

公司代码：688033

公司简称：天宜新材



北京天宜上佳新材料股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

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

二、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、本半年度报告未经审计。

五、公司负责人吴佩芳、主管会计工作负责人侯玉勃及会计机构负责人（会计主管人员）侯玉勃声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

七、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

☐适用 ☒不适用

八、前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

公司定期报告中涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

九、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

十一、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十二、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析 9

第四节 公司治理、环境和社会31

第五节 重要事项 33

第六节 股份变动及股东情况 53

第七节 债券相关情况 58

第八节 财务报告 59

备查文件 目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖 章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、天宜新材	指	北京天宜上佳新材料股份有限公司
天仁道和	指	北京天仁道和新材料有限公司
天启光峰	指	江油天启光峰新材料技术有限公司
天力新陶	指	江油天力新陶碳碳材料科技有限公司
天宜科贸	指	北京天宜上佳科贸有限公司
天启智和	指	江油天启智和科技有限公司
天津天宜	指	天宜上佳（天津）新材料有限公司
绵阳天宜	指	绵阳天宜上佳新材料有限公司
瑞合科技	指	成都瑞合科技有限公司
天启颐阳	指	江油天启颐阳新材料技术有限公司
新毅阳	指	江苏新毅阳新材料有限公司
大地坤通	指	北京大地坤通检测技术有限公司
航天国调基金	指	北京航天国调创业投资基金（有限合伙）
内蒙古杉杉	指	内蒙古杉杉科技有限公司
中车海泰	指	南京中车浦镇海泰制动设备有限公司
隆基绿能	指	隆基绿能科技股份有限公司
粉末冶金闸片	指	高铁动车组用粉末冶金闸片
江油产业园	指	天宜上佳新材料创新产业园
CRCC	指	中铁检验认证中心有限公司
动车组	指	由具有牵引动力装置的动车车辆和不具备牵引动力装置的拖车车辆（有时还有控制车）组成的固定编组使用的旅客列车
城轨车辆	指	城市区间和城区内部的从事公共交通的城市轨道交通系统中的轨道交通移动设备
机车	指	牵引或推送铁路车辆运行，而本身不装载营业载荷的自推进车辆，俗称火车头
中航工业	指	中国航空工业集团有限公司
兵器工业	指	中国兵器工业集团有限公司
PCT	指	英文 Patent Cooperation Treaty 的简称，专利合作条约
城市轨道交通	指	采用专用轨道导向运行的城市公共客运交通系统，包括地铁、轻轨、单轨、有轨电车、磁浮、自动导向轨道和市域快速轨道系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北京天宜上佳新材料股份有限公司章程》
报告期、本报告期	指	2025年1月1日至2025年6月30日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司基本情况

公司的中文名称	北京天宜上佳新材料股份有限公司
公司的中文简称	天宜新材
公司的外文名称	Beijing Tianyishangjia High-tech Materials Corp., Ltd.
公司的外文名称缩写	TYSJ
公司的法定代表人	吴佩芳
公司注册地址	北京市海淀区上庄镇西辛力屯村南铁道北500米
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	北京市房山区窦店镇迎宾南街7号院
公司办公地址的邮政编码	102433
公司网址	www.bjtysj.com
电子信箱	tysj@bjtysj.com
报告期内变更情况查询索引	公司法定代表人变更情况详见公司于2025年5月1日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于拟变更公司法定代表人暨修订<公司章程>并办理工商变更登记的公告》（公告编号：2025-016）。公司证券简称变更情况详见公司于2025年5月31日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《公司证券简称变更实施公告》（公告编号：2025-023）。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	章丽娟	王烨
联系地址	北京市房山区窦店镇迎宾南街7号院	北京市房山区窦店镇迎宾南街7号院
电话	010-69393926	010-69393926
传真	010-82493047	010-82493047
电子信箱	tysj@bjtysj.com	tysj@bjtysj.com

三、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》（www.cs.com.cn） 《上海证券报》（www.cnstock.com） 《证券时报》（www.stcn.com） 《证券日报》（www.zqrb.cn）
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

四、公司股票/存托凭证简况

（一）公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	天宜新材	688033	天宜上佳

(二) 公司存托凭证简况

☐适用 ☒不适用

五、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

六、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	422,920,712.86	511,174,885.23	-17.26
利润总额	-181,772,424.04	-551,263,661.64	-
归属于上市公司股东的净利润	-209,354,574.17	-492,785,725.22	-
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-224,775,732.09	-507,881,643.33	-
经营活动产生的现金流量净额	160,325,903.52	37,422,328.94	328.42
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,459,134,145.34	3,667,934,028.94	-5.69
总资产	6,126,042,961.02	6,459,726,375.01	-5.17

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	-0.37	-0.88	-
稀释每股收益（元 / 股）	-0.37	-0.88	-
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	-0.40	-0.90	-
加权平均净资产收益率（%）	-5.88	-9.90	增加 4.02 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	-6.31	-10.20	增加 3.89 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	10.16	10.96	减少 0.80 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

- 1、2025 年 1-6 月营业收入同比降低 17.26%，系报告期内，主要受光伏产业链持续低迷影响，主要光伏板块业务产品市场销售价格继续下降影响，致同期相比公司总体收入规模下滑；
- 2、2025 年 1-6 月利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减亏，主要系公司 2024 年同期计提存货跌价准备，导致报告期利润相较同期有较大幅度减亏；
- 3、2025 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要系报告期内，公司上半年消化库存减少经营采购付现支出、加强应收回款管理增加销售回款、延长应付款项账期及政府补贴增加所致；
- 4、2025 年 1-6 月基本每股收益、稀释每股收益与扣除非经常性损益后的基本每股收益分别为-0.37 元/股、-0.37 元/股、-0.40 元/股，主要系各板块营业收入、利润总额及非经常性损益金额变动所致；

5、2025年1-6月加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为-5.88%、-6.31%，主要系报告期内净利润变动影响所致。

七、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

八、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币		
非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	822,589.88	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、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	16,498,439.05	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,808,794.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减：所得税影响额	-52,994.52	
少数股东权益影响额（税后）	144,070.91	
合计	15,421,157.92	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因

☐适用 ☒不适用

九、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十、非企业会计准则业绩指标说明

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）各板块所属行业及业务情况

1、轨道交通业务板块

（1）所属行业情况

2025年上半年，根据国家铁路局数据统计，全国铁路运输旅客发送量 22.36 亿人次，较 2024 年增长 6.7%；铁路投资方面，2025 年上半年铁路固定资产投资累计完成 3,559 亿元，同比增长 5.5%。根据 2024 年国铁统计数据，国家铁路投产新线 3,113 公里，其中高铁 2,457 公里；截至 2024 年底，全国铁路营业里程达到 16.2 万公里，其中高铁 4.8 万公里，轨道交通业务发展较为稳定。

（2）该板块主营业务情况

该板块以天宜新材为主体开展相关业务，天宜新材作为国内领先的高铁动车组用粉末冶金闸片供应商，主要从事轨道交通领域高铁动车组用粉末冶金闸片及机车、城轨车辆用合成闸片/闸瓦系列产品的研发、生产和销售。其中高铁动车组用粉末冶金闸片是公司的拳头产品，主要应用于时速 160-350 公里高铁动车组；合成闸片/闸瓦则主要应用于时速在 120 公里以下铁路机车、城市轨道交通车辆（含地铁）以及时速 200-250 公里的动车组。该板块主要客户为国铁集团下属铁路局及其附属企业、国铁集团下属制动系统集成商以及中国中车下属车辆制造企业。

2、光伏新能源业务板块

（1）所属行业情况

2025 年 1-5 月份国内新增光伏装机量 197.85GW，但 6 月仅新增 14.36GW，同比下降 38.45%，环比下降 84.55%，新增规模出现“断崖式”下跌。从市场供需来看，阶段性供需失衡导致的行业内卷等非理性竞争问题仍未得到彻底解决，我国光伏行业呈现“价格下行、效益承压”的态势，行业运行形势较为复杂。如何摆脱“内卷式”恶性竞争，维护行业健康发展的环境，成为需要行业、企业和政府共同面对的难题。

（2）该板块主营业务情况

该板块以天力新陶、天启光峰、新毅阳及天启颐阳为主体开展相关业务，主要从事光伏碳碳热场、高端装备用碳碳复合材料制品及石英坩埚的研发、生产和销售。其中，天力新陶主要客户为光伏晶硅制造企业及高端装备设备企业，主要产品为碳碳板材、坩埚、导流筒、保温筒等光伏用碳碳制品以及碳碳匣钵、收集器、窑炉内衬等锂电正负极用碳碳制品等；天启光峰主要产品为碳基复合材料预制体，可满足内部需求并实现对外销售；新毅阳主要客户同为光伏晶硅制造企业及高端装备设备企业，主要产品为光伏热场用石英坩埚。

3、汽车业务板块

（1）所属行业情况

2025年上半年，我国汽车产销量首次双超1,500万辆，均同比实现两位数增长。其中，新能源汽车延续快速增长态势，持续拉动产业转型升级。2025年1-6月份，我国新能源汽车产销量分别为696.8万辆和693.7万辆，同比分别增长41.4%和40.3%，销量达到汽车新车总销量的44.3%。在新能源汽车产业蓬勃发展的当下，轻量化已成为提升车辆能效、延长续航里程的关键技术路径。国内各碳陶制动盘生产厂家正通过差异化技术路线推动碳陶制动盘向高性能、低成本方向演进，重塑整个汽车制动盘行业竞争格局。

（2）该板块主营业务情况

该板块以天启智和为主体开展相关业务。天启智和作为国内新能源车、商用车及特种车辆的主机厂及系统集成商供应商，主要从事高性能碳陶制动盘的研发、生产和销售，主要客户为国内生产新能源车、商用车及特种车辆的主机厂及系统供应商，主要产品为新能源车、高端乘用车、商用车及特种车辆碳陶制动盘。

4、航空航天业务板块

（1）所属行业情况

1）碳纤维复合材料领域

报告期内，碳基复合材料在航空航天军品领域的应用发展从“规模扩张”转向“质量优先”，进入提质增效新阶段。2024年上半年，中国碳基复合材料市场规模达126.3亿元，2025年上半年市场规模预计同比增长18%-20%，核心增长动力来自航空航天军品需求的结构性升级。国内航空航天树脂基复合材料行业在2025年上半年呈现技术突破加速、市场需求多元化、国产替代深化的特点，中航高科、博云新材等企业在飞机、航天、低空经济等领域取得显著进展。

2）航空大型结构件精密制造领域

航空装备制造是航空装备产业链的关键环节，主要为航空部件制造和航空装备整机。其中航空部件制造可分为机体、发动机及机载设备三大部分。航空装备的细分市场大致为军用航空装备以及民用航空装备两大类。

军用航空装备领域，根据2025年中央和地方预算草案报告，我国国防支出预算定为17,846.65亿元，较上年增长7.2%。军用飞机方面，近年来我国军用飞机数量在不断增加，但与美国相比，我国的军用飞机总量仍有较大差距。当前，我国空军在装备交付上呈现出批量大、速度快的特点，直接推动了军用航空装备产业的快速崛起，市场的需求空间也随之不断拓展。

民用航空装备方面，我国民机以进口为主，波音、空客仍占据绝大部分市场份额。近年来，我国高度重视大飞机产业链的培育与升级，连续出台多项针对性政策，为产业跨越式发展提供了强劲动力。中央及地方政府层面协同发力，通过财政补贴、产业奖励、技术攻关支持和市场推广等多种方式，构建了全方位的政策支持体系。国产大飞机C919的产能正在加速提升，中国商飞已将2025年产能目标已从50架上调至75架，并计划到2029年实现年产200架的目标，展现了明确的规模化发展路径。此外，政策导向也聚焦于突破关键核心技术，涵盖先进复合材料、机载系统、航空发动机等核心环节，并积极推动绿色航空制造体系建设和数字化生产技术的应用。

在多层次、高强度的政策护航下，我国大飞机产业链的完整性与竞争力正稳步提升，产业发展有望进入新阶段。

（2）该板块主营业务情况

该板块以天仁道和、瑞合科技为主体开展相关业务。天仁道和主要从事航空装备、航天装备、海洋船舶等领域轻质结构功能一体化树脂基复合材料和碳基复合材料产品的开发、生产及营销。天仁道和的产品包括火箭末级结构一体化支架与卫星支架、无人机零部件、飞行器结构件、弹翼、船用复合材料轻壳体部件等树脂基复合材料产品以及航天飞行器、航天发动机、航空飞行器用耐高温、耐烧蚀、抗氧化、耐摩擦等碳基复合材料产品，产品的主要应用领域为航空航天及国防装备部件等领域，主要客户有中国航天科工集团、中航工业集团等大型国央企以及四川腾盾、北京星河动力等航空航天领域民营企业。

瑞合科技主要从事航空航天飞行器结构件、工艺装备及微波电子类精密金属件的生产与制造，其主要产品包括机身框类、大梁、翼梁、翼肋、桁条等主要零部件，产品主要应用领域为航空飞行器机身、机翼、尾翼等，主要客户有中航工业下属多家主机厂、成飞民机、航空装备主修厂等。瑞合科技电科事业部生产产品为航天军工级微波、毫米波、太赫兹零部件、高精度结构件及各类电子、电器结构件等，主要应用在航天航空、雷达侦察等领域。事业部主要工艺涵盖高精密数控铣削加工、多轴数控加工、数控车削、精密放电、慢走丝、钳装等生产制造工序，可完成从产品设计、生产、检测、组装、调试的配套工作，实现产品的一体式交付。

新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入 42,292.07 万元，同比下降 17.26%；公司实现归属于母公司所有者的净利润-20,935.46 万元；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-22,477.57 万元。

报告期内公司主要经营情况：

1、轨道交通业务板块

报告期内，在公司产品市场应用方面，CRH3A-A 型、CRH6A 型、CRH6F 型、CR200J 型、CRH1E（1）（2）型动车组粉末冶金闸片，均已正式开始运用考核。其中，CRH3A-A 型闸片在贵阳城际铁路上实现批量运用，目前已开始产品认证考核；CRH6A 及 CRH6F 型动车组用粉末冶金闸片在广州铁路局开展认证考核工作，并成功取得产品试用证书；时速 200 公里动力集中 CR220J 型动车组动力车用粉末冶金闸片，已顺利通过首检上车使用，目前正参与整车正线试验。在新产品储备方面，公司继续配合对时速 400 公里复兴号闸片进行优化工作，公司自主研发的闸片已通过国铁集团组织的多轮检测车运用测试。国铁集团联合采购方面，报告期内，公司继续保持高份额市场供货，维护并保持了行业领先优势及市场龙头地位。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共拥有 CRCC 核发的 10 张正式《铁路产品认证证书》、2 张《铁路产品试用证书》和 7 张《铁路产品认证证书（小批量试用）》，产品覆盖国内交流传动机车车型、铁路客车车型及 41 个时速 160-350 公里动车组车型，持有证书及覆盖车型数量均居行业头部位置。

2、光伏新能源业务板块

光伏碳碳复材制品方面，报告期内，天力新陶与 TCL 中环签订批量采购订单；在碳碳主加热器方面，报告期内，天力新陶已与 1 家客户签订批量碳碳主加热器订单，与 13 家客户签订碳碳主加热器试用及小批量试用订单。锂电负极碳碳复材方面，天力新陶为云南锂宸、内蒙古杉杉、福建翔丰华等核心客户提供供货。石英坩埚方面，报告期内，新毅阳精进高纯石英砂除杂精制、大尺寸坩埚热场精准控制、气泡抑制与消除等核心工艺，可以满足太阳能级石英坩埚高纯度、低气泡、大尺寸的制备要求。

3、汽车业务板块

截至本报告披露日，在汽车衬片方面，公司对天津天宜的汽车衬片及配件产线进行了剥离出售；在碳陶制动盘方面，天启智和努力推动产业化落地，共获得某头部新能源车企 3 个重点车型碳陶盘量产项目定点，并与 20 余家汽车主机厂及制动器配套厂商建立碳陶制动盘项目合作关系，并取得 7 家车企及零配件供应商的供应商资格以及多家车企试制供应商资格；天启智和已与 2 家汽车主机厂签署战略合作协议，依托其品牌及平台，开展商用车、特种车辆高性能碳陶制动材料核心部件研制开发工作，共同推进碳陶制动盘在商用汽车领域的应用。

4、航空航天业务板块

树脂基复合材料方面，报告期内，天仁道和稳步推进无人机批量化生产项目任务，持续交付航空类某型号无人机零件以及科研批次无人机结构项目；与多家在低空经济领域 eVTOL 企业对接，凭借天仁道和丰富的产品研发经验，寻求在该领域更深入合作；报告期内，天仁道和与航天飞鹏合作，完成 981C 无人机机身项目工艺技术开发、成型模具及装配工装验证，共完成首批 4 架机身生产、交付，为后续批量化生产奠定基础；报告期内，天仁道和在大尺寸火箭整流罩的研发和生产取得突出成效，研制生产的某型号整流罩已通过客户静力试验等相关测试，目前已获得小批量生产订单，开展相关生产任务；天仁道和参与研发的航天科工某院相关型号产品，目前已顺利完成小批量生产及交付工作。同时，天仁道和自主开发的中温高韧性预浸料体系，在彩虹无人机、腾盾无人机等大型察打一体无人机上得到应用并实现量产交付；天仁道和自主开发的 T800 耐高温双马预浸料，在某型号舱体上完成验证和首批次交付；天仁道和自主开发的中温增韧预浸料体系，在航天飞鹏、零重力航空等低空型号批量交付。

碳基复合材料方面，报告期内，天仁道和在热结构及热防护碳基复合材料产品的研发与生产上取得了不错进展，其参与研发的航天科工某院相关型号产品目前已顺利启动小批量生产工作；在航空制动应用领域，某型号直升机碳陶盘已交付客户样件。同时，报告期内，天仁道和成功进

入南京晨光集团的供方体系，为后续承接某批产型号模具工装类产品奠定了坚实的基础。截止本报告披露日，天仁道和共新增1亿元业务订单。

公司子公司瑞合科技在国内军用/民用航空产业链中具有较为明显的技术优势，同时资质齐全具备先发优势，在国内航空工业中具有较高知名度。瑞合科技凭借过硬的技术工艺及产品质量，获得客户凌云集团2023年度、2024年度“优秀供应商”，中航工业某主机厂2023年度“进步供应商”，中电科某研究所2024年度“优秀供应商”等荣誉。报告期内，瑞合科技积极参与主机厂多个型号新机型及无人机预研等项目，并圆满完成交付任务。

5、坚持党建引领，努力推动公司高质量发展。

报告期内，公司按照《民营经济促进法》和党中央、国务院《关于完善中国特色现代企业制度的意见》要求，坚持和加强党的领导，坚定不移落实党的路线方针政策，推动党的组织和工作有效覆盖，完善党组织发挥作用的制度机制，重视和支持党建写入公司章程。党支部把开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育作为重大政治任务，周密制定教育方案，第一时间部署启动，紧密结合公司实际，抓深抓细抓实学习教育各项工作，扎实开展学习研讨、全面深入查摆问题、务实推进集中整治、注重听取群众意见，保证了学有质量、查有力度、改有成效。坚持“围绕中心抓党建，抓好党建促发展”，在上级党委、政府的统一部署下，积极参加北京市、海淀区新能源新材料产业专委会，加强与区域内重点企业的联系对接，努力促进公司业务拓展，推动党建与业务融合发展。公司江油产业园党支部持续深化“红动e家”党建品牌创建，实施“五红领航·宜路同行”党建工作路径，推出了“十五个特色载体”，使党建工作落实落地落具体，经验做法被多家媒体广泛宣传报道。

非企业会计准则财务指标变动情况及展望

☐适用 ☒不适用

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

（一）核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、坚定执行既有的战略目标

天宜上佳紧跟国家发展战略，深耕高铁主赛道，拓展碳陶制动材料、碳基复合材料、树脂基碳纤维复合材料等新材料在锂电负极、汽车制动、航空航天以及低空经济等应用领域应用，不断挖掘潜力，通过规模化、产业化、智能化、数字化，致力将公司发展成为新材料产品创新及产业化应用平台型公司。

2、注重研发投入

公司作为首家实现动车组粉末冶金闸片国产化替代的公司，多年来一直致力于新材料研发及产业化应用，始终坚持“科技兴邦，实业报国”的初心，专注于核心技术能力的积累与新产品开发，关注未来产业技术发展趋势，公司针对碳碳热场、碳陶材料持续研发，同时向光伏石英坩埚领域延伸，进一步拓展了公司技术储备，在材料技术开发、工艺制备、装备升级改造等方面敢于打破传统思维、创新生产方式，引领产业技术升级，提高行业生产技术管理水平。

3、团队管理优势

公司成立以来自主培养了一批使命感强、战略视野宽、创新意识高的管理、研发、销售团队，通过实战锤炼，为各业务板块孵化了大量管理型、技术型核心骨干人才，并在各自岗位上发挥重要作用；公司基于摩擦材料领域的技术优势以及所处行业的领先地位，立足于新材料产品创新及产业化应用平台型公司定位，吸引凝聚了在轨道交通、光伏新能源、航空航天、汽车及精密制造等领域的一批优秀技术研发人才。

（二）报告期内发生的导致公司核心竞争力受到严重影响的事件、影响分析及应对措施

☐适用 ☒不适用

（三）核心技术与研发进展

1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

（1）轨道交通业务

经过多年研发迭代与产业化验证，公司动车组用粉末冶金闸片及合成闸片/闸瓦技术已形成完备的技术体系，产品兼具高可靠性、经济性、安全性与舒适性等多维优势。相较于行业其他生产厂家，公司在技术储备、生产规模及成本管控方面具备较为明显的先发优势。

报告期内，公司研发新一代复兴号配套闸片，推出了面向未来超高速场景的 TS719 型闸片，通过不断技术创新，所研发闸片能够承受 400km/h 紧急制动工况下的热负荷承载，解决了高温状态下的热衰退问题，其平均摩擦系数水平为 0.34 ± 0.02 ，摩擦系数波动率为 $\pm 5\%$ 控制在行业领先水平，制动距离为小于 6,500m，目前已完成运用测试验证。

（2）光伏新能源业务

报告期内，天启光峰针对坩埚类产品，通过改进预制体编织结构与针刺密度分布工艺，以匹配市场对长寿命碳碳坩埚的需求；针对匣钵产品，通过优化技术工艺物料配比、针刺设备运行参数，提升了生产效率；同时，优化碳纤维缠绕工艺，原材料损耗率较往期有所下降，物料利用率与产品加工精度得到一定改善。

在石英坩埚领域，新毅阳构建了全面精细的原辅料检测体系，并配备多台进口 PPM 级检测设备，对石英砂等原料的粒度、纯度与杂质含量进行严格把控，从源头保障产品的品质。在石英砂提纯方面，新毅阳进行了一定的创新，采用卧式改良氯化炉及新工艺参数，有效去除杂质，提高了石英砂纯度。针对 N 型硅片拉晶的特殊需求，新毅阳通过深入数据分析和单晶拉制试验，开

发出专用定制化石英坭坩，通过优化壁厚分布与内部结构，大幅增强机械强度与抗热震性，并在涂层工艺上实现创新，全面契合客户对性能与成本的双重要求。

(3) 汽车业务

报告期内，天启智和 15 万套（60 万盘）高性能汽车碳陶制动盘产线正在逐步建设落地中，涂层小批量产线正式投入使用，配合已投入生产的近净成形预制体智能针刺产线、超大规格化学气相沉积产线、连续高温产线、自动加工产线、连续渗硅产线等设施，提高了天启智和产品的生产效率及产品质量稳定性。工艺优化方面，天启智和开发了新型增密工艺及新型渗硅工艺，增密效率、产品一致性得到较大提升，降低了工艺成本；完成了碳陶制动盘成品、半成品修复工艺开发，产品良率有效改善。报告期内，天启智和完成某头部新能源乘用车项目 OTS 认证并进入批产阶段；天启智和另一项目产品已开展多轮赛道路试，正在持续优化产品性能；商用车轻卡、中卡、重卡用碳陶制动盘及配套衬片开展了多项目装车路试；轨道交通用碳陶制动盘已完成样件交付，目前正进行三方测试。

(4) 航空航天业务

1) 碳纤维复合材料业务

在树脂基复合材料方面，天仁道和积极推进研发工作，加大研发力度开发结构、功能一体化碳纤维复合材料制品，已开发完成高温双马、邻苯二甲腈等耐高温树脂预浸料，具备电磁隐身性能的胶膜等产品。目前正根据客户要求逐步开展性能测试，并进行小批量试生产。在商业航天领域，天仁道和正推进火箭整流罩等产品实现批量化生产。在碳碳复合材料方面，天仁道和持续加速碳碳材料与碳陶材料制备技术的迭代升级，依托热等静压工艺的深度优化，成功实现超高密度碳碳材料烧蚀件的稳定制备，已顺利通过客户的考核验证，为极端环境下的应用提供了更可靠的材料解决方案。

针对耐烧蚀喉衬这一核心部件，天仁道和开展碳纤维预制体的自主化结构设计，在打破传统设计方案局限性的同时自主开发预制体专用生产设备，实现核心装备的技术可控。通过对耐烧蚀喉衬从预制体成型到最终成品的全流程工艺参数进行精细化调控与系统性优化，不仅提升了产品生产稳定性，更通过工艺降本实现了生产成本的有效控制，得以向客户交付性能更稳定、性价比更高产品。

在航空领域碳陶制动盘方面，天仁道和已将现有工艺生产的产品交付客户进行测试验证，为后续规模化应用奠定坚实基础。同时，为进一步提高产品核心竞争力，天仁道和对产品工艺路线进行定向优化，通过调整复合界面处理工艺与烧结参数，有效提升了制动盘的综合力学性能与疲劳寿命；对金属件装配技术进行升级，引入自动化定位工装，在提升装配效率的同时提高装配精度，全面强化生产质量的稳定性。

2) 航空大型结构件精密制造业务

瑞合科技始终专注于航空关键件、重要件及复杂结构零部件的研发与生产。瑞合科技在钛合金、铝合金与高温合金等航空金属材料的加工方面积累了深厚的工艺经验，形成了一套稳定高效

的工艺开发体系，成功解决了多类核心零件的制造难题。尤其在超高薄曲面精密加工、深槽腔铣削及大型结构件变形控制等关键技术领域，具备显著的行业优势。与此同时，瑞合科技积极把握航空新材料发展动态，致力于新工艺的探索与应用，已在航空 3D 打印钛合金复杂构件的精密加工方面建立起成熟可靠的技术方案。瑞合科技电科事业部通过高速高效切削技术、数控编程优化、颤振抑制及计算机辅助设计和仿真技术等系列技术升级，成功实现了微米级超高精度加工能力，能够稳定为中国电子科技集团、中国航天科技集团及中国航天科工集团等高端客户提供符合严苛要求的优质产品与服务。

国家科学技术奖项获奖情况

☐适用 ☒不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

☐适用 ☒不适用

注：公司已提交制造业单项冠军复审认定申请，并已通过北京市经济和信息化局审核推荐，目前工信部暂未对最终结果进行公示

2、报告期内获得的研发成果

报告期内，公司共有 26 项专利获得授权证书，其中，发明专利 3 项，实用新型专利 23 项。截至 2025 年 6 月 30 日，公司共有 420 项专利获得授权证书，其中，发明专利 91 项，实用新型专利 299 项，外观设计专利 14 项以及 PCT 专利 16 项，并获得 27 项软件著作权。

报告期内获得的知识产权列表

	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	3	3	232	91
实用新型专利	12	23	381	299
外观设计专利	0	0	15	14
软件著作权	0	0	27	27
其他	0	0	32	16
合计	15	26	687	447

3、研发投入情况表

单位：元

	本期数	上年同期数	变化幅度（%）
费用化研发投入	42,966,836.81	56,048,647.61	-23.34
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	42,966,836.81	56,048,647.61	-23.34
研发投入总额占营业收入比例（%）	10.16	10.96	-0.80
研发投入资本化的比重（%）	-	-	-

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

☐适用 ☒不适用

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

☐适用 ☒不适用

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	乘用车用金属基衬片开发	1,500.00	247.94	1,463.72	获得 CCC 强制性产品认证证书，完成摩擦性能、噪音性能台架性能测试，平均摩擦系数 0.45-0.55，噪音指标 AAA；完成 2 个项目样件交付，完成生产线工艺装备优化改进	满足主机厂技术条件，交付样件实现装车路试，具备批量生产能力。通过 CCC 强制性产品认证，具备申请 IATF16949 汽车质量管理体系资格	国内先进	新能源车、高端乘用车
2	时速 160-250 公里动力集中动车组粉末冶金闸片开发	1,500.00	254.80	1,463.16	CR200J 型动车组粉末冶金闸片于北京铁路局开展运用考核工作，目前已考核 32 万公里；CR220J 型动车组粉末冶金闸片参与样车正线试验	闸片满足客户技术条件，实现动力集中动车组粉末冶金闸片销售	国内先进	适用于时速 160-200 公里动力集中动车组
3	新能源汽车碳陶盘用高耐热性低噪音金属基衬片开发	1,500.00	288.40	1,245.52	获得 CCC 强制性产品认证证书，完成摩擦性能、噪音性能台架性能测试，平均摩擦系数 0.45-0.55，噪音指标 AA；已完成售后市场 2 个项目样件交付，在结构方面持续优化，降低了热衰退和热传导问题；完成生产线工艺装备优化改进	满足主机厂技术条件，交付样件实现装车路试，具备批量生产能力	国内先进	适用于新能源碳陶盘制动器
4	新能源汽车涂层盘用高耐热性低噪音金属基衬片开发	1,500.00	255.50	1,226.86	获得 CCC 强制性产品认证证书，完成摩擦性能、噪音性能台架性能测试，平均摩擦系数 0.45-0.55，噪音指标 AAA；已完成售后市场 2 个项目样件交付，在结构方面持续优化，降低了热衰退问题；完成生产线工艺装备优化改进	满足主机厂技术条件，交付样件实现装车路试，具备批量生产能力	国内先进	适用于新能源涂层盘制动器
5	特种车碳陶盘用高性能	1,300.00	200.09	625.19	完成某型号特种车衬片定型和技术交底，产品已进入正样阶段；完成某型	满足主机厂技术条件，交付样件实现装车路试，具备批量生产能力	国内先进	适用于特种车碳陶盘制动器

	金属基衬片开发				号履带车技术方案确认			
6	无人机用金属基衬片开发	900.00	50.00	450.10	完成某型号无人机主机厂试飞达标，材料结构定型，制动扭矩满足使用要求，交付 40 套样品	满足主机厂技术条件，交付样件实现装机测试，具备批量生产能力	国内先进	适用于无人机制动器
7	新能源汽车用高性能碳陶制动盘开发	2,000.00	229.25	1,553.74	完成 OTS 认证，进入批产阶段	通过台架试验，满足主机厂技术条件，通过装车路试考核，实现批量应用	国内先进	新能源汽车
8	N2 类特种车用碳陶制动盘开发	1,500.00	27.32	936.06	小批量多批次交付进行中，路试试验进行中	通过台架试验，满足主机厂技术条件，通过装车路试考核，实现批量应用	国内先进	总质量 3.5-15 吨特种车辆
9	轨道交通车辆用碳陶制动盘开发	1,500.00	31.21	31.21	完成原型样件开发，台架测试进行中	通过台架试验，满足主机厂技术条件，实现小批量装车应用	国内先进	轨道交通车辆
12	航空飞行器复合材料制备工艺开发	1,500.00	240.76	928.31	完成部件开发，通过客户测试考核，并批量供货。该项目已结项	通过客户考核，批量供货。	国内领先	适用于各类大型无人机和小型有人机零部件
13	海洋船舶领域复合材料工艺研究	800.00	100.19	562.83	完成部件开发，通过客户测试考核，并批量供货。该项目已结项	通过客户考核，批量供货。	国内领先	完成研制后，可参加各类船舶、潜艇等复合材料部件生产
14	耐烧蚀碳碳复合材料研究	1,500.00	100.48	468.48	完成不同工艺路线样品制备及性能测试。	样件通过客户考核，批量供货	国内领先	完成研制后，可承接航天领域各类飞行器耐烧蚀碳碳零部件
15	防热碳基材料及摩擦材	1,500.00	151.12	533.29	完成产品样件性能测试并交付客户样件进行测试。	性能满足技术要求，通过客户验收	国内领先	完成研制后，可承接航空航

	料研究							天领域耐热碳基结构件及航空摩擦材料制品。
19	光伏单晶炉用碳碳主加热器的开发	1,000.00	16.66	112.17	目前产品处于推广应用阶段	产品满足单晶炉用主加热器各项性能指标要求，且产品使用寿命是等静压石墨材质的 2 倍。	国内先进	首先应用于单晶炉碳碳主加热器的替代，其次应用于各种石墨发热元器件的替代
20	单晶炉用保温系统的开发	500.00	8.68	123.79	目前产品处于推广应用阶段	产品满足单晶炉保温材料的要求，筒毡一体结构较原单独零采成本降低 10%-20%，拉晶过程单位时间降低能耗 2 度。	国内先进	应用于单晶炉保温材料的替代
21	负极领域用碳碳/碳陶匣钵产品技术研究；	1,000.00	30.33	100.03	已完成小批量生产及交付	掌握负极材料用碳碳制品批量化生产工艺，实现对石墨材料替代，且性能、成本优于同行。	国内领先	应用于锂电负极原材料的预碳化、碳化、高温碳化等工序的载具。
23	PECVD 镀膜用碳碳承载板的开发；	300.00	17.42	17.42	完成立项，设备调研阶段	根据我司装备及产能优势，完成高密、高强度、低成本 PECVD 镀膜用碳碳承载板的开发。	国内领先	应用于 PECVD（等离子体增强化学气相沉积）镀膜用载框。
24	高密度碳碳复合材料连续浸渍/碳化工艺研究；	500.00	14.63	14.63	完成立项，设备已完成安装、投入使用	根据我司装备及产能优势，完成高密度，大尺寸碳碳复合材料生产工艺研究。	国内领先	应用于高密度、大尺寸结构件的批量化生产。
25	大尺寸化学气相沉积炉	800.00	15.68	15.68	完成方案设计，进行工装制备	完成直径≥3.6m 化学气相沉积炉进行多料柱制动盘沉积工艺的研究，通	国内领先	应用于汽车制动系统轻量

	应用于制动盘沉积工艺研究；					过研究确定大型化学气相沉积炉进行制动盘批量化生产工艺，且进一步降低制动盘生产成本。		化，摩擦副制动盘的批量化生产。
26	碳碳复合材料表面陶瓷化涂层技术研究；	500.00	8.55	8.55	完成方案设计，进行缩样件制备	拓宽碳碳复合材料应用领域范围，通过表面涂层技术对材料进行表面改性处理，以进一步提高材料的耐腐蚀及抗氧化性能。	国内领先	应用于炉窑、管道等高温、易腐蚀、氧化环境的内衬。
30	高寿命坩埚类预制体工艺研究	60.00	29.53	29.53	完成多批次多件试验验证，优化工艺参数，增加环向长纤维含量，进一步增强环向强度和耐腐蚀性	预制体端继续改进增强环向结构，减少纵向开裂占比；提升碳碳坩埚使用寿命至 10 个月以上。	国内领先	应用于拉晶热场碳碳坩埚、坩邦。
24	长安面包车低金属衬片开发研究	330.00	70.00	253.29	完成样件交付和装车考核，取得 CCC 证书，实现量产。该项目结项	产品符合客户技术要求，获取 CCC 证书，实现批量供货。	国内先进	适用乘用车
25	低断弧率的石墨电极结构研发	800.00	24.25	304.15	使用低断弧率的石墨电极棒目前熔制断弧率已有明显降低，并且改结构石墨电极已批量推广，投入正常生产使用。该项目结项	使用低断弧率的石墨电极棒，可有效解决因断弧问题重新起弧造成的因坩埚内表面出现晶粒，气泡，气泡群问题，并可取消烘炉操作，有效降低生产成本。	国内先进	适用于高质量石英坩埚生产
26	减少内表层微气泡的熔制工艺开发	1,800.00	521.22	1,734.91	相对于传统工艺微气泡数据对比，现阶段熔制工艺已对内表面以及极浅深度微气泡数据有明显改善，上口以及 R 角微气泡对比传统工艺已降低 80%	与传统工艺微气泡数据对比，此熔制工艺微气泡数量下降 60%，内表层透明层质量得到明显改善。	国内先进	适用于高品质长寿命石英坩埚生产
27	石英坩埚自动化布料机构研发	2,000.00	55.32	743.48	使用自动化布料设备后，布料各层厚度可控，布料料层厚度均匀性远高于人工布料。通过对石英砂流速校准以及布料流程优化，目前布料速度相对人工布料已有明显优势，并且已具备投入正常生产的能力	自动化布料设备避免了由于运输、布料过程中人员因素的影响，可以将因原料过程污染出现概率有效降低至 0.5% 以下，将布料不均匀问题概率降低至 0.1% 以下，有效提高产品质量。	国内先进	适用于高质量石英坩埚生产
28	石英坩埚自动化刮料机构研发	1,500.00	52.21	224.24	刮料成型过程实现全自动化，整个刮料成型动作全部由程序进行控制，成型棒下压速度均匀可控，目前整个流	增加自动化刮料设备后，配合自动化布料设备，整个刮料成型结果相较人工平整度有了质的飞跃，壁厚	国内先进	适用于高质量石英坩埚生产

					程已进行优化，整个机构运行流畅度以及精确度均能满足生产要求，并且已具备投入正常生产的能力	发生异常概率降低至 0.1%以下，有效提高产品质量。		
29	改善表面白斑的吹气管路布置结构研发	500.00	272.82	553.05	目前已完成石英坩埚吹气管路结构的初步优化设计，通过气流动力学模拟，将传统单点直吹模式升级为环形多级分流布局，白斑不良率有较大改善	利用该功能后白斑异常率控制在 0.5%以下	国内先进	适用于石英坩埚生产
合计		30,090.00	3,314.36	15,723.39	/	/	/	/

5、研发人员情况

单位:万元 币种:人民币

基本情况		
	本期数	上年同期数
公司研发人员的数量（人）	147	168
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	12.73	12.76
研发人员薪酬合计	2,300.78	2,664.21
研发人员平均薪酬	15.65	15.86

教育程度		
学历构成	数量（人）	比例(%)
硕士及以上	25	17.01
本科	78	53.06
大专及以下	44	29.93
合计	147	100
年龄结构		
年龄区间	数量（人）	比例(%)
50 岁以上	3	2.04
41 岁-50 岁	21	14.29
31 岁-40 岁	90	61.22
30 岁及以下	33	22.45
合计	147	100

6、其他说明

□适用 √不适用

四、风险因素

√适用 □不适用

（一）经营风险

受国铁集团集采低价中标政策及行业竞争进一步加剧影响，公司产品价格下降幅度较大，报告期内，公司轨道交通业务仍受到较大影响。2025年上半年，光伏行业仍面临产能过剩压力，公司主营业务光伏单晶辅材部件原材料及产品产线开工率尚未得到显著回暖，公司业务依然承压。尽管公司努力发展各项业务，具备一定的竞争优势，但仍面临在目标领域市场发展不及预期的风险。

（二）财务风险

1、应收账款坏账风险：在公司生产经营过程中，产生了较大规模的应收账款。公司对于应收账款已制定相应管理制度，做好应收账款管理。如公司不能高效管理应收账款，将对公司营运资金及现金流产生压力，进而对公司财务状况和经营成果带来不利影响。

2、毛利率下降风险：公司产品销售价格主要受市场竞争环境及成本等因素影响。若行业竞争持续加剧，将导致公司主要产品销售价格持续下降，进而引起公司毛利率持续下滑，对经营业绩产生不利影响。此外，随着公司新材料领域的业务拓展，公司综合毛利率存在下降风险。

（三）行业风险

受国铁集团集采低价中标政策影响，公司粉末冶金闸片领域行业竞争加剧，公司轨道交通业务受到较大影响；整个光伏行业出现全产业链供需错配情形，低价竞争导致产业链价格持续下跌，受此不利市场环境的影响，行业内多数企业业务均受到较大冲击。同时，公司近年来不断开拓汽车、航空航天等新业务应用领域，不同应用领域所呈现的行业竞争特点不尽相同，但新业务所处领域不乏行业深耕多年的头部企业和跨界参与者，市场竞争日趋激烈。如未来宏观经济、所处行业以及市场情况发生重大不利变化，将影响公司业务的发展，进而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

（四）宏观环境风险

公司轨道交通、光伏新能源、航空航天等业务板块下游市场需求受宏观经济影响较大，如果宏观经济形势和产业政策出现不利影响因素，例如货币政策从紧、人民币汇率大幅波动、原材料成本上涨、国家对业务所在行业政策进行宏观调整、中美贸易战持续、国际政治局势风云变幻等，将对公司经营规模和盈利能力产生不利影响。

（五）流动性风险

目前，光伏行业周期性影响仍在持续，尽管各板块业务均在持续运营中，但业务发展仍不理想，尚未恢复至周期前水平，资金的短缺仍是公司目前阶段主要矛盾。若行业持续下行，不排除企业出现流动性风险的可能。此外，公司目前面临较多的金融机构、供应商对公司及子公司提起的法律诉讼事项，对公司及子公司部分账户进行了查封冻结，如后续公司相关债务或欠款无法按期全额偿还，公司及子公司资产将面临一定的被强制执行、甚至被拍卖的法律风险。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 42,292.07 万元，同比下降 17.26%；公司实现归属于母公司所有者的净利润-20,935.46 万元；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-22,477.57 万元。

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	422,920,712.86	511,174,885.23	-17.26
营业成本	443,546,702.06	610,712,811.04	-27.37
销售费用	15,527,805.02	17,221,494.54	-9.83
管理费用	81,910,780.52	71,869,764.97	13.97
财务费用	32,095,878.10	38,143,101.46	-15.85
研发费用	42,966,836.81	56,048,647.61	-23.34
经营活动产生的现金流量净额	160,325,903.52	37,422,328.94	328.42
投资活动产生的现金流量净额	-68,585,096.09	-332,446,992.14	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	-174,031,813.75	-250,138,667.16	不适用
---------------	-----------------	-----------------	-----

营业收入变动原因说明:报告期内,受公司光伏新能源业务量价齐降的影响,公司报告期内营业收入较上年同期下降;

营业成本变动原因说明:报告期内,公司光伏新能源板块主营业务产品价格及销量下降,营业成本较去年同期相应下降;

销售费用变动原因说明:主要系薪酬费用降低所致;

管理费用变动原因说明:主要系折旧费用增加所致;

财务费用变动原因说明:报告期内,公司财务利息费用减少;

研发费用变动原因说明:报告期内,公司进一步优化研发团队及研发项目,结合公司各业务板块发展状况,聚焦核心竞争力;

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内,面对行业巨大变化,公司充分利用客商相关信用政策,进一步加强应收账款和应付账款管理;加之政府补贴增加,经营性现金流较上年同期有所提升;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内,随着公司长期资产已验收转固,在建工程投入较上年减少所致;

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内,公司因资金流动及融资规模变化,筹资活动收支规模发生较大变化导致筹资活动产生的净额较上年同期有所波动。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	179,164,629.97	2.92	266,760,892.03	4.13	-32.84	主要系报告期内,公司募集资金及自有资金减少所致
合同资产	8,799,087.03	0.14	16,244,802.05	0.25	-45.83	主要系报告期内,公司客户应收保证金减少所致
其他非流动资产	127,895,854.08	2.09	94,042,238.24	1.46	36.00	主要系报告期内,设备工程款预付增加所致
应交税费	6,606,566.89	0.11	3,425,701.49	0.05	92.85	主要系报告期内,应交增值税增加所致
其他应付款	339,776,255.80	5.55	218,673,950.38	3.39	55.38	主要系报告期内,非关联方借款增加所致
一年内	330,582,871.75	5.40	591,490,859.06	9.16	-44.11	主要系报告期内,部

到期的非流动负债						分长期应付款已到期偿还所致
其他流动负债	71,658,663.23	1.17	142,057,665.90	2.20	-49.56	主要系报告期内，已背书未到期票据减少所致
长期应付款	10,340,797.35	0.17	32,882,177.22	0.51	-68.55	主要系报告期内，部分长期应付款一年内到期进行重分类所致
递延收益	85,881,210.65	1.40	61,340,761.82	0.95	40.01	主要系报告期内，公司收到与资产相关的政府补助增加所致

其他说明

无

2、境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

项目	账面价值	受限情况
货币资金	5,623,901.97	保证金
应收账款	160,706,032.46	应收质押
应收票据	42,008,490.89	未到期未终止确认的应收票据质押和票据贴现
固定资产	726,364,709.28	抵押
无形资产	133,937,598.10	抵押
长期股权投资	600,613,444.47	并购贷款抵押
合计	1,669,254,177.17	——

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0	12,400,002.23	-100%

(1). 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2). 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
其他权益工具投资	54,569,292.78						-3,557,328.56	51,011,964.22
应收款项融资	3,076,961.36						62,173.33	3,139,134.69
合计	57,646,254.14						-3,495,155.23	54,151,098.91

证券投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(4). 私募股权投资基金投资情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

私募基金名称	投资协议签署时点	投资目的	拟投资总额	报告期内投资金额	截至报告期末已投资金额	参与身份	报告期末出资比例（%）	是否控制该基金或施加重大影响	会计核算科目	是否存在关联关系	基金底层资产情况	报告期利润影响	累计利润影响
北京航天国调创业投资基金（有限合伙）	2020年8月27日	财务投资、战略布局及业务协同	5,000.00	-	3,454.24	有限合伙人	5.57	否	其他权益工具投资	否	截至 2025 年 6 月底，航天国调基金共对外投资 23 个项目，累计投资金额 7.1 亿元。	-	-
合计	/	/	5,000.00	-	3,454.24	/		/	/	/	/	-	-

其他说明

无

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
天仁道和	子公司	一般项目：非金属矿及制品销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；特种陶瓷制品制造；特种陶瓷制品销售；金属结构制造；金属结构销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；新型陶瓷材料销售；	7,312.50	38,586.73	-6,889.93	5,650.86	1,017.25	919.99

		非金属矿物制品制造；玻璃纤维增强塑料制品制造；玻璃纤维增强塑料制品销售；锻件及粉末冶金制品制造；锻件及粉末冶金制品销售；合成纤维制造；合成纤维销售；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；碳纤维再生利用技术研发；新材料技术研发；新材料技术推广服务；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；船用配套设备制造；海洋工程装备制造；海洋工程装备销售；减振降噪设备制造；减振降噪设备销售；工程和技术研究和试验发展；机械设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；进出口代理；劳务服务（不含劳务派遣）；非居住房地产租赁；仓储设备租赁服务；特种设备出租；机械设备租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：民用航空器零部件设计和生产；火箭发射设备研发和制造；检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）						
天力新陶	子公司	经营范围包括一般项目：货物进出口；技术进出口；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；铁路机车车辆配件制造；铁路机车车辆配件销售；高铁设备、配件制造；高铁设备、配件销售；会议及展览服务；特种陶瓷制品制造；锻件及粉末冶金制品制造；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	6,000.00	106,840.60	-20,296.61	10,150.70	-8,039.03	-8,031.30
瑞合科技	子公司	一般项目：软件开发；模具制造；模具销售；机械零件、零部件加工；通用零部件制造；金属密封件制造；仪器仪表制造；汽车零部件及配件制造；航标器材及相关装置制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：民用航空器零部件制	1,380.77	29,867.86	17,478.22	4,359.41	-60.9	-36.15

		造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）							
江苏新毅阳	子公司	许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术玻璃制品制造；技术玻璃制品销售；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；石墨烯材料销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能有色金属及合金材料销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体分立器件制造；半导体分立器件销售；电子专用材料制造；电子专用材料销售；合成材料销售；电子元器件批发；电子元器件零售；包装材料及制品销售；半导体器件专用设备销售；太阳能发电技术服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	3,000.00	54,754.11	-1,083.77	8,206.43	587.9	-1,053.89	
天启颐阳	子公司	经营范围包括一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；新材料技术研发；技术玻璃制品制造；技术玻璃制品销售；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；石墨烯材料销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能有色金属及合金材料销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体分立器件制造；半导体分立器件销售；电子专用材料制造；电子专用材料销售；合成材料销售；电子元器件批发；电子元器件零售；包装材料及制品销售；半导体器件专用设备销售；太阳能发电技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	8,000.00	54,166.42	-24,955.69	4,836.81	-1,613.27	-2,753.95	

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

六、其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
杨铠磷	总裁	离任
孟利	总裁	聘任

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动的情况说明

√适用 □不适用

出于公司战略调整安排考虑，杨铠磷女士于2025年5月13日向董事会申请辞任公司总裁职务，辞任后杨铠磷女士仍担任公司副董事长以及董事会专门委员会委员职务。根据《公司法》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等有关规定，公司于2025年5月14日召开第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于聘任总裁的议案》，经董事会提名委员会审核，公司董事会同意聘任孟利先生为公司总裁，任期自公司董事会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

公司核心技术人员认定情况说明

□适用 √不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数（股）	/
每10股派息数(元)（含税）	/
每10股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东、实际控制人吴佩芳	一、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首发前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份；二、在发行人股票上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司股票上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价的，本人所持有的公司股份的锁定期限将自动延长 6 个月。若公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指公司股票经调整后的价格；三、在上述锁定期届满后，本人在担任天宜上佳董事、高级管理人员期间，在满足股份锁定承诺的前提下，每年转让直接或间接持有的天宜上佳股份不超过本人所持有天宜上佳股份总数的 25%。同时，在上述锁定期届满后四年内，本人作为发行人的核心技术人员，每年转让的首发前股份将遵守《上海证券交易所科创板上市规则》的规定，不超过首发上市时所持公司首发前股份总数的 25%（减持比例可以累积使用）。若本人不再担任公司董事、高级管理人员或核心技术人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，不转让本人直接或间接持有的天宜上佳股份；四、在上述锁定期届满之日起两年内，本人减持所持有的天宜上佳股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整）不低于公司首次公开发行股票的发行人股份；五、在本人所持发行人股份的锁定期届满后，本人若减持天	2019 年 4 月 12 日	是	上市之日起 36 个月，担任公司董事、监事或高级管理人员期	是	不适用	不适用

		宜上佳的股份，将遵守《公司法》《证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等届时有效的减持要求及相关规定履行必要的减持程序，并按照如下条件、方式及期限减持：（一）减持股份的条件本人作为天宜上佳的控股股东和实际控制人，严格按照公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书及本人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有公司的股份。（二）减持股份的方式锁定期届满后，本人拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的天宜上佳股份。（三）减持股份的期限本人直接或间接持有的天宜上佳股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本人减持直接或间接所持天宜上佳股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告。六、本人对上述承诺事项依法承担相应法律责任，有关股份锁定期的承诺在本人离职后仍然有效，不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。如本人违反上述承诺擅自减持公司股份或在任职期间违规转让公司股份的，转让所得收益归公司所有。			间以及离职后半年内				
股份限售	股东、董事冯学理	一、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份；二、在发行人股票上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司股票上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价的，本人所持有的公司股份的锁定期限将自动延长 6 个月。若公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指公司股票经调整后的价格；三、上述锁定期满后，在本人担任发行人的董事期间：每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有的发行人股份总数的 25%；若本人离职的，离职后 6 个月内不转让本人所直接或间接持有的发行人之股份；四、在上述锁定期届满之日起两年内，本人减持所持有的天宜上佳股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整）不低于公司首次公开发行股票的发行价格；五、在本人所持发行人股份的锁定期届满后，本人若减持天宜上佳的股份，将遵守《公司法》《证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等届时有效的减持要求及相关规定履行必要的减持程序；六、在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求；七、本人对上述承诺事项依法承担相应法律责任，有	2019年4月12日	是	上市之日起 36 个月，担任公司董事、监事或高级管理人员期间以及离	是	不适用	不适用	

		关股份锁定期的承诺在本人离职后仍然有效，不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。如本人违反上述承诺擅自减持发行人股份或在任职期间违规转让发行人股份的，转让所得收益归发行人所有。			职后半年内			
股份限售	间接股东、公司董事、高级管理人员杨铠璘、刘帅	一、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或委托他人管理本人所间接持有的天宜上佳股份，也不由发行人回购该等股份；二、在发行人股票上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司股票上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价的，本人间接所持有的公司股份的锁定期限将自动延 6 个月。若公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指公司股票经调整后的价格；三、在上述锁定期届满后，在本人担任公司的董事、高级管理人员期间：每年转让的天宜上佳股份不超过本人直接或间接持有的天宜上佳股份总数的 25%；且在离职后半年内不转让本人直接或间接持有的天宜上佳股份；四、在上述锁定期届满之日起两年内，本人减持所持有的天宜上佳股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整）不低于公司首次公开发行股票的发行人价格；五、在本人所持发行人股份的锁定期届满后，本人若减持天宜上佳的股份，将遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等届时有效的减持要求及相关规定履行必要的减持程序，并严格遵守法律、法规、规范性文件的有关规定；六、本人对上述承诺事项依法承担相应法律责任，有关股份锁定期的承诺在本人离职后仍然有效，不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。如本人违反上述承诺擅自减持公司股份或在任职期间违规转让公司股份的，转让所得收益归公司所有；七、在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。	2019 年 4 月 12 日	是	自上市之日起 36 个月；担任公司董事、监事或高级管理人员期间以及离职后半年内	是	不适用	不适用
股份限售	间接股东、公司董事、高级管理人员吴鹏、田浩、白	一、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或委托他人管理本人所间接持有的天宜上佳股份，也不由发行人回购该等股份；二、在发行人股票上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司股票上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价的，本人间接所持有的公司股份的锁定期限将自动延 6 个月。若公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指公司股票经调整后的价格；三、在上述锁定期届满后，在本人担任公司的董事、监事、高级管理人员期间：每年转让的天宜上佳股份不超过本人直接或间接持有的天宜上佳股份总数的 25%；且在离职后半年内不转让本人直接或间接持有的天宜上佳股份；四、	2019 年 4 月 12 日	是	自上市之日起 12 个月；担任公司	是	不适用	不适用

	立杰	在上述锁定期届满之日起两年内，本人减持所持有的天宜上佳股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整）不低于公司首次公开发行股票的发行人价格；五、在本人所持发行人股份的锁定期届满后，本人若减持天宜上佳的股份，将遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等届时有效的减持要求及相关规定履行必要的减持程序，并严格遵守法律、法规、规范性文件的有关规定；六、本人对上述承诺事项依法承担相应法律责任，有关股份锁定期的承诺在本人离职后仍然有效，不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。如本人违反上述承诺擅自减持公司股份或在任职期间违规转让公司股份的，转让所得收益归公司所有；七、在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。			监事或高级管理人员期间以及离职后半年内			
股份限售	间接股东、核心技术人员曹静武、胡晨、程景琳、龙波	一、自发行人股票上市之日起 12 个月内和本人离职后的 6 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。自本人所持首次公开发行股票前股份限售期满之日起 4 年内，每年转让的首次公开发行股票不得超过发行人上市时所持公司首次公开发行前股份总数的 25%，减持比例可以累积使用；二、本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于核心技术人员持股及股份变动的有关规定并同意承担并赔偿因违反上述承诺而给公司及其控制的企业造成的一切损失；三、在本人持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。	2019年4月12日	是	自上市之日 12 个月内和离职后的 6 个月内	是	不适用	不适用
解决同业竞争	公司控股股东、实际控制人吴佩芳	一、截至本承诺函出具之日，除股份公司外，本人及本人配偶、父母、子女及其他关系密切的家庭成员，均未直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务；本人控制的其他企业未直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务；本人及本人配偶、父母、子女及其他关系密切的家庭成员未对任何与股份公司存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制；二、本人及本人控制的其他企业在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与股份公司实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人及本人控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本人及本人控制的其他企业会将上述商业机会让予股份公司；三、本人将持续促使本人配偶、父母、子女、其他关系密切的家庭成员以及本人控制的其他企业、经	2019年4月12日	是	承诺签署之日起，至本人不再为股份公司	是	不适用	不适用

		营实体在未来不直接或间接从事、参与或进行与股份公司的生产、经营相竞争的任何活动；四、本人将不利用对股份公司的控制关系进行损害股份公司及股份公司其他股东利益的经营活动；五、若未来本人直接或间接投资的公司计划从事与股份公司相同或相类似的业务，本人承诺将在该等公司的股东（大）会和/或董事会针对该事项，或可能导致该事项实现及相关事项的表决中做出否定的表决；六、上述“其他关系密切的家庭成员”是指：配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女的配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；七、本人确认本承诺函旨在保障股份公司全体股东之权益而作出；八、本人确认本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；九、如果本人违反上述声明、保证与承诺，本人同意给予股份公司赔偿；十、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再为股份公司的控股股东的地位为止；十一、本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。			的控股股东的地位为止。			
解决关联交易	公司控股股东、实际控制人吴佩芳	一、截至本承诺函出具之日，除本人已向股份公司披露的与股份公司之间的关联交易之外，本人与股份公司之间不存在其他关联交易。二、本人将尽量避免本人、本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切家庭成员实际控制或施加重大影响的公司与股份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。三、本人将严格遵守股份公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照股份公司章程中关于关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。四、本人保证不会利用关联交易转移股份公司利润，不会通过影响股份公司的经营决策来损害股份公司及其他股东的合法权益。五、股份公司独立董事如认为本人、本人及其关系密切的家庭成员实际控制或施加重大影响的公司与股份公司之间的关联交易损害股份公司或股份公司其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了股份公司或股份公司其他股东的利益且有证据表明本人不正当利用股东、实际控制人地位，本人愿意就上述关联交易给股份公司及其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。六、本人承诺对因违背上述承诺或未履行上述承诺而给股份公司、股份公司其他股东和其他相关利益方造成的一切损失承担赔偿责任。七、关系密切的家庭成员，指本人配偶、父母、子女、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女的配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。	2019年4月12日	是	承诺签署之日起，至本人不再为股份公司的控股股东的地位为止。	是	不适用	不适用
分红	公司控股股东、实	一、天宜上佳首发上市后生效并使用的《北京天宜上佳新材料股份有限公司章程（草案）》（以下简称“《公司章程（草案）》”）已经天宜上佳股东大会审议通过，本人赞同《公司章程（草案）》中有关利润分配的内容。二、天宜上佳首发上市后，本人将在天宜上	2019年4月	是	上市后长期	是	不适用	不适用

	实际控制人吴佩芳	佳股东大会审议其董事会根据《公司章程（草案）》制定的具体利润分配方案时，表示同意并投赞成票。三、本人若未履行上述承诺，本人将在天宜上佳股东大会和中国证监会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向天宜上佳其他全体股东道歉，并将在违反承诺发生之日起五个工作日内，不再从天宜上佳处获得股东分红，同时本人所持有的天宜上佳股份不得转让，直至按照上述承诺采取相应措施并实施完毕为止。	12日					
分红	公司董事吴佩芳、冯学理、吴鹏、杨铠璘、胡乾、罗迅、王治强、卢远瞩、赵斌	一、天宜上佳首发上市后生效并使用的《北京天宜上佳新材料股份有限公司章程（草案）》已经天宜上佳股东大会审议通过，本人赞同《公司章程（草案）》中有关利润分配的内容。二、在审议天宜上佳利润分配方案的董事会上，对符合《公司章程（草案）》中利润分配政策的利润分配预案投赞成票。三、督促天宜上佳根据相关决议实施利润分配。	2019年4月12日	是	上市后长期	是	不适用	不适用
分红	公司监事田浩、杨丽敏、魏然	一、天宜上佳首发上市后生效并使用的《公司章程（草案）》已经天宜上佳股东大会审议通过，本人赞同《公司章程（草案）》中有关利润分配的内容。二、在审议发行人利润分配预案的监事会上，对符合《公司章程（草案）》中利润分配政策的利润分配预案投赞成票。三、督促天宜上佳根据相关决议实施利润分配。”	2019年4月12日	是	上市后长期	是	不适用	不适用
分红	公司高级管理人员吴佩芳、吴鹏、释加才让、刘帅、杨	“一、天宜上佳首发上市后生效并使用的《公司章程（草案）》已经天宜上佳股东大会审议通过，本人赞同《公司章程（草案）》中有关利润分配的内容。二、根据《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策督促相关方提出利润分配预案。三、督促发行人根据相关决议实施利润分配。	2019年4月12日	是	上市后长期	是	不适用	不适用

		铠磷、 白立杰							
	其他	公司	公司承诺将保证或尽最大的努力促使上述措施的有效实施，努力降低本次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。如公司未能实施上述措施且无正当、合理的理由，公司及相关责任人将公开说明原因并向投资者致歉。	2019 年4 月12 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司控 股股 东、实 际控制 人	一、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害天宜上佳的利益；二、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；三、本人承诺不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；四、努力确保由天宜上佳董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与天宜上佳填补回报措施的执行情况相挂钩；五、如天宜上佳未来实施股权激励计划，将全力支持天宜上佳将该股权激励的行权条件等安排与天宜上佳填补回报措施的执行情况相挂钩；六、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。七、自本承诺出具日至公司首次公开发行并上市实施完毕前，若中国证券监督管理委员会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人将按照最新规定出具补充承诺。若违反或未履行上述承诺，本人愿意根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等相关监管机构的有关规定承担相应的责任。	2019 年4 月12 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司董 事、高 级管理 人员	一、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；二、本人承诺对职务消费行为进行约束；三、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；四、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；五、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；六、自本承诺出具日至公司首次公开发行并上市实施完毕前，若中国证券监督管理委员会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人将按照最新规定出具补充承诺。若违反或未履行上述承诺，本人愿意根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等相关监管机构的有关规定承担相应的责任。	2019 年4 月12 日	是	长期	是	不适用	不适用
与再 融资相	其他	公司董 事、高 级管理 人员	公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺，公司的全体董事、高级管理人员作出承诺如下：“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对个人的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺将积极促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺如公司	2022 年1 月12 日	是	自 2022 年1 月12 日至	是	不适用	不适用

关 的 承 诺			未来制定、修改股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、承诺本人将根据未来中国证监会、上海证券交易所等证券监督管理机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施。7、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”			长期			
	其他	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人对公司填补回报措施能够得到切实履行的相关承诺，公司控股股东、实际控制人吴佩芳及其一致行动人久太方合、释加才让作出承诺如下：“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；3、自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人/本企业承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。本人/本企业若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人/本企业同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监督管理机构发布的有关规定、规则，对本人/本企业作出相关处罚或采取相关管理措施。	2022年1月12日	是	自2022年1月12日至长期	是	不适用	不适用
	其他	本公司及全体董事、监事、高级管理人员	本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。	2022年1月12日	是	自2022年1月12日至长期	是	不适用	不适用
与股权激励相关的	股份限售	董事、高级管理人员、核心技术人员：吴佩芳、杨	1、激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。2、激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。3、在本激励计划有效期内，如果《公司法》《证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化，则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改	2020年11月10日	是	任职期间以及离职后的6个月内	是	不适用	不适用

承 诺		铠璘、 吴鹏、 释加才 让、夏 菲、刘 帅、侯 玉勃、 啜艳 明、章 丽娟、 曹静 武、程 景琳、 龙波、 胡晨	后的相关规定。本次限制性股票激励计划的获授股票归属后不设置禁售期。						
--------	--	--	-----------------------------------	--	--	--	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二)报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
天宜上佳	公司本部	四川坤泰融资担保有限公司	4,990,000.00	2025.04.21	2025.04.22	2027.04.02	连带责任担保	向绵阳市商业银行股份有限公司北川支行借款		否	否	0	提供反担保	否	母公司
天宜上佳	公司本部	四川坤泰融资担保有限公司	4,990,000.00	2025.04.21	2025.04.22	2027.04.02	连带责任担保	向绵阳市商业银行股份有限公司北川支行借款		否	否	0	提供反担保	否	母公司
天宜上佳	公司本部	江油银通融资担保有限公司	4,990,000.00	2025.01.24	2025.01.24	2028.01.24	连带责任担保	向四川江油华夏村镇银行股份有限公司借款		否	否	0	提供反担保	否	母公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								14,970,000.00							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								14,970,000.00							
公司及其子公司对子公司的担保情况															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保			

天宜上佳	公司本部	天仁道和	控股子公司	56,724,476.30	2023.04.14	2023.04.14	2028.04.13	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天仁道和	控股子公司	4,254,000.00	2023.04.14	2023.04.14	2028.04.13	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天仁道和	控股子公司	10,000,000.00	2024.09.27	2024.09.27	2025.09.26	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天启颐阳	控股子公司	60,000,000.00	2023.09.20	2023.09.20	2026.09.19	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天启颐阳	控股子公司	5,000,000.00	2023.07.18	2023.07.18	2026.07.18	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天启光峰	全资子公司	10,000,000.00	2022.08.25	2022.08.19	2025.08.18	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天启光峰	全资子公司	20,000,000.00	2023.09.25	2023.09.25	2026.09.25	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	40,000,000.00	2022.01.27	2022.01.28	2027.01.26	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	50,000,000.00	2023.08.30	2023.08.23	2025.08.22	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	10,000,000.00	2023.08.30	2023.08.23	2025.08.22	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	40,000,000.00	2023.08.30	2023.08.23	2025.08.22	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	35,000,000.00	2023.06.19	2023.06.19	2026.06.19	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	25,000,000.00	2024.02.01	2024.02.01	2026.01.31	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	120,000,000.00	2024.02.26	2024.02.01	2026.02.27	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	江苏新毅阳	全资子公司	20,000,000.00	2024.11.21	2024.11.21	2029.11.21	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	5,000,000.00	2023.02.01	2023.02.01	2026.01.31	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	9,400,000.00	2024.07.30	2024.07.30	2028.09.01	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	4,600,000.00	2024.07.30	2024.07.30	2028.09.01	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	5,000,000.00	2024.10.31	2024.10.31	2028.10.30	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	10,000,000.00	2024.01.12	2024.01.12	2028.01.12	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	5,000,000.00	2023.02.01	2023.02.01	2026.01.31	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	江苏新毅阳	全资子公司	10,000,000.00	2025.01.24	2025.01.24	2026.01.22	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天力新陶	全资子公司	4,990,000.00	2025.01.24	2025.01.24	2028.01.24	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天启光峰	全资子公司	4,990,000.00	2025.01.24	2025.01.24	2028.01.24	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天启颐阳	控股子公司	4,000,000.00	2023.07.18	2023.07.18	2026.07.18	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	常州天启新新	全资子公司	7,000,000.00	2025.01.24	2025.01.24	2028.01.24	一般担保	否	否		否

天宜上佳	公司本部	成都瑞合	控股子公司	4,000,000.00	2025.04.28	2025.04.29	2027.04.28	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天宜科贸	全资子公司	10,000,000.00	2025.05.07	2025.05.07	2026.05.06	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	天仁道和	控股子公司	10,000,000.00	2025.05.07	2025.05.07	2026.05.06	一般担保	否	否		否
天宜上佳	公司本部	常州天启新 新	全资子公司	500,000.00	2025.01.24	2025.01.24	2028.01.24	一般担保	否	否		否
报告期内对子公司担保发生额合计					51,480,000.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）					600,458,476.30							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）												
担保总额（A+B）					615,428,476.30							
担保总额占公司净资产的比例(%)					17.79							
其中：												
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）					0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）					553,958,476.30							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）					0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）					553,958,476.30							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					无							
担保情况说明					无							

(三)其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3）=（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6）=（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7）=（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9）=（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2019年7月18日	97,531.56	86,781.29	64,560.00	22,221.29	90,965.42	22,221.29	104.82	100.00	653.91	0.75	64,560.00
向特定对象发行股票	2022年9月30日	231,904.16	229,658.68	229,658.68	-	195,447.68	-	85.10		5,094.51	2.22	15,700.06
合计		329,435.72	316,439.97	294,218.68	22,221.29	286,413.10	22,221.29	/	/	5,748.42	/	80,260.06

其他说明

√适用 □不适用

- 1、首次公开发行股票截至报告期末累计投入募集资金总额、本年度投入金额均不包含募集资金节余金额，截止报告期末项目累计节余资金为1,581.25万元；
- 2、向特定对象发行股票截至报告期末累计投入募集资金总额、本年度投入金额均不包含募集资金节余金额，截止报告期末项目累计节余资金为809.08万元。

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性	是否为招股书	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额（1）	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集	截至报告期末	项目达到预定	是否已	投入进	投入进度未达计划的	本年实现的效益	本项目已实现	项目可行性是	节余金额
--------	------	-----	--------	----------	---------------	--------	--------------	--------	--------	-----	-----	-----------	---------	--------	--------	------

		质	或者募集说明书中的承诺投资项目				资金总额 (2)	累计投入进度 (%) (3)= (2)/(1)	可使用状态日期	结项	度是否符合计划的进度	具体原因		的效益或者研发成果	否发生重大变化，如是，请说明具体情况	
首次公开发行股票	年产 60 万件轨道交通机车车辆制动闸片及闸瓦项目	生产建设	是	是，此项目取消	-	-	-	-	不适用	否	否	不适用	不适用	不适用	是	
首次公开发行股票	年产 30 万件轨道交通车辆闸片/闸瓦、30 万套汽车刹车片、412.5 万套汽车配件项目	生产建设	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	14,645.00	28.05	13,073.89	89.27	2023 年 7 月 12 日	是	是	因市场需求变动，项目效益未完全释放。	834.95 (营业收入)	834.95 (营业收入)	否	1,581.22
首次公开发行股票	时速 160 公里动力集中电动车组制动闸片研发及智能制	生产建设	是	是，此项目取消	-	-	-		不适用	否	否	不适用	不适用	不适用	是	

	造示范生 产线项目															
首次 公开 发行 股票	天宜上佳 智慧交通 数字科技 产业园项 目	生 产 建 设	否	是，此项 目为新项 目	31,000.00	-	34,898.78	112.58	2024 年1 月30 日	是	是	不适用		不适 用	否	0.03
首次 公开 发行 股票	碳碳材料 制品产线 自动化及 装备升级 项目	生 产 建 设	否	是，此项 目为新项 目	26,976.29		28,925.61	107.23	2025 年12 月31 日	否	否	土地施 工及厂 房建设 较此前 预期有 所延 长。募 投项目 但尚未 取得相 关工程 决算报 告，项 目实施 进展未 达预期；	0	不适 用	否	
首次 公开 发行 股票	营销与服务网络建设项目	运 营 管 理	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	20.71	-	20.71	100.00	不适用	否	否	不适用	不适用	不适 用	是	
首次 公开	余热回收 绿能发电	生 产	否	是，此项目为新项	7,180.00	266.57	7,087.14	98.71	2024 年11	否	是	不适用		不适 用	否	

发行股票	项目注 2	建设		目					月 30 日							
首次公开发行股票	超募资金永久性补充流动资金项目	补流还贷	是	是，此项目为新项目	6,600.00	-	6,600.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
首次公开发行股票	超募资金永久性补充流动资金项目	补流还贷	否	是，此项目为新项目	359.29	359.29	359.29	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
向特定对象发行股票	高性能碳陶制动盘产业化建设项目	生产建设	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	116,001.84	4,346.66	84,391.92	72.75	2025 年 12 月 31 日	否	是	不适用	不适用	不适用	否	
向特定对象发行股票	碳碳材料制品预制体自动化智能编织产线建设项目	生产建设	是	否	34,946.54	747.85	34,120.54	97.64	2024 年 11 月 30 日	否	是	不适用		不适用	否	809.08
向特定对象发行股票	石英坩埚生产线自动化及智能化升级改造项目	生产建设	否	是，此项目为新项目	15,700.06		13,924.98	88.69	2026 年 12 月 31 日	否	是	不适用	不适用	不适用	否	
向特定对象发行股票	补充流动资金项目	补流还贷	是	否	63,010.24	-	63,010.24	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	

合计	/	/	/	/	316,439.97	5,748.42	286,413.09	/	/	/	/	/	/	/	2,390.33
----	---	---	---	---	------------	----------	------------	---	---	---	---	---	---	---	----------

2、超募资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

用途	性质	拟投入超募资金总额 (1)	截至报告期末累计 投入超募资金总额 (2)	截至报告期末累计投 入进度 (%) (3)=(2)/(1)	备注
补充流动资金项目	补流还贷	6,600.00	6,600.00	100	
碳碳材料制品产线自动化及装备升级项目	新建项目	15,621.29	15,621.29	100	
合计	/	22,221.29	22,221.29	/	/

(三) 报告期内募投变更或终止情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2024 年 6 月 26 日召开第三届董事会第二十三次会议和第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用额度不超过人民币 30,000.00 万元（包含本数）的闲置募集资金暂时补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

公司于 2025 年 5 月 14 日召开第三届董事会第三十四次会议和第三届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用额度不超过人民币 30,000.00 万元（包含本数）的闲置募集资金暂时补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024 年 9 月 26 日	50,000	2024 年 9 月 26 日	2025 年 9 月 25 日	0	否

其他说明
无

4、 其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

☐适用 ☒不适用

核查异常的相关情况说明
☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	17,570
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0

存托凭证持有人数量

☐适用 ☒不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

前十名股东同时通过普通证券账户和证券公司客户信用交易担保证券账户持股的情形

√适用 □不适用

前十名股东中，股东尹俊涛通过普通证券账户持有公司 15,591,444 股，通过信用证券账户持有公司 3,000,000 股，合计持有公司 18,591,444 股；前十名股东中，股东陈丽娟通过普通证券账户持有公司 0 股，通过信用证券账户持有公司 6,450,000 股，合计持有公司 6,450,000 股；前十名股东中，股东上海通怡投资管理有限公司—通怡波动增益 B 号私募证券投资基金通过普通证券账户持有公司 745,300 股，通过信用证券账户持有公司 2,771,441 股，合计持有公司 3,516,741 股；前十名股东中，股东黄一真通过普通证券账户持有公司 140,000 股，通过信用证券账户持有公司 3,290,000 股，合计持有公司 3,430,000 股。

单位:股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	包含转融 通借出股 份的限售 股份数量	质押、标记 或冻结情况		股东 性质
						股份 状态	数量	
吴佩芳	0	125,219,272	22.27	0	0	无	0	境内自然人
尹俊涛	0	18,591,444	3.31	0	0	无	0	境内自然人
冯学理	0	17,866,351	3.18	0	0	无	0	境内自然人
上海九太方和信息咨询中心（有限合伙）	0	16,680,000	2.97	0	0	无	0	境内非国有法人
富荣基金－华能信托·嘉月 6 号单一资金信托－富荣基金荣耀 24 号单一资产管理计划	0	8,683,177	1.54	0	0	无	0	其他
富荣基金－华能信托·嘉月 7 号单一资金信托－富荣基金荣耀 15 号单一资产管理计划	0	8,682,924	1.54	0	0	无	0	其他
陈丽娟	808,981	6,450,000	1.15	0	0	无	0	境内自然人
李文娟	0	5,904,999	1.05	0	0	无	0	境内自然人
上海通怡投资管理有限公司－通怡波动增益 B 号私募证券投资基金	-2,140,809	3,516,741	0.63	0	0	无	0	其他

黄一真	949,942	3,430,000	0.61	0	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量						
		种类	数量					
吴佩芳	125,219,272	人民币普通股	125,219,272					
尹俊涛	18,591,444	人民币普通股	18,591,444					
冯学理	17,866,351	人民币普通股	17,866,351					
上海九太方和信息咨询中心（有限合伙）	16,680,000	人民币普通股	16,680,000					
富荣基金－华能信托·嘉月 6 号单一资金信托－富荣基金荣耀 24 号单一资产管理计划	8,683,177	人民币普通股	8,683,177					
富荣基金－华能信托·嘉月 7 号单一资金信托－富荣基金荣耀 15 号单一资产管理计划	8,682,924	人民币普通股	8,682,924					
陈丽娟	6,450,000	人民币普通股	6,450,000					
李文娟	5,904,999	人民币普通股	5,904,999					
上海通怡投资管理有限公司－通怡波动增益 B 号私募证券投资基金	3,516,741	人民币普通股	3,516,741					
黄一真	3,430,000	人民币普通股	3,430,000					
前十名股东中回购专户情况说明	无							
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、股东吴佩芳与上海九太方和信息咨询中心（有限合伙）为一致行动人；2、除上述情况之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。							
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无							

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表

☐适用 ☒不适用

持股 5%以上存托凭证持有人、前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

☐适用 ☒不适用

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其他情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

1、股票期权

☐适用 ☒不适用

2、第一类限制性股票

☐适用 ☒不适用

3、第二类限制性股票

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、存托凭证相关安排在报告期的实施和变化情况

☐适用 ☒不适用

六、特别表决权股份情况

☐适用 ☒不适用

七、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位: 北京天宜上佳新材料股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		179,164,629.97	266,760,892.03
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		120,991,324.83	163,774,534.57
应收账款		693,953,286.36	666,356,635.31
应收款项融资		3,139,134.69	3,076,961.36
预付款项		97,061,007.32	115,651,220.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		48,583,853.02	62,116,473.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		358,965,560.46	410,521,882.86
其中：数据资源			
合同资产		8,799,087.03	16,244,802.05
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		281,035,533.63	297,634,348.63
流动资产合计		1,791,693,417.31	2,002,137,750.43
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		1,566,249.64	1,584,337.76
长期股权投资			
其他权益工具投资		51,011,964.22	54,569,292.78
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,156,316,650.41	3,164,616,197.46
在建工程		257,691,387.95	362,998,042.44
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		40,129,294.16	43,756,394.83
无形资产		153,176,679.91	157,501,504.41
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		305,165,711.11	305,165,711.11
长期待摊费用		22,928,007.87	25,477,892.43
递延所得税资产		218,467,744.36	247,877,013.12
其他非流动资产		127,895,854.08	94,042,238.24
非流动资产合计		4,334,349,543.71	4,457,588,624.58
资产总计		6,126,042,961.02	6,459,726,375.01
流动负债：			
短期借款		725,985,497.69	658,955,823.33
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		17,000,000.00	-
应付账款		781,384,000.39	797,042,909.06
预收款项		-	-
合同负债		3,856,440.53	4,057,336.38
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		30,406,184.38	27,580,898.89
应交税费		6,606,566.89	3,425,701.49
其他应付款		339,776,255.80	218,673,950.38
其中：应付利息		2,488,236.11	488,236.11
应付股利		316,663.70	316,663.70
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		330,582,871.75	591,490,859.06
其他流动负债		71,658,663.23	142,057,665.90
流动负债合计		2,307,256,480.66	2,443,285,144.49
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		145,644,811.51	134,724,811.51
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		43,798,693.53	43,781,289.79
长期应付款		10,340,797.35	32,882,177.22
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		85,881,210.65	61,340,761.82

递延所得税负债		15,279,648.74	16,747,821.54
其他非流动负债			
非流动负债合计		300,945,161.78	289,476,861.88
负债合计		2,608,201,642.44	2,732,762,006.37
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		562,198,596.00	562,198,596.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,461,179,144.04	3,460,589,511.75
减：库存股		10,001,448.49	10,001,448.49
其他综合收益		17,022,861.27	17,022,861.27
专项储备		79,225.81	114,167.53
盈余公积		132,878,766.46	132,878,766.46
一般风险准备			
未分配利润		-704,222,999.75	-494,868,425.58
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,459,134,145.34	3,667,934,028.94
少数股东权益		58,707,173.24	59,030,339.70
所有者权益（或股东权益）合计		3,517,841,318.58	3,726,964,368.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,126,042,961.02	6,459,726,375.01

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：北京天宜上佳新材料股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		69,102,346.56	154,417,627.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		35,722,436.93	21,682,944.52
应收账款		179,446,362.75	221,575,631.94
应收款项融资		721,250.75	590,066.90
预付款项		4,638,647.19	2,505,889.02
其他应收款		3,843,476,125.69	3,766,044,173.96
其中：应收利息			
应收股利			
存货		37,073,780.29	44,351,022.29
其中：数据资源			
合同资产		7,537,010.59	14,982,725.61
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,285,566.52	11,375,573.67

流动资产合计		4,187,003,527.27	4,237,525,654.96
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,566,249.64	1,584,337.76
长期股权投资		1,018,060,470.41	1,017,721,116.91
其他权益工具投资		51,011,964.22	54,569,292.78
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		363,299,249.40	340,873,165.90
在建工程		5,545,701.90	13,421,910.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,609,359.38	1,857,105.62
无形资产		88,391,771.55	89,892,638.43
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		4,472.52	4,472.52
递延所得税资产		55,999,613.57	55,907,015.88
其他非流动资产		688,384.96	688,384.96
非流动资产合计		1,586,177,237.55	1,576,519,441.71
资产总计		5,773,180,764.82	5,814,045,096.67
流动负债：			
短期借款		441,628,602.71	335,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		17,000,000.00	-
应付账款		123,538,332.36	85,333,031.14
预收款项			
合同负债		-	1.70
应付职工薪酬		10,585,961.72	14,158,039.21
应交税费		10,800.73	8,130.95
其他应付款		238,207,269.55	226,229,079.08
其中：应付利息		2,488,236.11	488,236.11
应付股利		316,663.70	316,663.70
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		196,827,685.55	371,530,854.88
其他流动负债		28,491,925.69	20,711,176.38
流动负债合计		1,056,290,578.31	1,052,970,313.34
非流动负债：			
长期借款		35,000,000.00	35,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,950,387.19	1,533,066.44
长期应付款		1,616,374.84	12,588,628.36

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		24,800.66	83,200.64
递延所得税负债		3,245,438.25	3,282,600.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		41,837,000.94	52,487,495.62
负债合计		1,098,127,579.25	1,105,457,808.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		562,198,596.00	562,198,596.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,488,399,028.04	3,487,786,706.39
减：库存股		10,001,448.49	10,001,448.49
其他综合收益		17,022,861.27	17,022,861.27
专项储备			
盈余公积		132,878,766.46	132,878,766.46
未分配利润		484,555,382.29	518,701,806.08
所有者权益（或股东权益）合计		4,675,053,185.57	4,708,587,287.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,773,180,764.82	5,814,045,096.67

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		422,920,712.86	511,174,885.23
其中：营业收入		422,920,712.86	511,174,885.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		622,457,984.42	801,312,939.97
其中：营业成本		443,546,702.06	610,712,811.04
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		6,409,981.91	7,317,120.35
销售费用		15,527,805.02	17,221,494.54
管理费用		81,910,780.52	71,869,764.97
研发费用		42,966,836.81	56,048,647.61
财务费用		32,095,878.10	38,143,101.46

其中：利息费用		32,264,792.10	44,732,461.70
利息收入		3,233,970.04	7,100,204.46
加：其他收益		16,498,439.05	17,575,578.14
投资收益（损失以“-”号填列）		662.51	-435,922.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,265,275.82	6,881,720.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,013,325.12	-288,034,263.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）		822,589.88	14,357.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-179,963,629.42	-554,136,583.35
加：营业外收入		667,812.47	3,253,865.99
减：营业外支出		2,476,607.09	380,944.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-181,772,424.04	-551,263,661.64
减：所得税费用		27,928,005.97	-52,211,549.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-209,700,430.01	-499,052,112.09
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-209,700,430.01	-499,052,112.09
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）		-209,354,574.17	-492,785,725.22
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-345,855.84	-6,266,386.87
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-209,700,430.01	-499,052,112.09
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-209,354,574.17	-492,785,725.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-345,855.84	-6,266,386.87
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		-0.37	-0.88
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.37	-0.88

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。

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入		143,017,272.92	105,034,586.84
减：营业成本		111,313,881.35	101,570,887.88
税金及附加		1,461,012.50	1,820,943.76
销售费用		6,635,871.07	5,502,960.23
管理费用		33,908,561.10	32,087,933.68
研发费用		12,967,805.51	13,350,273.02
财务费用		10,668,651.35	12,945,220.73
其中：利息费用		13,038,313.36	17,279,363.05
利息收入		2,979,087.86	4,507,192.78
加：其他收益		175,194.15	282,573.27
投资收益（损失以“－”号填列）		88.16	-109,867.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-508,699.12	-1,389,156.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		431.35	-14,955.09
资产处置收益（损失以“－”号填列）		0.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-34,271,495.42	-63,475,038.50
加：营业外收入		-203,985.84	2,516.57
减：营业外支出		22,912.20	305.66
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-34,498,393.46	-63,472,827.59
减：所得税费用		-351,969.67	-540,765.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-34,146,423.79	-62,932,061.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-34,146,423.79	-62,932,061.83
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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		-34,146,423.79	-62,932,061.83
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		372,888,183.95	555,034,955.00
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		11,597,532.97	20,721,861.42
收到其他与经营活动有关的现金		58,467,258.10	33,335,902.53
经营活动现金流入小计		442,952,975.02	609,092,718.95
购买商品、接受劳务支付的现金		117,209,674.49	327,322,915.01
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			
支付给职工及为职工支付的现金		104,847,432.66	150,607,704.97
支付的各项税费		13,458,793.90	17,261,999.00
支付其他与经营活动有关的现金		47,111,170.45	76,477,771.03
经营活动现金流出小计		282,627,071.50	571,670,390.01
经营活动产生的现金流量净额		160,325,903.52	37,422,328.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,557,328.56	15,568,573.04
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回			12,000.00

的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,557,328.56	15,580,573.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		72,142,424.65	348,027,565.18
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		72,142,424.65	348,027,565.18
投资活动产生的现金流量净额		-68,585,096.09	-332,446,992.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	7,840,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		519,390,000.00	264,398,769.44
收到其他与筹资活动有关的现金		631,900,100.00	214,886,038.52
筹资活动现金流入小计		1,151,290,100.00	487,124,807.96
偿还债务支付的现金		677,090,870.47	569,413,406.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,937,885.01	37,457,682.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		628,293,158.27	130,392,386.41
筹资活动现金流出小计		1,325,321,913.75	737,263,475.12
筹资活动产生的现金流量净额		-174,031,813.75	-250,138,667.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-82,291,006.32	-545,163,330.36
加：期初现金及现金等价物余额		255,831,734.32	1,178,735,408.05
六、期末现金及现金等价物余额		173,540,728.00	633,572,077.69

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		147,314,407.06	104,903,819.06
收到的税费返还		-	
收到其他与经营活动有关的现金		752,899,345.81	54,821,531.05
经营活动现金流入小计		900,213,752.87	159,725,350.11
购买商品、接受劳务支付的现金		35,249,070.49	49,009,306.27
支付给职工及为职工支付的现金		30,484,525.83	32,985,615.55
支付的各项税费		1,461,017.79	851,505.55
支付其他与经营活动有关的现金		836,599,287.50	260,450,093.81
经营活动现金流出小计		903,793,901.61	343,296,521.18
经营活动产生的现金流量净额		-3,580,148.74	-183,571,171.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,557,328.56	15,568,573.04
取得投资收益收到的现金		-	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,390,000.00	9,414.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,947,328.56	15,577,987.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		214,837.81	851,185.57
投资支付的现金		-	25,390,002.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		214,837.81	26,241,187.80
投资活动产生的现金流量净额		4,732,490.75	-10,663,200.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	
取得借款收到的现金		268,650,000.00	48,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		118,000,100.00	59,985,364.55
筹资活动现金流入小计		386,650,100.00	108,885,364.55
偿还债务支付的现金		360,156,746.66	312,180,155.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,301,646.44	17,495,794.91
支付其他与筹资活动有关的现金		103,659,827.00	11,761,177.75
筹资活动现金流出小计		473,118,220.10	341,437,127.66
筹资活动产生的现金流量净额		-86,468,120.10	-232,551,763.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-85,315,778.09	-426,786,134.78
加：期初现金及现金等价物余额		153,338,617.57	772,637,773.10
六、期末现金及现金等价物余额		68,022,839.48	345,851,638.32

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	实收资本 (或股本)	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	562,198,596.00				3,460,589,511.75	10,001,448.49	17,022,861.27	114,167.53	132,878,766.46		-494,868,425.58		3,667,934,028.94	59,030,339.70
加：会计政策变更													-	-
前期差错更正													-	-
其他													-	-
二、本年期初余额	562,198,596.00	-	-	-	3,460,589,511.75	10,001,448.49	17,022,861.27	114,167.53	132,878,766.46	-	-494,868,425.58	-	3,667,934,028.94	59,030,339.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	589,632.29	-	-	-34,941.72	-	-	209,354,574.17	-	208,799,883.60	323,166.46
（一）综合收益总额											209,354,574.17		209,354,574.17	345,855.84
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	589,632.29	-	-	-	-	-	-	-	589,632.29	22,689.38
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					589,632.29								589,632.29	22,689.38
4．其他													-	-
（三）利润分配													-	-
1．提取盈余公积													-	-
2．提取一般风险准备													-	-
3．对所有者（或股东）的分配													-	-
4．其他													-	-

（四）所有者权益内部结转													-		-	
1. 资本公积转增资本（或股本）													-		-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-		-	
3. 盈余公积弥补亏损													-		-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-	
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-	
6. 其他													-		-	
（五）专项储备							-34,941.72						-34,941.72		- 34,941.72	
1. 本期提取													-		-	
2. 本期使用							34,941.72						34,941.72		34,941.72	
（六）其他													-		-	
四、本期期末余额	562,198,596.00	-	-	-	3,461,179,144.04	10,001,448.49	17,022,861.27	79,225.81	132,878,766.46	-	-	704,222,999.75	-	3,459,134,145.34	58,707,173.24	3,517,841,318.58

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	实收资本(或股本)	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		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	562,198,596.00				3,502,541,104.45	10,001,448.49	22,661,379.54		132,878,766.46		1,014,505,049.12		5,224,783,447.08	96,325,116.36	5,321,108,563.44
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	562,198,596.00	-	-	-	3,502,541,104.45	10,001,448.49	22,661,379.54	-	132,878,766.46	-	1,014,505,049.12	-	5,224,783,447.08	96,325,116.36	5,321,108,563.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-29,736	-	-	-	-	-	-492,785,7	-	-522,521,7	-31,025,2	-553,546,9

					,056.6 5						25.22		81.87	14.08	95.95
(一) 综合收益总额											- 492,785.7 25.22		- 492,785.7 25.22	- 6,266.38 6.87	- 499,052.1 12.09
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	- 29,736 ,056.6 5	-	-	-	-	-	-	-	- 29,736.05 6.65	- 24,758.8 27.21	- 54,494.88 3.86
1. 所有者投入的普通股													-		-
2. 其他权益工具持有者投入资本					0								-		-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,526, 953.22								2,526,953. 22	45,330.2 2	2,572,283. 44
4. 其他					- 32,263 ,009.8 7								- 32,263.00 9.87	- 24,804.1 57.43	- 57,067.16 7.30
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-		-
2. 提取一般风险准备													-		-
3. 对所有者（或股东）的分配													-		-
4. 其他													-		-
(四) 所有者权益内部结转													-		-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-		-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
(五) 专项储备													-		-
1. 本期提取													-		-
2. 本期使用													-		-
(六) 其他													-		-
四、本期期末余额	562,198, 596.00	-	-	-	3,472, 805.04 7.80	10,001 ,448.4 9	22,661 ,379.5 4	-	132, 878, 766. 46	-	521,719,3 23.90	-	4,702,261, 665.21	65,299,9 02.28	4,767,561, 567.49

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	562,198,596.00				3,487,786,706.39	10,001,448.49	17,022,861.27		132,878,766.46	518,701,806.08	4,708,587,287.71
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	562,198,596.00	-	-	-	3,487,786,706.39	10,001,448.49	17,022,861.27	-	132,878,766.46	518,701,806.08	4,708,587,287.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	612,321.65	-	-	-	-	-34,146,423.79	-33,534,102.14
（一）综合收益总额										-34,146,423.79	-34,146,423.79
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	612,321.65	-	-	-	-	-	612,321.65
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					612,321.65						612,321.65
4．其他											-
（三）利润分配											-
1．提取盈余公积											-
2．对所有者（或股东）的分配											-
3．其他											-
（四）所有者权益内部结转											-

1. 资本公积转增资本（或股本）											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
（五）专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
（六）其他											-
四、本期期末余额	562,198,596.00	-	-	-	3,488,399,028.04	10,001,448.49	17,022,861.27	-	132,878,766.46	484,555,382.29	4,675,053,185.57

项目	2024 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	562,198,596.00				3,497,451,252.95	10,001,448.49	22,661,379.54		132,878,766.46	715,242,798.99	4,920,431,345.45
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	562,198,596.00	-	-	-	3,497,451,252.95	10,001,448.49	22,661,379.54	-	132,878,766.46	715,242,798.99	4,920,431,345.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	2,572,283.44	-	-	-	-	62,932,061.83	60,359,778.39
（一）综合收益总额										62,932,061.83	62,932,061.83
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,572,283.44	-	-	-	-	-	2,572,283.44
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					2,572,283.44						2,572,283.44
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者（或股东）的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本（或股本）											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	562,198,596.00	-	-	-	3,500,023,536.39	10,001,448.49	22,661,379.54	-	132,878,766.46	652,310,737.16	4,860,071,567.06

公司负责人：吴佩芳 主管会计工作负责人：侯玉勃 会计机构负责人：侯玉勃

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

北京天宜上佳新材料股份有限公司是北京天宜上佳新材料有限公司整体变更而成的股份有限公司。

2019年7月，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]1211号”核准，同意本公司向社会公众公开发行股票人民币普通股 47,880,000.00 股，本次公开发行股票后，公司股本变更为 448,737,188.00 股。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司注册资本为人民币 562,198,596.00 元，股本为人民币 562,198,596.00 元。

1、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：北京市海淀区上庄镇西辛力屯村南铁道北 500 米

本公司总部办公地址：北京市房山区窦店镇迎宾南街 7 号院

2、本公司及各子公司（统称“本集团”）的业务性质和主要经营活动

本集团主要产品和劳务包括：与高速列车、动车组、机车车辆、城市轨道交通车辆制动系统配套的闸片、闸瓦系列产品、树脂基碳纤维复合材料制品、碳基复合材料制品以及航空大型结构件精密制造产品的生产和研发；相关技术服务。

3、母公司以及集团最终母公司的名称

公司的最终控制人为吴佩芳。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 29 日决议批准报出，根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

√适用 □不适用

本集团对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设基础上编制。

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：

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、11“金融资产减值”的描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注五、40“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

□适用 √不适用

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本集团及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

11、金融工具

√适用 □不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初

始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2） 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4） 金融负债的终止确认

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

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

（5） 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（8） 金融资产减值的确认方法

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（9） 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（10） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（11） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（12） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(13) 各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
应收账款组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
合同资产：	
合同资产组合	本组合以账龄作为信用风险特征

③其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
保证金及押金组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、质保金等应收款项
其他往来组合	本组合为除押金及保证金外的往来款款项

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收款项融资	本组合以应收款项融资的账龄作为信用风险特征

④长期应收款

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

项 目	确定组合的依据
职工借款组合	本组合为向职工提供的无息购车借款
保证金及押金组合	本组合为应收取的长期资产押金及保证金

12、应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
应收账款组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
合同资产：	
合同资产组合	本组合以账龄作为信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

14、应收款项融资

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见 10 “金融工具”。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收款项融资	本组合以应收款项融资的账龄作为信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

15、其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

项 目	确定组合的依据
保证金及押金组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、质保金等应收款项
其他往来组合	本组合为除押金及保证金外的往来款款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、低值易耗品、周转材料、产成品、发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。均法计价。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列

相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11“金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认

时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

（2） 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的

初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股

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

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

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

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、23“长期资产减值”。

(3) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	3-5	9.70-2.43、9.50-2.38
机器设备	年限平均法	3-10	3-5	32.33-9.70、31.67-9.50
运输设备	年限平均法	5	3-5	19.40-19.00
办公设备	年限平均法	5	3-5	19.40-19.00
通用设施	年限平均法	5	3-5	19.40-19.00

22、在建工程

√适用 □不适用

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27“长期资产减值”。

23、借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

24、生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

26、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

☒ 适用 ☐ 不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27“长期资产减值”。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组

或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

本集团的长期待摊费用主要包括管道租赁费、保密费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

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

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

31、预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

32、股份支付

√适用 □不适用

（1）股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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。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，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。

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

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

②以现金结算的股份支付

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

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

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

33、优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 轨道交通车辆制动系统配套的制动闸片、闸瓦整件或不承担安装质量保证的闸片散件：按合同约定向客户提供闸片(含闸瓦)整件或散件，由客户签收后取得客户签收单时确认收入的实现；承担安装质量责任保证的闸片散件：在按合同约定向客户提供闸片散件，由客户签收且本公司根据合同约定完成对由客户组装成的闸片整件检验后确认收入的实现。

(2) 航空大型结构件精密制造产品、光伏热场系统组件、树脂基碳纤维复合材料制品：加工或销售合同签署并生效，产品已发至客户并签收或验收时确认收入。

(2). 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

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☒适用 ☐不适用

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

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

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团作为出租人：

①如果租赁为经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入。将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

②如果租赁为融资租赁，本集团继续按照与减让前一致的折现率计算利息并确认为租赁收入。本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等放弃原租金收取权利时，按未折现金额冲减原确认的租赁收入，不足冲减的部分计入投资收益，同时相应调整应收融资租赁款；延期收取租金的，在实际收到时冲减前期确认的应收融资租赁款。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、13“持有待售资产和处置组”相关描述。

（2）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，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）债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注四、9“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注四中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

40、重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☒适用 ☐不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、26、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 租赁**①租赁的识别**

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益

的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值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。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（10）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三中披露。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、6%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴，合并报表内存在执行不同企业所得税税率的纳税主体，详见下表“存在执行不同企业所得税税率纳税主体明细”。	详见下表
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
北京天宜上佳新材料股份有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
北京天仁道和新材料有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
成都瑞合科技有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
天宜上佳（天津）新材料有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%

江油天力新陶碳碳材料科技有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
江油天启光峰新材料技术有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
北京天佑新饕高新技术有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
江油天启碳和新材料有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
江油天启智和科技有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%
江油天启颐阳新材料技术有限公司	法定税率 25%，优惠税率 15%

2、 税收优惠

☒适用 ☐不适用

公司于2013年被认定为高新技术企业，取得编号为GF201311000107的高新技术企业证书。2022年10月公司通过高新技术企业复审，取得编号为GR202211000311的高新技术企业证书，有效期三年，本公司2024年企业所得税减按15%征收。

公司子公司北京天仁道和新材料有限公司于2017年10月被认定为高新技术企业，取得编号为GR201711001501的高新技术企业证书；2023年10月通过高新技术企业复审，取得编号为GR202311003179的高新技术企业证书，有效期三年，该公司2024年企业所得税减按15%征收。

公司子公司天宜上佳（天津）新材料有限公司于2023年11月被认定为高新技术企业，取得编号为GR202312000827的高新技术企业证书，有效期三年，该公司2024年企业所得税减按15%征收。

公司子公司北京天佑新饕高新技术有限公司于2021年10月25日被认定为高新技术企业，取得编号为GR202111002605的高新技术企业证书，有效期三年，该公司2024年企业所得税减按15%征收。

公司子公司成都瑞合科技有限公司、江油天力新陶碳碳材料科技有限公司、江油天启光峰新材料技术有限公司、江油天启碳和新材料有限公司、江油天启智和科技有限公司和江油天启颐阳新材料技术有限公司属于设在西部地区的鼓励类企业（鼓励类企业指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业），根据财政部、国家税务总局、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），减按15%的税率征收企业所得税。

3、 其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

库存现金		200.00
银行存款	173,540,728.00	255,831,007.09
其他货币资金	5,623,901.97	10,929,684.94
存放财务公司存款		
合计	179,164,629.97	266,760,892.03
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

注 1、其他货币资金主要为保证金；

注 2、截至 2025 年 06 月 30 日，本公司的所有权受到限制的货币资金详见本附注七、31“所有权或使用权受限制的资产”；

注 3、截至 2025 年 06 月 30 日，本公司无存放于境外的货币资金。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	71,306,381.77	121,666,534.96
商业承兑票据	49,684,943.06	42,107,999.61
合计	120,991,324.83	163,774,534.57

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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		73,818,125.41
商业承兑票据		40,406,202.28
合计		114,224,327.69

(4). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比		金额	比例 (%)	金额	计提比	

				例 (%)						例 (%)	
按单 项计 提坏 账准 备											
其中:											
按组 合计 提坏 账准 备	125,113,313.75	100.00	4,121,988.92	3.29	120,991,324.83	171,687,363.01	100.00	7,912,828.44	4.61	163,774,534.57	
其中:											
银行 承兑 汇票	74,776,848.79	59.77	3,470,467.02	4.64	71,306,381.77	128,819,667.55	75.03	7,153,132.59	5.55	121,666,534.96	
商业 承兑 汇票	50,336,464.96	40.23	651,521.90	1.29	49,684,943.06	42,867,695.46	24.97	759,695.85	1.77	42,107,999.61	
合计	125,113,313.75	/	4,121,988.92	/	120,991,324.83	171,687,363.01	/	7,912,828.44	/	163,774,534.57	

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: ①轨道交通业务组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含 1 年)	33,193,042.56	3,319.31	0.01
1至 2 年	2,602,864.96	2,082.29	0.08
合计	35,795,907.52	5,401.60	0.02

按组合计提坏账准备的说明

☒适用 ☐不适用

无

组合计提项目: ②光伏新能源业务组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含 1 年)	80,671,787.69	4,033,589.38	5.00
合计	80,671,787.69	4,033,589.38	5.00

按组合计提坏账准备的说明

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: ③航天航空业务组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	8,645,618.54	82,997.94	0.96
合计	8,645,618.54	82,997.93798	0.96

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对于划分为账龄组合的应收款项（包括应收账款、合同资产），结合公司主营业务不同情况，以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征，对于应收款项信用风险特征相同的公司合并为一个组合，进一步划分为轨道交通业务组合、航空航天业务组合和光伏新能源业务组合等不同组别，计算预期信用损失。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

无

(5). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	7,153,132.59		3,682,665.57			3,470,467.02
商业承兑汇票	759,695.85		108,173.95			651,521.90
合计	7,912,828.44		3,790,839.52	-	-	4,121,988.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	514,503,083.18	473,448,779.49
1年以内小计	514,503,083.18	473,448,779.49
1至2年	197,608,986.47	216,419,392.60
2至3年	20,761,524.59	14,615,860.94
3年以上		
3至4年	130,602.25	138,250.00
4至5年	40,993.81	105,859.82
5年以上		
合计	733,045,190.30	704,728,142.85

(2). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	733,045,190.30	100.00	39,091,903.94	5.33	693,953,286.36	704,728,142.85	100.00	38,371,507.54	5.44	666,356,635.31
其中：										
应	733,045,190.30	100.00	39,091,903.94	5.33	693,953,286.36	704,728,142.85	100.00	38,371,507.54	5.44	666,356,635.31

收账款组合										
合计	733,045,190.30	/	39,091,903.94	/	693,953,286.36	704,728,142.85	100	38,371,507.54	5.44	666,356,635.31

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: ①轨道交通业务组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	165,433,098.32	16,545.65	0.01
1至2年	5,973,853.69	4,779.08	0.08
2至3年	4,028,439.73	18,127.98	0.45
3至4年	113,000.00	39,561.30	35.01
4至5年	40,993.81	25,621.13	62.50
合计	175,589,385.55	104,635.14	0.06

按组合计提坏账准备的说明:

☒适用 ☐不适用

无

组合计提项目: ②光伏新能源业务组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	192,649,832.71	9,632,491.63	5.00
1至2年	84,169,816.53	16,833,963.31	20.00
2至3年	8,840,721.33	4,420,360.67	50.00
3至4年	-	-	
4至5年	-	-	
合计	285,660,370.57	30,886,815.61	10.81

按组合计提坏账准备的说明:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: ③航天航空业务组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	156,420,152.15	1,501,633.46	0.96
1至2年	107,465,316.25	3,621,581.16	3.37
2至3年	7,892,363.53	2,959,636.32	37.50
3至4年	17,602.25	17,602.25	100.00
4至5年	-	-	

合计	271,795,434.18	8,100,453.19	2.98
----	----------------	--------------	------

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对于划分为账龄组合的应收款项（包括应收账款、合同资产），结合公司主营业务不同情况，以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征，对于应收款项信用风险特征相同的公司合并为一个组合，进一步划分为轨道交通业务组合、航天航空业务组合和光伏新能源业务组合等不同组别，计算预期信用损失。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☒适用 ☐不适用

无

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款组合	38,371,507.54	720,396.40				39,091,903.94
合计	38,371,507.54	720,396.40	-	-	-	39,091,903.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
客户 A	146,282,311.01	6,711,693.05	152,994,004.06	20.62	36,310.71
客户 B	105,034,412.66	-	105,034,412.66	14.16	2,048,880.25
客户 C	72,567,565.54	-	72,567,565.54	9.78	1,196,182.19

客户 D	29,270,769.95	-	29,270,769.95	3.95	5,854,153.99
客户 E	22,386,018.72	-	22,386,018.72	3.02	507,474.89
合计	375,541,077.88	6,711,693.05	382,252,770.93	51.53	9,643,002.03

其他说明
无

其他说明：
☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产组合	8,816,578.62	17,491.59	8,799,087.03	16,262,724.99	17,922.94	16,244,802.05
合计	8,816,578.62	17,491.59	8,799,087.03	16,262,724.99	17,922.94	16,244,802.05

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提	8,816,578.62	100.00	17,491.59	0.20	8,799,087.03	16,262,724.99	100.00	17,922.94	0.11	16,244,802.05

提 坏 账 准 备										
其中：										
	8,816,578 .62	100. 00	17,491. 59	0.20	8,799,08 7.03	16,262,724 .99	100. 00	17,922. 94	0.11	16,244,8 02.05
合 计	8,816,578 .62	/	17,491. 59	/	8,799,08 7.03	16,262,724 .99	100. 00	17,922. 94	0.11	16,244,8 02.05

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：①轨道交通业务组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	7,068,016.57	706.80	0.01
1至2年	263,269.31	210.62	0.08
2-3年	207,576.22	934.09	0.45
合计	7,538,862.10	1,851.51	0.02

按组合计提坏账准备的说明

☒适用 ☐不适用

无

组合计提项目：②航天航空业务组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	1,137,716.52	10,922.08	0.96
1至2年	140,000.00	4,718.00	3.37
合计	1,277,716.52	15,640.08	4.33

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对于划分为账龄组合的应收款项（包括应收账款、合同资产），结合公司主营业务不同情况，以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征，对于应收款项信用风险特征相同的公

司合并为一个组合，进一步划分为轨道交通业务组合、航天航空业务组合和光伏新能源业务组合等不同组别，计算预期信用损失。

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
合同资产组合	17,922.94		431.35			17,491.59	
合计	17,922.94		431.35			17,491.59	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,139,134.69	3,076,961.36
合计	3,139,134.69	3,076,961.36

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☒适用 ☐不适用

项 目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动

应收款项 融资	3,076,961.36		62,173.33		3,139,134.69	
合 计	3,076,961.36		62,173.33		3,139,134.69	

(8). 其他说明:

□适用 √不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	43,645,483.13	44.97	50,783,616.83	43.91
1至2年	53,151,349.90	54.76	64,419,508.56	55.70
2至3年	71,032.21	0.07	128,578.28	0.11
3年以上	193,142.08	0.20	319,516.83	0.28
合 计	97,061,007.32	100.00	115,651,220.50	100.00

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

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的 比例(%)
供应商 A	54,779,703.70	56.44
供应商 B	10,957,250.54	11.29
供应商 C	7,362,327.00	7.59
供应商 D	6,046,790.29	6.23
供应商 E	3,537,126.06	3.64
合 计	82,683,197.59	85.19

其他说明:

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	48,583,853.02	62,116,473.12

合计	48,583,853.02	62,116,473.12
----	---------------	---------------

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

无

应收利息

(1). 应收利息分类

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 重要逾期利息

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 坏账准备的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的应收利息情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收股利

(6). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(7). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(9). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(10). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(11). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	27,891,892.09	41,143,572.87

1 年以内小计	27,891,892.09	41,143,572.87
1 至 2 年	21,463,980.99	22,083,290.13
2 至 3 年	189,418.00	29,684.00
3 年以上		
3 至 4 年	77,625.00	191,625.00
4 至 5 年	100,000.00	3,000.00
5 年以上	282,850.00	279,850.00
合计	50,005,766.08	63,731,022.00

(12). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	21,358,365.63	22,459,730.63
应收政府补助	8,307,314.09	27,263,568.82
应收出口退税	883,705.56	883,705.56
其他	19,456,380.80	13,124,016.99
合计	50,005,766.08	63,731,022.00

(13). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,614,548.88			1,614,548.88
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	192,635.82			192,635.82
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	1,421,913.06			1,421,913.06

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(14). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	1,614,548.88		192,635.82			1,421,913.06
合计	1,614,548.88		192,635.82			1,421,913.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(15). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(16). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
公司一	10,528,736.00	21.06	其他	1-2 年	257,954.03
公司二	10,000,000.00	20.00	押金及保证金	1 年以内	500,000.00
公司三	8,307,314.09	16.61	应收政府补助	1 年以内	30,737.06
公司四	5,600,000.00	11.20	押金及保证金	1-2 年	280,000.00
公司五	4,000,000.00	8.00	押金及保证金	1-2 年	200,000.00
合计	38,436,050.09	76.86	/	/	1,268,691.09

(17). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/	账面价值	账面余额	存货跌价准备/	账面价值

		合同履约成本 减值准备			合同履约成本 减值准备	
原材料	346,873,511.31	278,049,621.81	68,823,889.50	575,465,559.72	424,188,818.61	151,276,741.11
产成品	195,715,361.91	122,642,544.64	73,072,817.27	226,595,331.99	126,088,831.67	100,506,500.32
发出商品	8,740,061.40	681,084.70	8,058,976.70	9,969,531.59	1,396,820.49	8,572,711.10
周转材料及低值易耗品	30,761,305.05	-	30,761,305.05	30,417,028.68		30,417,028.68
在产品	158,458,853.53	40,336,742.00	118,122,111.53	154,233,678.15	40,336,742.00	113,896,936.15
在途物资	57,463,739.25	22,540,700.29	34,923,038.96	27,902,845.39	22,540,700.29	5,362,145.10
委托加工物资	25,203,421.45	-	25,203,421.45	489,820.40		489,820.40
合计	823,216,253.90	464,250,693.44	358,965,560.46	1,025,073,795.92	614,551,913.06	410,521,882.86

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	424,188,818.61			146,139,196.80		278,049,621.81
产成品	126,088,831.67			3,446,287.03		122,642,544.64
发出商品	1,396,820.49			715,735.79		681,084.70

周转材料及低值易耗品						-
在产品	40,336,742.00					40,336,742.00
在途物资	22,540,700.29					22,540,700.29
委托加工物资				-		-
合计	614,551,913.06	-	-	150,301,219.62	-	464,250,693.44

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
预缴及待抵扣、待认证增值税进项税	281,035,533.63	294,908,569.74
预缴企业所得税		2,725,778.89

合计	281,035,533.63	297,634,348.63
----	----------------	----------------

其他说明：
无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 期末重要的债权投资

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 减值准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

债权投资的核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折 现 率 区 间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现 融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
职工借款	1,751,681.49	185,431.85	1,566,249.64	1,771,966.49	187,628.73	1,584,337.76	
合计	1,751,681.49	185,431.85	1,566,249.64	1,771,966.49	187,628.73	1,584,337.76	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	187,628.73			187,628.73
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-2,196.88			-2,196.88
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	185,431.85			185,431.85

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

本集团依据长期应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了 单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征确定。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款	187,628.73	-2,196.88				185,431.85
合计	187,628.73	-2,196.88				185,431.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

长期应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期 确认 的股 利收 入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计 入其他 综合收 益的损 失	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
		追 加 投 资	减 少 投 资	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	其他					
北京航天国调创业投资基金（有限合伙）	54,569,292.78					-3,557,328.56	51,011,964.22				基于战略投资的考虑
合计	54,569,292.78					-3,557,328.56	51,011,964.22				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,156,316,650.41	3,164,616,197.46
固定资产清理		
合计	3,156,316,650.41	3,164,616,197.46

其他说明：

无

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输设备	机器设备	办公设备	通用设施	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,792,658,032.83	14,281,153.77	2,256,410,934.56	25,051,909.12	65,882,910.64	4,154,284,940.92
2.本期增加金额	56,912,143.12	-	63,009,139.37	86,881.12	1,983,018.83	121,991,182.44
(1) 购置	304,411.00	-	4,571,231.31	86,881.12	1,983,018.83	6,945,542.26
(2) 在建工程转入	56,607,732.12	-	58,437,908.06	-	-	115,045,640.18
3.本期减少金额	109,328.19	450,512.84	486,897.88	433,668.35	-	1,480,407.26
(1) 处置或报废	109,328.19	450,512.84	486,897.88	433,668.35	-	1,480,407.26
(2) 转出至在建工程	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,849,460,847.76	13,830,640.93	2,318,933,176.05	24,705,121.89	67,865,929.47	4,274,795,716.10
二、累计折旧						-
1.期初余额	144,910,004.48	10,359,838.27	413,218,153.59	15,311,513.09	41,359,168.84	625,158,678.27
2.本期增加金额	29,627,881.25	863,532.32	92,821,129.23	2,189,497.39	2,242,240.05	127,744,280.24
(1) 计提	29,627,881.25	863,532.32	92,821,129.23	2,189,497.39	2,242,240.05	127,744,280.24
3.本期减少金额	-	436,997.46	962,753.97	395,240.55	-	1,794,991.98
(1)	-	436,997.46	962,753.97	395,240.55	-	1,794,991.98

处置或报废						
(2)						
转出至在建工程	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	174,537,885.73	10,786,373.13	505,076,528.85	17,105,769.93	43,601,408.89	751,107,966.53
三、减值准备						-
1.期初余额	179,245.16	510,700.58	360,089,521.23	1,600,651.71	2,129,946.51	364,510,065.19
2.本期增加金额	-	-	2,910,677.70	-	-	2,910,677.70
(1)	-	-	-	-	-	-
计提	-	-	-	-	-	-
(2)	-	-	2,910,677.70	-	-	2,910,677.70
在建工程转入	-	-	2,910,677.70	-	-	2,910,677.70
3.本期减少金额	-	-	24,225.97	25,417.76	-	49,643.73
(1)	-	-	24,225.97	25,417.76	-	49,643.73
处置或报废	-	-	24,225.97	25,417.76	-	49,643.73
4.期末余额	179,245.16	510,700.58	362,975,972.96	1,575,233.95	2,129,946.51	367,371,099.16
四、账面价值						-
1.期末账面价值	1,674,743,716.87	2,533,567.22	1,450,880,674.24	6,024,118.01	22,134,574.07	3,156,316,650.41
2.期初账面价值	1,647,568,783.19	3,410,614.92	1,483,103,259.74	8,139,744.32	22,393,795.29	3,164,616,197.46

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	257,691,387.95	362,998,042.44

工程物资		
合计	257,691,387.95	362,998,042.44

其他说明：

无

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
天宜上佳智慧交通数字科技产业园建设项目	436,697.20		436,697.20	102,618,301.32		102,618,301.32
碳碳材料制品产线自动化及装备升级项目	32,869,026.55	10,885,913.64	21,983,112.91	32,869,026.55	10,885,913.64	21,983,112.91
碳碳材料制品预制体自动化智能编织产线建设项目				973,451.33	252,043.65	721,407.68
高性能碳陶制动盘产业化建设项目	80,353,982.17		80,353,982.17	80,041,592.80		80,041,592.80
高速列车基础摩擦材料及制动闸片项目				10,801,037.69	2,893,796.48	7,907,241.21
现代交通碳陶制品研发及试验线项目	6,000,000.00	1,607,510.26	4,392,489.74	6,000,000.00	1,607,510.26	4,392,489.74
航空航天飞机用大尺寸构件研制及生产线建设						
高性能碳纤维复合材料制品生产线项目	756,637.17		756,637.17	252,212.39		252,212.39
轨道车辆 1：1 制动试验台						
航空结构件柔性生产线	1,761,061.95		1,761,061.95	1,761,061.95		1,761,061.95
常州航空航天高性能预浸料生产线						
天启熠阳石英设备生产线	140,163,044.21		140,163,044.21	140,163,044.21		140,163,044.21
其他	8,238,163.24	393,800.64	7,844,362.60	3,568,260.09	410,681.86	3,157,578.23
合计	270,578,612.49	12,887,224.54	257,691,387.95	379,047,988.33	16,049,945.89	362,998,042.44

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	本期	期末余额	工程累计投入占预算	工程进展	利息资本化率	其中：本期	本期	资金来源
------	-----	------	--------	----------	----	------	-----------	------	--------	-------	----	------

				额	其他 减少 金额		比例 (%)	度	本 化 累 计 金 额	利息 资本 化金 额	利息 资本 化率 (%)	源
天宜上佳智慧交通数字科技产业园建设项目	971,800,000.00	102,618,301.32	436,697.24	102,618,301.36		436,697.20	98.05	98.00				自筹及募集资金
碳碳材料制品产线自动化及装备升级项目	545,072,000.00	32,869,026.55				32,869,026.55	114.01	98.00				募集资金
碳碳材料制品预制体自动化智能编织产线建设项目	350,001,600.00	973,451.33		973,451.33			74.88	85.00				/ 募集资金
高性能碳陶制动盘产业化建设项目	1,381,979,400.00	80,041,592.80	928,318.58	615,929.21		80,353,982.17	24.59	32.00				募集资金
高速列车基础摩擦材料及制动闸片项目	500,000,000.00	10,801,037.69	337,201.48	11,138,239.17			112.48	99.00				自筹资金
现代交通碳陶制品研发及试验线项目	23,800,000.00	6,000,000.00				6,000,000.00	72.87	97.00				自筹资金
航空航天飞机用大尺寸构件研制及生产线建设	93,610,000.00						86.18	100.00				自筹资金
高性能碳纤维复合材料制品生产线项目	102,850,000.00	252,212.39	504,424.78			756,637.17	71.04	92.00				自筹资金
轨道车辆 1:1 制动试验台	20,147,000.00						104.65	100.00				自筹资金
航空结构件	150,000,000.00	1,761,061.95				1,761,061.95	62.79	99.00				自

柔性生产线											筹 资 金
常州航空航 天高性能预 浸料生产线	20,150,0 00.00						103.25	100 .00			自 筹 资 金
天启熠阳石 英设备生产 线	160,000, 000.00	140,163, 044.21				140,163,0 44.21	145.95	60. 00			自 筹 资 金
其他	146,450, 000.00	3,568,26 0.09	7,362,8 09.98	2,692,90 6.83		8,238,163 .24					自 筹 资 金
合计	4,465,86 0,000.00	379,047, 988.33	9,569,4 52.06	118,038, 827.90		270,578,6 12.49	/	/		/	自 筹 资 金

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
碳碳材料制品产线 自动化及装备升级 项目	10,885,913.64			10,885,913.64	
碳碳材料制品预制 体自动化智能编织 产线建设项目	252,043.65		252,043.65		
高速列车基础摩擦 材料及制动闸片项 目	2,893,796.48		2,893,796.48		
现代交通碳陶制品 研发及试验线项目	1,607,510.26			1,607,510.26	
其他	410,681.86		16,881.22	393,800.64	
合计	16,049,945.89		3,162,721.35	12,887,224.54	/

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

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

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产**(1). 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、使用权资产**(1). 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物租赁	土地使用权租赁	合计
一、账面原值			
1.期初余额	59,946,904.62	1,529,787.19	61,476,691.81
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	59,946,904.62	1,529,787.19	61,476,691.81
二、累计折旧			
1.期初余额	17,111,680.36	608,616.62	17,720,296.98
2.本期增加金额	3,551,023.61	76,077.06	3,627,100.67
(1)计提	3,551,023.61	76,077.06	3,627,100.67
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	20,662,703.97	684,693.68	21,347,397.65
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	39,284,200.65	845,093.51	40,129,294.16
2.期初账面价值	42,835,224.26	921,170.57	43,756,394.83

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	办公软件	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值					
1.期初余额	154,454,761.23	11,104,230.52	31,279,126.21	6,448,442.46	203,286,560.42
2.本期增加金额	-	1,083,967.93	-	-	1,083,967.93
(1)购置	-	1,083,967.93	-	-	1,083,967.93
(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	154,454,761.23	12,188,198.45	31,279,126.21	6,448,442.46	204,370,528.35
二、累计摊销					-
1.期初余额	10,285,917.63	7,537,839.80	23,178,703.80	4,782,594.78	45,785,056.01
2.本期增加金额	1,648,696.88	1,229,337.40	2,084,320.65	446,437.50	5,408,792.43
(1)计提	1,648,696.88	1,229,337.40	2,084,320.65	446,437.50	5,408,792.43
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	11,934,614.51	8,767,177.20	25,263,024.45	5,229,032.28	51,193,848.44
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	142,520,146.72	3,421,021.25	6,016,101.76	1,219,410.18	153,176,679.91
2.期初账面价值	144,168,843.60	3,566,390.72	8,100,422.41	1,665,847.68	157,501,504.41

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%

(2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(3). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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		
投资成都瑞合科技有限公司形成的商誉	126,597,424.36					126,597,424.36
投资江油天力新陶碳碳材料科技有限公司形成的商誉	15,000.00					15,000.00
投资江油天启光峰新材料技术有限公司形成的商誉	12,000.00					12,000.00
投资江苏新毅阳高新材料有限公司形成的商誉	227,184,172.43					227,184,172.43
投资江油天启碳和新材料有限公司形成的商誉	24,000.00					24,000.00
投资北京天启宇航碳碳材料科技有限公司形成的商誉	2,400.00					2,400.00
合 计	353,834,996.79					353,834,996.79

(2). 商誉减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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		
投资成都瑞合科技有限公司形成的商誉	48,669,285.68					48,669,285.68
合 计	48,669,285.68					48,669,285.68

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
成都瑞合科技有限公司	与商誉相关的长期资产（包括固定资产、在建工程、无形资产和长期待摊费用等）	不适用	是
江苏新毅阳新材料有限公司	与商誉相关的长期资产（包括固定资产、在建工程、无形资产和长期待摊费用等）	不适用	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(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 币种：人民币

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（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
成都瑞合科技有限公司	255,996,333.50	207,327,047.82	48,669,285.68	5年	收入增长率、净利润增长率	收入根据公司产品投产计划以及现有合同确定，预测期利润率依据公司历史期的费率水平以及公司目前经营情况结合同行业利润率水平	折现率；稳定期收入增长率为0	基于以前年度经营业绩增长率、行业水平以及管理层对市场发展预期和未来经营计划确定

						综合确定		
江苏新毅阳新材料有限公司	417,588,001.92	435,696,910.73	0	5年	收入增长率、净利润增长率	收入根据公司产品投产计划以及现有合同确定，预测期利润率依据公司历史期的费率水平以及公司目前经营情况结合同行业利润率水平综合确定	折现率；稳定期收入增长率为0	基于以前年度经营业绩增长率、行业水平以及管理层对市场发展预期和未来经营计划确定
合计	673,584,335.42	643,023,958.55	48,669,285.68	—	—	/	/	/

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺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

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
装修及改造费用	23,217,891.83	168,691.25	2,637,565.79		20,749,017.29
职工借款利息	4,472.52				4,472.52
电网电力管道租赁费	2,255,528.08		81,010.02		2,174,518.06
合 计	25,477,892.43	168,691.25	2,718,575.81		22,928,007.87

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收款项坏账准备	8,678,456.95	1,673,397.31	5,993,147.75	1,047,769.08
资产减值准备	460,899,378.51	90,513,151.69	545,294,503.67	120,380,020.42
租赁负债	54,076,186.51	9,102,266.64	56,736,462.38	9,321,810.37
股权激励	-1,717,290.65	-259,363.49	-2,072,526.36	-310,878.96
未实现内部交易	5,120,803.17	768,120.48	5,120,803.17	768,120.48
递延收益	1,925,000.00	288,750.00	1,925,000.00	288,750.00
可弥补亏损	687,580,624.43	116,381,421.73	687,580,624.43	116,381,421.73
合计	1,216,563,158.92	218,467,744.36	1,300,578,015.04	247,877,013.12

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,113,207.75	187,741.45	1,376,099.99	239,999.14
使用权资产折旧及摊销	40,129,294.16	7,984,958.66	43,756,394.83	8,688,066.60
固定资产一次性扣除	9,419,438.15	4,102,914.29	23,030,661.08	4,815,721.46
其他权益工具投资公允价值变动	20,026,895.61	3,004,034.34	20,026,895.61	3,004,034.34
合计	70,688,835.67	15,279,648.74	88,190,051.51	16,747,821.54

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收款项坏账准备	36,142,780.82	42,093,365.84
资产减值准备	379,937,816.16	380,929,821.57
租赁负债		
股权激励	5,505,793.70	5,248,707.81
递延收益	50,835,334.11	18,893,777.41
可抵扣亏损	496,167,943.71	496,167,943.71
合计	968,589,668.50	943,333,616.34

(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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付工程及设备款	127,895,854.08		127,895,854.08	94,042,238.24		94,042,238.24
合计	127,895,854.08		127,895,854.08	94,042,238.24		94,042,238.24

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	5,623,901.97	5,623,901.97	抵押	保证金	10,929,157.71	10,929,157.71	抵押	保证金
应收账款	160,706,032.46	160,706,032.46	质押	应收质押				
应收票据	42,008,490.89	42,008,490.89	抵押	未到期未终止确认的应收票据质押和票据贴现	33,125,880.85	33,125,880.85	抵押	未到期未终止确认的应收票据质押和票据贴现
固定资产	1,218,770,546.53	726,364,709.28	抵押	抵押	1,309,794,479.25	979,860,154.12	抵押	抵押
无形资产	154,441,676.67	133,937,598.10	抵押	抵押	164,880,026.67	146,696,807.33	抵押	抵押
长期股权投资	623,888,436.96	600,613,444.47	抵押	并购贷款抵押	647,099,443.60	647,099,443.60	抵押	并购贷款抵押
合计	2,205,439,085.48	1,669,254,177.17		—	2,165,828,988.08	1,817,711,443.61	/	/

其他说明：

无

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	77,000,000.00	57,000,000.00
信用借款	120,500,000.00	167,535,200.00
信用证借款	30,000,000.00	151,393,731.79
抵押借款	220,000,000.00	250,000,000.00
质押借款	278,485,497.69	33,026,891.54
合计	725,985,497.69	658,955,823.33

短期借款分类的说明：

注 1、保证借款

本公司由公司吴佩芳、杨铠磷提供连带责任担保，取得借款 2,000.00 万元；本公司子公司天仁道和由吴佩芳提供连带责任担保，取得借款 2,000.00 万元；本公司子公司天宜科贸由吴佩芳提供连带责任担保，取得借款 1,000.00 万元；本公司子公司江苏新毅阳由吴佩芳、杨铠磷提供连带责任担保，取得借款 1,000.00 万元；本公司子公司成都瑞合由天宜上佳、吴庆红及其配偶提供连带责任担保，取得借款 1,000.00 万元，由天宜上佳、吴庆红提供连带责任担保，取得借款 1,000.00 万元，由吴庆红及其配偶提供连带责任担保，取得借款 700.00 万元；截至 2025 年 6 月 30 日短期借款保证借款余额合计 7,700.00 万元。

注 2、抵押借款

本公司以公司名下房山区迎宾南街 7 号院 1 号楼-2 至 4 层 101、房山区迎宾南街 7 号院 2 号楼 1 至 2 层 101、房山区迎宾南街 7 号院 4 号楼-1 至 1 层 101 房产抵押，公司固定资产高速列车基础制动材料研发及无人智能制造示范生产线抵押，取得借款 15,000.00 万元；本公司之子公司江油天力新陶碳碳材料科技有限公司由绵阳天宜上佳新材料有限公司名下工业用地提供抵押担保，取得借款 10,000.00 万元；截至 2025 年 6 月 30 日短期借款抵押借款余额合计 22,000.00 万元。

注 3、质押借款

本公司以公司名下提供专利技术抵押，取得借款 12,125.00 万元；本公司以公司名下应收账款质押，取得借款 11,482.00 万元；剩余为应收票据贴现余额；截至 2025 年 6 月 30 日短期借款质押借款余额合计 27,848.55 万元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

√适用 □不适用

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为120,000,000.00 元

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	借款利率（%）	逾期时间	逾期利率（%）
中国工商银行中关村分	120,000,000.00	3.25	3天	4.875

行（永丰基地支行）				
合计	120,000,000.00	/	/	/

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

截止报告披露日，中国工商银行中关村分行 1.2 亿流贷已完成贷款展期办理工作，贷款展期 7 个月。

33、交易性金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

34、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

35、应付票据

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	17,000,000.00	
银行承兑汇票		
合计	17,000,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00 元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料采购款	377,311,489.63	332,717,373.80
应付长期资产采购款	404,072,510.76	441,162,241.80
其他		23,163,293.46
合计	781,384,000.39	797,042,909.06

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 A	53,370,857.59	未结算
供应商 B	38,052,721.55	未结算
供应商 C	37,046,004.10	未结算
供应商 D	34,408,240.00	未结算
供应商 E	33,696,260.54	未结算
供应商 F	30,256,262.19	未结算
供应商 G	24,841,339.91	未结算
供应商 H	23,921,867.33	未结算

供应商 I	10,921,820.68	未结算
合 计	286,515,373.89	——

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

☐适用 ☒不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收产品销售款	3,856,440.53	4,057,336.38
合计	3,856,440.53	4,057,336.38

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,874,065.89	103,877,985.62	102,171,489.79	28,580,561.72
二、离职后福利-设定提存计划	706,833.00	10,345,623.28	9,226,833.62	1,825,622.66
三、辞退福利		697,589.06	697,589.06	
四、一年内到期的其他福				

利				
合计	27,580,898.89	114,921,197.96	112,095,912.47	30,406,184.38

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,186,558.44	86,910,726.50	86,561,584.04	21,535,700.90
二、职工福利费	265,666.00	3,678,209.01	3,665,211.26	278,663.75
三、社会保险费	409,656.51	5,998,610.90	5,635,619.71	772,647.70
其中：医疗保险费	381,306.58	5,626,327.72	5,320,847.83	686,786.47
工伤保险费	15,278.28	327,469.18	269,928.03	72,819.43
生育保险费	13,071.65	44,814.00	44,843.85	13,041.80
四、住房公积金	122,654.00	6,280,761.00	5,946,423.00	456,992.00
五、工会经费和职工教育经费	4,889,530.94	1,009,678.21	362,651.78	5,536,557.37
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	26,874,065.89	103,877,985.62	102,171,489.79	28,580,561.72

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	682,257.62	10,006,798.98	8,926,825.76	1,762,230.84
2、失业保险费	24,575.38	338,824.30	300,007.86	63,391.82
3、企业年金缴费				-
合计	706,833.00	10,345,623.28	9,226,833.62	1,825,622.66

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,244,944.62	121,409.63
企业所得税	90,464.74	90,764.56
个人所得税	66,795.09	104,770.83
城市维护建设税	57,814.66	74,034.97
教育费附加	24,777.71	31,729.27
地方教育费附加	16,518.48	21,152.85
印花税	2,154.33	1,190.00
环境保护税		
土地使用税	552,229.96	552,229.96
房产税	2,550,867.30	2,428,419.42
合计	6,606,566.89	3,425,701.49

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,488,236.11	488,236.11
应付股利	316,663.70	316,663.70
其他应付款	336,971,355.99	217,869,050.57
合计	339,776,255.80	218,673,950.38

(2). 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他借款利息	2,488,236.11	488,236.11
合计	2,488,236.11	488,236.11

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	316,663.70	316,663.70
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	316,663.70	316,663.70

其他说明，包括重要的超过1年末支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

保证金及押金	1,026,200.00	1,110,780.00
关联方借款	41,423,100.00	24,000,000.00
非关联方借款	240,767,000.00	135,800,000.00
应付股权转让款	51,600,000.00	52,600,000.00
其他	2,155,055.99	4,358,270.57
合计	336,971,355.99	217,869,050.57

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、1 年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	200,728,493.35	402,352,417.16
1 年内到期的应付债券		-
1 年内到期的长期应付款	119,576,885.42	178,759,397.03
1 年内到期的租赁负债	10,277,492.98	10,379,044.87
合计	330,582,871.75	591,490,859.06

他说明：

无

44、其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税		353,915.72
已背书未到期应收票据	71,658,663.23	134,165,333.84
其他短期借款		7,538,416.34
合计	71,658,663.23	142,057,665.90

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	147,500,000.00	183,500,000.00
质押借款	97,920,000.00	128,735,000.00
保证借款	61,973,304.86	123,042,228.67
信用借款	38,980,000.00	101,800,000.00
减：一年内到期的长期借款	200,728,493.35	402,352,417.16
合计	145,644,811.51	134,724,811.51

长期借款分类的说明：

注 1、抵押借款

公司将房山区窦店镇高端制造业基地 01 街区 01-03 地块部分土地使用权及房屋建筑物作抵押，取得借款 20,000.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，借款余额为 8,950.00 万元；本公司子公司天力新陶以其价值不低于 13,500.00 万元的机器设备作抵押，取得抵押借款 4,000.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，借款余额为 2,800.00 万元；本公司子公司天启颐阳由吴佩芳提供不可撤销连带责任担保并将房山区启航西街 2 号院的标准厂房、传达室及消防泵房抵押，取得借款 6,000.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，借款余额为 3,000.00 万元；截至 2025 年 6 月 30 日长期借款抵押借款余额合计为 14,750.00 万元。

注 2、质押借款

本公司由吴佩芳提供不可撤销连带责任担保并将公司持有的成都瑞合的股权质押，取得借款 11,064.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，借款余额为 2,757.00 万元；本公司由吴佩芳提供不可撤销连带责任担保并将持有的新毅阳的股权质押，取得借款 16,200.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，借款余额为 5,670.00 万元；本公司子公司成都瑞合由胡猛、吴庆红提供连带责任担保并将成都瑞合持有的专利质押，于 2024 年取得 1,400.00 万元借款，截至 2025 年 6 月 30 日借款余额为 1,365.00 万元；截至 2025 年 6 月 30 日长期借款质押借款余额合计为 9,792.00 万元。

注 3、保证借款

本公司子公司天仁道和由吴佩芳提供连带责任担保，取得借款 6,097.85 万元，截至 2025 年 6 月 30 日借款余额为 5,199.33 万元；本公司子公司天力新陶、天启光峰由四川坤泰融资担保有限公司提供连带责任担保，各取得借款 449.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日借款余额均为 449 万元，截至 2025 年 6 月 30 日长期借款保证借款余额合计为 6,197.33 万元。

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	54,076,186.51	54,160,334.66
减：一年内到期的租赁负债（附注七、43）	10,277,492.98	10,379,044.87
合 计	43,798,693.53	43,781,289.79

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	10,340,797.35	32,882,177.22
专项应付款		
合计	10,340,797.35	32,882,177.22

其他说明：

无

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	10,340,797.35	32,882,177.22
合计	10,340,797.35	32,882,177.22

其他说明：

无

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

☐适用 ☒不适用

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☐适用 ☒不适用

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐适用 ☒不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种人民币

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	61,340,761.82	28,694,892.44	4,154,443.61	85,881,210.65	
合计	61,340,761.82	28,694,892.44	4,154,443.61	85,881,210.65	

其他说明：

☒适用 ☐不适用

无

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	562,198,596.00						562,198,596.00

其他说明：

报告期内，公司股本没有发生变动。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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）	3,450,306,567.10			3,450,306,567.10
其他资本公积	10,282,944.65	589,632.29		10,872,576.94
合计	3,460,589,511.75	589,632.29		3,461,179,144.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期变化系本年股份支付形成。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份	10,001,448.49			10,001,448.49
合计	10,001,448.49			10,001,448.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

报告期内无变动。

57、综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						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	17,022,861.27							17,022,861.27
其中： 重新计 量设定 受益计 划变动 额								
权益 法下不 能转损 益的其 他综合 收益								
其他 权益工 具投资 公允价 值变动	17,022,861.27							17,022,861.27
企业 自身信 用风险 公允价 值变动								
二、将 重分类 进损益 的其 他综合 收益								
其中： 权益法 下可转 损益的 其他综								

合收益								
其他 债权投 资公允 价值变 动								
金融 资产重 分类计 入其他 综合收 益的金 额								
其他 债权投 资信用 减值准 备								
现金 流量套 期储备								
外币 财务报 表折算 差额								
其他综 合收益 合计	17,022,861.27							17,022,861.27

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	114,167.53		34,941.72	79,225.81
合计	114,167.53		34,941.72	79,225.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	132,878,766.46			132,878,766.46
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				

其他			
合计	132,878,766.46		132,878,766.46

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期无变化

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-494,868,425.58	1,014,505,049.12
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-494,868,425.58	1,014,505,049.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-209,354,574.17	-1,495,333,297.30
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		14,040,177.40
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-704,222,999.75	-494,868,425.58

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。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	395,787,762.93	425,911,178.97	474,805,290.54	547,464,101.42
其他业务	27,132,949.93	17,635,523.09	36,369,594.69	63,248,709.62
合计	422,920,712.86	443,546,702.06	511,174,885.23	610,712,811.04

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
粉末冶金闸片/有机合成闸片、闸瓦	119,513,729.68	110,451,736.08	119,513,729.68	110,451,736.08
光伏热场系统部件	168,583,563.53	228,279,640.25	168,583,563.53	228,279,640.25
树脂基碳纤维复合材料制品	61,481,369.64	46,026,302.27	61,481,369.64	46,026,302.27

航空大型结构件精密制造	43,152,514.84	35,239,495.23	43,152,514.84	35,239,495.23
汽车业务	1,794,675.22	3,742,956.24	1,794,675.22	3,742,956.24
其他	1,261,910.02	2,171,048.90	1,261,910.02	2,171,048.90
按经营地区分类				
境内	395,700,640.68	425,773,973.31	395,700,640.68	425,773,973.31
东部地区	181,459,949.98	96,945,932.52	181,459,949.98	96,945,932.52
中部地区	37,087,983.58	36,411,367.54	37,087,983.58	36,411,367.54
西部地区	177,152,707.12	292,416,673.25	177,152,707.12	292,416,673.25
境外	87,122.25	137,205.66	87,122.25	137,205.66
在某一时刻转让	395,787,762.93	425,911,178.97	395,787,762.93	425,911,178.97
合计	395,787,762.93	425,911,178.97	395,787,762.93	425,911,178.97

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	218,551.62	211,022.10
教育费附加	94,596.98	90,438.05
资源税		
房产税	4,895,843.05	4,799,450.11
土地使用税	687,453.73	661,253.60
车船使用税	360.00	
印花税	420,321.78	1,116,772.12
地方教育费附加	63,064.65	60,292.04
环境保护税	29,790.10	377,892.33
合计	6,409,981.91	7,317,120.35

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,100,358.56	7,754,765.60
车辆费及车杂费	189,577.67	173,620.31
差旅费	532,652.27	632,606.17
业务招待费	1,540,224.46	1,397,411.64
办公费	454,065.23	65,585.50
短租租金	30,540.00	61,487.11
业务宣传费	459,808.74	1,478,064.01
产品试验费	903,511.95	995,022.65
中介服务费	3,882,734.75	3,780,727.66
劳务费	124,119.12	298,000.65
股份支付	134,827.36	559,640.98
其他	175,384.91	24,562.26
合计	15,527,805.02	17,221,494.54

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,871,462.60	32,795,959.92
办公费	2,737,475.94	3,818,902.76
会议费	31,679.93	3,960.40
培训费	16,410.39	73,708.88
聘请中介机构费用	2,301,781.94	2,528,136.23
折旧及摊销	29,248,868.84	10,164,790.95
咨询费	1,571,647.81	4,726,106.28
差旅及交通费	1,019,858.90	1,031,134.26
短租租金、物业及水电费	10,961,621.68	11,490,248.39
业务招待费	3,102,042.05	733,768.27
董事会费用	180,000.00	290,000.00
股份支付	291,364.11	1,151,071.96
劳务费	649,344.29	1,031,717.43
修理费	289,870.33	393,314.41
其他	5,637,351.71	1,636,944.83
合计	81,910,780.52	71,869,764.97

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,007,770.90	26,642,142.77
直接消耗材料	7,921,063.98	18,270,307.42
动力费用	1,600,464.50	513,640.55
检验检测费	50,813.00	1,189,757.39
折旧及摊销	8,194,257.94	6,054,407.63
技术服务费	428,164.45	379,561.76
模具	128,650.25	198,905.71
股份支付	129,000.00	668,533.91
其他费用	1,506,651.79	2,131,390.47
合计	42,966,836.81	56,048,647.61

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	32,264,792.10	44,732,461.70
利息收入	-3,233,970.04	-7,100,204.46
其他	3,065,056.04	510,844.22
合计	32,095,878.10	38,143,101.46

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	16,456,993.64	5,715,982.92
个税手续费返还	41,445.41	11,859,595.22
合计	16,498,439.05	17,575,578.14

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		

处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
票据贴现终止确认的投资收益	662.51	-435,922.20
合计	662.51	-435,922.20

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☐适用 ☒不适用

71、资产处置收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	822,589.88	14,357.61
合计	822,589.88	14,357.61

其他说明：

☐适用 ☒不适用

72、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	3,790,839.52	-1,447,709.05
应收账款坏账损失	-720,396.40	8,794,312.61
其他应收款坏账损失	192,635.82	-471,613.44
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	2,196.88	6,730.74
财务担保相关减值损失		
合计	3,265,275.82	6,881,720.86

其他说明：

无

73、资产减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	431.35	29,268.01

二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,013,756.47	-288,063,531.03
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-1,013,325.12	-288,034,263.02

其他说明：

无

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
专利补偿款		3,215,217.50	
其他	667,812.47	38,648.49	667,812.47
合计	667,812.47	3,253,865.99	667,812.47

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	2,476,607.09	380,944.28	2,476,607.09
合计	2,476,607.09	380,944.28	2,476,607.09

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-13,089.99	1,660,243.87
递延所得税费用	27,941,095.96	-53,871,793.42
合计	27,928,005.97	-52,211,549.55

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	53,945,693.01	17,690,280.72
利息收入	629,066.17	7,463,919.99
收回保证金及备用金	1,397,172.93	1,843,107.80
赔偿收入	-	3,555,167.92
其他	2,495,325.99	2,783,426.10
合计	58,467,258.10	33,335,902.53

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各项费用	30,559,476.02	34,864,110.85
支付保证金及押金等	16,551,694.43	41,613,660.18
合计	47,111,170.45	76,477,771.03

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

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用**(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得其他单位和个人借款	631,900,100.00	214,886,038.52
合计	631,900,100.00	214,886,038.52

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁本金和利息、长期应付款本金和利息	92,427,798.27	117,992,384.18
收购少数股东股权支付的现金	1,000,000.00	12,400,002.23
偿还其他公司借款	534,865,360.00	
合计	628,293,158.27	130,392,386.41

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**(4). 以净额列报现金流量的说明**☐适用 ☒不适用**(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**☐适用 ☒不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-209,700,430.01	-499,052,112.09
加：资产减值准备	-149,287,894.50	288,034,263.02
信用减值损失	-3,265,275.82	-6,881,720.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	127,744,280.24	114,191,567.13
使用权资产摊销	3,627,100.67	4,399,886.24
无形资产摊销	5,408,792.43	5,357,589.93
长期待摊费用摊销	2,718,575.81	2,098,033.77
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）	-822,589.88	-14,357.61
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	32,264,792.10	44,732,461.70
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	29,409,268.76	-53,003,340.12
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,468,172.80	-868,453.30
存货的减少（增加以“—”号填列）	201,857,542.02	-66,408,578.95
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	83,437,868.99	266,081,261.44
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	37,846,854.04	-62,140,644.11
其他	555,191.47	896,472.75
经营活动产生的现金流量净额	160,325,903.52	37,422,328.94
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	173,540,728.00	633,572,077.69
减：现金的期初余额	255,831,734.32	1,178,735,408.05
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	-82,291,006.32	-545,163,330.36

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	173,540,728.00	255,831,734.32

其中：库存现金		200.00
可随时用于支付的银行存款	173,540,728.00	255,831,007.09
可随时用于支付的其他货币资金		527.23
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	173,540,728.00	255,831,734.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	357,103.78	7.1586	2,556,363.12
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元	20,672.57	7.1586	147,986.66
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

他说明：

无

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

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

☒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

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额2,191,711.69(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	900,000.00	
合计	900,000.00	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(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

其他说明

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,007,770.90	26,642,142.77
直接消耗材料	7,921,063.98	18,270,307.42
动力费用	1,600,464.50	513,640.55
检验检测费	50,813.00	1,189,757.39
折旧及摊销	8,194,257.94	6,054,407.63
技术服务费	428,164.45	379,561.76
模具	128,650.25	198,905.71
股份支付	129,000.00	668,533.91
其他费用	1,506,651.79	2,131,390.47
合计	42,966,836.81	56,048,647.61
其中：费用化研发支出	42,966,836.81	56,048,647.61
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

□适用 √不适用

(2). 合并成本及商誉

□适用 √不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

☐适用 ☒不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐适用 ☒不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

☐适用 ☒不适用

(6). 其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
天宜上佳（天津）新材料有限公司	天津市	3,500.00	天津市	生产制造	100.00		新设
北京天仁道和新材料有限公司	北京市	7,312.50	北京市	生产制造	82.05		新设

北京天亿万赛轻量化材料有限公司	北京市	3,055.00	北京市	生产制造	100.00		新设
北京天佑新磐高新技术有限公司	北京市	4,900.00	北京市	生产制造	90.00		新设
北京大地坤通检测技术有限公司	北京市	1,999.00	北京市	技术服务	100.00		新设
绵阳天宜上佳新材料有限公司	江油市	6,168.00	江油市	生产制造	100.00		新设
北京天力九陶新材料有限公司	北京市	2,058.00	北京市	生产制造	100.00		新设
成都瑞合科技有限公司	成都市	1,380.77	成都市	生产制造	64.54		收购
成都天启瑞合航空航天装备智能制造有限公司	成都市	3,000.00	成都市	生产制造		100.00	新设
江油天启光峰新材料技术有限公司	江油市	2,000.00	江油市	生产制造	100.00		收购
江油天力新陶碳碳材料科技有限公司	江油市	6,000.00	江油市	生产制造	100.00		收购
北京天宜上佳科贸有限公司	北京市	5,000.00	北京市	贸易服务	100.00		新设
江油天启智和科技有限公司	江油市	1,000.00	江油市	生产制造	100.00		新设
常州天启新新科技有限公司	常州市	2,000.00	常州市	生产制造	100.00		新设
江油天启碳和新材料有限公司	江油市	102.00	江油市	生产制造	100.00		收购
北京天启宇航碳材料科技有限公司	北京市	100.00	北京市	生产制造	100.00		收购
北京天启芯能科技发展有限公司	北京市	5,000.00	北京市	生产制造	100.00		收购
江苏新毅阳高新材料有限公司	徐州市	3,000.00	徐州市	生产制造	100.00		收购
江油天启颐阳新材料有限公司	江油市	8,000.00	江油市	生产制造	100.00		新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
成都瑞合科技有限公司	35.46%	-128,175.39		61,574,348.36

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
成都瑞合科技有	176,877,66 1.43	121,800,94 0.01	298,678,60 1.44	88,745,65 4.20	35,150,73 0.57	123,896,38 4.77	168,829,18 0.33	129,422,38 0.26	298,251,56 0.59	91,701,05 9.23	31,470,80 5.81	123,171,86 5.04

限公司												
-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
成都瑞合科技有限公司	43,594,123.64	-361,464.73	-361,464.73	-4,973,484.82	70,792,339.79	-22,741,124.05	-22,741,124.05	5,850,806.21

其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(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:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

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:

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

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

应收款项的期末余额8,307,314.09 (单位: 元 币种: 人民币)

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 币种: 人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	61,340,761.82	28,694,892.44		4,154,443.61		85,881,210.65	
合计	61,340,761.82	28,694,892.44	-	4,154,443.61	-	85,881,210.65	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	12,302,550.03	1,317,184.22
与资产相关	4,154,443.61	4,146,363.90
合计	16,456,993.64	5,463,548.12

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收票据、应收款项融资、应收款项、应付票据、应付账款、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（1）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。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本集团的几个下属子公司向境外供应商购买部分设备以外币结算外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。

汇率风险的敏感性分析如下，反映了在其他变量不变的假设下，外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

（2）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。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环

境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 6 月 30 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的固定利率借款合同，本期无以人民币计价的浮动利率合同。

(3) 其他价格风险

本集团持有的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的投资在资产负债表日以公允价值计量。但该股权投资并非可在证券市场进行交易，因此，本公司并未承担着证券市场价格变动的风险。公司目前也未面临其他价格风险。

2、信用风险

2025 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司银行存款主要存放于大中型银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款及其他流动资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司的应收账款主要为应收客户货款，主要客户信用良好。另外，本公司建立了较为完善的跟踪收款制度，并对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大信用风险。

本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求客户采取货到、公司提供税务发票后付款方式进行。信用期通常为 3-12 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本公司轨道交通业务及航空航天业务的主要客户的内部审批程序时间复杂，回款周期长，因此公司期末确认的应收账款余额较大。

3、流动性风险

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

管理流动性风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。本公司通过利用债权和债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(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

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

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				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资		51,011,964.22		51,011,964.22

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		51,011,964.22		51,011,964.22
北京航天国调创业投资基金（有限合伙）		51,011,964.22		51,011,964.22
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资		3,139,134.69		3,139,134.69
其中：以公允价值计量的应收票据		3,139,134.69		3,139,134.69
持续以公允价值计量的资产总额		54,151,098.91		54,151,098.91
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

项 目	期末公允价值	估值技术	输入值
其他权益工具投资			
北京航天国调创业投资基金（有限合伙）	51,011,964.22	市场法	市净率

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

√适用 □不适用

项 目	期末公允价值	重要可观察输入值
应收款项融资		
其中：以公允价值计量的应收票据	3,139,134.69	注

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

报告期内，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、应收账款、应付票据、应付账款和其他应付款等，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☐适用 ☒不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

附注十、1、在子公司中的权益

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杨铠磷	本公司副董事长
释加才让	本公司董事、副总裁
吴庆红	本公司之子公司成都瑞合科技有限公司股东、董事长
张忠慧	吴庆红配偶
胡猛	本公司之子公司成都瑞合科技有限公司股东、总经理
李和栋	本公司之子公司江苏新毅阳新材料有限公司副总经理

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

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

☐适用 ☒不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴佩芳	56,700,000.00	2022.11.15	2025.11.14	否
吴佩芳	1,830,000.00	2022.03.07	2025.09.02	否
吴佩芳	8,580,000.00	2022.09.28	2025.09.02	否
吴佩芳	17,160,000.00	2023.06.02	2025.09.02	否
吴佩芳	85,000,000.00	2022.06.27	2027.06.25	否
吴佩芳	4,500,000.00	2022.08.17	2027.06.25	否

吴佩芳	40,000,000.00	2024.7.1	2025.6.27	否
吴佩芳	60,000,000.00	2024.08.23	2025.6.27	否
吴佩芳	20,000,000.00	2024.09.24	2025.6.27	否
吴佩芳	4,378,069.45	2023.06.26	2025.06.26	否
吴佩芳	33,535,866.10	2023.11.16	2025.11.16	否
吴佩芳	48,271,054.86	2023.04.14	2028.04.13	否
吴佩芳	3,722,250.00	2023.04.14	2028.04.13	否
吴佩芳	30,000,000.00	2023.09.20	2026.09.19	否
吴佩芳	10,215,495.38	2023.06.26	2025.06.26	否
吴庆红.胡猛	5,000,000.00	2023.2.1	2026.1.31	否
吴庆红.胡猛	9,167,500.00	2024.7.30	2028.09.01	否
吴庆红.胡猛	4,482,500.00	2024.7.30	2028.09.01	否
吴庆红.张忠慧	7,000,000.00	2024.03.25	2028.08.27	否
吴庆红	5,000,000.00	2024.10.31	2028.10.30	否
吴庆红.张忠慧	10,000,000.00	2024.01.12	2028.01.12	否
吴庆红	5,000,000.00	2023.2.1	2026.1.31	否
吴佩芳、杨铠磷	20,000,000.00	2025.1.17	2028.1.16	否
吴佩芳、杨铠磷	14,820,000.00	2025.1.12	2025.10.12	否
吴佩芳、杨铠磷	20,000,000.00	2025.1.12	2025.10.12	否
吴佩芳、杨铠磷	20,000,000.00	2025.4.16	2028.4.16	否
吴佩芳	80,000,000.00	2025.4.18	2026.4.17	否
吴佩芳	10,000,000.00	2025.05.07	2026.5.6	否
吴佩芳	10,000,000.00	2025.05.07	2026.5.6	否
吴佩芳	5,000,000.00	2025.4.18	2026.4.17	否
吴佩芳	36,250,000.00	2025.4.18	2026.4.17	否

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5). 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
吴佩芳	300.00	2025/1/2	2025/7/17	
吴佩芳	400.01	2025/4/7	2025/7/17	
吴佩芳	500.00	2025/4/8	2025/7/17	
吴佩芳	300.00	2025/5/19	2025/8/17	
吴佩芳	600.00	2025/4/23	2025/7/22	
吴佩芳	600.00	2025/5/15	2025/8/13	
吴佩芳	100.00	2025/5/16	2025/8/14	
吴佩芳	400.00	2025/4/23	2025/7/22	
杨铠磷	200.00	2025/3/31	2026/3/30	
释加才让	200.00	2025/3/31	2026/3/30	

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	839.81	618.13

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

□适用 √不适用

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款：			
	吴佩芳	37,423,100.00	24,000,000.00
	李和栋	51,600,000.00	52,600,000.00
	杨铠璘	2,000,000.00	
	释加才让	2,000,000.00	
	合计	93,023,100.00	76,600,000.00

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

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
部分董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励人员	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	0	0	0	0	0	0	0	0

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	部分董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	按 Black-Scholes 模型计算
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予价格、行权价格、股票价格、有效期、无风险利率和股票预期收益
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	26,235,090.03

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 币种：人民币

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
部分董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励人员	612,321.58	
合计	612,321.58	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

□适用 √不适用

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本公司的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本公司的经营分部的分类与内容如下：

- ①轨道交通业务分部；
- ②光伏新能源业务分部；
- ③汽车业务分部；
- ④航空航天业务分部；
- ⑤其他业务分部。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	轨道交通 业务分部	光伏新能 源业务分 部	汽车业务 分部	国防装备 业务分部	其他业务 分部	分部间抵 销	合计
一、营业 收入	155,143,0 43.34	266,872,9 26.95	3,183,188. 92	112,668,2 07.11	42,585,48 0.85	- 157,532,1 34.31	422,920,7 12.86
其中：对 外交易收 入	122,478,2 11.39	188,634,6 79.54	387,444.5 7	110,271,1 55.75	1,149,221. 61		422,920,7 12.86
分部间交 易收入	32,664,83 1.95	78,238,24 7.41	2,795,744. 35	2,397,051. 36	41,436,25 9.24	- 157,532,1 34.31	-
二、资产 减值损失 （损失以 “—”号填 列）	431.35	- 4,460,043. 50	-	3,446,287. 03	-		- 1,013,325. 12
三、信用 减值损失 （损失以 “—”号填 列）	- 521,111.8 9	2,795,410. 82	-12,225.48	- 556,347.0 9	-91,878.21	1,651,427. 67	3,265,275. 82
四、营业 费用	11,362,07 2.68	3,421,731. 44	1,355,730. 97	1,273,535. 31	104,366.6 5		17,517,43 7.05
五、利润 总额（亏 损）	- 44,668,42 2.66	- 106,668,8 40.49	- 20,963,76 9.26	9,158,875. 56	- 12,162,08 7.18	- 6,468,180. 01	- 181,772,4 24.04
六、资产 总额	5,926,785, 153.98	2,553,614, 365.59	554,802,4 56.73	738,214,4 66.56	1,658,403, 006.79	5,305,776, 488.62	6,126,042, 961.02

七、负债总额	1,342,293,440.50	3,113,790,498.36	610,867,254.88	615,902,680.24	1,566,942,268.96	-4,641,594,500.50	2,608,201,642.44
--------	------------------	------------------	----------------	----------------	------------------	-------------------	------------------

(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
☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明
☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项
☐适用 ☒不适用

8、 其他
☐适用 ☒不适用

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
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	169,517,402.73	205,159,581.59
1年以内小计	169,517,402.73	205,159,581.59
1至2年	5,945,453.69	14,141,243.45
2至3年	4,007,877.21	2,253,801.30
3年以上		
3至4年		74,250.00
4至5年	40,993.81	39,257.57
5年以上		
合计	179,511,727.44	221,668,133.91

(2). 按坏账计提方法分类披露
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合	179,511,727.44	100.00	65,364.69	0.04	179,446,362.75	221,668,133.91	100.00	92,501.97	0.04	221,575,631.94

计提坏账准备										
其中：										
应收账款组合	179,511,727.44	100.00	65,364.69	0.04	179,446,362.75	221,668,133.91	100.00	92,501.97	0.04	221,575,631.94
合计	179,511,727.44	/	65,364.69	/	179,446,362.75	221,668,133.91	/	92,501.97	/	221,575,631.94

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：轨道交通业务组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	169,517,402.73	16,951.74	0.01
1至2年（含2年）	5,945,453.69	4,756.36	0.08
2至3年（含3年）	4,007,877.21	18,035.45	0.45
3至4年（含4年）	-	-	
4至5年（含5年）	40,993.81	25,621.14	62.50
合计	179,511,727.44	65,364.69	0.04

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对于划分为账龄组合的应收款项（包括应收账款、合同资产），结合公司主营业务不同情况，以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征，对于应收款项信用风险特征相同的公司合并为一个组合，进一步划分为轨道交通业务组合、航空航天业务组合和光伏新能源业务组合等不同组别，计算预期信用损失。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	92,501.97	-27,137.28				65,364.69
合计	92,501.97	-27,137.28				65,364.69

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
客户 A	146,282,311.01	6,711,693.05	152,994,004.06	81.79	36,310.71
客户 B	9,901,410.30	-	9,901,410.30	5.29	990.14
客户 C	7,463,265.47	-	7,463,265.47	3.99	746.33
客户 D	6,936,516.86	365,079.84	7,301,596.70	3.90	730.16
客户 E	4,365,145.57	229,744.50	4,594,890.07	2.46	459.49
合计	174,948,649.21	7,306,517.39	182,255,166.60	97.44	39,236.83

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,843,476,125.69	3,766,044,173.96
合计	3,843,476,125.69	3,766,044,173.96

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(6). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(7). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(9). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(10). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(11). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	3,833,836,563.98	3,780,070,361.08
1年以内小计	3,833,836,563.98	3,780,070,361.08
1至2年	4,337,698.27	135,079.31
2至3年	9,600.00	9,600.00
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上	59,050.00	59,050.00
合计	3,838,242,912.25	3,780,274,090.39

(12). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
对合并范围内子公司的应收款	3,829,701,585.62	3,775,027,820.76
押金及保证金	5,120,247.63	5,246,269.63
其他	3,421,079.00	
合计	3,838,242,912.25	3,780,274,090.39

(13). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025年1月1日余额	14,229,916.43			14,229,916.43
2025年1月1日余额在本期				-
--转入第二阶段				-
--转入第三阶段				-
--转回第二阶段				-
--转回第一阶段				-
本期计提	462,870.13			462,870.13
本期转回				-
本期转销				-
本期核销				-
其他变动				-
2025年6月30日余额	14,692,786.56			14,692,786.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

□适用 √不适用

(14). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

其他应收款	14,229,916.43	462,870.13				14,692,786.56
合计	14,229,916.43	462,870.13				14,692,786.56

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(15). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(16). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
公司一	1,067,606,095.26	27.81	对合并范围内子公司的应收款	1年以内	3,950,142.55
公司二	631,046,845.66	16.44	对合并范围内子公司的应收款	1年以内	2,334,873.33
公司三	527,892,240.47	13.75	对合并范围内子公司的应收款	1年以内	2,035,000.00
公司四	446,121,978.75	11.62	对合并范围内子公司的应收款	1年以内	1,650,651.32
公司五	396,674,270.48	10.33	对合并范围内子公司的应收款	1年以内	1,467,694.80
合计	3,069,341,430.62	79.95	/	/	11,438,362.00

(17). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,086,965,992.25	68,905,521.84	1,018,060,470.41	1,086,626,638.75	68,905,521.84	1,017,721,116.91
对联营、合营企业投资						
合计	1,086,965,992.25	68,905,521.84	1,018,060,470.41	1,086,626,638.75	68,905,521.84	1,017,721,116.91

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
天宜上佳（天津）新材料有限公司	35,285,855.23					70,841.50	35,356,696.73	
北京天仁道和新材料有限公司	62,698,731.79						62,698,731.79	
北京天亿万赛轻量化材料有限公司	15,830,046.45	8,609,953.55					15,830,046.45	8,609,953.55
北京天佑新轡高新技术有限公司	3,770,799.03	30,529,203.20					3,770,799.03	30,529,203.20
北京大地坤通检测技术有限公司	20,102,334.02						20,102,334.02	
绵阳天宜上佳新材料有限公司	61,680,000.00						61,680,000.00	
北京天力九陶新材料有限公司	1,271,910.23	6,491,372.60					1,271,910.23	6,491,372.60
成都瑞合科技有限公司	190,798,713.94	23,274,992.49				63,985.85	190,862,699.79	23,274,992.49
江油天启光峰新材料技术有限公司	1,012,000.00						1,012,000.00	
江油天力新陶碳碳材料科技有限公司	61,932,332.89					114,260.40	62,046,593.29	
北京天宜上佳科贸有限公司	16,589,196.41					78,839.70	16,668,036.11	
北京天佑新轡高新技术有限公司上海分公司	0						-	
江苏新毅阳新材料有限公司	335,000,000.00						335,000,000.00	
北京天启宇航碳材料科技有限公司	2,400.00						2,400.00	

江油天启碳和新材料有限公司	24,000.00						24,000.00	
北京天启芯能科技发展有限公司	131,525,737.17						131,525,737.17	
常州天启新新科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
江油天启颐阳新材料技术有限公司	60,197,059.75					11,426.05	60,208,485.80	
合计	1,017,721,116.91	68,905,521.84				339,353.50	1,018,060,470.41	68,905,521.84

(2) 对联营、合营企业投资

☐适用 ☒不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	119,987,249.62	111,313,881.35	94,005,093.96	101,512,317.46
其他业务	23,030,023.30		11,029,492.88	58,570.42
合计	143,017,272.92	111,313,881.35	105,034,586.84	101,570,887.88

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	母公司		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
粉末冶金闸片/有机合成闸片、闸瓦	119,987,249.62	111,313,881.35	119,987,249.62	111,313,881.35
按经营地区分类				
境内	119,987,249.62	111,313,881.35	119,987,249.62	111,313,881.35
东部地区	82,629,610.32	76,160,597.35	82,629,610.32	76,160,597.35
中部地区	19,586,454.00	18,416,966.38	19,586,454.00	18,416,966.38
西部地区	17,771,185.30	16,736,317.62	17,771,185.30	16,736,317.62
在某一时点转让	119,987,249.62	111,313,881.35	119,987,249.62	111,313,881.35
合计	119,987,249.62	111,313,881.35	119,987,249.62	111,313,881.35

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		

交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
票据贴现终止确认的投资收益	88.16	-109,867.55
合计	88.16	-109,867.55

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

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 币种：人民币

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	822,589.88	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、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	16,498,439.05	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,808,794.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减：所得税影响额	-52,994.52	
少数股东权益影响额（税后）	144,070.91	
合计	15,421,157.92	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-5.88	-0.37	-0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.31	-0.40	-0.40

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

董事长：吴佩芳

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 29 日

修订信息

☐适用 ☒不适用