



广州天赐高新材料股份有限公司

2026 年半年度报告

公告编号：2026-085

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半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。

公司负责人徐金富、主管会计工作负责人顾斌及会计机构负责人(会计主管人员)顾斌声明：保证本半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次半年报的董事会会议。

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不代表公司盈利预测，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险意识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者注意相关内容。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	25
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况.....	36
第七节 债券相关情况.....	40
第八节 财务报告.....	41

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；

二、载有公司法定代表人签名并盖章的半年度报告文本；

三、报告期内在中国证监会指定报纸和网站上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会。
深交所、交易所	指	深圳证券交易所。
公司、本公司、母公司、广州天赐	指	广州天赐高新材料股份有限公司。
天津天赐	指	天津天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
香港天赐	指	Tinci (HK) Limited，天赐（香港）有限公司，为公司的全资子公司。
九江天赐	指	九江天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
九江天祺	指	九江天祺氟硅新材料科技有限公司，为九江天赐的全资子公司。
江苏天赐	指	江苏天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
南通天赐	指	天赐材料（南通）有限公司，为公司的全资子公司。
德国天赐	指	TINCI MATERIALS GmbH，为公司的全资子公司。
江西天赐创新中心	指	江西天赐新材料创新中心有限公司，为公司的全资子公司。
天赐新动力	指	九江天赐新动力材料科技有限公司，为九江天赐的全资子公司。
天赐电解液	指	九江天赐电解液科技有限公司，为九江天赐的全资子公司。
美国天赐	指	TINCI Inc., 为公司的全资子公司。
清远天赐	指	清远天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
浙江天赐	指	浙江天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
天赐资源循环	指	九江天赐资源循环科技有限公司，为九江天赐的全资子公司。
四川天赐	指	四川天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
宜昌天赐	指	宜昌天赐高新材料有限公司，为公司的全资子公司。
浙江天硕	指	浙江天硕氟硅新材料科技有限公司，为公司的全资子公司。
宜春天赐	指	宜春天赐高新材料有限公司，曾用名：江西艾德纳米科技有限公司，为公司的控股子公司。
池州天赐	指	池州天赐高新材料有限公司，为九江天赐全资子公司。
宁德凯欣	指	宁德市凯欣电池材料有限公司，为公司的全资子公司。
福鼎凯欣	指	福鼎市凯欣电池材料有限公司，为宁德凯欣的全资子公司。
台州天赐	指	曾用名为浙江艾德纳米科技有限公司，现称天赐材料（台州）有限公司，为广州天赐的全资子公司。
容汇锂业	指	江苏容汇通用锂业股份有限公司，为公司的参股子公司。
天赐中硝	指	江西天赐中硝新材料有限公司，为九江天赐的控股子公司。
汉普医药	指	广州市汉普医药有限公司，为公司关联交易方。
三和环保	指	广州市天赐三和环保工程有限公司，为公司关联交易方。
嘉兴智行	指	嘉兴智行物联网技术有限公司，为公司的参股公司。
耀宁天赐	指	曾用名为岳阳耀宁天赐矿业有限公司，现称湖南耀宁天赐矿业有限公司，为公司的参股公司。
瓴汇（广州）	指	曾用名为瓴汇（深圳）发展有限公司，现称瓴汇（广州）投资发展有限责任公司，为公司的全资子公司。
当阳德毅	指	当阳德毅化工有限公司，为公司的参股公司。
山东华氟	指	山东华氟化工有限责任公司，为公司的参股公司。
无锡飞叶	指	无锡飞叶领行投资合伙企业（有限合伙），为公司的参股合伙企业。
杭州锦杏海	指	杭州锦杏海创业投资合伙企业（有限合伙），为公司的参股合伙企业。
广开瓴汇	指	广州广开瓴汇产业投资基金合伙企业（有限合伙），为公司的参股合伙企业。
杭州锦杏	指	杭州锦杏智创业投资合伙企业（有限合伙），为公司的参股合伙企业。
九江天微	指	九江天微科技有限公司，为九江天赐的控股子公司。
江门天赐	指	天赐材料(江门)有限公司，为公司的全资子公司。
湖北天赐	指	天赐材料（湖北）有限公司，为公司的全资子公司。
枝江天赐	指	天赐材料（枝江）物流有限公司，为公司的全资子公司。
九江稀贵	指	九江稀贵科技有限公司，为天赐资源循环控股子公司。
东莞腾威	指	东莞市腾威电子材料技术有限公司，为公司的控股子公司
赣州腾威	指	赣州市腾威电子材料技术有限公司，为东莞腾威的全资子公司。
江西腾威	指	江西腾威新材料技术有限公司，为东莞腾威的全资子公司。
东莞邦特威	指	东莞市邦特威新材料技术有限公司，为东莞腾威的全资子公司。
东莞艾贝	指	东莞市艾贝新材料科技有限公司，为东莞腾威的控股子公司。

释义项	指	释义内容
郴州中贵	指	郴州市中贵科技有限公司，为公司的控股子公司。
福建中州	指	福建中州新材料科技有限公司，为公司的参股公司。
青海宏正	指	青海天赐宏正环保科技有限公司,为公司的控股公司。
杭氧天赐	指	九江杭氧天赐气体有限公司，为九江天赐的参股公司。
宜章中贵	指	宜章中贵联华资源利用有限公司，为郴州中贵的参股公司。
天津天宇	指	天津天宇新材料有限公司，为公司的全资子公司，已注销。
江西安全评测	指	江西安全评测检测有限公司，为瓴汇（广州）的全资子公司。
湖北天宜	指	湖北天宜磷氟科技研究有限公司，为公司的参股子公司。
江西天亿	指	江西天亿工程技术有限公司，为瓴汇（广州）的全资子公司。
赣州艾贝	指	赣州市艾贝新材料科技有限公司，为东莞艾贝的控股子公司。
新加坡天赐	指	TINCI SG PTE. LTD.，为公司的全资子公司。
荷兰天赐	指	TINCI NL B.V.，新加坡天赐的全资子公司。
特拉华天赐	指	TINCI DELAWARE LLC，为荷兰天赐的全资子公司。
德州天赐	指	TINCI MATERIALS TEXAS LLC，为特拉华天赐的全资子公司。
摩洛哥天赐	指	MOROCCO TINCIMATERIALS TECHNOLOGY，为新加坡天赐的全资子公司。
朱尔夫莱斯费尔天赐	指	TINCI MATERIALS JORF LASFAR，为新加坡天赐的全资子公司。
韩国天赐	指	Tinci Materials Tech. Korea, Ltd.，为新加坡天赐的全资子公司。
津巴布韦天赐	指	TINCI LITHIUM RESOURCES ZIMBABWE (PRIVATE) LIMITED，为毛里求斯天赐的全资子公司。
上海天赐	指	上海天赐高研新材料科技有限公司，为公司的全资子公司。
天赐高研	指	天赐高研（上海）电子有限公司，为公司的全资子公司。
天赐香精香料	指	广州天赐香精香料有限公司，为公司的控股子公司。
毛里求斯天赐	指	Tinci Minerals (Mauritius) Co., Ltd.，为新加坡天赐的全资子公司。
广州天赐特种	指	广州天赐特种材料科技有限公司，为公司的全资子公司。
九江特种	指	九江天赐特种材料科技有限公司，为公司的全资子公司。
清远特种	指	清远天赐特种材料科技有限公司，为公司的全资子公司。
泰国天赐	指	Tinci Materials (Thailand) Ltd，为新加坡天赐的控股子公司。
印尼天赐	指	PT TINCI MATERIALS INDONESIA，为新加坡天赐的控股子公司。
西宁鑫方龙	指	西宁鑫方龙聚氨酯材料有限责任公司，青海宏正的全资子公司。
日化材料及特种化学品	指	公司生产的日化材料及特种化学品主要有表面活性剂、硅油、水溶性聚合物、阳离子调理剂等系列产品，其中，日化材料广泛应用于洗发水、沐浴露、洗衣液、消毒杀菌产品等个人护理和家居护理领域，特种化学品主要用于石油开采、造纸、农药铺展剂、3D 打印等工业领域。
锂离子电池材料	指	用于生产锂离子电池的原材料，公司生产的锂离子电池材料主要有电解液、正极材料磷酸铁锂等。
电解液	指	锂离子电池的关键原材料之一，在电池正负极之间起到传导输送能量的作用，一般由高纯度有机溶剂、电解质、添加剂等材料在一定条件下按一定比例配制而成。
六氟磷酸锂	指	锂离子电池电解质，生产锂离子电池电解液的主要原料，俗称锂盐，是目前性能相对较好、使用量最多的电解质。
碳酸锂	指	一种常见的锂化合物，根据其纯度不同分为工业级碳酸锂、电池级碳酸锂和高纯碳酸锂，其中电池级碳酸锂为磷酸铁锂的主要原材料，高纯碳酸锂为六氟磷酸锂的主要原材料。
磷酸铁锂	指	一种锂离子电池的正极材料。电解液、正极材料、负极材料、隔膜为锂电池的四大原材料，其中，电解液与正极材料的兼容性和复配稳定性对锂电池性能有主要影响。
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。
元、万元	指	除另有说明外，均为人民币元、人民币万元。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	天赐材料	股票代码	002709
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广州天赐高新材料股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	天赐材料		
公司的外文名称（如有）	Guangzhou Tinci Materials Technology Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	TINCI		
公司的法定代表人	徐金富		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩恒	卢小翠
联系地址	广州市黄埔区云埔工业区东诚片康达路 8 号	广州市黄埔区云埔工业区东诚片康达路 8 号
电话	020-66608666	020-66608666
传真	020-82058669	020-82058669
电子信箱	ir@tinci.com	ir@tinci.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	14,709,500,811.92	7,028,730,109.87	109.28%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,860,942,286.52	267,900,543.30	967.91%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,807,472,781.70	234,603,380.29	1,096.69%
经营活动产生的现金流量净额（元）	397,234,077.00	409,143,054.97	-2.91%
基本每股收益（元/股）	1.41	0.14	907.14%
稀释每股收益（元/股）	1.41	0.14	907.14%
加权平均净资产收益率	15.00%	2.04%	增加 12.96 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	32,064,855,139.76	26,926,733,976.62	19.08%
归属于上市公司股东的净资产（元）	20,283,637,330.34	17,851,651,235.87	13.62%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减
扣除股份支付影响后的净利润（元）	2,889,549,162.64	302,107,495.32	856.46%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-52,745,448.90	
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）	8,520,046.15	
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	26,590,649.69	主要产生于正常经营活动中套期保值业务。其中的衍生工具因未完全满足套期会计的要求，因此在会计角度属于非经常性损益。

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	70,070.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,589,890.94	
减：所得税影响额	10,598,377.78	
少数股东权益影响额（税后）	-42,674.72	
合计	53,469,504.82	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务、主要产品及其用途

公司主营业务为精细化工新材料的研发、生产和销售，属于精细化工行业，主要产品为锂离子电池材料、日化材料及特种化学品。报告期内，公司的主要业务和产品未发生重大变化。

1、锂离子电池材料业务

公司生产的锂离子电池材料主要为锂离子电池电解液、正极材料磷酸铁锂以及锂电池用胶，均为锂离子电池关键原材料。同时，围绕主要产品，公司还配套布局电解液和磷酸铁锂关键原料的生产能力，包括六氟磷酸锂、新型电解质、添加剂、磷酸铁、碳酸锂加工以及锂辉石精矿等。电解液和正极材料磷酸铁锂用于生产锂离子电池，锂离子电池在新能源汽车、储能系统和消费电子产品领域均有广泛应用。

同时，公司战略布局了锂离子电池材料循环再生业务，旨在通过开展电池回收、电池材料循环业务，增加低碳、低能耗、低成本原材料的供给，同时培育新的利润增长点。目前公司已实现锂电池回收及锂材料深加工项目规模化量产，支撑公司电池材料产品的减碳与绿色化。

此外，新技术和新材料方面，公司也同步布局了钠离子电池材料、固态电池电解质及相关材料、轻量化材料等新一代电池材料，其中部分产品已形成规模化生产和销售。

2、日化材料及特种化学品业务

公司生产的日化材料及特种化学品主要有表面活性剂、硅油、水溶性聚合物、阳离子调理剂、有机硅及橡胶助剂材料等系列产品，其中，日化材料下游产品应用为个人护理品，包括洗发水、护发素、沐浴露、洗手液、消毒杀菌产品、护肤品等；同时，日化材料还广泛应用于日常家居、衣物的清洁及护理领域，下游产品应用包括卫浴、厨房等硬表面用清洁剂、皮革护理蜡和洗衣液等；特种化学品主要应用于工业领域，公司的产品及应用技术为造纸、建筑、农药、油田、有机硅制品、橡塑和印染等领域提供创新的解决方案。

（二）经营模式及业绩驱动因素

1、经营模式

公司是集研发、生产、销售和解决方案服务的，集中多元化经营的精细化工企业。公司目前主营业务销售模式主要为直销并提供产品技术服务及解决方案。在生产上，公司通过以销定产的方式进行。采购方式上，公司以及下属控股子公司所需的原料、设备均通过公司集中采购。

2、主要业绩驱动因素

锂电池材料下游应用领域为锂离子电池产品，市场应用于动力、储能和消费电子领域产品等，其中，新能源汽车行业的发展是锂离子电池及其上游锂离子电池材料行业发展的主要推动力，储能领域随着风光电站、电网储能、家庭储能及 AI 数据中心的发展，增长速度加快，已经成为锂电池需求的重要驱动市场。公司日化材料及特种化学品业务下游市场包括日用化学品市场和特定工业领域市场。随着人民生活水平的日益提高，国民可支配收入水平的增长，追求美好及高品质生活的愿望推动个人护理品及日化品的消费持续增长。在特定工业领域的产品及技术应用，主要为工业领域内创新产品性能的突破、成本和环保等因素的提升提供专用化学品和解决方案，具有较好的增长空间。

二、核心竞争力分析

公司的主营业务为精细化工材料，报告期内，公司通过持续加强一体化布局，增强自身核心竞争力，为在激烈的市场环境中保持有利的竞争地位，提供了强有力的支撑和保障。

（一）创新研发和工艺工程技术优势

公司是国家高新技术企业，拥有院士工作站、国家级博士后科研工作站、江西省企业技术中心、广东省精细化工材料工程技术研发中心等多个科技创新载体及全面覆盖所有战略产品线的高素质研发队伍，具备强有力的创新研发优势。截至报告期末，公司专利申请数共 1613 项，其中有 749 项专利获得授权。

此外，报告期内公司重点加强全球知识产权布局，通过 PCT 途径实现高效、低成本的国际专利申请，为后续产品和产能出海保驾护航。截至报告期末，公司通过 PCT 途径进行海外专利申请共计 275 件，其中有 31 件获得了国家授权。

公司拥有行业内领先的液体六氟磷酸锂工艺技术，单位产能投资成本及生产成本均显著低于行业平均水平，同时液体化生产能有效减少生产过程中的能耗与排放，符合目前全球范围内的碳减排及环保趋势，也获得了国际各大客户的高度认可。公司通过完善构筑高效的从实验室创新到工业工程化规模放大的创新平台，及不断改良自身工艺技术、流程及设备，公司在实验创新、合成、提纯、过程反应控制等方面积累了丰富的经验，形成一系列成熟的实验、中试、工业化技术和工艺诀窍，为高附加值产品提供高效的实验和产业化平台。同时借助内部多个事业部间研发平台的互相赋能，孕育了跨业务协同效应，成功开发出了新的锂离子电池材料产品。

报告期内，公司重点加大在新型锂电池材料的研发投入，包括钠离子电池、固态电池等材料上，均完成了技术储备和专利落地，其中固态电解质材料形成从材料到结构，再到界面稳定性的系统化专利布局，为企业在固态电解质赛道上建立了坚实的技术基础和壁垒。

（二）循环经济体系及横向产业协同构建的竞争优势

围绕主营业务，通过内生式构建及外延式投资，公司形成了产业链纵向稳定供应和横向业务协同的两大优势。内生式构建方面，公司通过自产主要产品的核心关键原材料，包括核心电解质、添加剂、正极材料前驱体、碳酸锂提纯等，并持续创新完善生产工艺、设备和技术，通过产业耦合的一体化设计，构建循环产业链体系，减排的同时获取持续的成本竞争优势。外延式投资方面，公司通过并购具备核心客户或技术优势的公司，参股上游核心原材料供应商、搭建下游材料循环产业、横向协同产业链其他材料提供商，成功进入正极材料、电池用胶类产品、铁锂电池回收等市场，巩固和扩大公司在行业的地位和影响力。同时，公司通过系统性开展碳酸锂期货套期保值业务，有效平抑市场价格大幅波动对产业链盈利水平的冲击，进一步提升产品成本竞争力。

（三）生产/供应及服务优势

公司的产品为精细化工材料，与客户产品配方体系的复配稳定性和增效能力是公司产品实现市场价值的重要前提，为此，解决方案技术服务的水平决定了公司与客户合作的广度和深度。经过多年发展和积累，公司在解决方案技术服务方面形成了自身的核心优势，拥有领先的客户需求调研体系、产品配方数据库、丰富的产品开发设计经验，充分满足下游客户定制化的产品诉求。

在供应链布局方面，公司目前拥有广州、九江、天津、宁德、宜春、池州、台州、溧阳、福鼎、佛冈、宜昌、四川、江门、摩洛哥（在建）、美国（在建）等多个供应基地，满足全球客户高效、低成本的服务相应需求，同时凭借全球供应链整合及一体化运营，公司柔性交付能力也不断提升，形成差异化的供应链竞争优势。

（四）高素质团队及完善的激励体系优势

公司管理团队拥有多年精细化工行业的从业经验，平均行业从业年龄超过 20 年，对精细化工行业有深刻的理解。公司实施培训生制度，每年从全国院校招聘应届毕业生进行自主培养，同时公司建立了完善的生产、技术、管理人员职业发展系统，通过多种方式鼓励和促进各领域人才的技能提升，有效构筑人才梯队以满足公司长期发展的需要，通过实施股权激励计划，进一步建立、健全公司长效激励机制，持续完善薪酬福利体系，为公司整体核心竞争力提升提供有力保障。

（五）国际化经营优势

公司是个人护理品行业内较早推进业务国际化的企业之一。经过十余年在研发创新体系、质量保障体系、EHS 体系等国际标准的建设，公司相关模块能力取得了稳定的提升，形成了有效的国际竞争力。电池材料业务方面，公司积极推动国际客户的认证与合作，并积极布局海外工厂，报告期内，公司持续扩大海外市场拓展投入，美国及欧洲 OEM 工厂顺利投产并导入全球领先客户，海外本土化产能建设持续推进，美国及摩洛哥项目均已开始开工建设。

（六）产品质量优势

公司采用行业匹配的高标准管理模式对产品的质量进行系统的管控和提升，在日化材料和锂电材料业务分别实施 EfCI GMP 和 IATF16949 体系并通过认证。对生产设施不断进行技术改造和自动化升级，引入 MES、SPC、PLC 等集成信

息管理进行产品生产过程控制，提高产品的稳定性和可靠性。同时，清洁安全生产方面，公司通过 ISO 三体系和 ISO22301（BCM）体系认证，提高了生产供应体系的效能和稳定性；公司的质量管理体系和能力获得了多家跨国公司的认可。报告期内，公司在“绿色化学成就低碳美丽生活”的使命驱动下，持续革新工艺，积极推广 QCC（Quality Control Circle，品管圈）和 TPM（Total Productive Maintenance，全员生产性保全活动）实施，多维度提升产品质量。

三、主营业务分析

概述

（一）2026 年上半年总体经营情况

2026 年上半年，随着储能电池需求的持续爆发，公司持续聚焦新产品持续迭代和新市场新客户开拓，带动锂电池电解液销量的强劲增长，上半年销量超 44 万吨，较去年同比增长约 41%，其中储能电池电解液销量同比增长超过 100%。随着海外 OEM 工厂落地并放量，公司电解液境外客户销量迎来强劲增长，海外电解液销售额同比增长超过 126%，并已实现核心客户全覆盖。在经营上，公司报告期内实现营业收入 14,709,500,811.92 元，同比上升 109.28%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,860,942,286.52 元，同比上升 967.91%；其中实现归属于上市公司扣除非经常性损益净利润为 2,807,472,781.70 元，同比上升 1,096.69%。

在日化材料领域，公司通过优化产品结构和提升研发能力，依托差异化竞争策略巩固国内市场优势地位，同时积极拓展海外营销网络，成功推出了多款符合市场需求的创新型产品，进一步巩固了领先的市场地位。同时，积极响应全球环保趋势，加大绿色生产工艺投入，实现了生产过程的低碳化与资源高效利用。

（二）主营业务开展情况

1、锂离子电池材料

锂离子电池材料方面，凭借敏锐的市场洞察力、持续的技术创新和优势的市场策略，公司与部分国内优秀的储能客户通过长协的方式进行了绑定，以此实现了锂电池材料业务的稳健增长、客户结构的调整与市场份额的进一步提升；此外，公司积极拓展国内外市场，随着北美和欧洲 OEM 工厂的落地，实现了国际客户的持续导入及放量，持续开拓提升海外市场份额。

报告期内，公司欧洲电解液代工厂完成技改工作，并顺利导入核心大客户，部分欧洲客户销售开始出现明显增量；公司成功实现了多个重点项目的突破，涵盖储能、铁锂快充、钠电池、高镍电池等多个领域，并成功推广 LiFSI 添加比例较高的电解液配方，不仅满足了核心客户对高性能电解液的迭代需求，还进一步巩固了公司在行业内的技术领先地位。

正极材料方面，公司通过不断加大技术投入，构建高压实、长循环磷酸铁锂的核心竞争力，四代及五代产品迭代进展顺利，公司通过质量提升和运营效率改善的方式，实现了整体产能利用率率的提升。而随着市场低端产能的加速出清，正极材料市场迎来了价格重塑的过程，磷酸铁及磷酸铁锂的盈利有所修复，随着公司磷酸铁产线产能的逐渐开满，公司正极业务也实现了月度扭亏。

针对钠离子电池行业的迅速发展以及核心客户的配套需求，公司同时开发了以六氟磷酸钠及 NaFSI 为主的电解液配方，同步配套了相应的磷酸铁锂正极及前驱体，通过构建产品及配方的“不可代替性”，进一步与核心客户进行深度业务绑定。

资源循环业务方面，公司重点推进锂电池回收及锂材料深加工项目的扩产，通过工艺技改与持续运营优化，促成产能提升及制造环节降本，为六氟磷酸锂、双氟磺酰亚胺锂、二氟磷酸锂等电解质产品提供兼具稳定性与成本优势的自供原料，自供比例稳步提升，显著增强电解液业务的综合市场竞争力。此外，公司依托属地运营团队，在尼日利亚、津巴布韦等核心资源国系统开展锂矿勘探、战略采购及渠道体系构建，同步通过矿山项目联合开发模式锁定高潜力资源标的。

2、日化材料及特种化学品

报告期内，公司进一步加码日化业务布局，依托差异化竞争策略巩固国内市场优势地位，同时积极拓展海外营销网络，充分发挥大客户国内工厂的地缘优势，加快新产品导入节奏；同时，公司积极推动温和表面活性剂产品的海外项目落地，

以此带动销量增长与产品矩阵扩展，实现双重突破。在国内市场，公司紧跟新品潮流，深化品牌方战略合作，积极争取其直采主导权，并有序导入代工制造资源，以此实现销售规模的实质性增长。日化材料业务 2026 年上半年实现产品销量 6.9 万吨，同比增长 16.7%，整体营收同比增长 11%。

特种化学品方面，公司坚持聚焦“技术驱动、客户协同、全球布局”三大核心战略，持续深化产品创新。在新能源汽车、储能及消费电池等关键领域，公司实现了多项重要技术突破与产品落地，已形成覆盖粘结剂、PACK 胶、硅橡胶、绝缘粉末等上百种牌号的产品矩阵。其中，PACK 胶作为核心产品，目前已与全球头部领先电池及车企深入合作。报告期内，公司 PACK 胶销售量突破 8200 吨，同比增长超 51%。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	14,709,500,811.92	7,028,730,109.87	109.28%	主要原因为报告期内产品销量及单价增加，收入增加
营业成本	9,774,503,654.36	5,715,055,817.13	71.03%	主要原因为报告期内构成产品的原材料成本增加
销售费用	43,329,657.54	38,504,693.39	12.53%	
管理费用	556,354,417.22	341,723,772.03	62.81%	主要原因为报告期内职工薪酬、社保、折旧费增加
财务费用	33,107,554.76	104,257,451.21	-68.24%	主要原因为上年同期公司可转债存续并计提利息，上年下半年可转债已摘牌，本期不再计提
所得税费用	675,508,882.21	86,484,134.91	681.08%	主要原因为报告期内利润上升从而导致所得税费用增加
研发投入	613,903,356.69	438,865,660.69	39.88%	主要原因为报告期内对新型锂电池相关材料的研发投入增加
经营活动产生的现金流量净额	397,234,077.00	409,143,054.97	-2.91%	
投资活动产生的现金流量净额	199,167,981.75	-829,130,490.36	124.02%	主要原因为报告期内存款产品到期收回金额增加
筹资活动产生的现金流量净额	-657,418,002.83	125,160,773.91	-625.26%	主要原因为报告期内分配股利增加
现金及现金等价物净增加额	-78,898,011.29	-298,575,422.10	73.58%	主要原因为报告期内上述投资、筹资活动变化所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	14,709,500,811.92	100%	7,028,730,109.87	100%	109.28%
分行业					
精细化工行业	14,709,500,811.92	100.00%	7,028,730,109.87	100.00%	109.28%
分产品					
锂离子电池材料	13,687,772,173.71	93.05%	6,301,924,155.80	89.66%	117.20%
日化材料及特种化学品	686,227,908.14	4.67%	613,915,272.14	8.73%	11.78%
其他	335,500,730.07	2.28%	112,890,681.93	1.61%	197.19%
分地区					
境内	14,265,064,660.97	96.98%	6,715,885,366.13	95.55%	112.41%
境外	444,436,150.95	3.02%	312,844,743.74	4.45%	42.06%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☑适用 ☐不适用

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						
精细化工行业	14,709,500,811.92	9,774,503,654.36	33.55%	109.28%	71.03%	增加 14.86 个百分点
分产品						
锂离子电池材料	13,687,772,173.71	9,072,315,879.06	33.72%	117.20%	73.54%	增加 16.67 个百分点
日化材料及特种化学品	686,227,908.14	497,518,035.01	27.50%	11.78%	16.22%	减少 2.77 个百分点
其他	335,500,730.07	204,669,740.29	39.00%	197.19%	245.52%	减少 8.53 个百分点
分地区						
境内	14,265,064,660.97	9,438,442,641.15	33.84%	112.41%	72.95%	增加 15.10 个百分点
境外	444,436,150.95	336,061,013.21	24.38%	42.06%	30.42%	增加 6.74 个百分点

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☑不适用

四、非主营业务分析

☑适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	31,954,507.65	0.91%	主要因为报告期内收到参股公司分派的现金股利	不适用
公允价值变动损益	22,636,464.25	0.64%	主要因为报告期内套期工具公允价值变动	否
资产减值	-78,978,178.35	-2.24%	主要因为报告期内计提存货跌价准备	否
营业外收入	89,443,538.18	2.54%	主要因为报告期内收到侵犯商业秘密一案经济损失赔偿款	否
营业外支出	54,860,516.13	1.56%	主要因为报告期内资产报废损失	否
其他收益	50,745,626.02	1.44%	主要因为报告期内收到政府补助及享受增值税加计抵减政策	否
信用减值	-152,028,247.40	-4.32%	主要因为报告期内应收款项按照预计损失率计提减值损失	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		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	1,821,778,967.92	5.68%	1,914,714,559.64	7.11%	减少 1.43 个百分点	
应收账款	10,735,811,999.07	33.48%	6,880,220,490.64	25.55%	增加 7.93 个百分点	主要因为报告期内营业收入增加
存货	2,571,539,546.20	8.02%	1,619,109,691.52	6.01%	增加 2.01 个百分点	主要因为报告期内销售增长相应备货增加
长期股权投资	362,956,579.66	1.13%	374,279,821.94	1.39%	减少 0.26 个百分点	
固定资产	8,283,352,035.89	25.83%	7,502,201,476.91	27.86%	减少 2.03 个百分点	
在建工程	1,759,649,284.98	5.49%	2,400,322,386.50	8.91%	减少 3.42 个百分点	
使用权资产	29,655,969.56	0.09%	32,957,368.56	0.12%	减少 0.03 个百分点	

短期借款	1,410,722,930.33	4.40%	1,079,045,710.89	4.01%	增加 0.39 个百分点	主要原因为报告期内经营规模增大，营运资金需求增加
合同负债	198,103,150.28	0.62%	77,083,022.79	0.29%	增加 0.33 个百分点	主要原因为报告期内预收客户款项增加
长期借款	874,383,000.00	2.73%	987,488,500.00	3.67%	减少 0.94 个百分点	
租赁负债	26,958,439.14	0.08%	29,941,815.42	0.11%	减少 0.03 个百分点	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	488,246,360.13	6,902,869.25			3,065,700,000.00	3,179,026,000.00		375,302,400.75
2.衍生金融资产	302,320.00	131,518,020.00			1,797,174,160.00	1,654,335,240.00		0.00
4.其他权益工具投资	709,323,960.87	58,904,744.66	271,261,507.54		38,505,022.79	260,806,729.80		545,926,998.52
金融资产小计	1,197,872,641.00	197,325,633.91	271,261,507.54		4,901,379,182.79	5,094,167,969.80		921,229,399.27
应收款项融资	947,531,826.82							1,408,661,559.82
上述合计	2,145,404,467.82	197,325,633.91	271,261,507.54		4,901,379,182.79	5,094,167,969.80		2,329,890,959.09
金融负债	1,957,271.33	21,163,705.07						23,120,976.40

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第八节财务报告、七、合并财务报表项目注释 1、31、45。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
621,884,537.34	362,983,621.61	71.33%

注：上述投资包括购置资产、在建工程项目投资、股权投资及金融资产投资(理财产品、大额存单除外)。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
九江天赐-年产 20 万吨锂电材料项目	自建	是	锂离子电池材料	97,377,302.83	837,149,861.34	自筹资金	89.20%	801,409,700.00		/	2021 年 08 月 24 日	巨潮资讯网《关于投资建设年产 20 万吨锂电材料项目的公告》（公告编号：2021-110）
浙江天赐-年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目(一期)	自建	是	锂离子电池材料	62,067,078.31	221,372,451.39	募集资金、自筹资金	25.27%	237,073,700.00		/	2021 年 09 月 29 日、2022 年 9 月 21 日、2024 年 3 月 26 日、2025 年 12 月 10 日	巨潮资讯网《关于拟设立全资子公司投资建设年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）的公告》（公告编号：2021-133）《公开发行可转换公司债券募集说明书》《关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2024-027、2025-148）
合计	--	--	--	159,444,381.14	1,058,522,312.73	--	--	1,038,483,400.00	0.00	--	--	--

注：2026 年 7 月 3 日，公司召开第七届董事会第四次会议审议通过了《关于部分募投项目变更并将剩余募集资金投入新项目的议案》，对年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）项目进行变更，变更后该项目进度为 50.53%，项目达产后，预计可实现年平均净利润 7,128 万元。该募投项目变更事项，已经公司于 2026 年 7 月 20 日召开的股东会审议通过。

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☒适用 ☐不适用

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
境内外股票	CPN	CASPIN RESOURCES LIMITED	12,861,032.38	公允价值计量	2,365,954.47	-220,700.47	-10,715,778.38	0.00	0.00	0.00	2,145,254.00	其他权益工具投资	自筹
境内外股票	09696	TIANQI LITHIUM	33,032,634.00		21,886,272.99	-4,441,485.43	-15,587,846.44	0.00	0.00	0.00	17,444,787.56		
境内外股票	001369	双欣材料	49,999,999.50		115,612,064.37	-23,103,069.44	31,881,746.57	0.00	0.00	0.00	92,508,994.93		
合计			95,893,665.88	--	139,864,291.83	-27,765,255.34	5,578,121.75	0.00	0.00	0.00	112,099,036.49	--	--

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
期货套期	4,343.04	4,343.04	10,330.65	-1,547.28	162,189.12	147,218.73	27,086.46	1.34%
外汇套期	4,878.04	4,878.04	13.78	0	12,384.06	4,933.56	6,990.39	0.34%
合计	9,221.08	9,221.08	10,344.43	-1,547.28	174,573.18	152,152.29	34,076.85	1.68%
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			否					
报告期实际损益情况的说明			公司为了规避碳酸锂及其相关原材料市场价格及外汇汇率波动带来的经营风险，开展了商品期货及外汇套期保值业务。报告期内，公司商品套保方案在公允价值变动损益科目中反映的金额 1231.63 万元。报告期内，公司外汇套期保值衍生品合约在公允价值变动损益科目中反映的金额为 13.78 万元。					
套期保值效果的说明			公司从事的商品期货品种和金融衍生品品种与公司生产经营相关的原材料和外汇挂钩，通过套期工具价值变动有效地对冲了被套期项目价值变动风险，基本实现了预期风险管理目标。					
衍生品投资资金来源			自有资金					
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）			一、套期保值业务的风险分析 1、价格波动风险：当期货行情大幅剧烈波动时，可能无法在要求锁定的价格买入套保或在预定的价格平仓，造成损失。 2、内部控制风险：套期保值交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。 3、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。 4、操作风险：由于交易员主观臆断或不完善的操作造成错单，给公司带来损失。 二、风险控制措施 1、为最大程度规避和降低原材料价格波动带来的风险，授权部门和人员将密切关注和分析市场环境变化，适时调整操作策略。 2、公司制定了《期货套期保值业务管理制度》及其管理办法，对公司进行套期保值业务的审批权限、业务流程、风险管理制度、报告制度、保密制度等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为。 3、公司的套期保值业务规模与自身经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。期货套期保值交易仅限于与自身经营业务所需的材料相关性高的商品期货品种。 4、公司审计部门负责对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况、盈亏情况进行定期审查，并将审查情况向董事会审计委员会报告。					
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			根据外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。					
涉诉情况（如适用）			不适用					
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）			2025 年 8 月 19 日、2026 年 01 月 09 日					

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中化工行业的披露要求

无

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
期货投资	无	否	商品期货合约	0	2026 年 01 月 15 日		0	17,528.3	18,214.79		0	0.00%	732.6
合计				0	--	--	0	17,528.3	18,214.79		0	0.00%	732.6
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况（如适用）				不适用									
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）				2025 年 4 月 15 日、2026 年 03 月 10 日									
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）				2025 年 5 月 9 日、2026 年 04 月 01 日									
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）				一、风险分析 1、市场风险：受经济政策和形势、利率及期货市场波动等多种因素影响，市场行情变化较快，期货和衍生品市场价格波动与公司预期不一致时，公司的资金安全及收益存在一定的不确定性。 2、流动性风险：（1）市场流动性风险。由于市场交易不活跃或市场中断，无法按现行市场价格或与之相近的价格平仓所产生的风险；（2）现金流动性风险。在开展期货及衍生品投资业务的过程中，可能存在因投入过大造成资金流动性风险及因保证金不足、追加不及时被强平的风险。 3、信用风险：由于交易对手或交易代理方不履行合同而导致的风险。场外期货及衍生品投资业务往往需要与银行等金融机构进行交易，而对手方的违约风险会直接影响期货及衍生品交易的投资回报，造成一定的信用风险。 4、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。 5、操作风险：由于期货及衍生品投资业务的专业性较强，复杂程度较高，公司在开展期货及衍生品投资业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录期货及衍生品交易信息，或发生其他内部控制不当等情形将可能导致期货及衍生品交易产生损失或丧失交易机会。 6、法律风险：相关法律、法规发生重大变化可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。公司开展期货及衍生品投资业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定的风险。 二、风险控制措施 1、公司已建立《证券、期货及衍生品投资管理制度》，对商品期货交易业务的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定，上述制度对商品期货投资的决策、授权、风险管理、操作办理等均做了完善的规定，对商品期货规范投资和控制风险起到了保证作用。 2、公司开展期货及衍生品投资业务时，将谨慎选择具有完善的风险管理和控制制度、资信状况及财务状况良好、无不良诚信记录及盈利能力强的期货公司进行合作，以避免发生信用风险。 3、建立风险评估模型和监控机制，预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责商品期货价格变化，及时评估风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。 4、加强对国家及相关管理机构的相关法律、法规、规范性文件及政策的把握和理解，及时合理地调整期货及衍生品投资业务思路与方案。									
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				无									

报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	不适用
---	-----

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3)=(2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	公开发行可转换公司债券	2022年10月27日	341,050	339,507.95	6,206.71	274,303.97	80.79%	0	0	0.00%	67,432.26	存放于募集资金专项账户	0
合计	--	--	341,050	339,507.95	6,206.71	274,303.97	80.79%	0	0	0.00%	67,432.26	--	0

募集资金总体使用情况说明：

(一) 实际募集资金金额和资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕1883号文核准，公司获准向社会公开发行A股可转换公司债券34,105,000张，每张面值100元，发行总额341,050.00万元，募集资金总额为3,410,500,000.00元，扣除发行费用后，募集资金净额为3,395,079,452.82元。

上述募集资金净额已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字〔2022〕第110C000572号《验资报告》验证。

(二) 募集资金使用和结余情况

2026年半年度，2022年公开发行可转换公司债券募集资金投入募投项目62,067,078.31元。截至2026年6月30日，以募集资金累计投入募投项目2,743,039,692.17元（含以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金504,887,100.23元、补充流动资金774,248,652.82元、项目结余资金永久性补充流动资金591,714,554.59元（包含对应账户内的净利息收入13,120,027.96元）），募集资金余额为674,322,608.38元（包含账户内净利息收入9,162,819.77元）。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2022年公开发行可转换公司债券	2022年10月27日	1、池州天赐-年产15.2万吨锂电新材料项目	生产建设	是	81,856.23	81,856.23	0	57,195.19	69.87%	2023年12月31日	83,938.92	143,121.41	是	否
		2、天赐新动力-年产2万吨双氟磺酰亚胺锂项目	生产建设	否	23,093.01	23,093.01	0	10,811.06	46.82%	2023年08月31日	12,534.74	41,722.78	否	否
		3、天赐新动力-年产6.2万吨电解质基础材料项目	生产建设	是	40,065.07	40,065.07	0	31,775.79	79.31%	2023年08月31日	4,550.42	15,254.71	否	否
		4、浙江天赐-年产4.1万吨锂离子电	生产建设	是	83,444.28	83,444.28	6,206.71	16,928.3	20.29%	2026年07月31日	不适用	不适用	不适用	否

		池材料项目（一期）												
		5、九江天祺-年产6万吨日化基础材料项目（一期）	生产建设	否	33,624.49	33,624.49	0	20,997.31	62.45%	2023年12月31日	-624.37	-5,006.25	否	否
		补充流动资金	补流	否	77,424.87	77,424.87	0	77,424.87	100.00%				不适用	否
		节余资金永久补充流动资金	补流	否	0	0	0	59,171.46					不适用	否
承诺投资项目小计				--	339,507.95	339,507.95	6,206.71	274,303.97	--	--	100,399.71	195,092.65	--	--
超募资金投向														
不适用		不适用	不适用	否	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
合计				--	339,507.95	339,507.95	6,206.71	274,303.97	--	--	100,399.71	195,092.65	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	年产2万吨双氟磺酰亚胺锂项目：原材料成本上升，导致项目整体盈利不及预期； 年产6.2万吨电解质基础材料项目及年产6万吨日化基础材料项目（一期）：需求不及预期，项目开工率较低，导致盈利不及预期； 年产4.1万吨锂离子电池材料项目（一期）：因项目前端工艺开展创新升级，建设节奏有所放缓。综合项目实际建设情况及外部市场环境，公司已分别于2026年7月3日、2026年7月20日经董事会及股东会重新论证审议并通过，为提高募集资金使用效率，对该项目实施变更，前端合成工段调整为自有资金投入，后端精制提纯工段完工并取得试生产批复后结项，项目剩余募集资金将投入年产25万吨电解液生产改扩建项目。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	无													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	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	适用 经公司2022年10月31日召开的第五届董事会第四十二次会议审议通过，公司以募集资金置换预先已投入自筹资金人民币504,887,100.23元。致同会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司截至2022年10月25日以自筹资金预先投入募集资金投资项目的情况进行了专项审核，出具了致同专字（2022）第110A016531号《关于广州天赐高新材料股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》。详情见公司于2022年11月1日巨潮资讯网披露的《关于以募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的公告》（公告编号：2022-173）。													
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2024年12月30日，公司召开第六届董事会第二十五次会议、第六届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金不超过人民币7亿元（含7亿元）暂时补充流动资金，使用期限自本次董事会审议通过之日起不超过12个月，详情见公司于2024年12月31日在巨潮资讯网披露的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2024-108）。 2025年12月22日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金人民币7亿元提前归还至公司募集资金专户，并将归还情况通知了保荐机构和保荐代表人。具体内容详见2025年12月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2025-152）。本报告期内，公司未使用募集资金临时补充流动资金。													
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 “年产15.2万吨锂电新材料项目”、“年产2万吨双氟磺酰亚胺锂项目”和“年产6万吨日化基础材料项目（一期）”达到预定可使用状态，满足结项条件，在保证项目质量和控制实施风险的前提下，公司加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，通过对各项资源的合理调度和优化，合理降低项目建设成本和费用，形成了一定募集资金节余。该等拟结项项目存在尚未支付的尾款及质保金共计约3亿元，系部分合同尾款及质保金支付时间周期较长，在项目建设完成时尚未到部分资金支付节点所致。为最大限度地发挥募集资金的使用效益，结合公司实际经营情况，公司拟将该部分尚未支付的尾款及质保金先行结转为永久性补充流动资金以用于公司日常生产经营，公司承诺在该部分尾款或质保金满足付款条件时，将按照相关合同约定以自有资金支付。同时，募集资金存放也产生了一定的利息收入，增加了募集资金节余。 公司于2023年12月5日召开第六届董事会第十一次会议、第六届监事会第八次会议，于2023年12月25日召开2023年第七次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，对募投项目“年产15.2万吨锂电新材料项目”、“年产2万吨双氟磺酰亚胺锂项目”和“年产6万吨日化基础材料项目（一期）”进行结项并将节余募集资金永久性补充流动资金。截止2024年1月6日，已将节余募集资金50,782.72万元（含银行存款利息）转出永久补充流动资金用于公司日常经营需要，相关募集资金专项账户已注销。具体内容详见巨潮资讯网披露的《关于注销募集资金专项账户的公告》（公告编号：2024-002）。 “6.2万吨电解质基础材料项目”（含污水综合处理装置）已于2024年8月31日达到预定可使用状态，满足结项条件，为合理地使用募集资金，更好地实施公司的发展战略，进一步提升公司的经济效益，公司拟将节余募集资金8,360.85万元（包含银行存款利息，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常经营的需要。2024年12月11日，公司召开第六届董事会第二十四次会议、第六届监事会第十九次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将2022年公开发行可转换债券部分募投项目“年产6.2万吨电解质基础材料项目”节余募集资金8,388.73万元（包含银行存款利息，实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充流动资金。具体内容详见巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2024-095）。截止2024年12月31日，上述募投项目节余募集资金8,388.73万元（含银行存款利息）已永久补充流动资金用于公司日常经营需要，相关募集资金专项账户已注销。具体内容详见巨潮资讯网披露的《关于注销募集资金专项账户的公告》（公告编号：2025-001）。													
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2026年6月30日，2022年度公开发行可转换公司债券尚未使用募集资金总额为674,322,608.38元，存放于募集资金专用账户。													
募集资金使用及披	无													

露中存在的问题或
其他情况

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2022 年公开发行可转换公司债券	公开发行可转换债券	1、年产 15.2 万吨锂电新材料项目	年产 15.2 万吨锂电新材料项目	81,856.23	0	57,195.19	69.87%	2023 年 12 月 31 日	83,938.92	是	否
		2、年产 6.2 万吨电解质基础材料项目	年产 6.2 万吨电解质基础材料项目	40,065.07	0	31,775.79	79.31%	2023 年 08 月 31 日	4,550.42	否	否
		3、年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）	年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）	83,444.28	6,206.71	16,928.3	20.29%	2026 年 07 月 31 日	不适用	不适用	否
合计	--	--	--	205,365.58	6,206.71	105,899.28	--	--	88,489.34	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			一、年产 15.2 万吨锂电新材料项目 （一）第一次变更 1、项目变更具体情况：由于原有项目建设场地受限，同时也为了更好地规划集团原料的配套供应及产能布局，降低厂区间原材料运输风险，经过公司的谨慎评估，公司拟将该项目中六氟磷酸锂产品的部分配套原材料产线通过自有资金投入的方式调整至其他基地进行建设，并取消该项目中子项年产 2,000 吨二氟磷酸锂产线建设。总投资额由 126,352.23 万元调整为 89,710.44 万元，计划投入募集资金保持不变，仍为 81,856.23 万元。 2、决策程序：2023 年 5 月 24 日，公司召开第六届董事会第二次会议及第六届监事会第二次会议，审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》，同意公司变更公开发行可转换公司债券募投项目“年产 15.2 万吨锂电新材料项目”，并已经公司于 2023 年 6 月 26 日召开的 2023 年第二次临时股东大会、“天赐转债”2023 年第一次债券持有人会议表决通过。 3、信息披露情况：详情见公司于 2023 年 5 月 26 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目变更的公告》（公告编号：2023-071）。 （二）第二次变更 1、项目变更具体情况：为了更好的利用厂区现有条件，合理规划厂区原材料供应布局，公司拟将该项目中六氟磷酸锂产品的配套原材料五氟化磷产线的建设地点调整至公司附近生产五氟化磷原材料的厂区，以减少五氟化磷原材料运输的风险，同时，公司计划通过管道运输方式向六氟磷酸锂产线输送五氟化磷，以更加合理的规划布局来保障前端原材料的有效供应。另外，为了满足未来集团的产品生产需求，公司将在该产线调整时同步提升五氟化磷的产能。总投资额由 89,710.44 万元调整为 110,528.32 万元，建设投资额由 82,025.83 万元调整为 101,715.13 万元，追加部分以自有资金投入，计划投入募集资金保持不变，仍为 81,856.23 万元。 2、决策程序：2023 年 8 月 11 日，公司召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》。 3、信息披露情况：详情见公司于 2023 年 8 月 15 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目变更的公告》（公告编号：2023-118）。 二、年产 6.2 万吨电解质基础材料项目 （一）第一次变更 1、项目变更具体情况：为进一步提高该项目所在基地的污水处理能力，同时加强公司环保治理能力，公司拟在本项目中增加建设污水综合处理装置。项目投资额由 43,185.31 万元调整为 52,696.55 万元，铺底流动资金由 17,504.15 万元调整为 7,992.91 万元，总投资额保持不变，仍为 60,689.46 万元，计划投入募集资金保持不变，仍为 40,065.07 万元。 2、决策程序：2023 年 8 月 11 日，公司召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》。 3、信息披露情况：详情见公司于 2023 年 8 月 15 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目变更的公								

	告》（公告编号：2023-118）。 （二）第二次变更 1、项目变更具体情况：该项目的主体工程建设已经完成，本项目新增加的建设内容：污水综合处理装置，由于土建施工单位的施工进度缓慢，导致防腐工程及设备安装无法如期进行，经公司审慎评估，拟将年产 6.2 万吨电解质基础材料项目的完工时间延长至 2024 年 8 月 31 日。 2、决策程序：2023 年 12 月 25 日，公司召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。 3、信息披露情况：详情见公司于 2023 年 12 月 27 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2023-189）。 三、年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期） （一）第一次变更 1、项目变更具体情况：该项目当时处于厂房、仓库以及厂内道路施工阶段，由于行业竞争激烈，为在行业中保持优势，提高产品核心竞争力，公司拟对该项目的工艺进行创新升级，项目需重新办理建设、环保、安全等方面的备案以及审批手续，经公司及项目组的审慎评估，将年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）的完工时间延长至 2025 年 12 月 31 日。 2、决策程序：2024 年 3 月 22 日，公司召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。 3、信息披露情况：详情见公司于 2024 年 3 月 26 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2024-027）。 （二）第二次变更 1、项目变更具体情况：该项目已完成部分生产工艺的创新升级，同时公司已重新取得工艺创新升级后的建设、环保、安全等方面的备案以及审批手续。目前项目处于车间建设及部分设备安装阶段，因考虑设备采购及到货周期时间较长，经公司及项目组的审慎评估，拟将年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）的完工时间延长至 2026 年 7 月 31 日。 2、决策程序：2025 年 12 月 9 日，公司召开第六届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。 3、信息披露情况：详情见公司于 2025 年 12 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2025-148）。 （三）第三次变更 1、项目变更具体情况：基于对年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）建设实际情况及市场环境考虑，为进一步提升募集资金使用效率，降低项目投资风险，拟将本项目的前端合成工段改由自有资金进行投入，本项目在后端精制提纯工段完工并取得试生产批复后结项，并将剩余募集资金用于年产 25 万吨电解液生产改扩建项目。 2、决策程序：公司分别于 2026 年 7 月 3 日、2026 年 7 月 20 日召开了第七届董事会第四次会议、2026 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目变更并将剩余募集资金投入新项目的议案》。 3、信息披露情况：详情见公司于 2026 年 7 月 4 日在巨潮资讯网披露的《关于部分募投项目变更并将剩余募集资金投入新项目的公告》（公告编号：2026-066）。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	年产 6.2 万吨电解质基础材料项目：需求不及预期，项目开工率较低，导致盈利不及预期； 年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）：因项目前端工艺开展创新升级，建设节奏有所放缓。综合项目实际建设情况及外部市场环境，公司已分别于 2026 年 7 月 3 日、2026 年 7 月 20 日召开董事会及股东会重新论证审议并通过，为提高募集资金使用效率，对该项目实施变更，前端合成工段调整为自有资金投入，后端精制提纯工段完工并取得试生产批复后结项，项目剩余募集资金将投入年产 25 万吨电解液生产改扩建项目。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
九江天赐	子公司	精细化工行业	455,000,000.00	14,048,605,393.06	10,071,788,571.50	7,674,575,842.40	750,480,422.55	690,554,574.13

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天津天宇	注销	无影响
天赐供应链	设立	无影响
九江特种	设立	无影响
清远特种	设立	无影响
天赐新材料	设立	无影响
泰国天赐	设立	无影响
ORION CREST PTE. LTD.	设立	无影响
西宁鑫方龙	收购	无影响

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、锂离子电池材料行业政策风险

随着新能源汽车市场的发展，国家在新能源汽车财政补贴政策上根据行业运行情况进行了相应的调整，对补贴标准、补贴门槛和补贴方式等也进行了更为明确和细化的规定。国家新能源产业政策的调整 and 变化，将会直接影响新能源汽车市场的发展，进而影响动力电池及其上游锂电池材料的市场，从而使得公司电解液及磷酸铁锂等锂电池材料产品销售及营业收入产生较大波动，最终导致公司业绩的波动。针对上述风险因素，公司将通过不断完善以主营业务价值链构建为核心，完善动力电池和消费电池等互补细分市场的覆盖，建设循环经济形成环保和成本结构双优的方式，并对标国际从生产、工艺、品质、营销等方面全面提高业务标准，以提升锂电业务市场竞争力，增强抵抗风险的能力。

2、锂电池技术迭代的风险

随着下游客户对电池性能需求的持续提升，固态电池、钠离子电池、液流电池、氢能源电池等新技术正在持续发展；如近年来固态锂电池技术有一定发展，过渡形态的固态锂电池（聚合物/半固态）逐步在特定的应用领域尝试商业化，对传统锂电池的细分市场占有会产生一定影响，从而有影响公司电解液业务的可能性；针对以上风险，公司着力对固态/半固态锂电池的电解质和正极材料加大投入，并已形成部分专利和初代产品，初步取得领先优势，继续确保在锂电池关键化学品领域的领先地位。

3、锂离子电池材料行业账期风险

目前新能源汽车行业正处于供需失衡周期，现阶段的发展受国家政策扶持与推动影响较大。公司锂电池材料作为新能源汽车产业链中的一环，随着新能源汽车补贴政策的退坡，如新能源汽车行业企业资金紧张，其资金链条压力将通过锂电池企业逐步传导至公司，可能造成公司资金流紧张。为确保销售资金回流，在追求产销规模和经营业绩增长的同时，公司

将对信用账期实施动态管理，加大收款力度，并适当采取控制发货、诉讼保全等多种手段严格控制应收账款回收风险，保证公司经营性活动现金流。

4、原材料价格波动风险

原材料成本占公司生产成本比例较大，整体原材料价格波动对公司生产成本具有重要影响，主要原材料价格持续大幅波动，将会造成公司生产成本波动，进而影响公司盈利水平。针对原材料价格波动风险，公司通过及时了解行情信息，对重要原料适时签订长期采购协议，对于大宗用量、市场价格存在波动的原材料，公司将根据市场经验和分析预测在价格相对低位时进行集中采购暂作库存，保障原材料采购价格基本稳定，同时通过期货套保以及招投标的方式锁定部分原材料及成本，并且对库存及时做好管理，减少行情波动给公司带来的风险。另一方面公司将通过技术创新、工艺优化等方式降低生产成本。

5、产品价格波动风险

公司核心产品主要原材料为矿物等自然材料，其产品价格波动随供需关系变化会有明显的周期变动。近年来由于行业的需求快速发展，锂电池材料产业链产能投放明显高于需求增速，目前各环节产能均有冗余，造成锂电池电解液价格波动明显，而产品价格的波动将会对公司业绩产生一定影响。公司将通过提升海外高毛利产品出口占比以及原材料自供比例的方式，来持续平抑后续价格波动可能带来的风险。

6、汇率风险

随着公司海外业务的扩展，出口产品持续增加，外币汇率波动带来的汇兑损益将对公司经营业绩产生影响，针对汇率风险，公司将密切关注汇率波动情况，使用套期保值等工具进行风险规避。

7、环保及安全生产风险

随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，对环保治理的要求和标准不断提高，政府对精细化工企业实行更为严格的环保标准，公司需要为此追加环保投入，生产经营成本会相应提高并一定程度影响公司的收益水平。公司生产产品为精细化工材料，部分原料、产品具有易燃、易爆的特点，产品生产过程中涉及高温、高压环境，对操作要求高，如管控不当，可能导致安全事故的风险。针对以上风险，公司在经营活动中严格遵守国家和地方环保法律法规要求，同时公司不断改进生产工艺、加大环保投入和构建循环产业、建立并运行了完备的环保和安全生产管理体系，保障生产的绿色安全运行，确保公司经营目标的实现。

8、项目管理风险

化工项目报批报建（立项、环评、安评、消防、验收等）、试生产申请、竣工验收等环节涉及的部门和审批程序较多，因此存在因项目审批未达预期导致项目建设期延长的风险。针对上述风险，公司制定了一系列项目管理规则，包括前期项目的规划准确性、项目的建设流程化等，并由各项目组每周汇报项目实时进展及问题，确保项目的稳步推进及能够及时建设投产。

9、海外项目建设及地缘政治风险

今年以来公司持续推进海外项目建设工作，先后推动美国德克萨斯年产 20 万吨电解液项目及摩洛哥锂电池材料一体化项目的建设，由于海外项目需遵从当地政府的环保要求，项目推进具有一定不确定性；同时随着美国和欧洲通胀持续，国际环境更趋于复杂，在此背景下，国家之间政策关系的不确定性，将可能会对中国新能源汽车产业链生产经营及公司海外产能建设带来不确定性影响。针对上述风险，公司将与当地政府进行紧密沟通，同时跟踪相关国家新能源汽车产业链法规的更新和落地，及时做好应对预案。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2024 年 12 月 11 日召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，为加强上市公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，积极响应《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，根据有关法律法规，公司制定《市值管理制度》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

2023 年 7 月 24 日，中央政治局会议提出要活跃资本市场、提振投资者信心。2024 年 1 月 22 日，国务院常委会指出要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心。公司深知，只有大力提升公司的可投性，让广大投资者有实实在在的获得感，资本市场平稳健康发展才能有牢固的根基，从而真正实现稳市场、稳信心。为此，公司围绕“以高质量发展为目标，加强公司内部控制”、“不忘根本，注重股东回报”等方面，制定了“质量回报双提升”行动方案，具体详见公司于 2024 年 2 月 6 日在公司指定信息披露媒体的公告。

报告期内，公司积极推进“质量回报双提升”行动方案，持续强化投资者回报。公司严格执行股东分红回报规划及利润分配政策，通过多频次现金分红切实回馈股东，报告期内先后实施 2025 年前三季度权益分派、2025 年度权益分派及特别分红，分别向全体股东每 10 股派发现金 0.5 元（含税）、2.0 元（含税）、1.0 元（含税），累计派发现金红利 7.10 亿元，现金分红总额占 2025 年度归属于上市公司股东净利润比例达 52.15%。

在投资者关系管理方面，加强与投资者的沟通交流，增加沟通的频率、深度和针对性，通过组织投资者实地参观调研、召开业绩说明会、参加策略会、互动易回复、投资者热线电话接听、邮件等多元化的沟通渠道，积极主动向市场传导公司的长期投资价值，提高信息传播的效率和透明度，重视投资者的期望和建议，构建与投资者良好互动的生态，为投资者创造长期价值。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈丽梅	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 31 日	换届
李志娟	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 31 日	换届
南俊民	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 31 日	换届
沈洪涛	独立董事	被选举	2026 年 03 月 31 日	换届
阮文红	独立董事	被选举	2026 年 03 月 31 日	换届
沙渝晨	独立董事	被选举	2026 年 03 月 31 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

2024 年股票期权计划的实施情况

(1) 2024 年 12 月 11 日，公司第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司〈2024 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于公司〈2024 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请公司股东大会授权董事会办理 2024 年股票期权激励计划相关事宜的议案》，公司第六届监事会第十九次会议审议通过了上述议案并对本次股权激励计划的激励对象名单进行核实。

(2) 2024 年 12 月 13 日至 2024 年 12 月 22 日，公司将 2024 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单在公司内部进行了公示。公示期内，公司监事会未收到针对上述激励对象名单提出的任何异议；公示期满，监事会对 2024 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单进行了核查并对公示情况进行了说明，并于 2024 年 12 月 24 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露了《监事会关于公司 2024 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的审核及公示情况说明》。

(3) 2024 年 12 月 30 日，公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司〈2024 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于公司〈2024 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请公司股东大会授权董事会办理 2024 年股票期权激励计划相关事宜的议案》。公司实施 2024 年股票期权激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予所必需的全部事宜。同时，公司对相关主体买卖公司股票情况进行了核查，披露了《关于 2024 年股票期权股票激励计划相关主体买卖公司股票情况的自查报告》。

(4) 2024 年 12 月 30 日，公司第六届董事会第二十五次会议和第六届监事会第二十次会议审议通过了《关于调整 2024 年股票期权激励计划首次授予部分激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向 2024 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的议案》。公司监事会对调整后的激励对象名单再次进行了核实。本次激励计划拟授予的权益总数由 1,519.85 万份调整为 1,509.35 万份。其中，首次授予的激励对象人数由 901 人调整为 893 人，首次授予的权益总数由 1,364.85 万份调整为 1,354.35 万份，预留部分的权益总数不变。公司于 2025 年 1 月 17 日完成首次授予股票期权的登记工作。

(5) 2025 年 12 月 9 日, 公司第六届董事会第三十九次会议审议通过了《关于调整 2024 年股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于向 2024 年股票期权激励计划激励对象预留授予股票期权的议案》, 因公司实施了 2024 年度权益分派, 本激励计划股票期权的行权价格由 16.74 元/份调整为 16.64 元/份; 公司董事会同意以 2025 年 12 月 9 日为授予日, 向符合条件的 313 名激励对象预留授予股票期权 155 万份。授予日后鉴于部分激励对象自愿放弃公司拟授予其的全部或部分股票期权合计 1.01 万份。因此, 本次实际授予预留股票期权的激励对象为 311 人, 实际预留授予登记的股票期权为 153.99 万份。公司于 2026 年 1 月 19 日完成预留授予股票期权的登记工作。

(6) 2026 年 3 月 6 日, 公司六届董事会第四十二次会议审议通过了《关于调整 2024 年股票期权激励计划行权价格的议案》《关于注销 2024 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》《关于公司 2024 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权条件成就的议案》。拟注销 1,447,443 份股票期权, 相关注销事宜已于 2026 年 3 月 18 日办理完成。

因公司实施了 2025 年度前三季度权益分派, 本激励计划股票期权的行权价格由 16.64 元/份调整为 16.59 元/份。公司首次授予股票期权第一个行权期达到行权条件的激励对象共计 800 人, 共计 4,670,157 份期权可行权。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司确认, 上述行权股票于 2026 年 3 月 30 日上市流通。

以上具体内容详见公司 2024 年 12 月 12 日、2024 年 12 月 24 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 1 月 18 日、2025 年 12 月 10 日、2026 年 3 月 10 日、2026 年 3 月 19 日、2026 年 3 月 27 日披露于巨潮资讯网上的相关公告。

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

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
《2024 年员工持股计划》对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员及核心骨干人员	102	3,303,200	本持股计划首次授予第一个解锁期解锁条件的份额对应公司股票共计 2,027,846 股, 因离职及业绩考核原因需收回份额的股票为 146,954 股。	0.16%	员工合法收入、自筹资金或适用法律允许的其他方式取得的资金

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
徐三善	副董事长	230,000	138,000	0.01%
顾斌	董事、副总经理兼财务负责人	230,000	138,000	0.01%
韩恒	董事、副总经理兼董事会秘书	230,000	138,000	0.01%
赵经纬	董事	230,000	138,000	0.01%
史利涛	副总经理	230,000	138,000	0.01%
黄娜	副总经理	230,000	138,000	0.01%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒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

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内, 2024 年员工持股计划首次授予部分参与了公司 2025 年前三季度利润分配、2025 年度利润分配和 2025 年特别分红, 预留授予部分参与了 2025 年度利润分配和 2025 年特别分红。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒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

☒适用 ☐不适用

公司员工持股计划的会计处理按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。上述员工持股计划的实施不会对公司报告期内及未来财务状况和经营成果产生重大影响。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		13
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广州天赐高新材料股份有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/dal/newindex
2	浙江天硕氟硅新材料科技有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
3	清远天赐高新材料有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/dal/newindex
4	九江天赐新动力材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（江西） http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/information
5	九江天赐高新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江西） http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/information
6	宜春天赐高新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江西） http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/information
7	宜昌天赐高新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
8	天津天赐高新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（天津） https://111.33.173.33:10800/#/gkwz/jcym
9	池州天赐高新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
10	江苏天赐高新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=../sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
11	九江天祺氟硅新材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（江西） http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/information
12	九江天赐资源循环科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（江西） http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/information
13	青海天赐宏正环保科技有限公司	企业环境信息依法披露系统 http://110.167.168.147:8074/idp-province/#/multiple-query

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

上市公司发生环境事故的相关情况

无

五、社会责任情况

报告期内，公司高度重视环境、社会及治理（ESG）的管理工作，充分发挥组织架构中各层级的作用，促进部门之间的沟通 and 协作，全力推进 ESG 目标落地，实现公司的可持续发展，报告期内围绕公司的可持续发展建设，开展多项工作，主要情况如下：

在治理方面，公司持续更新《投资决策管理制度》及《董事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》，进一步明确投资决策程序和责任，提高投资效益，减小投资风险；规范公司董事及高级管理人员的薪酬绩效考核管理，建立科学有效的激励与约束机制，保障公司董事有效地履行其职责和义务。此外，报告期内公司将 ESG 管理课程纳入管培生入职培训课程体系，面向新入职培训生传递企业责任理念与制度实践，帮助其树立责任意识，夯实业务合规与风险管控思维，推动责任文化向下传导，为公司可持续经营储备兼具专业素养与责任视野的后备管理人才。

在环保方面，集团各基地持续开展多项减污降碳项目。其中，九江基地将单效蒸发的蒸馏冷凝水回用到车间尾气塔补水，新鲜水取用量和污水排放量月平均减少约 120 吨；同时基地环保部门根据固废的特性，将未沾染物料的原料外包装袋用于危险废物的包装，报告期内已减少 1500 余个吨袋的使用。资源循环和天祺日化通过合并使用空压机，减少不必要设备的使用，预计月平均节省约 30000 kwh 的用电量，为年度节能降碳目标和减少固废产生量提供扎实支撑。各基地将循环理念嵌入日常生产管理，既切实管控生产过程中的环境负荷，降低企业环境运营成本，也助力集团持续夯实环境管理基础，以生产端的务实行动践行绿色生产导向，实现生产运营与环境效益协同共进。

在社会公益方面，公司积极参与各项科教卫生、社区建设、捐资助学、扶贫济困等社会公益活动，建立精准扶贫长效机制，报告期内公司积极参与山区救灾工作，利用自身产品业务优势为灾区提供专业消毒物资，全力补齐一线防疫刚需，为构建和谐社会贡献一份力量。

第五节 重要事项

一、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超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司	关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺：如公司招股说明书有虚假记载、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，公司将依法启动回购首次公开发行的全部新股的程序。公司承诺按市场价格进行回购，如因中国证监会认定有关违法事实导致公司启动股份回购措施时公司股票已停牌，则回购价格为公司股票停牌前一个交易日平均交易价格。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份数量应做相应调整。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。	2013 年 12 月 18 日	长期	截至本半年报公告日，未触发承诺履行条件
	徐金富	关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	关于招股书有虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏的承诺：如公司招股说明书有虚假记载、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，承诺人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并且承诺人将依法购回公司首次公开发行股票时其公开发售的股份。承诺人将在中国证监会认定有关违法事实的当日通过公司进行公告，并在上述事项认定后 3 个工作日内启动购回事项，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让或要约收购等方式购回公司首次公开发行股票时承诺人公开发售的股份。承诺人承诺按市场价格且不低于发行价格进行购回，如因中国证监会认定有关违法事实导致公司启动股份回购措施时公司股票已停牌，则回购价格为公司股票停牌前一个交易日平均交易价格（平均交易价格=当日总成交额/当日总成交量）。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格及购回股份数量应做相应调整。如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。承诺人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。	2013 年 12 月 18 日	长期	截至本半年报公告日，未触发承诺履行条件
	公司上市时任董监高	关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，其将依法赔偿投资者损失。其将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。若其违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述赔偿措施发生之日起 5 个工作日内，停止在公司领取薪酬（或津贴）及股东分红（如有），同时其持有的公司股份（如有）将不得转让，直至其按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。	2013 年 12 月 18 日	长期	截至本半年报公告日，未触发承诺履行条件
其他对公司中	徐金富	关于避免同业竞争的承诺	截至该承诺函出具之日，承诺人未投资于任何与公司存在拥有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与公司相同或类似的业务；承诺人与公司不存在同业竞争；承诺	2013 年 12 月 18 日	长期	截至本半年报公告日，该项承诺处

小股东所作承诺			人承诺自身不会、并保证将促使其控制（包括直接控制和间接控制）的除公司及其控股子公司以外的其他子企业（以下称“其他子企业”）不开展对与公司生产经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购从事与公司有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。承诺人将不利用对公司的控制关系或其他关系进行损害公司及其股东合法权益的经营活动。承诺人其他子企业高级管理人员将不兼任公司之高级管理人员；无论是由承诺人或承诺人其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与公司生产、经营有关的新技术、新产品，公司均有优先受让、生产的权利；承诺人或承诺人其他子企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；承诺人承诺其自身、并保证将促使承诺人其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件；若发生上述情况，承诺人承诺其自身、并保证将促使承诺人其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知公司，并尽快提供公司合理要求的资料。公司可在接到通知后三十天内决定是否行使有关优先购买或生产权；如公司进一步拓展其产品和业务范围，承诺人承诺其自身、并保证将促使承诺人其他子企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务产生竞争的，承诺人自身、并保证将促使承诺人其他子企业将按包括但不限于以下方式退出与公司的竞争：1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；3）将相竞争的业务纳入到公司来经营；4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；5）其他对维护公司权益有利的方式；承诺人确认该承诺函旨在保障公司全体股东之权益而作出；承诺人确认该承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；如违反上述任何一项承诺，承诺人愿意承担由此给公司及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出；该承诺函自承诺人签字之日起生效，该承诺函所载上述各项承诺在承诺人作为公司股东期间及自承诺人不再为公司股东之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。			于承诺期内，正在履行，履行效果良好。
	控股股东徐金富和全体董监高	关于规范关联交易的承诺	关于规范关联交易的承诺：（1）尽量减少和规范关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序。（2）遵守公司《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则（公司上市后适用）等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害公司或其他股东的合法权益。（3）必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询，提高关联交易公允程度及透明度。（4）如因承诺人违反上述承诺造成公司或其他股东利益受损的，承诺人将承担全额赔偿责任。	2013 年 12 月 18 日	长期	截至本半年报公告日，该项承诺处于承诺期内，正在履行，履行效果良好。
	徐金富	关于社会保险及住房公积金规范缴纳的承诺	关于社会保险及住房公积金规范缴纳的承诺：如日后公司因相关主管部门的要求需补缴相关社会保险及/或住房公积金，或因此导致其他损失，承诺人将承担该等补缴责任或损失。	2013 年 12 月 18 日	长期	截至本半年报公告日，未触发承诺履行条件。
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				

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
☐是 ☒否
公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
公司诉永太科技商业秘密侵权案	88,825	否	一审审理中	尚未判决	尚未判决	2025 年 07 月 03 日	巨潮资讯网《关于公司提起诉讼的公告》(公告编号: 2025-071)
公司诉研一科技商业秘密侵权案	147,162	否	管辖权异议二审审理中	尚未判决	尚未判决	2026 年 04 月 02 日	巨潮资讯网《关于公司提起诉讼的公告》(公告编号: 2026-054)

其他诉讼事项
☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预 计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露 日期	披露 索引
未达到重大诉讼仲裁事项汇总(原告/申请人)	21,473.55	否	部分诉讼已结案, 其余诉讼正在进行中	预计对报表影响较小	报告期内部分诉讼和解, 部分诉讼执行判决中, 其余诉讼尚未取得生效判决	-	-
未达到重大诉讼仲裁事项汇总(被告/被申请人)	33,893.62	否	部分诉讼已结案, 其余诉讼正在进行中	预计对报表影响较小	报告期内部分诉讼和解或撤诉, 其余诉讼尚未取得生效判决	-	-

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
九江杭氧天赐气体有限公司	2024 年 12 月 31 日	6,790	2025 年 01 月 14 日	6,790	连带责任担保			8 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		6,790				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		6,790		报告期末对外担保余额合计（A4）		6,615				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
江苏天赐（工行开发区分行）	2021 年 09 月 14 日	9,500	2021 年 09 月 24 日	9,500	连带责任担保			5 年	否	否
南通天赐（工行开发区分行）	2022 年 03 月 22 日	19,000	2022 年 04 月 15 日	19,000	连带责任担保			5 年	否	否
宜昌天赐（国家开发银行广东省分行）	2022 年 06 月 24 日	37,000	2022 年 08 月 31 日	37,000	连带责任担保			5 年	否	否
四川天赐（工行开发区分行）	2023 年 04 月 18 日	35,000	2023 年 05 月 05 日	35,000	连带责任担保			5 年	否	否
江门天赐（工行开发区分行）	2024 年 03 月 26 日	40,000	2024 年 04 月 28 日	40,000	连带责任担保			5 年	否	否
江苏天赐（工行开发区分行）	2024 年 03 月 26 日	10,000	2024 年 04 月 28 日	10,000	连带责任担保			2 年	否	否
九江天赐（花旗银行广州分行）	2024 年 03 月 26 日	42,100	2025 年 02 月 21 日	42,100	连带责任担保			2 年	否	否
资源循环（工行开发	2025 年 04	10,000	2025 年 06	10,000	连带责任			2 年	否	否

区分行)	月 15 日		月 11 日		担保					
新加坡天赐（香港上海汇丰银行有限公司新加坡分行）	2025 年 04 月 15 日	25,200	2025 年 07 月 03 日	25,200	连带责任担保			5 年	否	否
九江天赐（工行开发区分行）	2025 年 04 月 15 日	58,000	2025 年 10 月 27 日	58,000	连带责任担保			2 年	否	否
资源循环（浦发银行九江分行）	2025 年 04 月 15 日	10,000	2025 年 12 月 15 日	10,000	连带责任担保			3 年	否	否
九江新动力（浦发银行九江分行）	2025 年 04 月 15 日	10,000	2026 年 01 月 19 日	10,000	连带责任担保			3 年	否	否
九江天赐（浦发银行九江分行）	2025 年 04 月 15 日	40,000	2026 年 01 月 19 日	40,000	连带责任担保			3 年	否	否
青海宏正（工行开发区分行）	2025 年 04 月 15 日	3,570.41	2026 年 01 月 15 日	3,570.41	连带责任担保			1 年	否	否
宜昌天赐（工行开发区分行）	2026 年 03 月 10 日	20,000	2026 年 03 月 10 日	20,000	连带责任担保			1 年	否	否
九江天赐（汇丰银行广州分行）	2026 年 03 月 10 日	60,000	2026 年 04 月 01 日	60,000	连带责任担保			1 年	否	否
九江新动力（工行开发区分行）	2026 年 03 月 10 日	5,000	2026 年 06 月 08 日	5,000	连带责任担保			3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		85,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		434,370.41				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		434,370.41		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		175,147.57				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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）		85,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		441,160.41				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		441,160.41		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		181,762.57				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				8.96%						
其中：										
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）				74,418.37						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				74,418.37						

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

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	37,530.24	0

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

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 3 月 10 日	广州	电话沟通	机构	详见索引记录表名单	公司 2025 年度经营情况	巨潮资讯网《2026 年 3 月 10 日投资者关系活动记录表》
2026 年 3 月 30 日	广州	网络平台线上交流	其他	全体投资者	公司 2026 年一季度经营情况及长协签署情况	巨潮资讯网《2026 年 3 月 30 日投资者关系活动记录表》

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

- 1、湖口县人民检察院于 2024 年 9 月 6 日向江西省九江市濂溪区人民法院提起公诉，指控被告单位浙江研一新能源科技有限公司、被告人岳敏、张春晖侵犯商业秘密罪。公司全资子公司九江天赐作为被害单位于 2026 年 1 月 12 日收到江西省九江市濂溪区人民法院出具的《刑事判决书》【（2024）赣 0402 刑初 253 号】。根据刑事判决书载明，“本案审理中，被告单位浙江研一公司主动预缴 8,000 万元，用于赔偿九江天赐公司经济损失”，若本次判决生效条件达成，公司收到的赔偿金将计入公司“营业外收入”科目，体现为“非经常性损益”，将影响公司当期损益。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 14 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于收到〈刑事判决书〉的公告》。本报告期内，九江天赐已收到上述赔偿款项 8,000 万元。
- 2、为深入推进公司全球化战略布局，打造国际化资本运作平台，满足海外业务的持续发展需要和提质增效要求，提升公司在国际市场的综合竞争实力，巩固行业地位，公司拟发行境外上市外资股（H 股）股票并申请在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）主板挂牌上市。公司已分别于 2025 年 9 月 22 日、2026 年 3 月 27 日向香港联交所递交了发行境外上市外资股（H 股）并在香港联交所主板挂牌上市（以下简称“本次发行并上市”）的申请，并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行并上市的申请材料。2026 年 8 月 19 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于广州天赐高新材料股份有限公司境外发行上市备案通知书》（国合函〔2026〕1985 号），公司本次发行上市尚需取得香港证券及期货事务监察委员会和香港联合交易所等相关监管机构、证券交易所的批准、核准，该事项仍存在不确定性。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 23 日、2026 年 3 月 28 日、2026 年 8 月 20 在巨潮资讯网披露的相关公告。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	529,550,725	26.04%	0	0	0	0	0	529,550,725	25.98%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	529,550,725	26.04%	0	0	0	0	0	529,550,725	25.98%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	529,550,725	26.04%	0	0	0	0	0	529,550,725	25.98%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,504,340,862	73.96%	4,670,157	0	0	0	4,670,157	1,509,011,019	74.02%
1、人民币普通股	1,504,340,862	73.96%	4,670,157	0	0	0	4,670,157	1,509,011,019	74.02%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	2,033,891,587	100.00%	4,670,157	0	0	0	4,670,157	2,038,561,744	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司 2024 年股票期权激励计划 4,670,157 份股票期权完成集中行权，相应增加股本 4,670,157 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 3 月 6 日，公司第六届董事会第四十二次会议审议通过了《关于公司 2024 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权条件成就的议案》，同意 800 名符合行权条件的激励对象在第一个行权期行权，可行权股票期权数量合计为 4,670,157 份。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 3 月，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司确认，公司完成了 2024 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权新增股份登记。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

按新股本 2,038,561,744 股摊薄计算，公司 2025 年度每股收益为 0.67 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
徐金富	524,001,069	0	0	524,001,069	高管锁定股	-
徐三善	2,035,047	0	0	2,035,047	高管锁定股	-
顾斌	2,290,480	0	0	2,290,480	高管锁定股	-
韩恒	306,300	0	0	306,300	高管锁定股	-
赵经纬	684,165	0	0	684,165	高管锁定股	-
黄娜	109,545	0	0	109,545	高管锁定股	-
史利涛	72,075	0	0	72,075	高管锁定股	-
马美朋（离任）	52,044	0	0	52,044	高管锁定股	-
合计	529,550,725	0	0	529,550,725	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、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			392,578		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		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
徐金富	境内自然人	34.27%	698,668,092	0	524,001,069	174,667,023	不适用	0
香港中央结算有限公司	其他	3.01%	61,458,201	-7,748,520	0	61,458,201	不适用	0
林飞	境内自然人	1.41%	28,811,072	-2,041,900	0	28,811,072	不适用	0
徐金林	境内自然人	1.05%	21,417,832	-265,000	0	21,417,832	不适用	0
李兴华	境内自然人	1.01%	20,641,861	-293,696	0	20,641,861	不适用	0
华泰证券股份有限公司－鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.72%	14,623,963	-2,412,409	0	14,623,963	不适用	0
招商银行股份有限公司－泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金	其他	0.54%	10,986,139	-12,608,454	0	10,986,139	不适用	0
吴镇南	境内自然人	0.52%	10,564,839	-766,900	0	10,564,839	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	8,985,451	-3,390,917	0	8,985,451	不适用	0
张广娜	境内自然人	0.34%	6,946,300	-747,317	0	6,946,300	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、徐金林为徐金富的弟弟、林飞为徐金富配偶之妹的配偶，上述股东基于个人意愿独立行使相关股东权利，未与徐金富签署一致行动协议或达成类似协议、安排，也不存在其他一致行动的计划；2、此							

	外，未知其他前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	截至本报告期末，前 10 名股东中存在回购专户“广州天赐高新材料股份有限公司回购专用证券账户”，公司回购专用证券账户中持有公司股份 8,495,760 股，占公司报告期末总股本比例 0.42%。回购专户依照要求不纳入公司持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况中列示，特此说明。		
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
徐金富	174,667,023	人民币普通股	174,667,023
香港中央结算有限公司	61,458,201	人民币普通股	61,458,201
林飞	28,811,072	人民币普通股	28,811,072
徐金林	21,417,832	人民币普通股	21,417,832
李兴华	20,641,861	人民币普通股	20,641,861
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	14,623,963	人民币普通股	14,623,963
招商银行股份有限公司—泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金	10,986,139	人民币普通股	10,986,139
吴镇南	10,564,839	人民币普通股	10,564,839
中国工商银行股份有限公司—广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金	8,985,451	人民币普通股	8,985,451
张广娜	6,946,300	人民币普通股	6,946,300
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、徐金林为徐金富的弟弟、林飞为徐金富配偶之妹的配偶，上述股东基于个人意愿独立行使相关股东权利，未与徐金富签署一致行动协议或达成类似协议、安排，也不存在其他一致行动的计划；2、此外，未知其他前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	李兴华通过信用证券账户持有 999,974 股；吴镇南通过信用证券账户持有 10,377,804 股，张广娜通过信用证券账户持有 4,980,000 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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
徐金富	董事长、总经理	现任	698,668,092	0	0	698,668,092	0	0	0
徐三善	副董事长	现任	2,713,396	0	490,000	2,223,396	0	0	0
顾斌	董事、副总经理兼财务负责人	现任	3,053,974	0	158,900	2,895,074	0	0	0
韩恒	董事、副总经理兼董事会秘书	现任	408,400	0	0	408,400	0	0	0
赵经纬	董事	现任	912,220	0	0	912,220	0	0	0
陈丽梅	独立董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
南俊民	独立董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
李志娟	独立董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
赵建青	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
沈洪涛	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0

阮文红	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
沙渝晨	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黄娜	副总经理	现任	146,060	0	0	146,060	0	0	0
史利涛	副总经理	现任	96,100	0	24,025	72,075	0	0	0
合计	--	--	705,998,242	0	672,925	705,325,317	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

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：广州天赐高新材料股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,821,778,967.92	1,914,714,559.64
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	375,302,400.75	488,548,680.13
衍生金融资产		
应收票据	7,290,000.00	1,944,000.00
应收账款	10,735,811,999.07	6,880,220,490.64
应收款项融资	1,408,661,559.82	947,531,826.82
预付款项	511,805,587.71	365,163,327.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	128,037,264.57	66,334,369.17
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,571,539,546.20	1,619,109,691.52
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	855,549,588.57	773,467,255.59
流动资产合计	18,415,776,914.61	13,057,034,200.55
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	362,956,579.66	374,279,821.94
其他权益工具投资	545,926,998.52	709,323,960.87
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	8,283,352,035.89	7,502,201,476.91
在建工程	1,759,649,284.98	2,400,322,386.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	29,655,969.56	32,957,368.56
无形资产	1,212,591,207.11	1,226,937,895.76
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	200,401,565.00	200,401,565.00
长期待摊费用	10,312,114.35	10,797,780.35
递延所得税资产	249,503,510.36	212,738,512.94
其他非流动资产	994,728,959.72	1,199,739,007.24
非流动资产合计	13,649,078,225.15	13,869,699,776.07
资产总计	32,064,855,139.76	26,926,733,976.62
流动负债：		
短期借款	1,410,722,930.33	1,079,045,710.89
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	23,120,976.40	1,957,271.33
应付票据	1,407,609,570.42	218,210,810.09
应付账款	5,340,013,768.24	4,335,582,423.31
预收款项		
合同负债	198,103,150.28	77,083,022.79
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	295,162,918.43	254,602,643.21
应交税费	680,124,459.32	315,884,390.18
其他应付款	296,744,097.39	376,825,652.31
其中：应付利息		
应付股利		166,894,791.35
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	670,348,733.06	824,092,038.81
其他流动负债	25,475,637.90	10,020,792.67
流动负债合计	10,347,426,241.77	7,493,304,755.59
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	874,383,000.00	987,488,500.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,958,439.14	29,941,815.42
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	288,397,978.15	280,521,386.55
递延所得税负债	77,100,735.46	99,300,893.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,266,840,152.75	1,397,252,595.57
负债合计	11,614,266,394.52	8,890,557,351.16
所有者权益：		

股本	2,038,561,744.00	2,033,891,587.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,205,188,800.06	5,095,610,461.74
减：库存股	205,694,847.12	229,965,615.12
其他综合收益	230,727,686.73	366,262,106.76
专项储备	116,780,064.08	95,262,714.84
盈余公积	790,387,890.83	790,387,890.83
一般风险准备		
未分配利润	12,107,685,991.76	9,700,202,089.82
归属于母公司所有者权益合计	20,283,637,330.34	17,851,651,235.87
少数股东权益	166,951,414.90	184,525,389.59
所有者权益合计	20,450,588,745.24	18,036,176,625.46
负债和所有者权益总计	32,064,855,139.76	26,926,733,976.62

法定代表人：徐金富

主管会计工作负责人：顾斌

会计机构负责人：顾斌

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	214,348,238.16	354,653,237.32
交易性金融资产	180,253,689.65	50,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,750,569,268.76	2,071,802,608.94
应收款项融资	82,615,002.27	55,499,796.85
预付款项	269,126,924.46	217,836,775.84
其他应收款	1,960,048,886.43	1,723,229,306.70
其中：应收利息		
应收股利		60,000,000.00
存货	408,497,882.58	175,070,247.52
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	33,551,292.90	179,152,239.55
流动资产合计	5,899,011,185.21	4,827,244,212.72
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,956,572,881.36	9,685,078,162.30
其他权益工具投资	385,322,939.24	301,459,669.04
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	38,986,894.79	40,978,350.63
在建工程	13,739,235.69	3,363,377.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,203,463.73	20,738,022.20
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	28,358,394.34	27,196,988.83
其他非流动资产	108,478,744.78	105,657,451.67
非流动资产合计	10,552,662,553.93	10,184,472,021.79
资产总计	16,451,673,739.14	15,011,716,234.51
流动负债：		
短期借款	64,032,890.67	134,960,919.22
交易性金融负债		
衍生金融负债	9,918,216.40	1,957,271.33
应付票据	1,524,951,217.34	348,907,978.75
应付账款	1,431,935,963.95	979,806,158.20
预收款项		
合同负债	6,521,496.15	30,788,532.46
应付职工薪酬	185,156,939.58	130,227,170.94
应交税费	73,269,578.30	42,617,347.97
其他应付款	65,369,235.50	258,948,282.22
其中：应付利息		
应付股利		101,269,791.35
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	430,784,833.36	579,047,676.83
其他流动负债	847,794.42	4,002,509.12
流动负债合计	3,792,788,165.67	2,511,263,847.04
非流动负债：		
长期借款	562,790,000.00	608,935,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	16,898,000.00	1,499,000.00
递延所得税负债	46,885,303.38	34,039,407.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	626,573,303.38	644,473,407.95
负债合计	4,419,361,469.05	3,155,737,254.99
所有者权益：		
股本	2,038,561,744.00	2,033,891,587.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,380,417,349.22	5,278,550,056.59
减：库存股	205,694,847.12	229,965,615.12
其他综合收益	265,683,385.79	192,889,978.38
专项储备		
盈余公积	790,387,890.83	790,387,890.83
未分配利润	3,762,956,747.37	3,790,225,081.84
所有者权益合计	12,032,312,270.09	11,855,978,979.52
负债和所有者权益总计	16,451,673,739.14	15,011,716,234.51

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	14,709,500,811.92	7,028,730,109.87
其中：营业收入	14,709,500,811.92	7,028,730,109.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,090,737,580.59	6,670,326,670.31
其中：营业成本	9,774,503,654.36	5,715,055,817.13
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	69,538,940.02	31,919,275.86
销售费用	43,329,657.54	38,504,693.39
管理费用	556,354,417.22	341,723,772.03
研发费用	613,903,356.69	438,865,660.69
财务费用	33,107,554.76	104,257,451.21
其中：利息费用	24,061,187.36	109,000,082.78
利息收入	7,948,273.07	13,623,691.09
加：其他收益	50,745,626.02	29,736,105.32
投资收益（损失以“—”号填列）	31,954,507.65	8,652,894.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,323,242.28	-10,242,859.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	22,636,464.25	16,171,156.59
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-152,028,247.40	-5,031,493.82
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-78,978,178.35	-58,298,552.73
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-5,420,542.05	684,063.13
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,487,672,861.45	350,317,612.56
加：营业外收入	89,443,538.18	4,867,230.67
减：营业外支出	54,860,516.13	3,739,278.59
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	3,522,255,883.50	351,445,564.64
减：所得税费用	675,508,882.21	86,484,134.91
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,846,747,001.29	264,961,429.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,846,747,001.29	264,961,429.73
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（净亏损以“—”号填列）	2,860,942,286.52	267,900,543.30
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-14,195,285.23	-2,939,113.57

六、其他综合收益的税后净额	20,026,990.59	551,689.24
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	20,026,990.59	551,689.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	53,082,168.67	2,064,621.54
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	53,082,168.67	2,064,621.54
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	-33,055,178.08	-1,512,932.30
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备	-15,472,839.00	-2,632,326.25
6.外币财务报表折算差额	-17,582,339.08	1,119,393.95
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	2,866,773,991.88	265,513,118.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,880,969,277.11	268,452,232.54
归属于少数股东的综合收益总额	-14,195,285.23	-2,939,113.57
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.41	0.14
（二）稀释每股收益	1.41	0.14

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

法定代表人：徐金富

主管会计工作负责人：顾斌

会计机构负责人：顾斌

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	5,549,059,454.28	2,268,596,611.46
减：营业成本	4,618,865,557.80	1,810,109,629.06
税金及附加	8,681,102.43	2,658,022.09
销售费用	27,063,085.20	23,938,601.06
管理费用	158,168,380.93	98,356,637.45
研发费用	166,053,051.54	116,844,786.50
财务费用	1,216,840.57	77,130,995.24
其中：利息费用	13,150,147.97	99,011,983.18
利息收入	21,231,842.78	26,862,610.63
加：其他收益	3,224,949.81	1,020,235.71
投资收益（损失以“—”号填列）	65,254,861.92	62,972,147.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,203,926.10	-2,692,223.15
以摊余成本计量的金		

融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	63,057,095.79	3,581,936.59
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-15,572,541.71	-3,214,421.86
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-9,880,127.41	-63,646.63
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	675,095,674.21	203,854,191.44
加：营业外收入	4,747,695.45	378,568.23
减：营业外支出	1,684,746.69	1,708,795.68
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	678,158,622.97	202,523,963.99
减：所得税费用	97,283,254.83	18,103,377.53
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	580,875,368.14	184,420,586.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	580,875,368.14	184,420,586.46
（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	73,669,500.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	73,669,500.00	
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	73,669,500.00	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	654,544,868.14	184,420,586.46
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	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,359,017,661.14	2,841,557,910.67

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	23,593,236.13	12,558,697.70
收到其他与经营活动有关的现金	219,231,257.33	51,200,020.86
经营活动现金流入小计	4,601,842,154.60	2,905,316,629.23
购买商品、接受劳务支付的现金	2,401,852,964.37	1,562,585,425.78
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	649,359,499.50	517,006,277.02
支付的各项税费	810,422,860.94	152,563,442.04
支付其他与经营活动有关的现金	342,972,752.79	264,018,429.42
经营活动现金流出小计	4,204,608,077.60	2,496,173,574.26
经营活动产生的现金流量净额	397,234,077.00	409,143,054.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,984,384,581.14	574,981,940.00
取得投资收益收到的现金	83,591,756.11	65,305,671.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	6,652,890.10	50,102,312.38
投资活动现金流入小计	4,074,629,227.35	690,389,924.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	565,541,783.48	362,839,503.97
投资支付的现金	3,248,064,772.75	1,156,604,450.98
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	16,716,237.47	
支付其他与投资活动有关的现金	45,138,451.90	76,459.70
投资活动现金流出小计	3,875,461,245.60	1,519,520,414.65
投资活动产生的现金流量净额	199,167,981.75	-829,130,490.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	78,977,904.63	59,756,220.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,500,000.00	
取得借款收到的现金	879,113,502.00	1,191,081,166.66
收到其他与筹资活动有关的现金	31,437,279.85	
筹资活动现金流入小计	989,528,686.48	1,250,837,386.66
偿还债务支付的现金	814,292,470.58	656,915,970.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	803,350,081.41	221,810,758.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	71,165,000.00	740,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	29,304,137.32	246,949,883.31
筹资活动现金流出小计	1,646,946,689.31	1,125,676,612.75

筹资活动产生的现金流量净额	-657,418,002.83	125,160,773.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,882,067.21	-3,748,760.62
五、现金及现金等价物净增加额	-78,898,011.29	-298,575,422.10
加：期初现金及现金等价物余额	1,888,992,483.19	1,601,844,215.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,810,094,471.90	1,303,268,793.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	3,161,955,427.06	1,540,010,959.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	102,456,858.07	123,200,082.18
经营活动现金流入小计	3,264,412,285.13	1,663,211,041.93
购买商品、接受劳务支付的现金	1,603,015,413.76	962,696,281.87
支付给职工以及为职工支付的现金	126,891,272.04	109,704,602.63
支付的各项税费	84,312,340.70	23,111,932.61
支付其他与经营活动有关的现金	399,900,800.59	277,732,691.85
经营活动现金流出小计	2,214,119,827.09	1,373,245,508.96
经营活动产生的现金流量净额	1,050,292,458.04	289,965,532.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,222,287,751.14	52,449,960.00
取得投资收益收到的现金	137,624,970.21	600,144,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	86,216,465.68	164,047,082.75
投资活动现金流入小计	1,446,129,187.03	816,641,042.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,818,773.58	9,510,804.19
投资支付的现金	1,440,195,381.86	966,774,288.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	262,051,479.25	87,340,167.64
投资活动现金流出小计	1,722,065,634.69	1,063,625,260.56
投资活动产生的现金流量净额	-275,936,447.66	-246,984,217.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	77,477,904.63	59,756,220.00
取得借款收到的现金		310,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	31,437,279.85	400,000,000.00
筹资活动现金流入小计	108,915,184.48	769,756,220.00
偿还债务支付的现金	265,330,000.00	348,185,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	723,445,606.54	206,535,986.41
支付其他与筹资活动有关的现金	30,357,063.72	256,865,577.79
筹资活动现金流出小计	1,019,132,670.26	811,586,564.20
筹资活动产生的现金流量净额	-910,217,485.78	-41,830,344.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,443,524.05	-3,365,694.75
五、现金及现金等价物净增加额	-140,304,999.45	-2,214,723.79
加：期初现金及现金等价物余额	354,652,083.52	331,869,914.07
六、期末现金及现金等价物余额	214,347,084.07	329,655,190.28

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														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	2,033,891,587.00				5,095,610,461.74	229,965,615.12	366,262,106.76	95,262,714.84	790,387,890.83		9,700,202,089.82		17,851,651,235.87	184,525,389.59	18,036,176,625.46	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	2,033,891,587.00				5,095,610,461.74	229,965,615.12	366,262,106.76	95,262,714.84	790,387,890.83		9,700,202,089.82		17,851,651,235.87	184,525,389.59	18,036,176,625.46	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4,670,157.00				109,578,338.32	-24,270,768.00	-135,534,420.03	21,517,349.24			2,407,483,901.94		2,431,986,094.47	-17,573,974.69	2,414,412,119.78	
（一）综合收益总额							20,026,990.59				2,860,942,286.52		2,880,969,277.11	-14,195,285.23	2,866,773,991.88	
（二）所有者投入和减少资本	4,670,157.00				109,578,338.32	-24,270,768.00							138,519,263.32	3,361,310.54	141,880,573.86	
1. 所有者投入的普通股														1,500,000.00	1,500,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额	4,670,157.00				109,253,144.61	-24,270,768.00							138,194,069.61	86,504.25	138,280,573.86	
4. 其他					325,193.71								325,193.71	1,774,806.29	2,100,000.00	
（三）利润分配											-609,019,795.20		-609,019,795.20	-6,740,000.00	-615,759,795.20	
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配											-609,019,795.20		-609,019,795.20	-6,740,000.00	-615,759,795.20	
4. 其他																
（四）所有者权益内部结转							-155,561,410.62				155,561,410.62					
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							-155,561,410.62				155,561,410.62					
6. 其他																
（五）专项储备								21,517,349.24					21,517,349.24		21,517,349.24	
1. 本期提取								36,048,805.94					36,048,805.94		36,048,805.94	
2. 本期使用								-14,531,456.70					-14,531,456.70		-14,531,456.70	

(六) 其他															
四、本期期末余额	2,038,561,744.00				5,205,188,800.06	205,694,847.12	230,727,686.73	116,780,064.08	790,387,890.83		12,107,685,991.76		20,283,637,330.34	166,951,414.90	20,450,588,745.24

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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	1,918,825,051.00			202,119,075.45	1,654,892,572.56	351,858,485.42	175,969,402.60	89,580,457.67	734,482,076.27		8,679,582,904.07		13,103,593,054.20	220,977,569.08	13,324,570,623.28
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,918,825,051.00			202,119,075.45	1,654,892,572.56	351,858,485.42	175,969,402.60	89,580,457.67	734,482,076.27		8,679,582,904.07		13,103,593,054.20	220,977,569.08	13,324,570,623.28
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,480,905.00			-774.09	-205,107,194.10	-120,249,123.05	551,689.24				81,935,485.80		-6,852,575.10	-3,679,113.57	-10,531,688.67
（一）综合收益总额							551,689.24				267,900,543.30		268,452,232.54	-2,939,113.57	265,513,118.97
（二）所有者投入和减少资本	-4,480,905.00			-774.09	-205,107,194.10	-120,249,123.05							-89,339,750.14		-89,339,750.14
1. 所有者投入的普通股	-4,481,289.00				-242,363,135.45								-246,844,424.45		-246,844,424.45
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					34,206,952.02								34,206,952.02		34,206,952.02
4. 其他	384.00			-774.09	3,048,989.33	-120,249,123.05							123,297,722.29		123,297,722.29
（三）利润分配											-185,965,057.50		-185,965,057.50	-740,000.00	-186,705,057.50
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-185,965,057.50		-185,965,057.50	-740,000.00	-186,705,057.50
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															

2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,914,344,146.00			202,118,301.36	1,449,785,378.46	231,609,362.37	176,521,091.84	89,580,457.67	734,482,076.27		8,761,518,389.87		13,096,740,479.10	217,298,455.51	13,314,038,934.61

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	2,033,891,587.00				5,278,550,056.59	229,965,615.12	192,889,978.38		790,387,890.83	3,790,225,081.84		11,855,978,979.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,033,891,587.00				5,278,550,056.59	229,965,615.12	192,889,978.38		790,387,890.83	3,790,225,081.84		11,855,978,979.52
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4,670,157.00				101,867,292.63	-24,270,768.00	72,793,407.41			-27,268,334.47		176,333,290.57
（一）综合收益总额							73,669,500.00			580,875,368.14		654,544,868.14
（二）所有者投入和减少资本	4,670,157.00				101,867,292.63	-24,270,768.00						130,808,217.63
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	4,670,157.00				101,867,292.63	-24,270,768.00						130,808,217.63
4. 其他												
（三）利润分配										-609,019,795.20		-609,019,795.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-609,019,795.20		-609,019,795.20
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转							-876,092.59			876,092.59		
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							-876,092.59			876,092.59		
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	2,038,561,744.00				5,380,417,349.22	205,694,847.12	265,683,385.79		790,387,890.83	3,762,956,747.37		12,032,312,270.09

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	1,918,825,051.00			202,119,075.45	1,867,886,067.84	351,858,485.42	139,192,387.44		734,482,076.27	3,572,465,647.03		8,083,111,819.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,918,825,051.00			202,119,075.45	1,867,886,067.84	351,858,485.42	139,192,387.44		734,482,076.27	3,572,465,647.03		8,083,111,819.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,480,905.00			-774.09	-208,144,721.33	-120,249,123.05				-1,544,471.04		-93,921,748.41
（一）综合收益总额										184,420,586.46		184,420,586.46
（二）所有者投入和减少资本	-4,480,905.00			-774.09	-208,144,721.33	-120,249,123.05						-92,377,277.37
1. 所有者投入的普通股	-4,481,289.00				-242,363,135.45							-246,844,424.45
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					34,206,952.02							34,206,952.02
4. 其他	384.00			-774.09	11,462.10	-120,249,123.05						120,260,195.06
（三）利润分配										-185,965,057.50		-185,965,057.50
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-185,965,057.50		-185,965,057.50
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,914,344,146.00			202,118,301.36	1,659,741,346.51	231,609,362.37	139,192,387.44		734,482,076.27	3,570,921,175.99		7,989,190,071.20

三、公司基本情况

广州天赐高新材料股份有限公司（以下简称本公司）系由广州市天赐高新材料科技有限公司（以下简称天赐有限公司）于 2007 年 11 月 23 日整体变更成立。变更设立时，股本总额 8,000 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2014）7 号文核准，本公司于 2014 年 1 月公开发行人民币普通股（A 股）21,613,200 股，变更后股本为 120,413,200 元。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2015）2097 号文核准，本公司于 2015 年 10 月非公开发行人民币普通股（A 股）7,457,142 股，变更后股本为 130,005,842 元。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）750 号文核准，本公司于 2017 年 7 月非公开发行人民币普通股（A 股）14,920,711 股，变更后股本为 339,962,016 元。

经 2019 年度股东大会决议及第四届董事会第四十九次会议决议，本公司回购注销限制性股票合计 2,387,840 股，变更后股本为 546,129,449 元。

经 2021 年度股东大会决议，本公司以总股本 546,129,449 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 7 股（含税），共送红股 382,290,614 股，变更后股本为 928,420,063 元。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2021）930 号文核准，本公司于 2021 年 6 月向特定投资者非公开发行股票的方式发行人民币普通股(A 股)24,489,816 股，变更后股本为 952,909,879 元。

经第五届董事会第十三次会议决议、第十五次会议及 2021 年第一次临时股东大会决议、第五届董事会第二十一次会议及 2021 年第四次临时股东大会决议，本公司于 2021 年实施股权激励向激励对象发行、回购股份，变更后股本为 959,825,277 元。

经第五届董事会第二十七次会议审议，本公司对 361 名激励对象进行集中行权 2,723,964 股，行权后股本变更为 962,549,241 元。

经第五届董事会第二十七次会议批准，本公司申请对不满足股权激励解锁条件的 176,305 股限制性股票进行回购，减少注册资本 176,305 元，变更后股本为 962,372,936 元。

经 2021 年股东大会决议，本公司以总股本 962,372,936 股为基数，以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股。转增后，公司总股本为 1,924,745,872 元。

经第五届董事会第三十五次会议审议，本公司向 280 名激励对象授予 1,910,250 股限制性股票。变更后股本为 1,926,656,122 元。

经第五届董事会第四十八次会议及第六届董事会第七次会议审议，本公司对不满足股权激励解锁条件的 2,506,204 股限制性股票进行回购，减少注册资本 2,506,204 元；另外根据《广州天赐高新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关规定，2023 年度“天赐转债”累计转股 6,822 股，经回购及转股后，本公司股本为 1,924,156,740 元。

经第六届董事会第十五次会议及 2023 年度股东大会会议批准，本公司对不满足股权激励解锁条件的 5,333,377 股限制性股票进行回购，减少注册资本人民币 5,333,377 元。另外根据《广州天赐高新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关规定，2024 年度“天赐转债”累计转股 1,688 股，变更后股本为人民币 1,918,825,051 元。

经第六届董事会第二十七次会议及 2025 年第一次临时股东大会决议，本公司对不满足股权激励解锁条件的 4,481,289 股限制性股票进行回购，减少注册资本人民币 4,481,289 元。另外根据《广州天赐高新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关规定，2025 年度“天赐转债”累计转股 119,547,825 股，变更后股本为人民币 2,033,891,587 元。

经公司第六届董事会第四十二次会议审议批准，本公司对 800 名股票期权激励对象进行集中行权，本次行权股份数量合计 4,670,157 股。行权完成后，公司股本变更为 2,038,561,744 元。

目前设总经办、董事会办公室、电解液事业部、正极材料事业部、正极前驱体事业部、资源循环事业部、日化材料事业部、电池基础材料事业部、特种化学品事业部、市场营销部、投资发展部、工程建设部、EHS、流程与信息系统部、采购部、财务部、法务部、人力资源部、研究院、设计院、总工办等部门。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司拥有的子公司及联营企业如下：

(1) 全资或直接控股子公司

序号	简称	全称
1	九江天赐	九江天赐高新材料有限公司
2	天津天赐	天津天赐高新材料有限公司
3	香港天赐	天赐（香港）有限公司
4	江西天赐创新中心	江西天赐新材料创新中心有限公司
5	宁德凯欣	宁德市凯欣电池材料有限公司
6	宜春天赐	宜春天赐高新材料有限公司
7	台州天赐	天赐材料（台州）有限公司
8	江苏天赐	江苏天赐高新材料有限公司
9	浙江天硕	浙江天硕氟硅新材料科技有限公司
10	清远天赐	清远天赐高新材料有限公司
11	南通天赐	天赐材料（南通）有限公司
12	宜昌天赐	宜昌天赐高新材料有限公司
13	浙江天赐	浙江天赐高新材料有限公司
14	湖北天赐	天赐材料（湖北）有限公司
15	江门天赐	天赐材料（江门）有限公司
16	四川天赐	四川天赐高新材料有限公司
17	瓴汇（广州）	瓴汇（广州）投资发展有限责任公司
18	枝江天赐	天赐材料（枝江）物流有限公司
19	郴州中贵	郴州市中贵科技有限公司
20	东莞腾威	东莞市腾威电子材料技术有限公司
21	美国天赐	TINCI inc.
22	德国天赐	Tinci Materials GmbH
23	新加坡天赐	TINCI SGPTE .LTD
24	天赐香精香料	广州天赐香精香料有限公司
25	上海天赐	上海天赐高研新材料科技有限公司
26	天赐高研	天赐高研（上海）电子有限公司
27	天赐特种材料	广州天赐特种材料科技有限公司
28	天赐供应链	天赐（广州）供应链有限公司
29	九江特种	九江天赐特种材料科技有限公司
30	清远特种	清远天赐特种材料科技有限公司
31	天赐新材料	天赐（广州）新材料技术有限公司

(2) 间接控股子公司

序号	简称	全称
1	九江天祺	九江天祺氟硅新材料科技有限公司
2	池州天赐	池州天赐高新材料有限公司
3	天赐中硝	江西天赐中硝新材料有限公司
4	天赐电解液	九江天赐电解液科技有限公司
5	天赐新动力	九江天赐新动力材料科技有限公司
6	福鼎凯欣	福鼎市凯欣电池材料有限公司
7	天赐资源循环	九江天赐资源循环科技有限公司
8	九江天微	九江天微科技有限公司
9	九江稀贵	九江稀贵科技有限公司
10	东莞邦特威	东莞市邦特威新材料技术有限公司
11	赣州腾威	赣州市腾威电子材料技术有限公司
12	江西腾威	江西腾威新材料技术有限公司
13	东莞艾贝	东莞市艾贝新材料科技有限公司
14	赣州艾贝	赣州市艾贝新材料科技有限公司
15	江西评测	江西安全评测检测有限公司
16	江西天亿	江西天亿工程技术有限公司
17	韩国天赐	Tinci Materials Tech.Korea,Ltd.
18	摩洛哥天赐	Morocco Tinci Materials Technology
19	津巴布韦天赐	Tinci Lithium Resources Zimbabwe (private)limited
20	荷兰天赐	TINCI NLB.V.
21	特拉华天赐	TINCI DELAWARE LLC
22	德州天赐	TINCI MATERIALS TEXAS LLC
23	天赐朱尔夫莱斯费尔	TINCI MATERIALS JORFLASFAR
24	毛里求斯天赐	Tinci Minerals (Mauritius) Co.,Ltd.
25	青海宏正	青海天赐宏正环保科技有限公司
26	印尼天赐	PT TINCI MATERIALS INDONESIA
27	西宁鑫方龙	西宁鑫方龙聚氨酯材料有限责任公司
28	泰国天赐	Tinci Materials (Thailand) Co.,Ltd.
29	ORION CREST PTE. LTD.	ORION CREST PTE. LTD.

(3) 联营企业

序号	简称	全称
1	耀宁天赐	岳阳耀宁天赐矿业有限公司
2	当阳德毅	当阳德毅化工有限公司
3	山东华氟	山东华氟化工有限责任公司
4	福建中州	福建中州新材料科技有限公司
5	宁波锦邨	宁波锦邨泗成企业管理合伙企业（有限合伙）
6	广开瓴汇	广州广开瓴汇产业投资基金合伙企业（有限合伙）
7	杭州锦杏	杭州锦杏智创业投资合伙企业（有限合伙）
8	杭氧天赐	九江杭氧天赐气体有限公司
9	湖北天宜	湖北天宜磷氟科技研究有限公司
10	宜章中贵	宜章中贵联华资源利用有限公司

本公司统一社会信用代码为 91440101723773883M，注册地址为广州市黄埔区云埔工业区东诚片康达路 8 号，法定代表人为徐金富。

本公司及子公司所处行业为精细化工行业，主要从事日化材料及特种化学品、锂离子电池材料等精细化工新材料产品的研发、生产和销售。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第七届董事会第六次会议于 2026 年 8 月 19 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、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。

2、持续经营

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五、24、附注五、29 和附注五、37。

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 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 半年度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其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目投资额（预算）占公司合并财务报表资产总额 5%以上，或投资额（预算）≥4 亿元且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占公司净资产的 5%以上或金额大于 20,000 万元，或单个被投资单位对应的长期股权投资权益法下投资损益占公司合并净利润的 5%以上
重要的非全资子公司	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占公司合并财务报表资产总额 10%以上，或其业务比较重要

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，资本公积不足冲减的，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，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应当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应当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，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“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。

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

（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期货合约。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

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。

（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、应收账款

对于应收票据、应收账款，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

B、应收账款组合：信用风险未显著变化的客户

对于划分为组合的应收票据，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。

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：保证金、押金
- 其他应收款组合 2：代收代付款
- 其他应收款组合 3：备用金
- 其他应收款组合 4：其他
- 其他应收款组合 5：业绩补偿款

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。

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。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

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、应收票据

详见 11、金融工具。

13、应收账款

详见 11、金融工具。

14、应收款项融资

详见 11、金融工具。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见 11、金融工具。

16、合同资产

无

17、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、自制半成品、低值易耗品、库存商品、发出商品等。

（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。

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

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

18、持有待售资产

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时该项资产的原账面价值。

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。

19、债权投资

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。

20、其他债权投资

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。

21、长期应收款

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、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和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

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

对于划分为组合的应收票据，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。

应收账款

应收账款组合：信用风险未显著变化的客户

22、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

形成企业合并的长期股权投资：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）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、30。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）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）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-30	0-5	6.67-3.17
机器设备	年限平均法	3-10	0-5	33.33-9.50
运输设备	年限平均法	3-10	0-5	33.33-9.50
其他设备	年限平均法	3-10	0-5	33.33-9.50

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上

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、30。

（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。

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

无

25、在建工程

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

本公司在建工程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。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、30。

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注五、30。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

26、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。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、客户关系及其他软件等。

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	摊销方法
土地使用权	剩余使用年限	直线法
专利权及非专利技术	5-10 年	直线法
客户关系	5 年	直线法
软件及其他	2-10 年	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、30。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、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可使用状态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，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，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。

31、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。

32、合同负债

详见第八节、第五点 37、收入。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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。

（2）离职后福利的会计处理方法

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。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，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。

34、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。

35、股份支付

- （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

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

（5）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

36、优先股、永续债等其他金融工具

无

37、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

销售商品为本公司实现收入的主要模式，在遵循上述一般原则的情况下，销售商品收入确认的具体方法如下：

境内销售：以商品发运到达客户指定地点或取得客户签收，客户取得相关商品的控制权时，确认收入；

境外销售：以商品装船越过船舷作为风险转移时点，确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

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

无

38、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。

39、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。

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。

40、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）本公司在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。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

(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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、30。

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下列资产类型中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低于 10 万元的租赁。

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。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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。

42、其他重要的会计政策和会计估计

1、安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，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。

2、回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

3、套期会计

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。

②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

③套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本公司发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

- ①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- ②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- ③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。
- ④套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对本公司的已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期，该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

对于公允价值套期，套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。

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

现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

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

对于不属于上述情况的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

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

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，若被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。

4、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业务模式，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。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

存货跌价准备

存货跌价准备是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货跌价要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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）	6、9、13
消费税	应税销售额	比例税率
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	15、20、25

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司（母公司）、九江天赐、池州天赐、东莞腾威、赣州腾威、江西腾威、赣州艾贝、青海宏正	15
江西天赐创新中心、九江天微、九江稀贵、天赐高研、天赐特种材料、天赐香精香料、江西天亿、上海天赐、江西评测、天赐电解液、东莞邦特威	20
其他国内子公司、孙公司	25
国外子公司、孙公司	适用所在地区利得税税率

2、税收优惠

本公司于 2023 年 12 月 28 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202344003110 号，有效期三年，2026 年已申请高新技术企业认定，暂执行 15%的企业所得税税率。

九江天赐于 2024 年 10 月 28 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202436000860 号，有效期三年，2026 年执行 15%的企业所得税税率。

池州天赐于 2023 年 11 月 30 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202334006470 号，有效期三年，2026 年已申请高新技术企业认定，暂执行 15%的企业所得税税率。

东莞腾威于 2025 年 12 月 19 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202544000270 号，有效期三年，2026 年执行 15%的企业所得税税率。

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），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；赣州腾威、江西腾威、赣州艾贝、青海宏正 2026 年执行 15%的企业所得税税率。

符合小型微利企业条件，享受小型微利企业所得税优惠政策：2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	269,377.96	9,362.92
银行存款	1,658,086,184.51	1,861,063,581.14
其他货币资金	163,423,405.45	53,641,615.58
合计	1,821,778,967.92	1,914,714,559.64
其中：存放在境外的款项总额	339,748,715.52	194,562,236.80

其他说明

（1）其他货币资金为存出投资款及银行承兑汇票保证金等；期末使用受限的货币资金为 11,684,496.02 元，主要系票据保证金及银行冻结款。

（2）期末除上述货币资金受限外，本公司不存在其他抵押、质押、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	375,302,400.75	488,548,680.13
其中：		
银行理财产品	375,302,400.75	308,246,360.13
结构性存款	0.00	180,000,000.00
衍生金融资产	0.00	302,320.00
其中：		
合计	375,302,400.75	488,548,680.13

其他说明

无

3、衍生金融资产

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	7,290,000.00	1,944,000.00
合计	7,290,000.00	1,944,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	7,500,000.00	100.00%	210,000.00	2.80%	7,290,000.00	2,000,000.00	100.00%	56,000.00	2.80%	1,944,000.00
其中：										
合计	7,500,000.00	100.00%	210,000.00	2.80%	7,290,000.00	2,000,000.00	100.00%	56,000.00	2.80%	1,944,000.00

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
客户 1	7,500,000.00	210,000.00	2.80%
合计	7,500,000.00	210,000.00	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	56,000.00	154,000.00				210,000.00
合计	56,000.00	154,000.00				210,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	11,057,673,468.89	7,071,235,533.02
1 至 2 年	23,751,919.02	25,639,415.97
2 至 3 年	27,728,441.02	62,860,367.15
3 年以上	56,450,321.24	17,597,556.99
3 至 4 年	42,390,611.82	6,047,208.77
4 至 5 年	7,487,172.72	5,037,663.34
5 年以上	6,572,536.70	6,512,684.88
合计	11,165,604,150.17	7,177,332,873.13

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	100,487,927.62	0.90%	95,121,750.08	94.66%	5,366,177.54	82,069,597.91	1.14%	74,572,857.56	90.87%	7,496,740.35
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	11,065,116,222.55	99.10%	334,670,401.02	3.02%	10,730,445,821.53	7,095,263,275.22	98.86%	222,539,524.93	3.14%	6,872,723,750.29
其中：										
信用风险未显著变化的客户	11,065,116,222.55	99.10%	334,670,401.02	3.02%	10,730,445,821.53	7,095,263,275.22	98.86%	222,539,524.93	3.14%	6,872,723,750.29
合计	11,165,604,150.17	100.00%	429,792,151.10	3.85%	10,735,811,999.07	7,177,332,873.13	100.00%	297,112,382.49	4.14%	6,880,220,490.64

按单项计提坏账准备类别名称：

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
客户 1	56,286,524.80	56,286,524.80	56,286,524.80	56,286,524.80	100.00%	经营恶化，已为失信被执行人
客户 2	14,203,752.08	6,707,011.73	14,203,752.08	8,837,574.54	62.22%	存在设备抵押，按预计可回收金额确认
客户 3	5,178,687.42	5,178,687.42	5,178,687.42	5,178,687.42	100.00%	经营恶化，已为失信被执行人
其他客户	6,400,633.61	6,400,633.61	24,818,963.32	24,818,963.32	100.00%	预计难以收回
合计	82,069,597.91	74,572,857.56	100,487,927.62	95,121,750.08		

按组合计提坏账准备类别名称：

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	11,036,951,180.97	309,034,633.17	2.80%
1-2 年	8,430,912.44	5,901,638.71	70.00%
2 年以上	19,734,129.14	19,734,129.14	100.00%
合计	11,065,116,222.55	334,670,401.02	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
本期计提、收回或转回的坏账准备情况	297,112,382.49	132,874,424.74	0.00	-68,307.66	-126,348.47	429,792,151.10
合计	297,112,382.49	132,874,424.74	0.00	-68,307.66	-126,348.47	429,792,151.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(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	68,307.66

其中重要的应收账款核销情况：

无

(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
前五名应收账款客户	2,664,639,444.28	0.00	2,664,639,444.28	23.86%	74,609,904.45
合计	2,664,639,444.28	0.00	2,664,639,444.28	23.86%	74,609,904.45

6、合同资产

无

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,408,661,559.82	947,531,826.82
合计	1,408,661,559.82	947,531,826.82

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

银行承兑票据	7,017,923,203.39	0.00
合计	7,017,923,203.39	0.00

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	128,037,264.57	66,334,369.17
合计	128,037,264.57	66,334,369.17

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	103,406,391.08	20,563,725.16
代收代付款	1,293,797.69	2,445,188.30
备用金	3,010,897.50	3,022,457.95
其他	110,690,568.92	112,011,861.62
合计	218,401,655.19	138,043,233.03

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）	96,085,981.25	18,245,320.25

1 至 2 年	16,121,235.61	90,887,973.40
2 至 3 年	81,645,114.27	9,291,495.94
3 年以上	24,549,324.06	19,618,443.44
3 至 4 年	22,200,582.18	16,521,413.38
4 至 5 年	218,903.71	821,545.89
5 年以上	2,129,838.17	2,275,484.17
合计	218,401,655.19	138,043,233.03

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
第一阶段	13,754,411.07	6,225,838.58	0.00	-5,900.00	-338,395.90	19,635,953.75
第二阶段						
第三阶段	57,954,452.79	12,773,984.08	0.00	0.00	0.00	70,728,436.87
合计	71,708,863.86	18,999,822.66	0.00	-5,900.00	-338,395.90	90,364,390.62

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

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	5,900.00

其中重要的其他应收款核销情况：

无

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
客户 1	需退回的货款	56,147,463.71	2-3 年	25.71%	34,934,951.93
客户 2	押金	50,000,000.00	1 年以内	22.89%	2,520,000.00
客户 3	押金	34,053,846.75	1 年以内	15.59%	1,716,313.88
客户 4	需退回的货款	22,074,770.00	2-3 年	10.11%	13,233,824.62
客户 5	需退回的货款	11,000,000.00	3-4 年	5.04%	11,000,000.00
合计		173,276,080.46		79.34%	63,405,090.43

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	503,086,052.70	98.29%	358,142,333.89	98.08%
1 至 2 年	3,823,415.89	0.75%	2,264,186.11	0.62%
2 至 3 年	455,633.50	0.09%	248,386.06	0.07%
3 年以上	4,440,485.62	0.87%	4,508,420.98	1.23%
合计	511,805,587.71		365,163,327.04	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 236,907,252.81 元，占预付款项期末余额合计数的比例 46.29%。

其他说明：

无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	952,868,439.60	11,062,189.36	941,806,250.24	502,692,010.04	875,052.07	501,816,957.97
在产品	10,313,706.92		10,313,706.92	3,821,574.85	0.00	3,821,574.85
库存商品	923,867,059.29	83,611,061.33	840,255,997.96	634,371,130.17	125,229,116.51	509,142,013.66
发出商品	137,039,861.47		137,039,861.47	76,616,831.37	0.00	76,616,831.37
低值易耗品	153,150,482.29	27,891,936.93	125,258,545.36	143,674,557.07	2,977,631.22	140,696,925.85
自制半成品	533,873,915.45	17,008,731.20	516,865,184.25	415,245,106.76	28,229,718.94	387,015,387.82
合计	2,711,113,465.02	139,573,918.82	2,571,539,546.20	1,776,421,210.26	157,311,518.74	1,619,109,691.52

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	875,052.07	10,405,350.74		218,213.45		11,062,189.36
在产品	0.00					
库存商品	125,229,116.51	53,164,800.74		94,782,855.92		83,611,061.33
自制半成品	28,229,718.94	-10,767,059.51		453,928.23		17,008,731.20
低值易耗品	2,977,631.22	24,915,706.19		1,400.48		27,891,936.93
合计	157,311,518.74	77,718,798.16		95,456,398.08		139,573,918.82

按组合计提存货跌价准备

无

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

无

12、一年内到期的非流动资产

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证增值税进项税	216,212,872.77	311,071,881.48
一年内到期的大额存单及利息	535,700,458.19	370,889,734.14
预缴税费	6,593,084.69	3,555,710.13
净额法业务预付款	45,201,205.67	71,540,724.49
预付上市费用	12,822,223.25	10,617,161.35
未到货被套期工具公允价值变动	1,098,700.00	1,014,700.00
期货交易保证金	37,921,044.00	4,777,344.00

合计	855,549,588.57	773,467,255.59
----	----------------	----------------

其他说明：

无

14、债权投资

无

15、其他债权投资

无

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	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	期末余额	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
上市权益工具投资	139,864,291.83	0.00	21,989,487.98	31,881,746.57	26,303,624.82	0.00	112,099,036.49	长期持有
非上市权益工具投资	569,459,669.04	75,071,656.65	0.00	265,683,385.79	0.00	45,000,000.00	433,827,962.03	长期持有
合计	709,323,960.87	75,071,656.65	21,989,487.98	297,565,132.36	26,303,624.82	45,000,000.00	545,926,998.52	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
非上市权益工具投资	155,561,410.62		转让股权

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
上市权益工具投资	0.00	31,881,746.57	26,303,624.82	0.00	长期持有	
非上市权益工具投资	45,000,000.00	265,683,385.79	0.00	155,561,410.62	长期持有	转让股权

其他说明：

无

17、长期应收款

无

18、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	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末
			追加	减少	权益法下确认	其他综	其他	宣告发放	计提	其他		

		余额	投资	投资	的投资损益	合收益 调整	权益 变动	现金股利 或利润	减值 准备			余额
一、合营企业												
二、联营企业												
山东华氟	134,386,906.77				-2,057,652.50						132,329,254.27	
耀宁天赐	54,272,459.58				-548,618.01						53,723,841.57	
当阳德毅	20,250,133.13				-116,749.59						20,133,383.54	
湖北天宜	1,155,147.82				-480,906.00						674,241.82	
福建中州	14,729,372.96				-657,551.64						14,071,821.32	
宁波锦邨	29,989,592.31				-1,951.29						29,987,641.02	
广开瓴汇	59,856,425.62				-328,234.65						59,528,190.97	
杭州锦杏	17,453,011.37				234,781.28						17,687,792.65	
杭氧天赐	32,365,646.77				-7,201,777.51						25,163,869.26	
宜章中贵	9,821,125.61				-164,582.37						9,656,543.24	
小计	374,279,821.94	0.00	0.00	0.00	-11,323,242.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	362,956,579.66	
合计	374,279,821.94	0.00	0.00	0.00	-11,323,242.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	362,956,579.66	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明

无

19、其他非流动金融资产

无

20、投资性房地产

无

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,283,352,035.89	7,502,201,476.91
固定资产清理	0.00	0.00
合计	8,283,352,035.89	7,502,201,476.91

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	3,098,282,650.39	7,090,750,775.74	62,393,960.38	1,434,057,228.31	11,685,484,614.82
2.本期增加金额	454,686,317.04	843,964,884.01	3,294,598.47	104,405,632.97	1,406,351,432.49
（1）购置	175,221.25	1,306,565.77	2,348,341.33	3,132,591.97	6,962,720.32
（2）在建工程转入	434,116,064.51	842,645,303.24	935,817.14	101,273,041.00	1,378,970,225.89
（3）企业合并增加	20,395,031.28	13,015.00	10,440.00		20,418,486.28
3.本期减少金额	43,733.73	103,723,510.56	3,233,253.03	23,934,556.21	130,935,053.53
（1）处置或报废	43,733.73	103,723,510.56	3,233,253.03	23,934,556.21	130,935,053.53
4.期末余额	3,552,925,233.70	7,830,992,149.19	62,455,305.82	1,514,528,305.07	12,960,900,993.78
二、累计折旧					
1.期初余额	601,660,084.43	2,585,242,792.65	23,341,071.92	804,446,412.47	4,014,690,361.47
2.本期增加金额	85,208,251.13	364,812,026.55	2,724,679.41	119,806,718.81	572,551,675.90
（1）计提	85,208,251.13	364,812,026.55	2,724,679.41	119,806,718.81	572,551,675.90
3.本期减少金额	24,550.77	56,032,684.00	1,413,514.26	20,770,250.44	78,240,999.47
（1）处置或报废	24,550.77	56,032,684.00	1,413,514.26	20,770,250.44	78,240,999.47
4.期末余额	686,843,784.79	2,894,022,135.20	24,652,237.07	903,482,880.84	4,509,001,037.90
三、减值准备					
1.期初余额	24,930,746.13	137,510,051.48	351,445.22	5,800,533.61	168,592,776.44
2.本期增加金额	126,747.29	82,630.12		12,005.95	221,383.36
（1）计提	126,747.29	82,630.12		12,005.95	221,383.36
3.本期减少金额		248,162.73		18,077.08	266,239.81
（1）处置或报废		248,162.73		18,077.08	266,239.81
4.期末余额	25,057,493.42	137,344,518.87	351,445.22	5,794,462.48	168,547,919.99
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,841,023,955.49	4,799,625,495.12	37,451,623.53	605,250,961.75	8,283,352,035.89
2.期初账面价值	2,471,691,819.83	4,367,997,931.61	38,701,443.24	623,810,282.23	7,502,201,476.91

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	948,447,124.71	未最终完成验收/办理中

其他说明

期末，南通天赐、四川天赐、江苏天赐、宜昌天赐以部分房产抵押向银行借款，详见附注七、45。

(5) 固定资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

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
房屋及建筑物	66,889,621.57	66,762,874.28	126,747.29	公允价值采用市场法、类比法；处置费用为处置资产有关的费用	公允价值及处置费用	设备公允价值：评估师依据专用设备制造业指数调整及资产现状进行修正；房屋建筑物：按可比案例法并进行系数修正；处置费用：参考资产拍卖，按照《最新资产评估数据与参数参考手册》确认。
机器设备	41,178,714.22	41,096,084.10	82,630.12			
电子设备及其他	260,490.43	248,484.48	12,005.95			
合计	108,328,826.22	108,107,442.86	221,383.36			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,519,842,594.51	2,001,893,179.71
工程物资	239,806,690.47	398,429,206.79
合计	1,759,649,284.98	2,400,322,386.50

(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
重要的在建工程	405,334,059.74	0.00	405,334,059.74	749,141,297.46	0.00	749,141,297.46
其他在建工程	1,115,526,505.07	1,017,970.30	1,114,508,534.77	1,252,751,882.25	0.00	1,252,751,882.25
合计	1,520,860,564.81	1,017,970.30	1,519,842,594.51	2,001,893,179.71	0.00	2,001,893,179.71

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	本期资金来源
九江天赐-年产 20 万吨锂电材料项目	938,484,000.00	415,825,488.02	225,486,125.49	449,118,706.10	0.00	192,192,907.41	89.20%	建设中				其他
浙江天赐-年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）	876,160,600.00	113,345,174.76	99,795,977.57	0.00	0.00	213,141,152.33	25.27%	建设中				募集资金、其他
合计	1,814,644,600.00	529,170,662.78	325,282,103.06	449,118,706.10	0.00	405,334,059.74						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
含氟新材料项目		1,017,970.30		1,017,970.30	账面金额低于可收回金额
合计		1,017,970.30		1,017,970.30	--

其他说明

无

(4) 在建工程的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

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
含氟新材料项目	9,361,282.00	8,343,311.70	1,017,970.30	公允价值采用市场法、类比法；处置费用为处置资产有关费用	公允价值及处置费用	联信（证）评报字[2026]第 Z0473 号
合计	9,361,282.00	8,343,311.70	1,017,970.30			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料及设备	239,806,690.47		239,806,690.47	398,429,206.79		398,429,206.79
合计	239,806,690.47		239,806,690.47	398,429,206.79		398,429,206.79

其他说明：

无

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

□适用 □不适用

25、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	46,627,052.54				46,627,052.54
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额	46,627,052.54				46,627,052.54
二、累计折旧					
1.期初余额	13,669,683.98				13,669,683.98
2.本期增加金额	3,301,399.00				3,301,399.00
(1) 计提	3,301,399.00				3,301,399.00
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	16,971,082.98				16,971,082.98
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	29,655,969.56				29,655,969.56
2.期初账面价值	32,957,368.56				32,957,368.56

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

无

26、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	客户关系	合计
一、账面原值						
1.期初余额	1,272,633,267.02	128,559,452.26	15,103,998.61	27,904,410.08	28,752,100.00	1,472,953,227.97
2.本期增加金额	2,007,989.46	1,800,000.01		3,748,454.18		7,556,443.65
(1) 购置	2,007,989.46	1,800,000.01		3,748,454.18		7,556,443.65
(2) 内部研发						
(3) 企业合并						
增加						

3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	1,274,641,256.48	130,359,452.27	15,103,998.61	31,652,864.26	28,752,100.00	1,480,509,671.62
二、累计摊销						
1.期初余额	110,851,496.75	65,036,401.68	9,089,290.87	19,513,057.01	16,292,856.71	220,783,103.02
2.本期增加金额	11,337,649.38	4,952,687.99	331,503.27	2,386,055.11	2,875,210.02	21,883,105.77
(1) 计提	11,337,649.38	4,952,687.99	331,503.27	2,386,055.11	2,875,210.02	21,883,105.77
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	122,189,146.13	69,989,089.67	9,420,794.14	21,899,112.12	19,168,066.73	242,666,208.79
三、减值准备						
1.期初余额	25,232,229.19					25,232,229.19
2.本期增加金额			20,026.53			20,026.53
(1) 计提			20,026.53			20,026.53
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	25,232,229.19		20,026.53			25,252,255.72
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,127,219,881.16	60,370,362.60	5,663,177.94	9,753,752.14	9,584,033.27	1,212,591,207.11
2.期初账面价值	1,136,549,541.08	63,523,050.58	6,014,707.74	8,391,353.07	12,459,243.29	1,226,937,895.76

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

其他说明

期末，宜昌天赐、南通天赐、四川天赐、江门天赐、青海宏正及江苏天赐以其土地使用权抵押向银行借款，详见附注七、31、附注七、45。

(4) 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

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
非专利技术	1,164,333.28	1,144,306.75	20,026.53	公允价值采用市场法、类比法；处置费用为处置资产有关的费用	公允价值及处置费用	无形资产：按摊余后的价值； 处置费用：参考资产拍卖，按照《最新资产评估数据与参数参考手册》确认。
合计	1,164,333.28	1,144,306.75	20,026.53			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 □不适用

27、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		
宁德凯欣	141,114,129.97					141,114,129.97
东莞腾威	200,401,565.00					200,401,565.00
宜春天赐	16,363,930.26					16,363,930.26
郴州中贵	14,317,655.14					14,317,655.14
合计	372,197,280.37					372,197,280.37

(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		
宁德凯欣	141,114,129.97					141,114,129.97
宜春天赐	16,363,930.26					16,363,930.26
郴州中贵	14,317,655.14					14,317,655.14
合计	171,795,715.37					171,795,715.37

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

①本公司 2015 年以 19,618.00 万元现金收购东莞凯欣 100%的股权，确定的购买日为 2015 年 4 月 30 日。合并成本大于合并中取得的东莞凯欣可辨认净资产公允价值份额的差额 141,114,129.97 元确认为商誉。2019 年东莞凯欣注销，与商誉相关的资产组及业务由宁德凯欣承继。本公司于以前年度对相关商誉已全额计提减值准备。

②本公司通过两次增资以 13,000.00 万元取得宜春天赐 51%的股权，确定的购买日为 2017 年 3 月 31 日。合并成本大于合并中取得的宜春天赐可辨认净资产公允价值份额的差额 16,363,930.26 元确认为商誉。本公司于以前年度对相关商誉已全额计提减值准备。

③本公司通过增资 7,608.31 万元取得郴州中贵 56.72%的股权，确定的购买日为 2022 年 12 月 31 日。合并成本大于合并中取得的郴州中贵可辨认净资产公允价值份额的差额 14,317,655.14 元确认为商誉。本公司于以前年度对相关商誉已全额计提减值准备。

④本公司以 38,250.00 万元取得东莞腾威 85%的股权，确定的购买日为 2023 年 2 月 28 日。合并成本大于合并中取得的东莞腾威可辨认净资产公允价值的差额 200,401,565.00 元确认为商誉。

本公司通常采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据过往表现及对市场发展的预期，预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为零。计算未来现金流现值采用的关键参数包括产品预计售价、销量、毛利率及其他相关费用，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键参数；东莞腾威本期采用折现率为 12.48%，已反映了相关资产组的风险。

根据减值测试的结果，本期东莞腾威未发生商誉减值。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测期的年限	预测期的关键 参数	稳定期的关键 参数	稳定期的关键参数的 确定依据
东莞腾威商誉 资产组	312,024,891.58	442,310,300.00	0.00	2026 下半年-2031 年， 2032 年至永续期	收入增长率 7.35%-18.87%	收入增长率 0%，折现率 12.48%	稳定期增长率 0%， 利润率、折现率与预 测期最后一年一致
合计	312,024,891.58	442,310,300.00	0.00				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

28、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
装修及改造支出	10,797,780.35	203,111.37	688,777.37	0.00	10,312,114.35
合计	10,797,780.35	203,111.37	688,777.37	0.00	10,312,114.35

其他说明

无

29、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	102,039,171.50	19,923,888.01	61,263,198.58	11,664,891.06

内部交易未实现利润	185,689,557.13	32,240,525.01	178,548,532.80	29,133,465.57
信用减值准备	447,867,096.70	89,491,874.71	296,924,292.28	57,567,611.16
递延收益	260,957,357.97	56,162,159.57	251,913,183.45	55,408,024.78
租赁负债	35,183,805.49	6,176,000.81	36,430,253.42	6,384,598.71
被套期工具公允价值变动	27,640,660.00	5,466,375.00	3,959,493.33	836,319.00
在手期货合约公允价值变动损益	19,735,360.00	3,342,804.00	0.00	0.00
股权激励计划	206,417,886.24	36,699,883.25	294,080,140.08	51,743,602.66
合计	1,285,530,895.03	249,503,510.36	1,123,119,093.94	212,738,512.94

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	89,168,300.76	14,209,463.02	97,447,923.16	15,451,406.38
其他权益工具投资公允价值变动	355,077,684.66	57,512,552.24	472,874,582.23	77,492,393.82
使用权资产	29,655,969.56	5,131,356.66	32,957,368.56	5,747,712.38
被套期工具公允价值变动	1,635,200.00	245,280.00	0.00	0.00
银行理财公允价值变动损益	13,890.26	2,083.54	246,360.13	36,954.02
在手期货合约公允价值变动损益	0.00	0.00	3,816,180.00	572,427.00
合计	475,551,045.24	77,100,735.46	607,342,414.08	99,300,893.60

(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		249,503,510.36		212,738,512.94
递延所得税负债		77,100,735.46		99,300,893.60

(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
可抵扣亏损	1,241,090,953.61	1,118,236,854.24
合计	1,241,090,953.61	1,118,236,854.24

(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
2026 年	2,336,105.27	7,331,569.92	
2027 年	25,324,497.76	29,273,802.44	
2028 年	288,341,372.64	297,835,160.54	
2029 年	510,501,428.13	462,063,404.67	
2030 年	283,135,257.85	321,732,916.67	
2031 年	131,452,291.96	0.00	
合计	1,241,090,953.61	1,118,236,854.24	

其他说明

无

30、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
一年以上大额存单及利息	547,442,611.08		547,442,611.08	989,946,253.35		989,946,253.35
工程及设备预付款	414,836,478.04		414,836,478.04	177,309,814.66		177,309,814.66
待抵扣进项税	32,449,870.60		32,449,870.60	32,482,939.23		32,482,939.23
合计	994,728,959.72		994,728,959.72	1,199,739,007.24		1,199,739,007.24

其他说明：

无

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,684,496.02	11,684,496.02	票据保证金、冻结		25,722,076.45	25,722,076.45	票据保证金、冻结	
固定资产	368,567,029.54	315,569,996.96	抵押借款		377,282,543.11	333,606,741.50	抵押借款	
无形资产	265,307,203.85	241,017,860.11	抵押借款		260,408,002.24	239,478,337.67	抵押借款	
所持东莞腾威 85%股权	234,192,181.35	234,192,181.35	质押借款		240,881,003.12	240,881,003.12	质押借款	
其他非流动资产-定期存单					580,000.00	580,000.00	冻结	
合计	879,750,910.76	802,464,534.44			904,873,624.92	840,268,158.74		

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	154,053,846.75	80,000,000.00
信用借款	64,000,000.00	134,000,000.00
信用证及票据贴现	1,104,000,000.00	814,000,000.00
质押并保证借款	50,000,000.00	50,000,000.00
抵押并保证借款	38,000,000.00	0.00
短期借款利息	669,083.58	1,045,710.89
合计	1,410,722,930.33	1,079,045,710.89

短期借款分类的说明：

本公司为九江资源循环 8,000.00 万元短期借款提供保证担保，本公司为天赐新动力 4,000.00 万元的短期借款提供保证担保，本公司为新加坡天赐 3,405.38 万元的短期借款提供保证担保。

本公司（含子公司）以合并范围内单位开具的银行承兑汇票（含信用证）向银行贴现取得借款 110,400.00 万元。

九江资源循环以自身专利权为 5,000.00 万元短期借款提供质押担保，同时广州天赐为其提供保证担保。

青海宏正以自身项目用地提供抵押担保，同时广州天赐以持股比例 51.0058%为其提供保证担保，取得短期借款余额 3,800.00 万元。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

无

33、交易性金融负债

无

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商品衍生金融负债	21,992,560.00	1,107,020.00
外汇衍生金融负债	1,128,416.40	850,251.33
合计	23,120,976.40	1,957,271.33

其他说明：

无

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,407,609,570.42	218,210,810.09
合计	1,407,609,570.42	218,210,810.09

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款及运费	4,115,319,533.14	3,109,081,058.42
工程、设备款	1,177,836,998.79	1,171,908,644.97
其他	46,857,236.31	54,592,719.92

合计	5,340,013,768.24	4,335,582,423.31
----	------------------	------------------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		166,894,791.35
其他应付款	296,744,097.39	209,930,860.96
合计	296,744,097.39	376,825,652.31

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	0.00	101,269,791.35
少数股东股利	0.00	65,625,000.00
合计		166,894,791.35

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	36,851,362.00	61,122,130.00
质保金及押金	141,005,532.47	31,326,041.47
待付费用	118,887,202.92	117,482,689.49
合计	296,744,097.39	209,930,860.96

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

38、预收款项

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	198,103,150.28	77,083,022.79
合计	198,103,150.28	77,083,022.79

账龄超过 1 年的重要合同负债

无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无

40、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	254,276,861.63	629,448,692.80	588,908,485.57	294,817,068.86
二、离职后福利-设定提存计划	325,781.58	45,117,117.90	45,097,049.91	345,849.57
三、辞退福利	0.00	3,144,718.39	3,144,718.39	0.00
合计	254,602,643.21	677,710,529.09	637,150,253.87	295,162,918.43

(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	253,074,014.99	568,265,094.58	528,524,838.92	292,814,270.65
2、职工福利费	0.00	18,004,855.61	18,004,855.61	0.00
3、社会保险费	373,055.12	23,124,607.05	23,164,637.61	333,024.56
其中：医疗保险费	356,107.72	19,922,185.63	19,960,156.79	318,136.56
工伤保险费	15,843.43	3,020,958.20	3,023,017.60	13,784.03
生育保险费	1,103.97	181,463.22	181,463.22	1,103.97
4、住房公积金	42,183.00	15,489,202.85	14,751,777.49	779,608.36
5、工会经费和职工教育经费	787,608.52	4,564,932.71	4,462,375.94	890,165.29
合计	254,276,861.63	629,448,692.80	588,908,485.57	294,817,068.86

(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	324,275.23	43,567,772.89	43,647,854.07	244,194.05
2、失业保险费	1,506.35	1,549,345.01	1,449,195.84	101,655.52
合计	325,781.58	45,117,117.90	45,097,049.91	345,849.57

其他说明

无

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	59,076,153.23	101,894,198.53
企业所得税	587,762,146.83	180,321,285.72
个人所得税	1,849,385.19	1,256,892.12
城市维护建设税	4,091,991.18	5,958,097.23
印花税	12,272,611.41	9,958,785.30
房产税	6,615,925.84	6,028,718.94
土地使用税	4,254,547.57	4,661,140.41
教育费附加	2,196,997.06	3,380,006.00
地方教育费附加	1,460,844.07	2,070,709.05
其他	543,856.94	354,556.88
合计	680,124,459.32	315,884,390.18

其他说明

无

42、持有待售负债

无

43、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	660,859,235.26	815,546,205.84
一年内到期的租赁负债	6,605,721.58	6,488,438.00
长期借款利息	2,883,776.22	2,057,394.97
合计	670,348,733.06	824,092,038.81

其他说明：

无

44、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	24,414,137.90	10,020,792.67
未到货被套期工具公允价值变动	1,061,500.00	
合计	25,475,637.90	10,020,792.67

短期应付债券的增减变动：

无

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	137,700,000.00	160,650,000.00
信用借款	853,340,000.00	1,025,720,000.00
抵押并保证借款	544,202,235.26	616,664,705.84
长期借款利息	2,883,776.22	2,057,394.97
减：一年内到期的长期借款	-663,743,011.48	-817,603,600.81
合计	874,383,000.00	987,488,500.00

长期借款分类的说明：

（1）质押借款情况：

本公司以持有的东莞腾威 85%股权向银行质押借款，取得 22,950.00 万元（期末余额 13,770.00 万元）。

（2）抵押并保证借款情况：

①江苏天赐以年产 20 万吨电解液项目土地及项目后续建设形成的资产向银行抵押借款，取得 9,500.00 万元（期末余额 558.82 万元），该借款同时由本公司提供保证担保。

②南通天赐以如东县项目用地和厂房向银行抵押借款，取得 9,600.00 万元（期末余额 2,880.00 万元），该借款同时由本公司提供保证担保。

③宜昌天赐以年产 30 万吨磷酸铁项目（一期）建成后形成的资产，包括建设用地及地上建筑物（包括生产厂房、库房等）提供抵押担保，取得借款 37,000.00 万元（期末余额 9,800.00 万元），该借款同时由本公司提供保证担保。

④四川天赐以项目用地和房产向银行抵押借款，取得 28,162.50 万元（期末余额 19,295.80 万元），该借款同时由本公司提供保证担保。

⑤江门天赐以其位于江门市新会区古井镇官冲村旗杆山的土地使用权向银行抵押借款，取得 27,357.00 万元（期末余额 21,885.60 万元），该借款同时由本公司提供保证担保。

其他说明，包括利率区间：

无

46、应付债券

无

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	36,137,938.18	39,583,450.17
减：未确认融资费用	-2,573,777.46	-3,153,196.75
减：一年内到期的租赁负债	-6,605,721.58	-6,488,438.00
合计	26,958,439.14	29,941,815.42

其他说明：

无

48、长期应付款

无

49、长期应付职工薪酬

无

50、预计负债

无

51、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	280,521,386.55	22,501,371.38	14,624,779.78	288,397,978.15	
合计	280,521,386.55	22,501,371.38	14,624,779.78	288,397,978.15	

其他说明：

计入递延收益的政府补助详见第八节财务报告、附注十一、政府补助。

52、其他非流动负债

无

53、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	2,033,891,587.00				4,670,157.00	4,670,157.00	2,038,561,744.00

其他说明：

详见财务报告三、公司基本情况。

54、其他权益工具

无

55、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）	4,918,173,787.24	138,375,043.81	0.00	5,056,548,831.05
其他资本公积	177,436,674.50	35,953,158.72	64,749,864.21	148,639,969.01
合计	5,095,610,461.74	174,328,202.53	64,749,864.21	5,205,188,800.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- （1）股本溢价本期增加 138,375,043.81 元，包括：
- ①2024 年股票期权首次授予满足行权条件，本期行权，收到行权款 77,477,904.63 元，其中 4,670,157.00 元计入股本，剩余计入资本公积 72,807,747.63 元；
- ②本公司本期部分股票期权行权、部分员工持股计划解锁，前期确认的股权激励费用由其他资本公积转入资本溢价 40,154,586.55 元；
- ③本期股票期权行权和员工持股计划解锁时，可税前扣除的金额超过会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响直接计入资本公积 20,870,651.27 元；
- ④员工持股计划未达标部分股权由公司统一处置，收回金额确认资本公积 4,216,864.65 元；
- ⑤处置子公司部分股权，形成资本公积 325,193.71 元。
- （2）其他资本公积本期增加 35,953,158.72 元，包括：
- ①本公司开展股票期权和员工持股计划，确认股权激励费用 23,797,481.70 元；
- ②本公司股权激励费用确认递延所得税资产，其中计入资本公积 12,155,677.02 元。
- （3）其他资本公积本期减少 64,749,864.21 元，包括：
- ①本公司本期部分股票期权行权、部分员工持股计划解锁，前期确认的股权激励费用由其他资本公积转入资本溢价 40,154,586.55 元；
- ②本公司本期部分股票期权行权、部分员工持股计划解锁，以前年度确认的股权激励费用对应的递延所得税资产转出 24,595,277.66 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	229,965,615.12	0.00	24,270,768.00	205,694,847.12
合计	229,965,615.12	0.00	24,270,768.00	205,694,847.12

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期减少 24,270,768.00 元，包括： 本期员工持股计划解锁 2,027,846 股，收回 146,954 股，减少库存股 24,270,768.00 元。

57、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	373,740,749.49	58,904,744.66	0.00	155,561,410.62	5,822,575.99	-102,479,241.95		271,261,507.54
其他权益工具投资公允价值变动	373,740,749.49	58,904,744.66	0.00	155,561,410.62	5,822,575.99	-102,479,241.95	0.00	271,261,507.54
二、将重分类进损益的其他综合收益	-7,478,642.73	-36,235,679.08	0.00	0.00	-3,180,501.00	-33,055,178.08	0.00	-40,533,820.81
现金流量套期储备	-919,717.00	-18,653,340.00	0.00	0.00	-3,180,501.00	-15,472,839.00		-16,392,556.00
外币财务报表折算差额	-6,558,925.73	-17,582,339.08	0.00	0.00	0.00	-17,582,339.08		-24,141,264.81

其他综合收益合计	366,262,106.76	22,669,065.58	0.00	155,561,410.62	2,642,074.99	-135,534,420.03	0.00	230,727,686.73
----------	----------------	---------------	------	----------------	--------------	-----------------	------	----------------

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、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	95,262,714.84	36,048,805.94	14,531,456.70	116,780,064.08
合计	95,262,714.84	36,048,805.94	14,531,456.70	116,780,064.08

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据 2022 年 12 月财政部发布的《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财资〔2022〕136 号），本公司按照第五节危险品生产与储存企业提取标准计提安全生产费。

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

无

59、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	790,387,890.83	0.00	0.00	790,387,890.83
合计	790,387,890.83	0.00	0.00	790,387,890.83

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、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	9,700,202,089.82	8,679,582,904.07
调整后期初未分配利润	9,700,202,089.82	8,679,582,904.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,860,942,286.52	1,361,917,896.52
减：提取法定盈余公积	0.00	55,905,814.56
应付普通股股利	609,019,795.20	291,842,276.45
加：限制性股票回购对应股利	0.00	4,607,427.60
其他综合收益结转留存收益	155,561,410.62	1,841,952.64
期末未分配利润	12,107,685,991.76	9,700,202,089.82

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

无

61、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	14,667,057,390.10	9,740,992,114.48	6,996,878,285.77	5,692,896,031.66
其他业务	42,443,421.82	33,511,539.88	31,851,824.10	22,159,785.47
合计	14,709,500,811.92	9,774,503,654.36	7,028,730,109.87	5,715,055,817.13

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
锂离子电池材料	13,687,772,173.71	9,072,315,879.06			13,687,772,173.71	9,072,315,879.06
日化材料及特种化学品	686,227,908.14	497,518,035.01			686,227,908.14	497,518,035.01
其他	335,500,730.07	204,669,740.29			335,500,730.07	204,669,740.29
按经营地区分类						
其中：						
境内	14,265,064,660.97	9,438,442,641.15			14,265,064,660.97	9,438,442,641.15
境外	444,436,150.95	336,061,013.21			444,436,150.95	336,061,013.21
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
合计	14,709,500,811.92	9,774,503,654.36			14,709,500,811.92	9,774,503,654.36

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

无

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	14,334,873.33	1,737,136.85
教育费附加	7,687,116.46	878,131.60
资源税	0.00	0.00
房产税	11,175,203.06	10,657,926.13
土地使用税	7,063,630.72	6,976,713.61
车船使用税	0.00	0.00
印花税	22,034,089.45	10,200,348.69
地方教育费附加	5,299,314.48	574,665.60
水利建设基金等	1,944,712.52	894,353.38
合计	69,538,940.02	31,919,275.86

其他说明：

无

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	291,607,511.42	183,642,993.70
折旧及摊销	125,400,973.29	72,146,296.21
修理费	11,716,556.02	12,860,833.87
中介机构服务费	18,948,393.82	11,044,102.71
劳务费	10,595,052.17	7,197,014.25
租赁费	10,082,672.42	1,580,585.09
差旅费	7,886,416.44	7,105,256.36
业务招待费	6,126,417.22	3,596,534.04
办公费	4,944,762.07	3,594,349.11
材料费	3,473,064.84	1,107,325.51
其他	65,572,597.51	37,848,481.18
合计	556,354,417.22	341,723,772.03

其他说明

无

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,118,128.97	17,444,663.70
业务招待费	8,769,177.66	9,040,772.59

差旅费	4,788,786.16	4,487,512.74
办公费	1,145,510.92	3,423,340.10
材料费	4,482,532.21	1,957,981.32
其他	3,025,521.62	2,150,422.94
合计	43,329,657.54	38,504,693.39

其他说明：

无

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	310,065,454.00	176,369,614.16
职工薪酬	170,131,323.00	145,222,583.08
折旧及摊销	64,577,380.76	54,192,398.12
其他	69,129,198.93	63,081,065.33
合计	613,903,356.69	438,865,660.69

其他说明

无

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	24,061,187.36	109,000,082.78
减：利息收入	7,948,273.07	13,623,691.09
汇兑损益	14,543,979.85	6,995,068.49
手续费及其他	2,450,660.62	1,885,991.03
合计	33,107,554.76	104,257,451.21

其他说明

无

67、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
增值税加计抵减	27,362,622.33	10,075,143.84
政府补助	22,686,254.55	18,602,388.26
代缴个人所得税手续费返还	696,749.14	1,058,573.22
合 计	50,745,626.02	29,736,105.32

68、净敞口套期收益

无

69、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	22,636,464.25	16,171,156.59
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	19,780,045.65	16,171,156.59
理财产品公允价值变动	2,856,418.60	0.00
合计	22,636,464.25	16,171,156.59

其他说明：

无

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-11,323,242.28	-10,242,859.79
处置长期股权投资产生的投资收益	-318,037.96	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	45,000,000.00	
持有定期存款期间收益	12,691,345.98	32,242,315.51
银行理财产品收益	4,046,450.65	
其他	-11,937.34	
票据贴现息	-17,245,855.28	-13,270,101.51
期货手续费	-547,851.90	-76,459.70
金融资产终止确认投资收益	-336,364.22	
合计	31,954,507.65	8,652,894.51

其他说明

无

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-154,000.00	
应收账款坏账损失	-132,874,424.74	-4,359,258.22
其他应收款坏账损失	-18,999,822.66	-672,235.60
合计	-152,028,247.40	-5,031,493.82

其他说明

无

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-77,718,798.16	-58,298,552.73
四、固定资产减值损失	-221,383.36	
六、在建工程减值损失	-1,017,970.30	
九、无形资产减值损失	-20,026.53	
合计	-78,978,178.35	-58,298,552.73

其他说明：

无

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-5,420,542.05	684,063.13

74、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
赔偿收入	84,331,200.00	1,976,742.02	84,331,200.00
罚款收入	1,688,028.62	111,476.43	1,688,028.62
废品收入	2,847,114.04	2,245,273.17	2,847,114.04
其他	577,195.52	533,739.05	577,195.52
合计	89,443,538.18	4,867,230.67	89,443,538.18

其他说明：

无

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	328,310.00	118,313.05	328,310.00
非流动资产毁损报废损失	49,853,982.93	2,429,055.24	49,853,982.93
罚款、滞纳金	3,903,227.43	235,240.46	3,903,227.43
违约赔偿金	222,331.22	504,326.83	222,331.22
其他	552,664.55	452,343.01	552,664.55
合计	54,860,516.13	3,739,278.59	54,860,516.13

其他说明：

无

76、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	722,645,495.24	101,001,248.09
递延所得税费用	-47,136,613.03	-14,517,113.18
合计	675,508,882.21	86,484,134.91

(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	3,522,255,883.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	528,338,382.53
子公司适用不同税率的影响	169,558,426.29
调整以前期间所得税的影响	3,915,557.19
非应税收入的影响	-6,750,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,279,658.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,626,520.13
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	32,835,486.23
权益法核算的合营企业和联营企业损益	1,785,469.98
研究开发费加计扣除的纳税影响（以“-”填列）	-60,830,564.25
其他	10,002,985.61
所得税费用	675,508,882.21

其他说明

无

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	30,562,846.15	25,487,294.31
利息收入	7,948,273.07	11,468,276.12
赔偿收入	84,331,200.00	0.00
保证金、押金	82,351,357.68	0.00

受限资金变动(净额)	14,037,580.43	0.00
其他	0.00	14,244,450.43
合计	219,231,257.33	51,200,020.86

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

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	250,839,022.96	239,270,978.65
保证金、押金	87,879,787.90	22,285,541.46
营业外支出	4,253,941.93	140,080.20
受限资金变动（净额）	0.00	2,321,829.11
合计	342,972,752.79	264,018,429.42

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

（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
其他	6,652,890.10	215,544.00
江苏中润业绩补偿款	0.00	49,886,768.38
合计	6,652,890.10	50,102,312.38

收到的重要的与投资活动有关的现金

无

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
期货账户保证金	35,797,780.00	0.00
期货平仓损益	8,792,820.00	0.00
期货账户手续费	547,851.90	76,459.70
合计	45,138,451.90	76,459.70

支付的重要的与投资活动有关的现金

无

（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
----	-------	-------

股权激励税款	27,219,020.70	0.00
收回员工持股计划股票款	4,216,864.65	0.00
其他	1,394.50	0.00
合计	31,437,279.85	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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
股权激励税款	27,219,020.70	0.00
租赁负债付款额	1,885,366.74	764,100.00
其他	199,749.88	0.00
支付股票回购款及利息	0.00	246,185,783.31
合计	29,304,137.32	246,949,883.31

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,079,045,710.89	812,613,502.00	3,050,253.79	483,415,903.73	570,632.62	1,410,722,930.33
长期借款	1,805,092,100.81	66,500,000.00	19,305,972.38	352,772,061.71	0.00	1,538,126,011.48
租赁负债	36,430,253.42	0.00	579,419.29	1,885,366.74	1,560,145.25	33,564,160.72
合计	2,920,568,065.12	879,113,502.00	22,935,645.46	838,073,332.18	2,130,777.87	2,982,413,102.53

(4) 以净额列报现金流量的说明

无

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

79、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	2,846,747,001.29	264,961,429.73
加：资产减值准备	231,006,425.75	63,330,046.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	572,551,675.90	497,616,011.38

使用权资产折旧	3,301,399.00	2,237,614.36
无形资产摊销	21,883,105.77	21,274,677.46
长期待摊费用摊销	688,777.37	7,063,627.58
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）	5,420,542.05	-684,063.13
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	49,853,982.93	-2,429,055.24
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-22,636,464.25	-16,171,156.59
财务费用（收益以“－”号填列）	24,061,187.36	109,000,082.78
投资损失（收益以“－”号填列）	-49,200,362.93	-21,922,996.02
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-36,764,997.42	-12,106,730.56
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-22,200,158.14	-2,410,382.62
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,030,148,652.84	51,110,790.91
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-5,063,740,539.90	-794,764,301.63
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,842,491,672.78	208,830,507.99
其他	23,919,482.28	34,206,952.02
经营活动产生的现金流量净额	397,234,077.00	409,143,054.97
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		11,100.00
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	1,810,094,471.90	1,303,268,793.15
减：现金的期初余额	1,888,992,483.19	1,601,844,215.25
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	-78,898,011.29	-298,575,422.10

(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	16,724,838.75
其中：	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	8,601.28
其中：	
其中：	
取得子公司支付的现金净额	16,716,237.47

其他说明：

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00

其中：	
处置子公司收到的现金净额	0.00

其他说明：

无

（4） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,810,094,471.90	1,888,992,483.19
其中：库存现金	269,377.96	9,362.92
可随时用于支付的银行存款	1,646,476,074.32	1,844,483,556.27
可随时用于支付的其他货币资金	163,349,019.62	44,499,564.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,810,094,471.90	1,888,992,483.19

（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

（6） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
受限资金	11,684,496.02	25,722,076.45	该款项为冻结货币资产及票据保证金
合计	11,684,496.02	25,722,076.45	

其他说明：

无

（7） 其他重大活动说明

无

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

81、外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	17,136,140.82	6.8109	116,712,541.52
欧元	410,736.57	7.7671	3,190,232.01
港币			
日元	284,968.00	0.042045	11,981.48
应收账款			
其中：美元	11,680,193.79	6.8109	79,552,631.89
欧元	216,361.70	7.7671	1,680,502.96
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	19,886,809.65	6.8109	135,447,071.85
欧元	115,852.56	7.7671	899,838.42
捷克克朗	34,640.23	0.3203	11,095.27
英镑	14,558.77	9.0145	131,240.03
其他应收款			
其中：美元	345,060.26	6.8109	2,350,170.93
其他应付款			
其中：美元	1,702,755.56	6.8109	11,597,297.86
欧元	99,469.34	7.7671	772,588.31

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项 目	本期发生额
短期租赁费用	8,528,893.08
低价值租赁费用	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
合 计	8,528,893.08

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

无

84、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	310,065,454.00	176,369,614.16
职工薪酬	170,131,323.00	145,222,583.08
折旧及摊销	64,577,380.76	54,192,398.12
其他	69,129,198.93	63,081,065.33
合计	613,903,356.69	438,865,660.69

其中：费用化研发支出	613,903,356.69	438,865,660.69
------------	----------------	----------------

1、符合资本化条件的研发项目

无

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无

2、同一控制下企业合并

无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期注销天津天宇。

本期新设天赐供应链、九江特种、清远特种及天赐新材料。

本期由香港天赐与新加坡天赐共同出资设立泰国天赐；由新加坡天赐出资设立 ORION CREST PTE. LTD.。

6、其他

本公司控股子公司青海宏正于 2026 年 6 月 30 日收购西宁鑫方龙 100%股权，收购价款为 22,299,785.00 元，交易完成后本公司通过青海宏正间接持有西宁鑫方龙 51.0058%股权。由于鑫方龙不构成业务，因此该收购事项作为购买资产处理。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
九江天赐	455,000,000.00	九江	九江	化工	100.00%		设立
天津天赐	60,000,000.00	天津	天津	化工	90.00%	10.00%	设立
香港天赐	(港币) 11,000,000.00	香港	香港	贸易	100.00%		设立
江西天赐创新中心	2,000,000.00	九江	九江	技术服务	100.00%		设立
九江天祺	27,000,000.00	九江	九江	化工		100.00%	设立
宁德凯欣	32,500,000.00	宁德	宁德	化工	100.00%		设立
宜春天赐	268,900,000.00	宜春	宜春	化工	94.79%		非同一控制下企业合并
台州天赐	250,000,000.00	台州	台州	化工	100.00%		设立
池州天赐	277,600,000.00	池州	池州	化工		100.00%	非同一控制下企业合并
江苏天赐	150,000,000.00	溧阳	溧阳	化工	100.00%		设立
天赐中硝	120,000,000.00	九江	九江	化工		65.00%	设立
浙江天硕	202,500,000.00	衢州	衢州	化工	100.00%		非同一控制下企业合并
天赐电解液	50,000,000.00	九江	九江	化工		100.00%	设立
天赐新动力	263,000,000.00	九江	九江	化工		100.00%	设立
清远天赐	250,000,000.00	佛冈	佛冈	化工	100.00%		设立
福鼎凯欣	32,500,000.00	福鼎	福鼎	化工		100.00%	设立
南通天赐	380,000,000.00	南通	南通	化工	100.00%		设立
宜昌天赐	600,000,000.00	宜昌	宜昌	化工	100.00%		设立
浙江天赐	117,000,000.00	衢州	衢州	化工	100.00%		设立
天赐资源循环	268,000,000.00	九江	九江	化工		100.00%	设立
湖北天赐	200,000,000.00	宜昌	宜昌	化工	100.00%		设立
江门天赐	200,000,000.00	江门	江门	贸易	100.00%		设立
四川天赐	200,000,000.00	眉山	眉山	化工	100.00%		设立
瓴汇（广州）	180,000,000.00	广州	广州	投资	100.00%		非同一控制下企业合并
枝江天赐	80,000,000.00	宜昌	宜昌	运输	100.00%		设立
九江天微	99,200,000.00	九江	九江	化工		75.00%	设立
九江稀贵	5,000,000.00	九江	九江	化工		75.50%	设立
郴州中贵	134,132,888.00	宜章	宜章	化工	56.72%		非同一控制下企业合并
东莞腾威	20,000,000.00	东莞	东莞	化工	85.00%		非同一控制下企业合并
赣州腾威	20,000,000.00	赣州	赣州	化工		85.00%	非同一控制下企业合并
江西腾威	10,000,000.00	赣州	赣州	化工		85.00%	非同一控制下企业合并
东莞邦特威	1,000,000.00	东莞	东莞	化工		85.00%	非同一控制下企业合并
东莞艾贝	2,000,000.00	东莞	东莞	化工		53.55%	非同一控制下企业合并
赣州艾贝	10,000,000.00	赣州	赣州	化工		53.55%	非同一控制下企业合并
江西安全评测	3,000,000.00	赣州	赣州	检验检测服务		100.00%	设立

江西天亿	15,000,000.00	九江	九江	工程服务		100.00%	设立
天赐香精香料	30,000,000.00	广州	广州	化工	63.00%		设立
天赐特种材料	10,000,000.00	广州	广州	化工	100.00%		设立
天赐高研	30,000,000.00	上海	上海	化工	83.33%		设立
上海天赐	20,000,000.00	上海	上海	化工	100.00%		设立
青海宏正	76,930,000.00	西宁	西宁	固体废物 治理服务		51.01%	非同一控制下 企业合并
印尼天赐	(印尼盾) 10,100,000,000.00	印度尼西亚	印度尼西亚	化工		100.00%	设立
美国天赐	(美元) 1,000,000.00	美国	美国	化工	100.00%		设立
德国天赐	(欧元) 12,430,000.00	德国	德国	化工	100.00%		设立
新加坡天赐	(新币) 42,140,000.00	新加坡	新加坡	贸易	100.00%		设立
韩国天赐	(韩元) 600,000,000.00	韩国	韩国	化工		100.00%	设立
摩洛哥天赐	(摩洛哥迪拉姆) 100,000.00	摩洛哥	摩洛哥	化工		100.00%	设立
津巴布韦天赐	(津巴布韦元) 200,000.00	津巴布韦	津巴布韦	采矿		100.00%	设立
荷兰天赐	(欧元) 1,000,000.00	荷兰	荷兰	化工		100.00%	设立
特拉华天赐	(美元) 3,000,000.00	美国	特拉华	投资		100.00%	设立
德州天赐	(美元) 3,000,000.00	美国	德州	化工		100.00%	设立
天赐朱尔夫莱斯费尔	(摩洛哥迪拉姆) 100,000.00	摩洛哥	摩洛哥	化工		100.00%	设立
毛里求斯天赐	(美元) 1.00	毛里求斯	毛里求斯	化工		100.00%	设立
天赐供应链	50,000,000.00	广州	广州	贸易	100.00%		设立
九江特种	10,000,000.00	九江	九江	化工	100.00%		设立
清远特种	10,000,000.00	清远	清远	化工	100.00%		设立
天赐新材料	10,000,000.00	广州	广州	技术推广 服务	100.00%		设立
西宁鑫方龙	21,401,000.00	西宁	西宁	贸易		51.01%	收购
泰国天赐	(泰铢) 3,000,000.00	泰国	泰国	化工		100.00%	设立
ORION CREST PTE. LTD.	(新币) 3,000,000.00	新加坡	新加坡	贸易		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注 1：本公司通过九江天赐持有天津天赐 10%股权，直接和间接合计持有天津天赐 100%股权。

注 2：本公司通过九江天赐持有九江天祺 100%股权。

注 3：本公司通过九江天赐持有九江天微 75%股权。

注 4：本公司通过东莞腾威持有赣州腾威 85%股权。

注 5：本公司通过九江天赐持有池州天赐 100%股权。

注 6：本公司通过九江天赐持有天赐资源循环 100%股权。

注 7：本公司通过九江天赐持有天赐中硝 65%股权。

注 8：本公司通过九江天赐持有天赐电解液 100%股权。

注 9：本公司通过九江天赐持有天赐新动力 100%股权。

注 10：本公司通过宁德凯欣持有福鼎凯欣 100%股权。

注 11：本公司通过天赐新动力持有九江稀贵 75.50%股权。

注 12：本公司通过东莞腾威持有江西腾威 85%股权。

注 13：本公司通过东莞腾威持有东莞邦特威 85%股权。

注 14：本公司通过东莞腾威持有东莞艾贝 53.55%股权。

注 15：本公司通过瓴汇广州持有江西安全评测 100%股权。

注 16：本公司通过东莞艾贝持有赣州艾贝 53.55%股权。

注 17：本公司通过瓴汇广州持有江西天亿 100%股权。

注 18：本公司通过荷兰天赐持有特拉华天赐 100%股权。

注 19：本公司通过新加坡天赐持有荷兰天赐 100%股权。

注 20：本公司通过特拉华天赐持有德州天赐 100%股权。

注 21：本公司通过新加坡天赐持有毛里求斯天赐 100%股权。

注 22：本公司通过摩洛哥天赐持有天赐朱尔夫莱斯费尔 100%股权。

注 23：本公司通过新加坡天赐持有摩洛哥天赐 100%股权。

注 24：本公司通过新加坡天赐持有津巴布韦天赐 100%股权。

注 25：本公司通过新加坡天赐持有韩国天赐 100%股权。

注 26：本公司通过九江资源循环持有青海宏正 51.0058%股权。

注 27：本公司通过香港天赐持有印尼天赐 70%股权，通过新加坡天赐持有 30%股权，合计间接持有印尼天赐 100%股权。

注 28：本公司通过新加坡天赐持有泰国天赐 99%股权，通过香港天赐持有 1%股权，合计间接持有泰国天赐 100%股权。

注 29：本公司通过新加坡天赐持有 ORION CREST PTE.LTD.100%股权。

注 30：本公司通过青海宏正持有西宁鑫方龙 51.0058%股权。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

（2）重要的非全资子公司

无

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

无

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

无

(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

无

3、在合营企业或联营企业中的权益**(1) 重要的合营企业或联营企业**

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	362,956,579.66	374,279,821.94
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-11,323,242.28	-10,242,859.79
--综合收益总额	-11,323,242.28	-10,242,859.79

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

6、其他

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相 关
递延收益	272,613,386.55	3,344,171.38		14,624,779.78		261,332,778.15	与资产相关
递延收益	7,908,000.00	19,157,200.00				27,065,200.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	8,061,474.77	9,116,111.40

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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）。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司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、其他应收款等。

本公司银行存款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。

对于应收款项，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。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 23.86%（2025 年：19.05%）；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 79.34%（2025 年：71.64%）。

（2）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。于 2026 年 6 月 30 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 240,108 万元（2025 年 12 月 31 日：335,421 万元）。

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：人民币万元）：

项 目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
金融负债：					
短期借款	141,072.29				141,072.29
衍生金融负债	2,312.10				2,312.10
应付票据	140,760.96				140,760.96
应付账款	534,001.38				534,001.38
其他应付款	29,674.41				29,674.41
一年内到期的非流动负债	67,034.87				67,034.87
长期借款		63,079.20	24,359.10		87,438.30
金融负债和或有负债合计	914,856.01	63,079.20	24,359.10	0.00	1,002,294.31

期初，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：人民币万元）：

项 目	上年年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
金融负债：					
短期借款	107,904.57				107,904.57
衍生金融负债	195.73				195.73
应付票据	21,821.08				21,821.08
应付账款	433,558.24				433,558.24
其他应付款	37,682.57				37,682.57
一年内到期的非流动负债	82,409.20				82,409.20
长期借款		42,273.40	53,369.40	3,106.05	98,748.85
金融负债和或有负债合计	683,571.39	42,273.40	53,369.40	3,106.05	782,320.24

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。

（3）市场风险

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

于 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融资产	108,314.31	136,083.60
其中：其他流动资产	53,570.05	37,088.97
其他非流动资产	54,744.26	98,994.63
金融负债	151,963.38	118,778.00
其中：短期借款	141,005.38	107,800.00
长期借款	10,958.00	10,978.00
合 计	260,277.69	254,861.60
浮动利率金融工具		
金融资产	182,177.90	191,471.46
其中：货币资金	182,177.90	191,471.46
金融负债	142,566.22	169,325.47
其中：长期借款	142,566.22	169,325.47
合 计	324,744.12	360,796.93

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、欧元）依然存在外汇风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末数	期初数	期末数	期初数
美元	14704.44	2,338.60	19,861.53	65,993.50
欧元	167.24	269.12	487.07	519.34
日元			1.2	0.23
港币				17.21
捷克克朗	1.11			
英镑	13.12	3.95		
韩元		107.24		113.96
摩洛哥迪拉姆				2,611.33
印尼盾				104.21
津巴布韦元				0.01
新加坡元				5.16

合 计	14,885.91	2,718.91	20,349.80	69,364.95
-----	-----------	----------	-----------	-----------

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

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。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 36.22%（2025 年 12 月 31 日：33.02%）。

3、套期

商品期货套期

本公司主要从事电解液产品生产及销售，电解液生产所用的主要原料（碳酸锂）采购面临价格变动风险。本公司使用衍生金融工具（商品期货合约）对部分持有的存货、尚未确认的有关存货采购的确定承诺、预期的存货采购进行套期，以此来规避本公司承担的随着存货市场价格的波动，存货以及尚未确认的确定承诺的公允价值发生波动的风险，以及预期采购的现金流量波动风险。本公司主要套期安排如下：

被套期项目	套期工具	套期方法	套期类别
持有存货、确定的存货采购承诺	商品期货合约	卖出商品期货合约	公允价值套期
预期的存货采购	商品期货合约	买入商品期货合约	现金流量套期

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
商品期货合约套期保值	利用期货工具的避险保值功能开展碳酸锂期货套期保值业务，有效规避原材料市场价格波动风险。	公司使用碳酸锂期货对采购库存及预期在未来发生的采购业务中碳酸锂相关的原材料部分进行套期。公司采用商品价格风险敞口动态套期的策略，根据库存、预期采购的敞口的一定比例调整期货合约持仓量，敞口*套期保值比例与期货持仓量所代表的商品数量基本保持一致。	基础变量均为标准碳酸锂价格，被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系。	公司已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，将原材料采购价格、产品销售价格库存成品减值风险控制在合理范围，从而稳定生产经营活动。	卖出或买入相应的碳酸锂期货合约，来对冲公司现货业务端存在的敞口风险。

汇率风险	锁定集团持有的外币资产及外币负债的汇率风险。	汇率变动导致集团持有的外币资产及外币负债产生相应的汇兑损益。	被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。	预期风险管理目标可以实现。	购买套期工具以降低汇率风险敞口的影响。
------	------------------------	--------------------------------	---	---------------	---------------------

其他说明

无

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险	14,377,800.00	14,377,800.00	被套期项目与套期工具的相关性	详见第八节财务报告、附注七、13.其他流动资产、10.存货、44.其他流动负债。
套期类别				
现金流量套期	-16,392,556.00	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	详见第八节财务报告、附注七、57.其他综合收益。
公允价值套期		不适用	被套期项目与套期工具的相关性	详见第八节财务报告、附注七、2.交易性金融资产、69.公允价值变动收益。
外汇套期	1,128,416.40	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	详见第八节财务报告、附注七、34.衍生金融负债。

其他说明

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
银行承兑汇票背书转让或贴现	应收款项融资	8,082,426,217.65	已终止确认	由信用等级较高的银行承兑
合计		8,082,426,217.65		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	银行承兑汇票背书转让或贴现	8,082,426,217.65	-17,245,855.28
合计		8,082,426,217.65	-17,245,855.28

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 □不适用

其他说明

本公司已背书给供应商用于结算应付账款及已向银行贴现的银行承兑汇票账面价值合计为 8,082,426,217.65 元，本公司认为，应收票据于背书或贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量，与应收票据的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据的公允价值并不重大。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	375,302,400.75			375,302,400.75
银行理财产品	375,302,400.75			375,302,400.75
（三）其他权益工具投资	19,590,041.56	92,508,994.93	433,827,962.03	545,926,998.52
应收款项融资		1,408,661,559.82		1,408,661,559.82
其他流动资产		1,098,700.00		1,098,700.00
持续以公允价值计量的资产总额	394,892,442.31	1,502,269,254.75	433,827,962.03	2,330,989,659.09
（六）交易性金融负债	21,992,560.00	1,128,416.40		23,120,976.40
衍生金融负债	21,992,560.00	1,128,416.40		23,120,976.40
其他流动负债		1,061,500.00		1,061,500.00
持续以公允价值计量的负债总额	21,992,560.00	2,189,916.40		24,182,476.40
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款和应付债券等。该等金融资产和金融负债账面价值与公允价值相差较小。

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

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
耀宁天赐	参股子公司
山东华氟	参股子公司
当阳德毅	参股子公司
福建中州	参股子公司
宁波锦邨	参股子公司
广开瓴汇	参股子公司
杭州锦杏	参股子公司
杭氧天赐	参股子公司
宜章中贵	参股子公司
湖北天宜	参股子公司

其他说明

无

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
广州市汉普医药有限公司（简称“汉普医药”）	相同的实际控制人
广州市天赐三和环保工程有限公司（简称“三和环保”）	相同的实际控制人
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明

无

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
三和环保	工程劳务	6,902,654.87	40,000,000.00	否	0.00
当阳德毅	原材料	5,736,159.28		不适用	6,078,084.98
山东华氟	原材料	31,061.94	100,000.00	否	12,389.38
青海宏正	原材料	0.00		不适用	21,226,837.09
杭氧天赐	原材料	14,844,009.63		不适用	1,170,415.44
湖北天宜	技术服务	188,679.25		不适用	0.00

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
汉普医药	提供综合行政及日常经营服务	9,250.33	29,894.02
山东华氟	劳务派遣	0.00	910,676.48
青海宏正	工程材料及经营服务	0.00	612,622.65
杭氧天赐	能耗	0.00	512,099.78

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
汉普医药	房屋	24,977.06	24,977.06

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
汉普医药	场地及设备	645,667.74	713,947.72			858,847.08	1,049,635.71				
三和环保	房屋	177,142.86	177,142.86			186,000.00	186,000.00				
宜章中贵	场地及设备		825,688.07								

关联租赁情况说明

无

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

截止 2026 年 06 月 30 日，本公司为宜昌天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 9,800.00 万元；

本公司为江苏天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 558.82 万元；

本公司为南通天赐银行借款提供担保,该担保合同项下借款余额为 2,880.00 万元；

本公司为四川天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 19,295.80 万元；

本公司为江门天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 21,885.60 万元；

本公司为天赐资源循环银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 13,000.00 万元；

本公司为天赐新动力银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 4,000.00 万元；

本公司为新加坡天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 3,405.38 万元；

本公司为青海宏正 1,938.22 万元银行借款提供担保；

本公司为九江天赐 86,500.00 万元（包括已贴现作为短期借款列报部分）应付票据提供担保；

本公司为江苏天赐 10,000.00 万元（包括已贴现作为短期借款列报部分）应付票据提供担保；

本公司为宜昌天赐 1,883.75 万元应付票据提供担保；

九江天赐为杭氧天赐 6,615.00 万元银行借款提供担保。

（5）关联方资金拆借

无

（6）关联方资产转让、债务重组情况

无

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	15,082,185.39	7,665,429.51

（8）其他关联交易

无

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	汉普医药	11,990.00	335.72	3,815.50	106.83
应收账款	三和环保	1,260.00	35.28	1,260.00	35.28
应收账款	山东华氟	582,640.59	53,032.41	732,640.59	20,513.94
应收账款	湖北天宜	351,682.83	246,177.98	351,682.83	246,177.98
应收账款	杭氧天赐	47,149,943.76	1,320,198.43	674,861.78	18,896.13
预付款项	三和环保	1,352,568.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	杭氧天赐	0.00	0.00	3,591,386.24	0.00
其他非流动资产	三和环保	13,975,959.60	0.00	10,020,000.00	0.00
其他应收款	宜章中贵	716,882.78	294,280.38	716,882.78	36,130.89
其他应收款	汉普医药	57,988.79	2,922.64	0.00	0.00

(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	三和环保	6,568,000.00	8,607,000.00
应付账款	宜章中贵	900,000.00	900,000.00
应付账款	山东华氟	27,000.01	16,200.00
应付账款	当阳德毅	1,953,600.00	2,718,673.50
应付账款	汉普医药	0.00	69,970.59
其他应付款	杭氧天赐	10,347,771.55	0.00
其他应付款	汉普医药	0.00	18,108.53

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员			100,378.00	421,587.60	2,520.00	23,209.20	78,802.00	342,391.20
管理人员			1,864,298.00	7,830,051.60	1,347,776.00	12,413,016.96	589,926.00	2,864,581.44
车间人员			476,480.00	2,001,216.00	76,600.00	705,486.00	197,920.00	988,578.00
研发人员			2,229,001.00	9,361,804.20	600,950.00	5,534,749.50	727,749.00	3,237,156.30

合计			4,670,157.00	19,614,659.40	2,027,846.00	18,676,461.66	1,594,397.00	7,432,706.94
----	--	--	--------------	---------------	--------------	---------------	--------------	--------------

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

针对 2024 年股票期权激励计划与 2024 年员工持股计划，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司已收回员工持股计划对应股票 146,954 股、已注销 1,447,443 份股票期权。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	员工持股计划:公司股票当日收盘价减授予价款 股票期权:Black-Scholes 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	股票收盘价、预期波动率、股息率、无风险收益率
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	92,972,709.28
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	23,919,482.28

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	179,580.49	
管理人员	5,379,950.50	
车间人员	2,051,651.97	
研发人员	16,308,299.32	
合计	23,919,482.28	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司为购买原材料已开立但尚未支付的信用证为 200.82 万元，九江天赐为购买原材料已开立但尚未支付的信用证 1,500.00 万元；本公司已开立未到期的保函 5,200.00 万元。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

无

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

（1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无

（2）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截止 2026 年 06 月 30 日，本公司为宜昌天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 9,800.00 万元；

本公司为江苏天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 558.82 万元；

本公司为南通天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 2,880.00 万元；

本公司为四川天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 19,295.80 万元；

本公司为江门天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 21,885.60 万元；

本公司为天赐资源循环银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 13,000.00 万元；

本公司为天赐新动力银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 4,000.00 万元；

本公司为新加坡天赐银行借款提供担保，该担保合同项下借款余额为 3,405.38 万元；

本公司为九江天赐 86,500.00 万元（包括已贴现作为短期借款列报部分）应付票据提供担保；

本公司为江苏天赐 10,000.00 万元（包括已贴现作为短期借款列报部分）应付票据提供担保；

本公司为宜昌天赐 1,883.75 万元应付票据提供担保；

本公司为青海宏正 1,938.22 万元银行借款提供担保；

九江天赐为杭氧天赐 6,615.00 万元银行借款提供担保。

（3）抵押及质押情况

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司以部分资产用于担保，具体情况见附注七、31，附注七、32，附注七、45。

（4）截至 2026 年 06 月 30 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.00
利润分配方案	拟以 2,030,065,984 股（公司的总股本 2,038,561,744 股剔除回购专用账户 8,495,760 股）为基数：向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

说明：

以上利润分配方案已分别于 2026 年 8 月 3 日、2026 年 8 月 19 日经公司第七届董事会第五次会议、2026 年第三次临时股东大会审议通过。

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

无

（2）其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

除精细化工业务外，本公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时，由于本公司主要在中国内地经营业务，资产主要位于中国内地，收入亦主要来自中国内地，因此无需按经营分部披露分部信息。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	境内	境外	分部间抵销	合计
对外交易收入	14,265,064,660.97	444,436,150.95		14,709,500,811.92
非流动资产	11,911,320,745.39	394,884,359.80		12,306,205,105.19

（3）公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

（4）其他说明

本期，本公司从某单一客户所取得的收入占总收入的 42.91%（上期：38.97%）

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	2,771,689,742.61	2,084,134,605.55
1 至 2 年	17,983,516.36	16,271,227.86
2 至 3 年	1,527,812.75	6,866,550.99
3 年以上	4,858,095.60	567,564.09
3 至 4 年	4,437,850.48	123,990.17
4 至 5 年	6,780.00	80,353.92
5 年以上	413,465.12	363,220.00
合计	2,796,059,167.32	2,107,839,948.49

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,882,519.32	0.21%	5,882,519.32	100.00%	0.00	5,931,215.59	0.28%	5,931,215.59	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,790,176,648.00	99.79%	39,607,379.24	1.42%	2,750,569,268.76	2,101,908,732.90	99.72%	30,106,123.96	1.43%	2,071,802,608.94
其中：										
信用风险未显著变化的客户	1,079,596,478.82	38.61%	31,054,478.39	2.88%	1,048,542,000.43	822,759,904.28	39.03%	23,710,379.85	2.88%	799,049,524.43
内部关联方	1,710,580,169.18	61.18%	8,552,900.85	0.50%	1,702,027,268.33	1,279,148,828.62	60.69%	6,395,744.11	0.50%	1,272,753,084.51
合计	2,796,059,167.32	100.00%	45,489,898.56	1.63%	2,750,569,268.76	2,107,839,948.49	100.00%	36,037,339.55	1.71%	2,071,802,608.94

按单项计提坏账准备类别名称：

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
客户 3	5,178,687.42	5,178,687.42	5,178,687.42	5,178,687.42	100.00%	经营恶化，已为失信被执行人
其他客户	752,528.17	752,528.17	703,831.90	703,831.90	100.00%	预计难以回收
合计	5,931,215.59	5,931,215.59	5,882,519.32	5,882,519.32		

按组合计提坏账准备类别名称：

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	1,078,575,484.67	30,200,113.53	2.80%
1 至 2 年	555,431.00	388,801.71	70.00%
2 年以上	465,563.15	465,563.15	100.00%
合计	1,079,596,478.82	31,054,478.39	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	36,037,339.55	9,570,983.63	0.00	-33,420.00	-85,004.62	45,489,898.56
合计	36,037,339.55	9,570,983.63	0.00	-33,420.00	-85,004.62	45,489,898.56

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(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	33,420.00

其中重要的应收账款核销情况：

无

(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
客户 1	1,055,327,633.28	0.00	1,055,327,633.28	37.74%	5,276,638.17
客户 2	489,430,842.25	0.00	489,430,842.25	17.50%	13,704,063.58
客户 3	173,972,639.92	0.00	173,972,639.92	6.22%	869,863.20
客户 4	150,452,858.32	0.00	150,452,858.32	5.38%	752,264.29
客户 5	104,824,304.39	0.00	104,824,304.39	3.75%	524,121.52
合计	1,974,008,278.16	0.00	1,974,008,278.16	70.59%	21,126,950.76

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		60,000,000.00
其他应收款	1,960,048,886.43	1,663,229,306.70
合计	1,960,048,886.43	1,723,229,306.70

(1) 应收利息

无

(2) 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
单位 1	0.00	60,000,000.00
合计		60,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	2,036,340.95	2,199,192.97
其他	25,199,211.12	27,161,169.32
内部往来	1,958,372,912.98	1,653,426,964.95
合计	1,985,608,465.05	1,682,787,327.24

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）	733,229,814.41	570,126,427.16
1 至 2 年	543,987,206.85	1,112,338,854.03
2 至 3 年	706,518,546.02	64,200.00
3 年以上	1,872,897.77	257,846.05
3 至 4 年	1,700,051.72	6,709.00
4 至 5 年	6,709.00	0.00
5 年以上	166,137.05	251,137.05

合计	1,985,608,465.05	1,682,787,327.24
----	------------------	------------------

3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	8,935,970.27		10,622,050.27	19,558,020.54
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,640,993.56		4,360,564.52	6,001,558.08
2026 年 6 月 30 日余额	10,576,963.83		14,982,614.79	25,559,578.62

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
第一阶段	8,935,970.27	1,640,993.56				10,576,963.83
第二阶段						
第三阶段	10,622,050.27	4,360,564.52				14,982,614.79
合计	19,558,020.54	6,001,558.08				25,559,578.62

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

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	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----------------	----------

				比例	
客户 1	内部往来	1,241,916,986.62	2-3 年	62.55%	6,209,584.93
客户 2	内部往来	467,132,501.74	2-3 年	23.53%	2,335,662.51
客户 3	内部往来	54,667,961.29	1 年以内	2.75%	273,339.81
客户 4	内部往来	52,864,030.26	1 年以内	2.66%	264,320.15
客户 5	内部往来	31,820,624.04	1-2 年	1.60%	159,103.12
合计		1,848,402,103.95		93.09%	9,242,010.52

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,804,609,602.38	54,438,377.77	9,750,171,224.61	9,529,910,957.22	54,438,377.77	9,475,472,579.45
对联营、合营企业投资	206,401,656.75	0.00	206,401,656.75	209,605,582.85	0.00	209,605,582.85
合计	10,011,011,259.13	54,438,377.77	9,956,572,881.36	9,739,516,540.07	54,438,377.77	9,685,078,162.30

(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		
九江天赐	3,514,623,099.22					6,190,466.06	3,520,813,565.28	
天津天赐	56,344,528.30					70,490.63	56,415,018.93	
香港天赐	9,005,009.90						9,005,009.90	
宜春天赐	253,525,322.89	40,120,722.63				706,604.72	254,231,927.61	40,120,722.63
江西天赐创新中心	2,190,940.20					5,567.50	2,196,507.70	
宁德凯欣	185,613,041.66					25,053.75	185,638,095.41	
浙江天硕	437,507,058.83					1,163,378.77	438,670,437.60	
池州天赐	3,105,677.81					631,429.82	3,737,107.63	
天赐中硝	3,683,791.01					-66,398.50	3,617,392.51	
九江天祺	1,385,231.59					-21,254.00	1,363,977.59	
台州天赐	237,333,760.59					148,725.66	237,482,486.25	
江苏天赐	152,442,321.59					356,885.37	152,799,206.96	
清远天赐	565,166,975.86					347,031.80	565,514,007.66	
德国天赐	360,562,118.98		46,034,805.30				406,596,924.28	
南通天赐	361,046,447.80		10,000,000.00			18,070.00	371,064,517.80	
宜昌天赐	604,370,093.24					226,946.54	604,597,039.78	
浙江天赐	894,955,632.50					259,989.98	895,215,622.48	
江门天赐	200,242,334.09					167,648.59	200,409,982.68	
湖北天赐	92,800,000.00		9,500,000.00				102,300,000.00	
四川天赐	201,129,293.58					219,737.00	201,349,030.58	
天赐新动力	3,427,289.85					962,736.36	4,390,026.21	
瓴汇（广州）	170,000,000.00		6,250,000.00				176,250,000.00	

福鼎凯欣	1,395,042.10					87,105.75	1,482,147.85	
天赐资源循环	1,634,095.44					505,494.11	2,139,589.55	
枝江天赐	81,000,000.00			1,000,000.00			80,000,000.00	
江西天亿	726,340.00					25,102.46	751,442.46	
天津天宇	50,000,000.00			50,000,000.00			0.00	
郴州中贵	61,882,759.86	14,317,655.14				23,383.50	61,906,143.36	14,317,655.14
东莞腾威	383,544,944.69					248,626.88	383,793,571.57	
江西腾威	115,690.29					168,251.00	283,941.29	
新加坡天赐	518,804,078.83		223,534,815.75				742,338,894.58	
德州天赐	195,545.00					38,972.52	234,517.52	
美国天赐	19,468,071.93						19,468,071.93	
江西安全评测	464,670.00					173,583.38	638,253.38	
天赐高研	13,284,820.65					234,493.58	13,519,314.23	
天赐特种材料	10,390,657.48		8,800,000.00			100,141.25	19,290,798.73	
天赐香精香料	10,546,896.04			2,100,000.00		119,333.75	8,566,229.79	
上海天赐	11,558,997.65		8,480,000.00			88,147.63	20,127,145.28	
天赐供应链			970,999.50			1,002,278.75	1,973,278.25	
合计	9,475,472,579.45	54,438,377.77	313,570,620.55	53,100,000.00	0.00	14,228,024.61	9,750,171,224.61	54,438,377.77

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
山东华氟	134,386,906.77				-2,057,652.50						132,329,254.27	
耀宁天赐	54,272,459.58				-548,618.01						53,723,841.57	
当阳德毅	20,250,133.13				-116,749.59						20,133,383.54	
湖北天宜	696,083.37				-480,906.00						215,177.37	
小计	209,605,582.85				-3,203,926.10						206,401,656.75	
合计	209,605,582.85	0.00			-3,203,926.10						206,401,656.75	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,036,276,914.34	4,516,562,677.61	1,960,977,139.73	1,708,526,847.81
其他业务	512,782,539.94	102,302,880.19	307,619,471.73	101,582,781.25
合计	5,549,059,454.28	4,618,865,557.80	2,268,596,611.46	1,810,109,629.06

营业收入、营业成本的分解信息：

无

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

重大合同变更或重大交易价格调整

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,203,926.10	-2,692,223.15
处置长期股权投资产生的投资收益	2,546,048.52	
股份分红	64,400,000.00	50,000,000.00
持有定期存款期间收益	1,409,734.75	15,902,813.22
银行理财产品收益	1,149,173.78	
票据贴现息	-481,178.63	-208,235.00
金融资产终止确认投资收益	-336,364.22	
期货手续费	-272,004.02	-30,207.50
其他	43,377.84	
合计	65,254,861.92	62,972,147.57

6、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-52,745,448.90	
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	8,520,046.15	

政府补助除外)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	26,590,649.69	主要产生于正常经营活动中套期保值业务。其中的衍生工具因未完全满足套期会计的要求，因此在会计角度属于非经常性损益。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	70,070.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,589,890.94	
减：所得税影响额	10,598,377.78	
少数股东权益影响额（税后）	-42,674.72	
合计	53,469,504.82	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	15.00%	1.41	1.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.72%	1.38	1.38

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无