



金则利

NEEQ: 873712

衡阳市金则利特种合金股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人钟长林、主管会计工作负责人刘岳平及会计机构负责人（会计主管人员）刘岳平保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配	21
第五节	行业信息	25
第六节	公司治理	25
第七节	财务会计报告	30
附件	会计信息调整及差异情况	108

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
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	衡阳市金刚利特种合金股份有限公司董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
公司、金则利、本公司、股份公司	指	衡阳市金则利特种合金股份有限公司
长林工贸	指	衡阳市长林工贸有限公司
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、财信证券	指	财信证券股份有限公司
审计机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	衡阳市金则利特种合金股份有限公司股东会、董事会和监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、总工程师、董事会秘书、财务总监
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
耐蚀软磁合金	指	主要成分为 FeNi36、FeCr16 或 FeCr17NiTi 的软磁合金。
奥氏体耐热钢	指	基体为奥氏体组织的耐热钢。含有较多的镍、锰、氮等奥氏体形成元素，在 600℃ 以上有较好的高温强度和组织稳定性，焊接性能良好，是在 600~1200℃ 应用最广的一类耐热钢。
马氏体耐热钢	指	热处理正火后得到马氏体组织或马氏体加贝氏体（包括少量铁素体）组织的中高合金耐热钢。含铬量在 5%~13% 之间，有较好的综合性能。
高温合金	指	以铁、镍、钴为基，能在 600℃ 以上的高温及一定应力作用下长期工作的一类金属材料，具有优异的高温强度，良好的抗氧化和抗热腐蚀性能，良好的疲劳性能、断裂韧性等综合性能，又被称为“超合金”。
奥氏体不锈钢	指	基体以面心立方晶体结构的奥氏体相为主的不锈钢，通常无磁性。
三花智控	指	浙江三花智能控制股份有限公司
盾安环境	指	浙江盾安人工环境股份有限公司
怀集登月	指	怀集登月气门有限公司
恒德利	指	衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	衡阳市金则利特种合金股份有限公司		
英文名称及缩写	Hengyang Jinzeli Special Alloy Co.,Ltd.		
	JZL		
法定代表人	钟长林	成立时间	1999年12月1日
控股股东	控股股东为（长林工贸）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（钟长林、钟晟华），一致行动人为（钟长林、钟晟华、长林工贸）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-黑色金属冶炼和压延加工业（CF31）-钢压延加工（CF313）-钢压延加工（CF3130）		
主要产品与服务项目	耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产与销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	金则利	证券代码	873712
挂牌时间	2022年6月17日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	24,597,000
主办券商（报告期内）	财信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山路112号滨江金融中心T2栋B座23A层		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐莲香	联系地址	湖南省衡阳市高新区白沙洲工业园长塘路2号
电话	0734-8499688	电子邮箱	jzldm@hyjzl.com
传真	0734-8495888		
公司办公地址	湖南省衡阳市高新区白沙洲工业园长塘路2号	邮政编码	421007
公司网址	www.hyjzl.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430400717012367F		
注册地址	湖南省衡阳市高新区白沙洲工业园长塘路2号		
注册资本（元）	24,597,000	注册情况报告期内是否变更	是

2025 年 12 月 08 日公司完成工商变更，将注册地址由“湖南省衡阳市高新技术产业开发区白沙片区长塘路 2 号”变更为“湖南省衡阳市高新区白沙洲工业园长塘路 2 号”。

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司立足于小断面水平连铸技术生产耐蚀软磁合金为代表的特种合金材料，主要产品包括耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金。公司业务模式以定制化生产为主，首先跟客户充分沟通产品需求，然后小批量试制，产品达到客户要求后签署协议，正式采购生产。

(1) 采购模式

公司设有专门的采购部门，并制定了《供应商管理制度》，建立了由采购部、销售部、生产部、品质部、研发部、设备部、财务部等部门共同参与的较为完善的采购管理体系。公司根据供应商资质、产品质量、交货及时性等指标对供应商进行审核，确定合格供应商名录。对主要原辅材料，公司根据订单量和客户提供的备货计划数量来确定采购量，分别与公司合格供应商名录里的供应商进行询价，最终确定供应商。采购及外协的物资或产品须经检验合格后办理入库。生产部门根据销售订单情况制定当期生产计划，采购部门根据生产计划制定原辅材料采购计划，并结合库存情况进行采购，但在原辅材料价格波动较大时，采购部会及时反馈市场情况，适时调整采购策略，确保满足公司的生产计划，保证公司生产稳定。

(2) 生产模式

公司耐蚀软磁合金产品主要采取定制化的生产模式。公司销售部接到客户正式订单后，生产部门编制生产计划，生成生产任务单组织生产，同时协调公司各部门完成物料采购、生产、质检等工作。由于生产工序多，生产周期长，对重要客户会进行合理备货，因此公司在产品较多。为更高效地利用生产资源，公司根据自身产能及排产情况，少量采取外协方式组织生产，以提高公司整体产品的生产效率。

(3) 销售模式

公司产品销售采取直销模式。公司销售部下设常驻片区销售经理和市场维护人员，负责充分了解客户核心需求、促成客户订单、提供售后服务和开发新客户。由于公司下游客户对于产品质量的可靠性和稳定性要求较高，下游客户对公司进行资质审核、产品试制及认证之后，公司才能进入其供应链体系。公司已与大部分客户建立长期合作关系。公司获得客户具体需求后，根据客户所需产品的规格牌号、性能制定生产工艺流程，测算生产成本，经公司评审后向客户报价。公司销售定价主要以生产成本为基础，参考产品品质要求、市场行情、客户性质、客户订单量、付款条件等因素进行适当调整。报告期内，公司产品销售定价随纯铁、铬铁、镍等原材料价格波动而相应变化。在直销模式下，公司少数客户采用寄售方式，即公司根据客户下达的订单将产品发送并存放在客户指定的仓库，客户按其生产需要领用产品。

(4) 研发模式

公司设立研发部负责公司技术研发活动。公司主要采取自主研发的模式，基于公司的发展战略、降本增效的需要及客户需求开发新产品、改进工艺流程。公司总经理对研发工作总负责；项目管理委员会由总经理与各部门负责人组成，负责项目立项和项目资源配置；立项通过后，由项目经理作为项目的责任人，负责项目的启动、计划、实施、监控、验收及总结等相关工作。

(5) 盈利模式

报告期内，公司的主要收入和利润来自耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金、奥氏体不锈钢的销售。公司在长期生产经营过程中，凭借不断积累的小断面水平连铸技术和多道检测工艺，公司产品不断向高品质化发展，在制冷行业电磁阀用静铁芯材料实现了主要牌号产品进口替代，并进入新能源汽车热管理系统生产厂商供应商体系，在客户中积累了良好的口碑。公司已与电磁阀领域的全球知名企业三花

智控等建立了长期稳定合作关系，形成了以三花智控、盾安环境等为代表的优质客户群。

2、经营计划

报告期内，在全体员工的努力和经营管理团队的有力领导下，通过合理调度，加强内部管理，各项工作稳步推进，主要经营情况如下：

(1) 报告期期末，公司资产总额 36,124.68 万元，较上年期末增加 2.69%；净资产 28,748.58 万元，较上年期末减少了 2.06%。

(2) 报告期内，公司实现营业收入 22,962.72 万元，较上年同期降低 9.22%；实现净利润 1,906.45 万元，较上年度同期减少 27.70%；扣除非经常性损益归属于母公司的净利润 1,889.47 万元，较上年同期减少 14.2%。报告期净利率同比减少主要受市场竞争加剧，产品结构变动等因素影响。

(二) 行业情况

公司耐蚀软磁合金、奥氏体不锈钢客户群主要分布在制冷（如空调和冰箱）、气动控制、流体控制、汽车、小家电等领域。制冷领域 2025 年我国空调和冰箱产量呈缓慢增长趋势，市场稳定发展；公司耐热钢及高温合金主要客户群分布在汽车发动机部件领域，报告期内市场稳定增长。

据中国汽车工业协会统计分析，2025 年度，我国汽车产销累计完成 3,453.1 万辆和 3,440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%，稳定增长。其中，新能源汽车产销分别完成 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，产销继续保持增长。

2025 年度，我国冰箱、空调产量分别为 10,924.4 万台和 26,697.5 万台，分别较上年增长 1.6%、0.7%，呈现增长趋势。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、2021 年 7 月，公司获得工业和信息化部认定的第三批国家级专精特新小巨人企业，有效期三年；2024 年 9 月，公司通过工业和信息化部的复核，有效期三年；</p> <p>2、2021 年 12 月，公司通过高新技术企业评审，获得“国家高新技术企业”证书，有效期三年；2024 年 11 月，公司再次通过高新技术企业评审，获得证书，有效期三年；</p> <p>3、2022 年 3 月，公司的“小断面连铸耐蚀软磁合金棒材的生产工艺”发明专利（专利号：ZL201010164662.4）被湖南省市场监督管理局评为 2021 年度湖南专利奖二等奖；</p> <p>4、2023 年 6 月，公司的“四通换向阀用静铁芯棒材”获得湖南省的“单项冠军”。</p> <p>5、2024 年 11 月，公司“耐蚀软磁合金数控成品智能制造车间”被湖南省工业和信息化厅评为“湖南省智能制造标杆车间”。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	229,627,167.33	252,935,594.61	-9.22%
毛利率%	21.63%	21.66%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	19,454,268.41	26,827,374.28	-27.48%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,894,691.54	22,021,769.74	-14.20%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	6.52%	9.58%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.33%	7.86%	-
基本每股收益	0.79	1.09	-27.52%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	361,246,840.10	351,790,773.87	2.69%
负债总计	73,761,037.85	58,269,689.93	26.59%
归属于挂牌公司股东的净资产	287,418,152.52	293,063,623.72	-1.93%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	11.69	11.91	-1.85%
资产负债率%（母公司）	20.20%	16.30%	-
资产负债率%（合并）	20.42%	16.56%	-
流动比率	4.56	4.74	-
利息保障倍数	20.72	21.24	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	20,956,682.69	15,335,607.68	36.65%
应收账款周转率	2.81	3.1	-
存货周转率	1.69	1.95	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.69%	2.71%	-
营业收入增长率%	-9.22%	1.59%	-
净利润增长率%	-27.70%	-8.25%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	9,117,633.04	2.52%	7,780,486.68	2.21%	17.19%

应收票据	28,453,308.65	7.88%	35,906,421.78	10.21%	-20.76%
应收账款	74,215,958.32	20.54%	75,196,886.23	21.38%	-1.30%
应收款项融资	12,309,172.84	3.41%	5,667,169.00	1.61%	117.20%
预付款项	3,010,197.54	0.83%	3,267,228.40	0.93%	-7.87%
其他应收款	571,763.72	0.16%	268,331.06	0.08%	113.08%
存货	107,675,528.17	29.81%	100,065,109.14	28.44%	7.61%
合同资产	1,909,500.00	0.53%	1,757,500.00	0.50%	8.65%
其他流动资产	61,286.66	0.02%	2,466,896.68	0.70%	-97.52%
固定资产	88,310,699.98	24.45%	91,049,141.46	25.88%	-3.01%
在建工程	1,019,218.94	0.28%	959,856.03	0.27%	6.18%
无形资产	25,431,900.74	7.04%	25,855,130.94	7.35%	-1.64%
长期待摊费用	823,786.51	0.23%	262,923.57	0.07%	213.32%
递延所得税资产	838,392.09	0.23%	834,329.12	0.24%	0.49%
其他非流动资产	7,498,492.90	2.08%	453,363.78	0.13%	1,553.97%
短期借款	24,053,642.37	6.66%	19,418,018.12	5.52%	23.87%
应付账款	9,754,953.75	2.70%	10,771,039.31	3.06%	-9.43%
合同负债	1,410,573.13	0.39%	1,195,708.74	0.34%	17.97%
应付职工薪酬	3,686,986.54	1.02%	3,349,032.72	0.95%	10.09%
应交税费	1,571,627.05	0.44%	1,853,323.31	0.53%	-15.20%
其他应付款	156,928.45	0.04%	263,738.28	0.07%	-40.50%
一年内到期的非流动负债	709,151.65	0.20%	8,502.49	0.00%	8,240.52%
其他流动负债	10,651,115.86	2.95%	12,211,624.81	3.47%	-12.78%
长期借款	12,960,047.92	3.59%			-
长期应付款	33,582.81	0.01%	42,734.46	0.01%	-21.42%
递延收益	8,772,428.32	2.43%	9,155,967.69	2.60%	-4.19%

项目重大变动原因

- 1、应收款项融资：应收款项融资较上年同期增加 664.20 万元，上升 117.20%。主要系期末在手银行承兑汇票中信用等级较高的银行承兑汇票相对增加。
- 2、其他应收款：同比增加 30.34 万元，增幅 113.08%。主要系环保、安全项目款的增加。
- 3、其他流动资产：同比减少 240.56 万元，下降 97.52%。主要是①因撤回北交所申报材料，以前年度计入其他流动资产的中介机构服务费用 188.68 万元在报告期一次性计入当期损益。②母公司增值税留抵税额减少 51.58 万元。
- 4、长期待摊费用：同比增加 56.09 万元，增幅 213.32%。主要系报告期增加了清洗车间、酸洗车间装修费等长期待摊费用。
- 5、其他非流动资产：同比增加 704.51 万元，增幅 1553.97%。主要系报告期预付购买衡仪土地款。
- 6、短期借款：同比增加 463.56 万元，上升 23.87%。主要系报告期银行借款增加所致。
- 7、其他应付款：同比减少 10.68 万元，下降 40.50%。主要系待支付的质量体系认证费、安全检测费等所致。
- 8、一年内到期的非流动负债：同比增加 70.06 万元，增幅 8240.52%。主要系兴业银行长期贷款按合同

规定在 2026 年需归还 70 万元。

9、长期借款：同比增加 1,296.00 万元。主要系报告期兴业银行贷款是超过一年的长期贷款。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	229,627,167.33	-	252,935,594.61	-	-9.22%
营业成本	179,952,470.41	78.37%	198,159,025.89	78.34%	-9.19%
毛利率%	21.63%	-	21.66%	-	-
税金及附加	1,916,015.67	0.83%	1,772,373.41	0.70%	8.10%
销售费用	2,701,986.27	1.18%	3,256,022.41	1.29%	-17.02%
管理费用	12,850,761.83	5.60%	11,899,338.47	4.70%	8.00%
研发费用	11,217,711.31	4.89%	12,281,286.28	4.86%	-8.66%
财务费用	999,862.88	0.44%	1,429,787.94	0.57%	-30.07%
信用减值损失	-715,634.02	-0.31%	-1,026,906.61	-0.41%	30.31%
资产减值损失	189,853.65	0.08%	-723,086.24	-0.29%	126.26%
其他收益	1,552,951.83	0.68%	6,883,470.70	2.72%	-77.44%
资产处置收益	-330,291.84	-0.14%			-
营业利润	20,685,238.58	9.01%	29,271,238.06	11.57%	-29.33%
营业外收入	10,226.34	0.00%	21,902.28	0.01%	-53.31%
营业外支出	42,657.60	0.02%	72,469.04	0.03%	-41.14%
所得税费用	1,588,349.40	0.69%	2,851,370.99	1.13%	-44.30%
净利润	19,064,457.92	8.30%	26,369,300.31	10.43%	-27.70%
归属于挂牌公司 股东的净利润	19,454,268.41	8.47%	26,827,374.28	10.61%	-27.48%

项目重大变动原因

1、财务费用：同比减少 42.99 万元，减幅 30.07%。主要系贷款利息减少。

2、信用减值损失：损失金额同比减少 31.13 万元，减幅 30.31%。主要系报告期计提的损失较去年同期减少。

3、资产减值损失：损失金额同比减少 91.30 万元，减幅 126.26%。主要系报告期存货减值减少。

4、其他收益：同比减少 533.05 万元，减幅 77.44%。主要系本期收到的政府补助减少。

5、资产处置收益：同比减少 33.03 万元，主要系报告期处置设备导致。

6、营业外收入：同比减少 1.17 万元，减幅 53.31%。主要系本期非经常性处置收益较上期减少所致。

7、营业外支出：同比减少 2.98 万元，减幅 41.14%。主要系本期发生的对外公益性捐赠等支出金额低于上年同期所致。

8、所得税费用：同比减少 126.31 万元，减幅 44.30%。主要受利润的影响。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	226,376,175.64	246,216,944.69	-8.06%
其他业务收入	3,250,991.69	6,718,649.92	-51.61%
主营业务成本	178,111,298.77	193,722,025.22	-8.06%
其他业务成本	1,841,171.64	4,437,000.67	-58.50%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
耐蚀软磁合金	156,562,973.36	115,708,106.38	26.09%	0.07%	-1.74%	1.36%
耐热钢	14,178,954.56	13,180,765.11	7.04%	-20.41%	-20.75%	0.40%
高温合金	30,450,258.77	25,525,852.74	16.17%	-21.11%	-11.16%	-9.39%
奥氏体不锈钢	25,679,726.31	23,814,818.92	7.26%	-8.81%	-6.23%	-2.55%
其他	2,755,254.33	1,722,927.26	37.47%	-76.87%	-82.13%	18.40%
合计：	229,627,167.33	179,952,470.41	21.63%	-9.22%	-9.19%	-0.03%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
华东地区	157,460,326.93	122,642,899.59	22.11%	6.48%	6.02%	0.33%
华南地区	67,728,650.41	54,326,807.45	19.79%	-27.99%	-27.55%	-0.49%
华中地区	2,765,722.93	1,712,336.84	38.09%	-62.96%	-65.65%	4.85%
华北地区	558,578.62	464,855.44	16.78%	-77.13%	-73.97%	-10.10%
西南地区	730,413.23	602,239.44	17.55%	13.97%	22.08%	-5.48%
东北地区	5,256.64	1,942.80	63.04%	-84.91%	-92.20%	34.56%
西北地区	378,218.57	201,388.85	46.75%	1,042.16%	951.37%	4.59%
境外				-100.00%	-100.00%	-50.00%
合计：	229,627,167.33	179,952,470.41	21.63%	-9.22%	-9.19%	-0.03%

收入构成变动的原因

公司 2025 年度，营业收入总体减少了 2,330.84 万元，除耐蚀软磁合金产品略有上升外，耐热钢、高温合金、奥氏体不锈钢产品收入均为减少。高温合金较上年下降 21.11%，主要系市场竞争加剧导致；

耐热钢较上年下降 20.41%，主要系耐热钢产品市场竞争激烈且利润空间较小，公司未主动大幅降价竞争订单，故耐热钢产品订单减少；其他收入较上年下降 76.87%，主要系报告期高速钢销售减少导致。

公司营业收入主要集中在华东、华南地区，与上年相比，华东地区占比有所上升，华南地区占比有所下降。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	浙江三花智能控制股份有限公司	58,847,427.45	25.63%	否
2	怀集登月气门有限公司	33,556,825.40	14.61%	否
3	浙江盾安人工环境股份有限公司	21,260,924.94	9.26%	否
4	宁波佳音机电科技股份有限公司	19,398,330.94	8.45%	否
5	杭州鄂达精密机电科技有限公司	11,385,944.63	4.96%	否
合计		144,449,453.36	62.91%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	浙江瑞浦科技有限公司	28,039,365.55	14.88%	否
2	四川省天全长河冶金有限责任公司	20,517,175.73	10.89%	否
3	湖南省冶金材料研究院有限公司	17,830,855.45	9.46%	否
4	国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	17,863,293.76	9.48%	否
5	太原市共同物资发展有限公司	11,527,760.62	6.12%	否
合计		95,778,451.11	50.83%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	20,956,682.69	15,335,607.68	36.65%
投资活动产生的现金流量净额	-18,201,238.41	-14,455,483.88	-25.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,418,297.92	-8,787,220.76	83.86%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 562.11 万元，同比上升 36.65%，主要是因为公司加强了现金管理。

经营活动现金流量与净利润的差异情况具体详见“第七节 财务会计报告”之“五、合并财务报表重要项目注释”之“（四十八）现金流量补充资料”的描述。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 374.58 万元，主要系报告期预付衡仪土地款所致。

报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 736.89 万元，主要系报告期较去年同期取得银行借款增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	11,217,711.31	12,281,286.28
研发支出占营业收入的比例%	4.89%	4.86%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	1	1
本科以下	39	35
研发人员合计	41	36

研发人员占员工总量的比例%	11.29%	10.53%
---------------	--------	--------

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	29	30
公司拥有的发明专利数量	10	10

(四) 研发项目情况

研发项目的情况如下：		单位（元）
核算项目	研发投入	
SUS300 系列奥氏体阀座温墩工艺的研制与开发	1,241,590.47	
穿管顶头钢材料研发与应用研究	184,893.43	
电磁不锈钢材料 1. 4003 的研制与开发	116,935.27	
电磁不锈钢材料 1. 4005 的研制与开发	66,754.49	
返回料加入比例及脱氧模型对钢水纯净度影响的研究与应用	1,221,888.36	
某牌号高温合金相关工艺的开发与研究	1,218,291.36	
高温合金火花塞材料新产品的研制与开发	1,182,130.42	
某牌号高温合金的研制与开发	161,356.44	
基于晶界扩散与快速退火的软磁材料矫顽力降低技术研究	486,892.08	
温轧及拉拔工艺对汽车阀门钢金相组织的研究与应用	1,808,119.26	
应用于新能源汽车电磁阀的耐蚀软磁合金的研发	1,321,348.55	
真空冶炼工艺技术对高温合金性能的研究与应用	2,207,511.18	
合计：	11,217,711.31	

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）营业收入的确认

1.事项描述

2025 年度贵公司主营业务收入为 22,637.62 万元，较 2024 年度同期收入下降 8.06 %。考虑到收入是

否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间存在固有错报风险，我们将主营营业收入的确认作为关键审计事项。参见财务报表附注“三、（二十三）”及“五、（三十四）”。

2. 审计应对

在针对该关键事项的审计过程中，我们主要执行了以下程序：

- 1) 了解及评价收入确认有关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；
- 2) 选取并检查主要销售合同，识别涉及控制权转移的关键条款，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；
- 3) 对主营业务收入执行实质性分析程序，包括毛利率分析、与同行业对比分析等，复核收入的合理性；
- 4) 通过抽样方法选取样本，核对收入确认相关的支持性凭证，如销售合同、入账记录、客户领用及客户签收记录等资料，检查收入的真实性；
- 5) 选取样本，对重要客户的交易额及往来余额进行函证；
- 6) 查询主要客户的工商资料，确认主要客户与公司是否存在关联关系，核查主要客户的背景信息及双方的交易信息；
- 7) 实施截止测试，对公司资产负债表日前后确认的主营业务收入，核对客户签收记录及其他支持性文件，以评价销售收入是否记录于恰当的会计期间。

（二）应收账款坏账准备的计提

1. 事项描述

2025年12月31日贵公司应收账款账面余额为8,026.80万元，坏账准备605.21万元。

贵公司应收账款金额较大且管理层在确定应收账款预计可收回性时需要评估客户历史回款、经营状况、是否与贵公司持续进行业务往来等因素。由于贵公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，因此我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。

2. 审计应对

在针对该关键事项的审计过程中，我们主要执行了下列程序：

- 1) 了解与应收账款坏账准备相关的内部控制制度，并测试相关控制点运行是否有效；
- 2) 我们通过与同行业上市公司比较，评估贵公司应收账款坏账准备的会计政策的合理性。对于单项计提坏账准备的应收账款，我们选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据并复核其合理性；
- 3) 通过分析贵公司应收账款的账龄和客户信誉情况，选取样本执行应收款项函证程序及检查期后

回款，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

4) 运用重新计算审计程序，复核贵公司按照预期损失模型计算的坏账准备是否充分。

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司高度重视党建工作，把党组织活动与企业生产经营管理紧密结合起来，充分发挥党组织在公司中的战斗堡垒作用和党员先锋模范作用。自 2013 年以来，多次被评为“先进基层党组织”、“非公党建标杆党组织”、“四星级党支部”、“两新党建标杆党组织”。2024 年，党支部被评为“2024 年度衡阳市两新组织标杆企业”，党支部书记钟长林获得“衡阳市突出贡献专家”荣誉。

公司诚信经营、依法纳税。十多年来纳税信用等级均被评定为“A 级”。

公司十分重视环保工作，严格遵守国家和地方的环保法规，持续投入环保设施升级和技术改造，以减少生产过程中的环境污染。

公司积极吸纳就业和保障员工合法权益，不断改善员工工作环境，提高员工薪酬水平和福利待遇；充分发挥工会的作用，倡导、构建和谐的企业社会文化，帮助困难职工特别是身患重大疾病的员工组织捐款，减轻负担；为员工在读子女（从小学至大学）提供助学金，对员工父母发放节日慰问金，让员工感受到大家庭的温暖，既尽到社会责任，又增强团队凝聚力。2025 年金刚利工会对患病住院员工发放慰问金 1.84 万余元，对困难家庭发放困难补助 0.6 万元，为女员工发放卫生费和节日礼金 6 万余元，为员工生日发放红包 3.6 万多元，企业一日乐捐做公益 3 万元。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料价格上涨风险	公司的主要原材料为纯铁、铬铁、镍等金属材料，其价格受国家产业政策、市场供需变化波动等多种因素的影响而波动。报告期内，纯铁、铬铁、镍等主要原材料价格变动较大，如果未来原材料价格上涨，产品成本上升，而产品售价无法及时相应调整，将会对公司毛利率和经营业绩造成不利影响。
存货跌价风险	报告期期末，公司存货账面价值为 10,767.55 万元，占公司总资产的 29.81%，占比相对较大。若下游行业市场需求等发生重大不利变化，公司的存货将存在减值跌价的风险。
应收账款坏账风险	报告期期末，公司应收账款账面价值为 7,421.6 万元，占公司总资产的 20.54%。若公司下游客户生产经营状况发生重大不利变化，无法按期回款，公司的应收账款将存在坏账的风险。
技术未能持续保持先进性的风险	公司专注于耐蚀软磁合金、耐热钢、高温合金等特种合金产品的研发、生产与销售，公司研发的耐蚀软磁合金主要牌号产品质量达到同类国际技术标杆企业产品质量标准，实现了进口替

	代。高端耐蚀软磁合金对产品质量要求严格，尽管公司耐蚀软磁合金在制冷领域保持国内领先优势，且相比进口产品具有质量和价格上的优势。但不排除竞争对手或潜在竞争对手在关键技术方面研发取得重大突破，进而推出相同或更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他可替代产品和技术，从而导致公司的产品和技术失去领先优势。
产品毛利率下降风险	2025 年及 2024 年，公司毛利率分别为 21.63%和 21.66%，同比下降 0.03 个百分点。公司毛利率高低主要受产品销售价格和原材料采购价格等因素的波动影响，未来随着原材料价格的波动，特别是纯铁、铬铁、镍等主要金属原材料价格发生剧烈波动时，公司销售价格的调整幅度及频率可能难以与之保持同频，从而导致公司产品毛利率下降的风险。
客户集中度较高的风险	报告期内，公司前五大客户及其指定加工商的销售收入合计占当期营业收入比重为 62.91%，公司存在客户相对集中的风险。如果公司的主要客户因行业周期的波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，将对公司当年财务状况及经营业绩造成重大不利影响。
技术泄密的风险	公司在耐蚀软磁合金方面形成了较为独特的生产工艺和产品技术。公司已取得多项发明专利和实用新型专利。尽管公司已建立了保密管理制度，并与核心人员签订了保密协议，但是依然存在公司生产工艺、技术数据、研发成果或其他敏感信息泄露的可能性，公司面临技术泄密的风险。
实际控制人不当控制的风险	截至报告期末，公司实际控制人钟长林与钟晟华父女二人能够直接和间接支配金则利合计 50.34%股份表决权。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司的经营和其他股东带来风险。
限电对公司生产经营不利影响的风险	公司的生产制造对电力的需求量较大。若出现长时间高温等异常天气，会因电力供应紧张而出现限电情况。同时随着国家节能减排政策进一步推进，电力供应政策可能发生对公司不利的变化，上述可能会对公司未来的生产经营造成较大的不利影响。
经营业绩下滑风险	2025 年，公司营业收入、归属于母公司扣除非经常损益后的净利润分别为 22,962.72 万元和 1,889.47 万元，较上年同期分别下降 9.22%、下降 14.2%，公司经营业绩出现下滑。未来受原材料价格波动、行业竞争加剧、产品更新换代等因素综合影响，存在公司未来经营业绩指标（包括但不限于营业利润、净利润）下滑的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0

与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
	0	0
	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

本年度除支付董监高薪酬及接受控股股东、实际控制人为公司提供的无偿担保外无其他关联交易。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2021年12月24日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2021年12月24日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021年12月24日	-	挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（遵守相关规定避免与金则利之间发生关联交易）	正在履行中
董监高	2021年12月24日	-	挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（遵守相关规定避免与金则利之间发生关联交易）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021年12月24日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（遵守相关规定不以任何方式占用公司的资金或其他资产）	正在履行中
董监高	2021年12月24日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（遵守相关规定不以任何方式占用公司的资金或其他资产）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年4月9日	-	挂牌	限售承诺	其他（若受让了《定金合同》约	正在履行中

					定的谭淑月的股份，将视同与挂牌前老股一样按规定进行锁定)	
--	--	--	--	--	------------------------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	冻结	2,000	0.0006%	ETC 业务质押金
固定资产	固定资产	抵押	27,085,700.27	7.4978%	抵押借款
总计	-	-	27,087,700.27	7.4984%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项不影响公司日常经营。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	8,074,883	32.83%	15,120,196	23,195,079	94.30%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	11,832,698	11,832,698	48.11%
	董事、监事、高管	0	0%	283,844	283,844	1.15%
	核心员工	0	0%	0	0	0
有限售条件股份	有限售股份总数	16,522,117	67.17%	-15,120,196	1,401,921	5.70%
	其中：控股股东、实际控制人	12,119,921	49.27%	-11,569,541	550,380	2.24%
	董事、监事、高管	1,949,224	7.92%	-1,097,683	851,541	3.46%
	核心员工	0	0%	0	0	0
总股本		24,597,000	-	0	24,597,000	-
普通股股东人数						174

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	衡阳市长林工贸有限公司	11,386,082	263,157.00	11,649,239.00	47.36%		11,649,239		0
2	谭淑月	2,823,654		2,823,654.00	11.48%		2,823,654		0
3	张恒瑞	650,000		650,000.00	2.64%		650,000		0
4	刘思仪	641,026		641,026.00	2.61%		641,026		0
5	刘晓卉	641,025		641,025.00	2.61%		641,025		0
6	刘轩铭	580,000		580,000.00	2.36%		580,000		0
7	黄华阳	496,600		496,600.00	2.02%	372,450	124,150		0
8	钟长林	492,081		492,081.00	2.00%	369,061	123,020		0
9	杨东林	385,000		385,000.00	1.57%		385,000		0
10	肖俭媛	336,498		336,498.00	1.37%		336,498		0
	合计	18,431,966.00	263,157	18,695,123.00	76.02%	741,511	17,953,612		0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

钟长林持有衡阳市长林工贸有限公司 54.45%的股权，并担任衡阳市长林工贸有限公司的执行董事；谭淑月系刘思仪的母亲、刘晓卉的继母；刘晓卉、刘思仪与张恒瑞系同父异母的兄弟姐妹；刘晓卉与刘轩铭的父亲为兄妹关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期内控股股东和实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 11 月 11 日	10	0	0
合计	10	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年半年度权益分派方案已经 2025 年 11 月 11 日召开的 2025 年第四次临时股东大会审议通过,于 2025 年 11 月 21 日完成分派。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
----	---------------	-----------	-----------

年度分配预案	10	0	0
--------	----	---	---

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
钟长林	董事长	男	1949年12月	2023年9月2日	2026年9月1日	492,081	0	492,081	2.00%
钟晟华	副董事长	女	1978年11月	2023年9月2日	2026年9月1日	241,758	0	241,758	0.98%
黄华阳	董事	男	1971年12月	2023年9月2日	2026年9月1日	496,600	0	496,600	2.02%
邝盛杰	董事	男	1982年2月	2023年9月2日	2026年9月1日	0	0	0	0%
冯家纯	董事	男	1959年7月	2023年9月2日	2026年9月1日	180,000	0	180,000	0.73%
高广	董事	男	1983年10月	2023年9月2日	2026年9月1日	10,000	0	10,000	0.04%
向兰英	独立董事	女	1986年2月	2024年12月24日	2026年9月1日	0	0	0	0%
丁赣南	独立董事	男	1984年2月	2023年9月2日	2026年9月1日	0	0	0	0%
李瀑	独立董事	男	1964年11月	2023年9月2日	2026年9月1日	0	0	0	0%
谭苗明	监事会主席	男	1957年9月	2023年9月2日	2026年9月1日	112,000	0	112,000	0.46%
王萍	监事	女	1959年10月	2023年9月2日	2026年9月1日	88,122	0	88,122	0.36%
凌华	职工监事	男	1981年2月	2024年3月2日	2026年9月1日	0	0	0	0%

钟长林	总经理	男	1949年12月	2023年9月2日	2026年1月20日	492,081	0	492,081	2.00%
黄华阳	副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1971年12月	2023年9月2日	2026年1月20日	496,600	0	496,600	2.02%
陈国军	总工程师	男	1960年2月	2023年9月2日	2026年9月1日	213,663	0	213,663	0.87%
黄华阳	总经理	男	1971年12月	2026年1月21日	2026年9月1日	496,600	0	496,600	2.02%
刘岳平	财务总监	女	1971年12月	2026年1月21日	2026年9月1日	15,000	0	15,000	0.06%
徐莲香	董事会秘书	女	1986年12月	2026年1月21日	2026年9月1日	0	0	0	0%

2026年1月20日钟长林先生因个人原因辞去总经理职务，同时黄华阳先生也辞去了公司财务总监、董事会秘书和副总经理的职务，2026年1月21日经第四届董事会第二十次会议审议通过，聘用黄华阳为公司总经理，聘用刘岳平为财务总监，聘用徐莲香为董事会秘书。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长兼总经理钟长林先生担任公司股东长林工贸的执行董事；董事长兼总经理钟长林与副董事长钟晟华系父女关系；副董事长钟晟华与董事邝盛杰系表兄弟关系；董事邝盛杰与股东盛佩霞为母子关系；董事邝盛杰与股东张歆喻系堂兄妹关系，股东罗翠英系董事邝盛杰配偶之母亲；股东刘诗楷先生系董事长兼总经理钟长林先生妹妹之配偶。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	37	2	4	35
生产人员	271	17	29	259
销售人员	14	0	2	12
研发人员	41	3	8	36
员工总计	363	22	43	342

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	4	3
本科	33	28
专科	73	69
专科以下	252	242
员工总计	363	342

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了系列的培训计划与人才培育项目，全面加强员工培训工作，包括新员工入职培训、新员工企业文化理念培训、新员工试用期间岗位技能培训及实习、在职员工业务与管理技能培训、管理干部管理能力提升培训等，不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

需公司承担费用的离退休职工人数：无。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律、法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，结合公司实际情况，建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《信

息披露管理制度》等内部控制制度，明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。不断完善法人治理结构，健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作与信息披露义务。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定和程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法动作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司历次监事会议的所有流程均按照相关的《公司法》及《公司章程》的要求独立的进行。监事会未发现企业存在重大风险事项，对本年度内的监督事项没有异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。公司自成立以来，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与股东及其所控制的其他企业实现了分开。

(一) 业务独立性

公司具备与经营有关的运营系统、管理系统及相关配套设施，拥有与经营有关的资产，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

(二) 人员独立性

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的综合管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

(三) 资产独立性

公司的资产独立于股东资产，与股东资产权属关系界定明确，不存在资金、资产被公司控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

(四) 机构独立性

公司具有健全的组织结构，已建立了股东会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有财务部、研发部、品质部、采购部、销售部、综合部、生产部等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

(五) 财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理系统是以《公司法》、《证券法》及《公司章程》等相关法律法规及行政规范为基础进行制定的，所有内部管理制度均符合上述法律法规及行政规范的要求，在完整性和合理性上面不存在重大缺陷。

1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定了会计核算的具体制度，并按照要求进行独立会计核算，保证会计信息的完整、准确、及时。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作，严格管理，财务运行规范，风险可控。

3. 关于风险控制体系

报告期内，企业加强了对应收账款回收的管控，并进行了专人追踪与绩效挂钩的管理措施。并且，公司针对于市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等潜在风险每年都会进行多次具有针对性的分析，有效的提前进行预测与防范并且对于较大可能出现的风险做好管控的准备与应对措施。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

2025 年公司共召开了 6 次股东会，其中 2 次股东会设置了网络投票：

公司于 2025 年 5 月 8 日召开了 2025 年第一次临时股东会，出席和授权出席本次股东会的股东共 22 人，持有表决权的股份总数 14,529,492 股，占公司表决权股份总数的 59.07%。，其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 2 人，持有表决权的股份总数 16,593 股，占公司表决权股份总数的 0.07%。

2025 年 7 月 15 日召开了 2025 年第二次临时股东会，出席和授权出席本次股东会的股东共 23 人，持有表决权的股份总数 17,002,938 股，占公司表决权股份总数的 69.13%。，其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 2 人，持有表决权的股份总数 28,385 股，占公司表决权股份总数的 0.12%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	大信审字[2026]第 27-00012 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206
审计报告日期	2026 年 3 月 23 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	宋光荣 1 年 颜忠 1 年 龙梅 1 年
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬（万元）	10

衡阳市金则利特种合金股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了衡阳市金则利特种合金股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）营业收入的确认

1.事项描述

2025 年度贵公司主营业务收入为 22,637.62 万元，较 2024 年度同期收入下降 8.06 %。考虑到收入是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间存在固有错报风险，我们将主营业务收入的确认作为关键审计事项。参见财务报表附注“三、（二十三）”及“五、（三十四）”。

2.审计应对

在针对该关键事项的审计过程中，我们主要执行了以下程序：

- 1) 了解及评价收入确认有关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；
- 2) 选取并检查主要销售合同，识别涉及控制权转移的关键条款，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；
- 3) 对主营业务收入执行实质性分析程序，包括毛利率分析、与同行业对比分析等，复核收入的合理性；
- 4) 通过抽样方法选取样本，核对收入确认相关的支持性凭证，如销售合同、入账记录、客户领用及客户签收记录等资料，检查收入的真实性；
- 5) 选取样本，对重要客户的交易额及往来余额进行函证；
- 6) 查询主要客户的工商资料，确认主要客户与公司是否存在关联关系，核查主要客户的背景信息及双方的交易信息；
- 7) 实施截止测试，对公司资产负债表日前后确认的主营业务收入，核对客户签收记录及其他支持性文件，以评价销售收入是否记录于恰当的会计期间。

（二）应收账款坏账准备的计提

1.事项描述

2025 年 12 月 31 日贵公司应收账款账面余额为 8,026.80 万元，坏账准备 605.21 万元。

贵公司应收账款金额较大且管理层在确定应收账款预计可收回性时需要评估客户历史回款、经营状况、是否与贵公司持续进行业务往来等因素。由于贵公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，因此我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。

2. 审计应对

在针对该关键事项的审计过程中，我们主要执行了下列程序：

1) 了解与应收账款坏账准备相关的内部控制制度，并测试相关控制点运行是否有效；

2) 我们通过与同行业上市公司比较，评估贵公司应收账款坏账准备的会计政策的合理性。对于单项计提坏账准备的应收账款，我们选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据并复核其合理性；

3) 通过分析贵公司应收账款的账龄和客户信誉情况，选取样本执行应收款项函证程序及检查期后回款，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

4) 运用重新计算审计程序，复核贵公司按照预期损失模型计算的坏账准备是否充分。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大

错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	9,117,633.04	7,780,486.68
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	五（二）	28,453,308.65	35,906,421.78
应收账款	五（三）	74,215,958.32	75,196,886.23
应收款项融资	五（五）	12,309,172.84	5,667,169.00
预付款项	五（六）	3,010,197.54	3,267,228.40
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（七）	571,763.72	268,331.06
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（八）	107,675,528.17	100,065,109.14
其中：数据资源			
合同资产	五（四）	1,909,500.00	1,757,500.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（九）	61,286.66	2,466,896.68
流动资产合计		237,324,348.94	232,376,028.97
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十）	88,310,699.98	91,049,141.46
在建工程	五（十一）	1,019,218.94	959,856.03
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	五（十二）	25,431,900.74	25,855,130.94
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五（十三）		
长期待摊费用	五（十四）	823,786.51	262,923.57
递延所得税资产	五（十五）	838,392.09	834,329.12
其他非流动资产	五（十六）	7,498,492.90	453,363.78
非流动资产合计		123,922,491.16	119,414,744.90
资产总计		361,246,840.10	351,790,773.87
流动负债：			
短期借款	五（十八）	24,053,642.37	19,418,018.12
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十九）	9,754,953.75	10,771,039.31
预收款项			
合同负债	五（二十）	1,410,573.13	1,195,708.74
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	五（二十一）	3,686,986.54	3,349,032.72
应交税费	五（二十二）	1,571,627.05	1,853,323.31
其他应付款	五（二十三）	156,928.45	263,738.28
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十四）	709,151.65	8,502.49
其他流动负债	五（二十五）	10,651,115.86	12,211,624.81
流动负债合计		51,994,978.80	49,070,987.78
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十六）	12,960,047.92	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款	五（二十七）	33,582.81	42,734.46
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五（二十八）	8,772,428.32	9,155,967.69
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		21,766,059.05	9,198,702.15
负债合计		73,761,037.85	58,269,689.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十九）	24,597,000.00	24,597,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十）	96,348,793.69	96,348,793.69
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（三十一）	6,993,923.32	7,496,662.93
盈余公积	五（三十二）	12,298,500.00	12,298,500.00
一般风险准备			
未分配利润	五（三十三）	147,179,935.51	152,322,667.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		287,418,152.52	293,063,623.72
少数股东权益		67,649.73	457,460.22
所有者权益（或股东权益）合计		287,485,802.25	293,521,083.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		361,246,840.10	351,790,773.87

法定代表人：钟长林

主管会计工作负责人：刘岳平

会计机构负责人：刘岳平

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		9,113,634.09	7,716,345.03
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		28,453,308.65	35,906,421.78
应收账款	十五（一）	74,974,261.92	75,533,315.16
应收款项融资		12,309,172.84	5,667,169.00
预付款项		2,862,473.54	3,119,504.40
其他应收款	十五（二）	837,017.99	916,903.89

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		102,405,349.69	95,187,367.13
其中：数据资源			
合同资产		1,909,500.00	1,757,500.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,999.57	2,404,620.20
流动资产合计		232,866,718.29	228,209,146.59
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（三）	3,100,000.00	3,100,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		86,444,729.43	88,599,761.31
在建工程		1,019,218.94	959,856.03
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		25,382,896.88	25,791,621.60
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		823,786.51	262,923.57
递延所得税资产		1,239,189.84	1,011,636.77
其他非流动资产		7,498,492.90	453,363.78
非流动资产合计		125,508,314.50	120,179,163.06
资产总计		358,375,032.79	348,388,309.65
流动负债：			
短期借款		24,053,642.37	19,418,018.12
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		8,535,671.44	9,536,225.87
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,674,851.54	3,320,532.72
应交税费		1,518,488.23	1,705,239.04

其他应付款		139,396.56	242,483.67
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,336,585.73	1,165,422.24
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		709,151.65	8,502.49
其他流动负债		10,641,497.50	12,207,687.57
流动负债合计		50,609,285.02	47,604,111.72
非流动负债：			
长期借款		12,960,047.92	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		33,582.81	42,734.46
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		8,772,428.32	9,155,967.69
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		21,766,059.05	9,198,702.15
负债合计		72,375,344.07	56,802,813.87
所有者权益（或股东权益）：			
股本		24,597,000.00	24,597,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		96,562,083.34	96,562,083.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		6,993,923.32	7,496,662.93
盈余公积		12,298,500.00	12,298,500.00
一般风险准备			
未分配利润		145,548,182.06	150,631,249.51
所有者权益（或股东权益）合计		285,999,688.72	291,585,495.78
负债和所有者权益（或股东权益）合计		358,375,032.79	348,388,309.65

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		229,627,167.33	252,935,594.61
其中：营业收入	五（三十四）	229,627,167.33	252,935,594.61
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		209,638,808.37	228,797,834.40
其中：营业成本	五（三十四）	179,952,470.41	198,159,025.89
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	五（三十五）	1,916,015.67	1,772,373.41
销售费用	五（三十六）	2,701,986.27	3,256,022.41
管理费用	五（三十七）	12,850,761.83	11,899,338.47
研发费用	五（三十八）	11,217,711.31	12,281,286.28
财务费用	五（三十九）	999,862.88	1,429,787.94
其中：利息费用		1,047,448.21	1,443,439.92
利息收入		60,930.83	36,948.32
加：其他收益	五（四十）	1,552,951.83	6,883,470.70
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十一）	-715,634.02	-1,026,906.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十二）	189,853.65	-723,086.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十	-330,291.84	-

	三)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		20,685,238.58	29,271,238.06
加：营业外收入	五（四十四）	10,226.34	21,902.28
减：营业外支出	五（四十五）	42,657.60	72,469.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,652,807.32	29,220,671.30
减：所得税费用	五（四十六）	1,588,349.40	2,851,370.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,064,457.92	26,369,300.31
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		19,064,457.92	26,369,300.31
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-389,810.49	-458,073.97
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		19,454,268.41	26,827,374.28
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		19,064,457.92	26,369,300.31
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		19,454,268.41	26,827,374.28
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-389,810.49	-458,073.97
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.79	1.09

(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.79	1.09
------------------	--	------	------

法定代表人：钟长林

主管会计工作负责人：刘岳平

会计机构负责人：刘岳平

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五（四）	230,435,304.38	252,605,314.60
减：营业成本	十五（四）	180,377,084.77	197,964,649.16
税金及附加		1,916,015.67	1,771,045.26
销售费用		2,593,885.26	3,050,582.12
管理费用		12,158,890.35	10,912,112.00
研发费用		11,217,711.31	12,281,286.28
财务费用		977,790.24	1,405,391.75
其中：利息费用		1,047,448.21	1,443,439.92
利息收入		82,658.97	58,509.40
加：其他收益		1,552,951.83	6,883,470.70
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,789,943.74	-935,822.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）		273,465.93	-2,387,541.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-319,170.62	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		20,911,230.18	28,780,355.28
加：营业外收入		10,219.27	21,889.55
减：营业外支出		42,657.60	72,221.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,878,791.85	28,730,023.79
减：所得税费用		1,364,859.30	2,744,466.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,513,932.55	25,985,557.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		19,513,932.55	25,985,557.16
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		19,513,932.55	25,985,557.16
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		208,775,244.45	209,437,330.63
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	601,345.15	5,752,875.76
经营活动现金流入小计		209,376,589.60	215,190,206.39
购买商品、接受劳务支付的现金		131,634,113.48	142,599,979.94
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			

为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		37,128,294.08	36,235,263.54
支付的各项税费		11,554,224.41	13,163,347.86
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	8,103,274.94	7,856,007.37
经营活动现金流出小计		188,419,906.91	199,854,598.71
经营活动产生的现金流量净额		20,956,682.69	15,335,607.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		115,700.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		115,700.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五（四十七）	18,316,938.41	14,455,483.88
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		18,316,938.41	14,455,483.88
投资活动产生的现金流量净额		-18,201,238.41	-14,455,483.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		47,038,086.82	19,404,795.90
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		47,038,086.82	19,404,795.90
偿还债务支付的现金		23,350,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,106,384.74	947,016.66
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	五（四十七）	-	1,245,000.00
筹资活动现金流出小计		48,456,384.74	28,192,016.66
筹资活动产生的现金流量净额		-1,418,297.92	-8,787,220.76
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		1,337,146.36	-7,907,096.96
加：期初现金及现金等价物余额		7,778,486.68	15,685,583.64

六、期末现金及现金等价物余额		9,115,633.04	7,778,486.68
----------------	--	--------------	--------------

法定代表人：钟长林

主管会计工作负责人：刘岳平

会计机构负责人：刘岳平

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		208,472,189.10	214,294,961.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		601,323.29	5,752,674.11
经营活动现金流入小计		209,073,512.39	220,047,635.44
购买商品、接受劳务支付的现金		131,576,293.71	142,476,728.99
支付给职工以及为职工支付的现金		36,811,578.21	35,675,397.44
支付的各项税费		11,541,090.01	13,091,548.07
支付其他与经营活动有关的现金		8,012,725.07	9,059,568.09
经营活动现金流出小计		187,941,687.00	200,303,242.59
经营活动产生的现金流量净额		21,131,825.39	19,744,392.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		700.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		700.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,316,938.41	14,453,533.88
投资支付的现金			
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		18,316,938.41	14,453,533.88
投资活动产生的现金流量净额		-18,316,238.41	-14,453,533.88
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		47,038,086.82	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		47,038,086.82	14,000,000.00
偿还债务支付的现金		23,350,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,106,384.74	947,016.66

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		48,456,384.74	26,947,016.66
筹资活动产生的现金流量净额		-1,418,297.92	-12,947,016.66
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		1,397,289.06	-7,656,157.69
加：期初现金及现金等价物余额		7,714,345.03	15,370,502.72
六、期末现金及现金等价物余额		9,111,634.09	7,714,345.03

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	24,597,000.00				96,348,793.69			7,496,662.93	12,298,500.00		152,322,667.10	457,460.22	293,521,083.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	24,597,000.00				96,348,793.69			7,496,662.93	12,298,500.00		152,322,667.10	457,460.22	293,521,083.94
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-502,739.61				-5,142,731.59	-389,810.49	-6,035,281.69

(一)综合收益总额											19,454,268.41	-389,810.49	19,064,457.92
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配											-24,597,000.00		-24,597,000.00
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											-24,597,000.00		-24,597,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							-502,739.61					-502,739.61
1. 本期提取												
2. 本期使用							502,739.61					502,739.61
（六）其他												
四、本年期末余额	24,597,000.00	-	-	-	96,348,793.69		6,993,923.32	12,298,500.00		147,179,935.51	67,649.73	287,485,802.25

项目	2024年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险		
优		永	其									

		先 股	续 债	他			合 收 益			险 准 备		
一、上年期末余额	24,597,000.00				96,348,793.69		8,311,110.67	12,298,500.00		125,495,292.82	915,534.19	267,966,231.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	24,597,000.00				96,348,793.69		8,311,110.67	12,298,500.00		125,495,292.82	915,534.19	267,966,231.37
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-814,447.74			26,827,374.28	-458,073.97	25,554,852.57
(一)综合收益总额										26,827,374.28	-458,073.97	26,369,300.31
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配												
1. 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							-814,447.74					-814,447.74
1. 本期提取												
2. 本期使用							814,447.74					814,447.74
(六) 其他												
四、本年期末余额	24,597,000.00			96,348,793.69			7,496,662.93	12,298,500.00	152,322,667.10	457,460.22		293,521,083.94

法定代表人：钟长林

主管会计工作负责人：刘岳平

会计机构负责人：刘岳平

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	24,597,000.00				96,562,083.34			7,496,662.93	12,298,500.00		150,631,249.51	291,585,495.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	24,597,000.00				96,562,083.34			7,496,662.93	12,298,500.00		150,631,249.51	291,585,495.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-502,739.61			-5,083,067.45	-5,585,807.06
(一) 综合收益总额											19,513,932.55	19,513,932.55
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者												

权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-24,597,000.00	-24,597,000.00	
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										-24,597,000.00	-24,597,000.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备										-502,739.61		-502,739.61
1. 本期提取												
2. 本期使用										502,739.61		502,739.61
(六) 其他												
四、本年期末余额	24,597,000.00				96,562,083.34			6,993,923.32	12,298,500.00		145,548,182.06	285,999,688.72

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	24,597,000.00				96,562,083.34			8,311,110.67	12,298,500.00		124,645,692.35	266,414,386.36
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	24,597,000.00				96,562,083.34			8,311,110.67	12,298,500.00		124,645,692.35	266,414,386.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-814,447.74			25,985,557.16	25,171,109.42
(一) 综合收益总额											25,985,557.16	25,985,557.16
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 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								-814,447.74				-814,447.74
1. 本期提取												
2. 本期使用								814,447.74				814,447.74
(六) 其他												
四、本年期末余额	24,597,000.00				96,562,083.34			7,496,662.93	12,298,500.00		150,631,249.51	291,585,495.78

衡阳市金则利特种合金股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

衡阳市金则利特种合金股份有限公司(以下简称“金则利”、“公司”、“本公司”),由衡阳市金则利特种合金有限公司(以下简称“金则利有限”)改制设立,金则利有限成立于1999年12月1日,经衡阳市市场监督管理局核准注册登记。公司现持有统一社会信用代码:91430400717012367F,注册资本:2,459.70万元人民币;公司股票已于2022年6月17日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

公司控股股东为衡阳市长林工贸有限公司,持有公司47.36%的股权。公司实际控制人为钟长林与钟晟华,钟长林直接持有金则利2.00%的股权,钟长林之女钟晟华直接持有金则利0.98%的股权,钟长林、钟晟华通过衡阳市长林工贸有限公司间接控制金则利47.36%的股权。钟长林、钟晟华二人直接或间接控制金则利合计50.34%的表决权。

公司法定代表人:钟长林;住所:衡阳高新技术产业开发区白沙片区长塘路2号。

公司实际从事的主要经营活动:金属材料制造;金属材料销售;新材料技术研发;新型金属功能材料销售。

本财务报告经本公司董事会于2026年3月23日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则),并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

(二) 持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起12个月的持续经营能力,本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司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 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
-----	-------

重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 10%以上，且金额超过 100 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的应收款项实际核销	应收款项金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	单个项目金额超过 500 万元（含）的工程项目
超过一年的重要应付账款	单项金额超过 100 万元（含）的应付款项

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经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差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本

公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日

外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合

收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十一）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始

确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①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

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：商业承兑汇票	承兑人为银行类金融机构以外单位。
组合 2：银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。

应收账款按照信用风险特征组合：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况

的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按组合计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

(十二) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

本公司取得的存货按实际成本进行初始计量，发出的存货按批次计价确定。

3. 存货的盘存制度

存货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采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，

按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

(十三) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

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

(十四) 持有待售的非流动资产或处置组

1. 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

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：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；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；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

（十五）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营

企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

(十七) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不

再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十九) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无

形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地使用权证
软件及其他	5-10	预计收益年限

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：材料及动力费用、职工薪酬、折旧费及摊销及其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；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。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、

采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

(二十一)长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十二)职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据

规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

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

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十三) 收入

1. 收入的确认

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

2. 本公司收入确认的具体政策

(1) 商品销售收入确认

非寄售模式：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品发往客户，公司根据客户签收记录确认销售收入；个别客户的个别产品样品销售依据客户验收情况确认收入。

寄售模式：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品运送至客户指定仓库，公司根据客户确认领用的文件确认销售收入。

国际销售：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，由第三方物流公司将货物发往港口装船并委托代理报关机构完成报关出口，公司于货物完成报关并取得提单时确认销售收入。

(2) 提供劳务收入的确认

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

3. 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

(1) 可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

(2) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

(3) 非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

(4) 应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

公司应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。公司应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，公司应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（二十四）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认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。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提

减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

(二十五) 政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的,应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,应当按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的,能够形成长期资产的,与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助,其余部分作为与收益相关的政府补助;难以区分的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助,确认为递延收益。确认为递延收益的金额在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息,财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助,在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十七) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

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。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 40,000.00 元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十八)重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

无。

2. 重要会计估计变更

无。

四、税项

(一)主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销售货物或提供应税劳务	13%
城市维护建设税	应纳流转税税额	7%
教育费附加	应纳流转税税额	3%
地方教育附加	应纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

(二)重要税收优惠及批文

本公司于 2024 年 11 月经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202443001963，公司 2025 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 7 号)，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。金则利 2025 年研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的 100%，直接抵扣当年的应纳税所得额。

根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 7 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，公司自 2023 年 1 月 1 日起按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

五、合并财务报表重要项目注释

(一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,763.00	3,763.00
银行存款	9,111,870.04	7,774,723.68
其他货币资金	2,000.00	2,000.00
合计	9,117,633.04	7,780,486.68

注：1.期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限款项 2,000.00 元，系公司办理 ETC 冻结质押款项。

(二) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	26,355,402.87	35,608,160.19
商业承兑汇票	2,208,321.87	313,959.57
小计	28,563,724.74	35,922,119.76
减：坏账准备	110,416.09	15,697.98
合计	28,453,308.65	35,906,421.78

2. 期末无已质押的应收票据。

3. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		13,505,828.17

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	28,563,724.74	100.00	110,416.09	0.39	28,453,308.65
其中：组合 1：商业承兑汇票	2,208,321.87	7.73	110,416.09	5.00	2,097,905.78
组合 2：银行承兑汇票	26,355,402.87	92.27			26,355,402.87
合计	28,563,724.74	100.00	110,416.09	0.39	28,453,308.65

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	35,922,119.76	100.00	15,697.98	0.04	35,906,421.78
其中：组合 1：商业承兑汇票	313,959.57	0.87	15,697.98	5.00	298,261.59
组合 2：银行承兑汇票	35,608,160.19	99.13			35,608,160.19
合计	35,922,119.76	100.00	15,697.98	0.04	35,906,421.78

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

① 组合 1：商业承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,208,321.87	110,416.09	5.00	313,959.57	15,697.98	5.00

② 组合 2：银行承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	26,355,402.87			35,608,160.19		

5. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
商业及财务公司承兑汇票	15,697.98	94,718.11				110,416.09

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	73,104,428.15	76,001,056.08
1至2年	5,229,687.15	2,800,294.96
2至3年	120,066.28	951,234.96
3年以上	1,813,852.37	903,210.35
小计	80,268,033.95	80,655,796.35
减：坏账准备	6,052,075.63	5,458,910.12
合计	74,215,958.32	75,196,886.23

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	80,268,033.95	100.00	6,052,075.63	7.54	74,215,958.32
其中：组合 1：风险组合	80,268,033.95	100.00	6,052,075.63	7.54	74,215,958.32
合计	80,268,033.95	100.00	6,052,075.63	7.54	74,215,958.32

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

按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	80,655,796.35	100.00	5,458,910.12	6.77	75,196,886.23
其中：组合 1：风险组合	80,655,796.35	100.00	5,458,910.12	6.77	75,196,886.23
合计	80,655,796.35	100.00	5,458,910.12	6.77	75,196,886.23

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

① 组合 1：风险组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	73,104,428.15	3,655,221.41	5.00	76,001,056.08	3,800,052.80	5.00
1 至 2 年	5,229,687.15	522,968.71	10.00	2,800,294.96	280,029.49	10.00
2 至 3 年	120,066.28	60,033.14	50.00	951,234.96	475,617.48	50.00
3 年以上	1,813,852.37	1,813,852.37	100.00	903,210.35	903,210.35	100.00
合计	80,268,033.95	6,052,075.63		80,655,796.35	5,458,910.12	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回	本期核销	其他变动	期末余额
用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,458,910.12	592,622.86			542.65	6,052,075.63

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
浙江三花智能控制股份有限公司	18,946,550.65	1,900,000.00	20,846,550.65	25.34	1,153,035.79
其中：浙江三花汽车零部件有限公司	13,861,036.97	500,000.00	14,361,036.97	17.45	828,760.11
浙江三花商用制冷有限公司	1,254,858.83	650,000.00	1,904,858.83	2.32	95,242.94
浙江三花智能控制股份有限公司	3,830,654.85	750,000.00	4,580,654.85	5.57	229,032.74
怀集登月气门有限公司	13,239,921.08		13,239,921.08	16.09	661,996.05
浙江瑞浦科技有限公司	6,567,596.00		6,567,596.00	7.98	328,379.80
杭州鄂达精密机电科技有限公司	5,297,288.02		5,297,288.02	6.44	264,864.40
湖南鑫其利新材料科技有限公司	5,106,290.78		5,106,290.78	6.21	354,800.56
合计	49,157,646.53	1,900,000.00	51,057,646.53	62.06	2,763,076.60

(四) 合同资产

1. 合同资产分类

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

质保金	2,010,000.00	100,500.00	1,909,500.00	1,850,000.00	92,500.00	1,757,500.00
-----	--------------	------------	--------------	--------------	-----------	--------------

2. 按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	2,010,000.00	100.00	100,500.00	5.00	1,909,500.00
其中：组合 1：风险组合	2,010,000.00	100.00	100,500.00	5.00	1,909,500.00
合计	2,010,000.00	100.00	100,500.00	5.00	1,909,500.00

类别	期初余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	1,850,000.00	100.00	92,500.00	5.00	1,757,500.00
其中：组合 1：风险组合	1,850,000.00	100.00	92,500.00	5.00	1,757,500.00
合计	1,850,000.00	100.00	92,500.00	5.00	1,757,500.00

(1) 按信用风险特征组合计提减值准备的合同资产

① 组合 1：风险组合

性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
质保金	2,010,000.00	100,500.00	5.00	1,850,000.00	92,500.00	5.00

3. 合同资产减值准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
质保金	92,500.00	8,000.00				100,500.00	计提坏账

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	12,309,172.84	5,667,169.00

2. 期末无已质押的应收款项融资。

3. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	43,710,500.36	

注：截至期末，已背书或贴现但尚未到期的银行承兑汇票已终止确认的部分均由信用评级较高的银行进行承兑，信用风险和延期付款风险低，本公司判断银行承兑汇票所有权上主要风险和报酬已经转移，故上述应收票据被终止确认。

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	2,848,038.69	94.62	3,244,584.69	99.31
1至2年	139,515.14	4.63	2,500.00	0.08
2至3年	2,500.00	0.08	143.71	0.00
3年以上	20,143.71	0.67	20,000.00	0.61
合计	3,010,197.54	100.00	3,267,228.40	100.00

注：期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
浙江瑞浦科技有限公司	1,293,428.59	42.97
国网湖南省电力有限公司衡阳供电分公司	690,849.29	22.95
上海金百钺新材料有限公司	686,313.94	22.80
上海麦稀金属材料有限公司	49,500.00	1.64
湖南骏腾云山科技有限公司	30,000.00	1.00
合计	2,750,091.82	91.36

(七) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	571,763.72	268,331.06
合计	571,763.72	268,331.06

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	583,844.49	258,850.95
1至2年	6,732.17	22,105.00

2至3年	22,105.00	5,056.30
3年以上	149,438.60	144,382.30
小计	762,120.26	430,394.55
减：坏账准备	190,356.54	162,063.49
合计	571,763.72	268,331.06

(2) 按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
往来款	102,348.30	102,348.30
备用金	38,359.30	24,410.30
保证金/押金	42,505.00	42,505.00
代垫款	399,156.21	223,783.56
其他	179,751.45	37,347.39
小计	762,120.26	430,394.55
减：坏账准备	190,356.54	162,063.49
合计	571,763.72	268,331.06

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	13.43	102,348.30	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	659,771.96	86.57	88,008.24	13.34	571,763.72
其中：组合1：风险组合	659,771.96	86.57	88,008.24	13.34	571,763.72
合计	762,120.26	100.00	190,356.54	24.98	571,763.72

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	23.78	102,348.30	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	328,046.25	76.22	59,715.19	18.20	268,331.06
其中：组合1：风险组合	328,046.25	76.22	59,715.19	18.20	268,331.06
合计	430,394.55	100.00	162,063.49	37.65	268,331.06

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	依据
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	102,348.30	102,348.30	100.00	预计无法收回

② 组合中，按风险组合计提坏账准备

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	583,844.49	29,192.22	5.00	258,850.95	12,942.54	5.00
1至2年	6,732.17	673.22	10.00	22,105.00	2,210.50	10.00
2至3年	22,105.00	11,052.50	50.00	5,056.30	2,528.15	50.00
3年以上	47,090.30	47,090.30	100.00	42,034.00	42,034.00	100.00
合计	659,771.96	88,008.24		328,046.25	59,715.19	

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额	59,715.19		102,348.30	162,063.49
本期计提	28,293.05			28,293.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	88,008.24		102,348.30	190,356.54

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30					102,348.30
按风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	59,715.19	28,293.05				88,008.24
合计	162,063.49	28,293.05				190,356.54

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备
代垫员工四险一金款	代垫款	182,747.88	1年以内	23.98	9,137.39
贺英杰	代垫款	164,125.97	1年以内	21.54	8,206.30
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	往来款	102,348.30	3年以上	13.43	102,348.30
长沙鑫悦工程设计有限公司	其他	60,000.00	1年以内	7.87	3,000.00
湖南省润鑫达环保科技有限公司	其他	50,309.59	1年以内	6.60	2,515.48
合计	—	559,531.74	—	73.42	125,207.47

(八) 存货

1. 存货的分类

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

原材料	40,956,107.64	451,912.65	40,504,194.99	45,101,285.58	551,047.95	44,550,237.63
周转材料	6,013,464.54		6,013,464.54	5,442,556.18		5,442,556.18
在产品	30,701,563.13	45,599.15	30,655,963.98	27,926,746.91	129,771.10	27,796,975.81
库存商品	28,889,979.99	2,215,754.88	26,674,225.11	19,688,263.28	2,230,301.28	17,457,962.00
合同履约成本	86,793.13		86,793.13	90,766.10		90,766.10
委托加工物资	1,540,728.00		1,540,728.00	2,293,875.32		2,293,875.32
发出商品	2,200,158.42		2,200,158.42	2,432,736.10		2,432,736.10
合计	110,388,794.85	2,713,266.68	107,675,528.17	102,976,229.47	2,911,120.33	100,065,109.14

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

存货项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	551,047.95	2,301.76		101,437.06		451,912.65
在产品	129,771.10			84,171.95		45,599.15
库存商品	2,230,301.28	81,310.52		95,856.92		2,215,754.88
合计	2,911,120.33	83,612.28		281,465.93		2,713,266.68

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	61,286.66	580,104.22
上市中介费		1,886,792.46
合计	61,286.66	2,466,896.68

(十) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	88,310,699.98	91,049,141.46
固定资产清理		
合计	88,310,699.98	91,049,141.46

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	79,466,035.48	72,413,320.65	1,435,777.94	6,188,077.32	159,503,211.39
2. 本期增加金额	8,061,298.68	2,486,507.47	387,260.17	314,419.32	11,249,485.64
(1) 购置	515,793.48	2,155,846.05	10,619.47	235,647.22	2,917,906.22
(2) 在建工程转入	7,545,505.20	330,661.42	376,640.70	1,442.48	8,254,249.80
(3) 其他				77,329.62	77,329.62

3.本期减少金额	2,000,000.00	6,268,762.04		574,141.26	8,842,903.30
(1) 处置或报废		5,964,896.71		322,238.99	6,287,135.70
(2) 转入在建工程	2,000,000.00	303,865.33			2,303,865.33
(3) 其他				251,902.27	251,902.27
4.期末余额	85,527,334.16	68,631,066.08	1,823,038.11	5,928,355.38	161,909,793.73
二、累计折旧					
1.期初余额	25,351,269.81	36,535,523.06	1,227,484.04	5,339,793.02	68,454,069.93
2.本期增加金额	3,925,248.88	5,064,477.10	67,568.58	297,042.67	9,354,337.23
(1) 计提	3,925,248.88	5,064,477.10	67,568.58	297,042.67	9,354,337.23
3.本期减少金额		3,728,886.54		480,426.87	4,209,313.41
(1) 处置或报废		3,440,214.48		305,854.22	3,746,068.70
(2) 转入在建工程		288,672.06			288,672.06
(3) 其他				174,572.65	174,572.65
4.期末余额	29,276,518.69	37,871,113.62	1,295,052.62	5,156,408.82	73,599,093.75
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	56,250,815.47	30,759,952.46	527,985.49	771,946.56	88,310,699.98
2.期初账面价值	54,114,765.67	35,877,797.59	208,293.90	848,284.30	91,049,141.46

(2) 2025年12月31日，本公司抵押的房屋及建筑物账面原值为29,541,322.72元，账面价值27,085,700.27元。

(十一) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程项目	1,019,218.94	959,856.03
工程物资		
减：减值准备		
合计	1,019,218.94	959,856.03

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一车间板房改造	176,728.79		176,728.79			
在安装设备	656,706.48		656,706.48	774,072.36		774,072.36

年产 8000 吨特种合金项目	185,783.67		185,783.67	185,783.67		185,783.67
合计	1,019,218.94		1,019,218.94	959,856.03		959,856.03

(十二) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	30,570,191.65	769,220.51	31,339,412.16
2. 本期增加金额		242,574.26	242,574.26
(1) 购置		242,574.26	242,574.26
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	30,570,191.65	1,011,794.77	31,581,986.42
二、累计摊销			
1. 期初余额	4,905,051.13	579,230.09	5,484,281.22
2. 本期增加金额	607,034.76	58,769.70	665,804.46
(1) 计提	607,034.76	58,769.70	665,804.46
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	5,512,085.89	637,999.79	6,150,085.68
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	25,058,105.76	373,794.98	25,431,900.74
2. 期初账面价值	25,665,140.52	189,990.42	25,855,130.94

(十三) 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	1,091,346.41					1,091,346.41

2. 商誉减值准备

被投资单位	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
衡阳市恒德利不锈钢	1,091,346.4					1,091,346.4

钢拉链有限公司	1					6.41
---------	---	--	--	--	--	------

(十四) 长期待摊费用

种类	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销额	其他减少额	
装修费用	167,117.04	786,330.81	222,158.24		731,289.61
其他	95,806.53	56,830.19	60,139.82		92,496.90
合计	262,923.57	843,161.00	282,298.06		823,786.51

(十五) 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和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	837,980.24	5,586,534.92	834,329.11	5,562,194.20
内部交易未实现利润	411.85	1,647.40		
小计	838,392.09	5,588,182.32	834,329.11	5,562,194.20

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,580,080.02	3,078,097.72
可抵扣亏损	5,666,391.94	5,998,284.23
合计	9,246,471.96	9,076,381.95

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额
2025 年度		1,467,409.62
2026 年度	792,286.23	792,286.23
2027 年度	1,205,248.24	1,205,248.24
2028 年度	1,367,831.42	1,367,831.42
2029 年度	1,165,508.72	1,165,508.72
2030 年度	1,135,517.33	
合计	5,666,391.94	5,998,284.23

(十六) 其他非流动资产

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
预付土地出让金	6,744,000.00		6,744,000.00			

预付长期资产款	754,492.90		754,492.90	453,363.78		453,363.78
合计	7,498,492.90		7,498,492.90	453,363.78		453,363.78

(十七) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	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	2,000.00	2,000.00	冻结	ETC 质押金	2,000.00	2,000.00	冻结	ETC 质押金
固定资产	29,541,322.72	27,085,700.27	抵押	抵押借款	27,003,668.29	9,386,039.27	抵押	抵押借款
无形资产					8,904,066.69	6,547,187.65	抵押	抵押借款
合计	29,543,322.72	27,087,700.27	——	——	35,909,734.98	15,935,226.92	——	——

(十八) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	21,000,000.00	
抵押+保证借款		14,000,000.00
短期借款应付利息	15,555.55	13,222.22
未终止确认已贴现应收票据	3,038,086.82	5,404,795.90
合计	24,053,642.37	19,418,018.12

(十九) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	5,798,825.98	6,651,894.52
应付工程设备款	1,114,601.23	1,331,786.95
应付运费	1,192,403.10	653,258.46
其他	1,649,123.44	2,134,099.38
合计	9,754,953.75	10,771,039.31

2. 报告期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

(二十) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,410,573.13	1,195,708.74

2. 报告期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(二十一) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	3,349,032.72	34,490,599.21	34,152,645.39	3,686,986.54
离职后福利-设定提存计划		2,850,353.69	2,850,353.69	
辞退福利		125,295.00	125,295.00	
合计	3,349,032.72	37,466,247.90	37,128,294.08	3,686,986.54

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	3,292,911.72	31,081,336.19	30,717,408.87	3,656,839.04
2. 职工福利费	56,121.00	893,637.04	919,610.54	30,147.50
3. 社会保险费		1,733,042.35	1,733,042.35	
其中：医疗及生育保险费		1,439,003.23	1,439,003.23	
工伤保险费		294,039.12	294,039.12	
4. 住房公积金		471,702.00	471,702.00	
5. 工会经费和职工教育经费		310,881.63	310,881.63	
合计	3,349,032.72	34,490,599.21	34,152,645.39	3,686,986.54

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险		2,730,238.77	2,730,238.77	
失业保险费		120,114.92	120,114.92	
合计		2,850,353.69	2,850,353.69	

(二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	772,879.58	540,608.85
企业所得税	650,368.68	1,208,953.90
个人所得税	30,162.03	36,978.15
城市维护建设税	50,772.82	17,222.23
教育费附加	36,266.30	12,301.60
印花税	30,930.77	36,925.50
环保税	246.87	333.08

合计	1,571,627.05	1,853,323.31
----	--------------	--------------

(二十三)其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	156,928.45	263,738.28
合计	156,928.45	263,738.28

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
押金/保证金	8,406.87	13,175.62
代扣个人款项	102.49	49,804.73
往来款		102,734.00
代垫款	103,862.54	67,740.85
其他	44,556.55	30,283.08
合计	156,928.45	263,738.28

(二十四)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	700,000.00	
一年内到期的长期应付款	9,151.65	8,502.49
合计	709,151.65	8,502.49

(二十五)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的应收票据	10,467,741.35	12,056,182.68
待转销项税额	183,374.51	155,442.13
合计	10,651,115.86	12,211,624.81

(二十六)长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	13,650,000.00	
长期借款应付利息	10,047.92	

小计	13,660,047.92	
减：一年内到期的长期借款	700,000.00	
合计	12,960,047.92	

注：2025年7月24日，本公司与兴业银行股份有限公司衡阳分行签订《最高额抵押合同》(G001368382520250709015)，以湘(2024)衡阳市不动产权第0030591号不动产权作为抵押的标的物，为本公司在2025年7月至2028年7月以本合同项下的抵押物对抵押最高本金限额/最高主债权额项下所有的债权承担担保责任，抵押最高本金限额为2,605.48万元。截止至2025年12月31日，抵押担保贷款余额为1,240.48万元。

(二十七) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	45,000.00	57,000.00
减：未确认融资费用	2,265.54	5,763.05
小计	42,734.46	51,236.95
减：一年内到期的长期应付款	9,151.65	8,502.49
合计	33,582.81	42,734.46

(二十八) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	8,985,966.64		243,538.32	8,742,428.32	与资产相关
政府补助	170,001.05	30,000.00	170,001.05	30,000.00	与收益相关
合计	9,155,967.69	30,000.00	413,539.37	8,772,428.32	——

(二十九) 股本

项目	期初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	24,597,000.00						24,597,000.00

(三十) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	96,348,793.69			96,348,793.69

(三十一) 专项储备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
----	------	-------	-------	------

安全生产费	7,496,662.93		502,739.61	6,993,923.32
-------	--------------	--	------------	--------------

(三十二) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	12,298,500.00			12,298,500.00

(三十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期未分配利润	152,322,667.10	125,495,292.82
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	152,322,667.10	125,495,292.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	19,454,268.41	26,827,374.28
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	24,597,000.00	
期末未分配利润	147,179,935.51	152,322,667.10

(三十四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	226,376,175.64	178,111,298.77	246,216,944.69	193,722,025.22
二、其他业务	3,250,991.69	1,841,171.64	6,718,649.92	4,437,000.67
合计	229,627,167.33	179,952,470.41	252,935,594.61	198,159,025.89

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
商品类型				
耐蚀软磁合金	156,562,973.36	115,708,106.38	156,447,003.01	117,755,123.23
耐热钢	14,178,954.56	13,180,765.11	17,814,012.03	16,631,497.81
高温合金	30,450,258.77	25,525,852.74	38,599,154.30	28,732,932.23
奥氏体不锈钢	25,679,726.31	23,814,818.92	28,161,298.32	25,397,335.38
其他	2,755,254.33	1,722,927.26	11,914,126.95	9,642,137.24
合计	229,627,167.33	179,952,470.41	252,935,594.61	198,159,025.89
按经营地区分类				
境内	229,627,167.33	179,952,470.41	252,556,429.29	197,969,455.03

境外			379,165.32	189,570.86
合计	229,627,167.33	179,952,470.41	252,935,594.61	198,159,025.89
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	229,627,167.33	179,952,470.41	252,935,594.61	198,159,025.89
合计	229,627,167.33	179,952,470.41	252,935,594.61	198,159,025.89

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
非寄售模式	交付货物时，个别客户的部分样品交易验收时	交付签收后，个别交易按验收	具备实物形态的货物	是	无	产品质量保证
寄售模式	领用货物时	领用对账后	具备实物形态的货物	是	无	产品质量保证
国际销售	货物完成报关时	交付签收后	具备实物形态的货物	是	无	产品质量保证

(三十五) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	459,285.94	281,277.32
土地使用税	373,205.84	373,205.84
城市维护建设税	566,270.18	576,605.43
教育费附加	404,478.69	411,135.73
印花税	108,240.33	125,206.73
车船税	3,468.48	3,828.48
环境保护税	1,066.21	1,113.88
合计	1,916,015.67	1,772,373.41

(三十六) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,029,603.16	2,129,855.93
折旧费	11,996.56	11,111.94
业务招待费	273,740.63	288,678.68
差旅费	175,068.92	301,166.48
车辆费	36,110.13	52,631.39
其他	175,466.87	472,577.99
合计	2,701,986.27	3,256,022.41

(三十七) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,806,285.96	4,276,078.34
折旧费	2,859,046.57	2,081,776.08
无形资产摊销	665,804.46	653,675.78
业务招待费	182,948.78	239,085.40
办公费	101,297.91	118,247.15
差旅费	57,319.92	155,232.86
水电费	700,943.93	429,228.74
修理费	53,543.20	271,810.94
聘请中介机构	2,962,397.55	2,892,090.03
其他费用	461,173.55	782,113.15
合计	12,850,761.83	11,899,338.47

(三十八) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,448,395.67	4,225,485.39
材料费	6,140,895.57	7,326,522.33
其他	628,420.07	729,278.56
合计	11,217,711.31	12,281,286.28

(三十九) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,047,448.21	1,443,439.92
减：利息收入	60,930.83	36,948.32
手续费支出	13,345.50	23,296.34
合计	999,862.88	1,429,787.94

(四十) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,020,822.63	5,705,322.22
进项税加计抵减	526,231.44	1,172,129.45
代扣个人所得税手续费返还	5,897.76	6,019.03

合计	1,552,951.83	6,883,470.70
----	--------------	--------------

(四十一) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-94,718.11	-14,697.98
应收账款坏账损失	-592,622.86	-1,008,291.08
其他应收款坏账损失	-28,293.05	-3,917.55
合计	-715,634.02	-1,026,906.61

(四十二) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	197,853.65	-723,086.24
合同资产减值损失	-8,000.00	
合计	189,853.65	-723,086.24

(四十三) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置利得或损失	-330,291.84	

(四十四) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他	10,226.34	21,902.28

(四十五) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
对外捐赠	30,000.00	60,000.00
非流动资产损坏报废损失	12,126.71	
罚款支出		248.00
其他支出	530.89	12,221.04
合计	42,657.60	72,469.04

(四十六) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	1,592,412.37	2,878,335.66
递延所得税费用	-4,062.97	-26,964.67
合计	1,588,349.40	2,851,370.99

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	20,652,807.32
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,097,921.10
子公司适用不同税率的影响	-171,591.86
调整以前期间所得税的影响	-81.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	51,288.01
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	409,374.89
研发费用加计扣除的影响	-1,682,656.70
其他	-115,904.64
所得税费用	1,588,349.40

(四十七) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	60,930.83	36,948.32
政府补助收入	522,733.26	5,479,403.98
其他	17,681.06	236,523.46
合计	601,345.15	5,752,875.76

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的费用	7,960,638.93	7,751,158.24
其他	142,636.01	104,849.13
合计	8,103,274.94	7,856,007.37

2. 投资活动有关的现金

(1) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建厂房、土地、设备等资产	18,316,938.41	14,455,483.88

3. 筹资活动有关的现金

(1) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
上市中介机构费用		1,245,000.00

(四十八) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	19,064,457.92	26,369,300.31
加：资产减值损失	-189,853.65	723,086.24
信用减值损失	715,634.02	1,026,906.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,354,337.23	8,185,315.01
使用权资产折旧		
无形资产摊销	665,804.46	653,675.78
长期待摊费用摊销	282,298.06	66,860.10
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）	330,291.84	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	12,126.71	
净敞口套期损失（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）	649,888.30	932,616.66
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）	-4,062.97	-26,964.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,412,565.38	-2,797,077.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-158,876.37	-14,664,110.62

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,352,797.48	-5,134,000.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	20,956,682.69	15,335,607.68
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		
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	9,115,633.04	7,778,486.68
减：现金的期初余额	7,778,486.68	15,685,583.64
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	1,337,146.36	-7,907,096.96

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	9,115,633.04	7,778,486.68
其中：库存现金	3,763.00	3,763.00
可随时用于支付的银行存款	9,111,870.04	7,774,723.68
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	9,115,633.04	7,778,486.68
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,448,395.67	4,225,485.39
材料费	6,140,895.57	7,326,522.33
其他	628,420.07	729,278.56
合计	11,217,711.31	12,281,286.28

其中：费用化研发支出	11,217,711.31	12,281,286.28
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权	取得方式
					直接	间接	比例（%）	
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	湖南衡阳市	2,050.00	湖南衡阳市	金属拉链及拉链配件销售	66.3415		77.2727	非同一控制下企业合并

注：截至2025年12月31日，衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司注册资本20,500,000.00元，实缴出资17,600,000.00元，其中金则利认缴出资13,600,000.00元，实缴出资13,600,000.00元，年末持股比例66.3415%，表决权比例77.2727%。

八、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

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	8,985,966.64			243,538.32		8,742,428.32	与资产相关
递延收益	170,001.05	30,000.00		170,001.05		30,000.00	与收益相关
合计	9,155,967.69	30,000.00		413,539.37		8,772,428.32	——

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	243,538.32	243,538.32
与收益相关	777,284.31	5,461,783.90
合计	1,020,822.63	5,705,322.22

九、与金融工具相关的风险

本公司的金融资产主要包括货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。本公司的金融负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款和长期应付款等。

本公司金融工具的账面价值与其在各结算日的公允价值大致相等。

本公司金融工具主要风险包括信用风险、流动风险及市场风险。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使投资方的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

（一）金融工具分类

1.资产负债表日各类金融资产的账面价值

金融资产项目	期末余额			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	
货币资金		9,117,633.04		9,117,633.04
应收账款		74,215,958.32		74,215,958.32
应收票据		28,453,308.65		28,453,308.65
应收款项融资			12,309,172.84	12,309,172.84
其他应收款		571,763.72		571,763.72
合计		112,358,663.73	12,309,172.84	124,667,836.57

2.资产负债表日各类金融负债的账面价值

金融负债项目	期末余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		24,053,642.37	24,053,642.37
应付账款		9,754,953.75	9,754,953.75

其他应付款		156,928.45	156,928.45
一年内到期的非流动负债		709,151.65	709,151.65
其他流动负债		10,651,115.86	10,651,115.86
长期借款		12,960,047.92	12,960,047.92
长期应付款		33,582.81	33,582.81
合计		58,319,422.81	58,319,422.81

（二）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款、应收票据、应收款项融资等。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

（三）市场风险

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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

1.利率风险

本公司长、短期借款均于签订借款合同时即将利率固定，并在借款期内按固定利率支付借款利息，因此本公司不存在因利率变动而导致的利率风险。

2.汇率风险

无。

十、公允价值

（一）按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			12,309,172.84	12,309,172.84
持续以公允价值计量的资产总额			12,309,172.84	12,309,172.84

（二）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

针对应收款项融资鉴于其期限较短，资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此按其摊余成本确认为公允价值。

十一、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
衡阳市长林工贸有限公司	衡阳	批发业	1,600.00	47.36	47.36

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他主要关联方名称	其他主要关联方与本公司关系
钟长林	公司实际控制人，董事长、总经理
黄华阳	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
邝盛杰	董事

注：2026年1月20日钟长林先生因个人原因辞去总经理职务，2026年1月21日经第四届董事会第二十次会议审议通过，聘用黄华阳为公司总经理。

(四) 关联交易情况

1. 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
钟长林	50,000,000.00	2023年6月25日	本合同的保证期间为主合同项下债务履行期届满之日起三年	否

2. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,483,899.83	1,526,210.67

(五) 应收、应付关联方等未结算项目情况

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	黄华阳		3,262.00
其他应付款	邝盛杰		789.40
合计			4,051.40

十二、承诺及或有事项

截至资产负债表日，未发生对本公司财务报表及经营情况产生重大影响的承诺及或有事项。

十三、资产负债表日后事项

本公司于 2026 年 1 月 3 日与湖南鑫其利新材料科技有限公司（以下简称“标的公司”）签署《增资协议》，以现金方式出资人民币 400 万元（含交易费用），取得标的公司 28.57% 的股权。本次投资完成后，本公司对标的公司形成重大影响，采用权益法进行后续计量。

截至财务报表批准报出日，上述投资已完成工商变更登记，出资款 400 万元已全额支付。

十四、其他重要事项

无。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	73,440,619.04	75,949,765.47
1至2年	5,313,580.06	2,879,369.74
2至3年	846,903.56	1,579,210.39
3年以上	1,632,706.97	53,496.58
小计	81,233,809.63	80,461,842.18
减: 坏账准备	6,259,547.71	4,928,527.02
合计	74,974,261.92	75,533,315.16

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	81,233,809.63	100.00	6,259,547.71	7.71	74,974,261.92
其中: 组合1: 风险组合	81,233,809.63	100.00	6,259,547.71	7.71	74,974,261.92
合计	81,233,809.63	100.00	6,259,547.71	7.71	74,974,261.92

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	80,461,842.18	100.00	4,928,527.02	6.13	75,533,315.16
其中: 组合1: 风险组合	80,461,842.18	100.00	4,928,527.02	6.13	75,533,315.16
合计	80,461,842.18	100.00	4,928,527.02	6.13	75,533,315.16

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合1: 风险组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	73,440,619.04	3,672,030.95	5.00	75,949,765.47	3,797,488.27	5.00
1至2年	5,313,580.06	531,358.01	10.00	2,879,369.74	287,936.97	10.00
2至3年	846,903.56	423,451.78	50.00	1,579,210.39	789,605.20	50.00
3年以上	1,632,706.97	1,632,706.97	100.00	53,496.58	53,496.58	100.00
合计	81,233,809.63	6,259,547.71		80,461,842.18	4,928,527.02	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回	本期核销	其他变动	期末余额
按风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,928,527.02	1,330,478.04			542.65	6,259,547.71

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
浙江三花智能控制股份有限公司	18,946,550.65	1,900,000.00	20,846,550.65	25.04	1,153,035.79
其中：浙江三花汽车零部件有限公司	13,861,036.97	500,000.00	14,361,036.97	17.25	828,760.11
浙江三花商用制冷有限公司	1,254,858.83	650,000.00	1,904,858.83	2.29	95,242.94
浙江三花智能控制股份有限公司	3,830,654.85	750,000.00	4,580,654.85	5.5	229,032.74
怀集登月气门有限公司	13,239,921.08		13,239,921.08	15.9	661,996.05
浙江瑞浦科技有限公司	6,567,596.00		6,567,596.00	7.89	328,379.80
杭州鄂达精密机电科技有限公司	5,297,288.02		5,297,288.02	6.36	264,864.40
湖南鑫其利新材料科技有限公司	5,106,290.78		5,106,290.78	6.13	354,800.56
合计	49,157,646.53	1,900,000.00	51,057,646.53	61.32	2,763,076.60

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	837,017.99	916,903.89
合计	837,017.99	916,903.89

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	585,805.78	366,694.09
1至2年	121,750.00	341,855.00
2至3年	341,855.00	521,750.00
3年以上	581,821.22	116,071.22
小计	1,631,232.00	1,346,370.31
减：坏账准备	794,214.01	429,466.42
合计	837,017.99	916,903.89

(2) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

往来款	1,036,671.22	1,070,921.22
保证金/押金	30,105.00	30,105.00
代垫款	390,386.50	213,678.87
其他	174,069.28	31,665.22
小计	1,631,232.00	1,346,370.31
减：坏账准备	794,214.01	429,466.42
合计	837,017.99	916,903.89

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	6.27	102,348.30	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,528,883.70	93.73	691,865.71	45.25	837,017.99
其中：组合 1：风险组合	1,528,883.70	93.73	691,865.71	45.25	837,017.99
合计	1,631,232.00	100.00	794,214.01	48.69	837,017.99

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30	7.60	102,348.30	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,244,022.01	92.40	327,118.12	26.58	916,903.89
其中：组合 1：风险组合	1,244,022.01	92.40	327,118.12	26.58	916,903.89
合计	1,346,370.31	100.00	429,466.42	31.90	916,903.89

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	依据
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	102,348.30	102,348.30	100.00	预计无法收回

③ 组合中，按风险组合计提坏账准备

项目	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	585,805.78	29,290.29	5.00	366,694.09	18,334.70	5.00
1至2年	121,750.00	12,175.00	10.00	341,855.00	34,185.50	10.00
2至3年	341,855.00	170,927.50	50.00	521,750.00	260,875.00	50.00
3年以上	479,472.92	479,472.92	100.00	13,722.92	13,722.92	100.00
合计	1,528,883.70	691,865.71		1,244,022.01	327,118.12	

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额	327,118.12		102,348.30	429,466.42
本期计提	364,747.59			364,747.59
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	691,865.71		102,348.30	794,214.01

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回 或转回	本期 核销	其他 变动	期末余额
单项计提坏账准备的其他应收款	102,348.30					102,348.30
按风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	327,118.12	364,747.59				691,865.71
合计	429,466.42	364,747.59				794,214.01

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款总额比例 (%)	坏账准备
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	往来款	934,322.92	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	57.28	643,210.42
代垫员工四险一金款	代垫款	182,747.88	1 年以内	11.20	9,137.39
贺英杰	代垫款	164,125.97	1 年以内	10.06	8,206.30
邢台钢铁不锈钢有限责任公司	往来款	102,348.30	3 年以上	6.27	102,348.30
长沙鑫悦工程设计有限公司	其他	60,000.00	1 年以内	3.68	3,000.00
合计	—	1,443,545.07	—	88.49	765,902.41

(三) 长期股权投资

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	13,600,000.00	10,500,000.00	3,100,000.00	13,600,000.00	10,500,000.00	3,100,000.00

1. 长期股权投资的情况

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		
衡阳市恒德利不锈钢拉链有限公司	3,100,000.00	10,500,000.00					3,100,000.00	10,500,000.00

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	226,870,146.04	178,535,913.13	245,839,703.38	193,441,572.15
二、其他业务	3,565,158.34	1,841,171.64	6,765,611.22	4,523,077.01
合计	230,435,304.38	180,377,084.77	252,605,314.60	197,964,649.16

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
商品类型				
耐蚀软磁合金	156,562,973.36	115,708,106.38	156,447,003.01	117,755,123.23
耐热钢	14,178,954.56	13,180,765.11	17,814,012.03	16,631,497.81
高温合金	30,450,258.77	25,525,852.74	38,599,154.30	28,732,932.23
奥氏体不锈钢	25,679,726.31	23,814,818.92	28,161,298.32	25,397,335.38
其他	3,563,391.38	2,147,541.62	11,583,846.94	9,447,760.51
合计	230,435,304.38	180,377,084.77	252,605,314.60	197,964,649.16
按经营地区分类				
境内	230,435,304.38	180,377,084.77	252,226,149.28	197,775,078.30
境外			379,165.32	189,570.86
合计	230,435,304.38	180,377,084.77	252,605,314.60	197,964,649.16
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	230,435,304.38	180,377,084.77	252,605,314.60	197,964,649.16
合计	230,435,304.38	180,377,084.77	252,605,314.60	197,964,649.16

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 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	-330,291.84	
2. 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	1,020,822.63	5,705,322.22
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,431.26	-50,566.76
减：所得税影响额	97,603.51	848,189.80
少数股东权益影响额（税后）	919.15	961.12
合计	559,576.87	4,805,604.54

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	6.52	9.58	0.79	1.09	0.79	1.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.33	7.86	0.77	0.90	0.77	0.90

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1. 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	-330,291.84
2. 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	1,020,822.63

3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,431.26
非经常性损益合计	658,099.53
减：所得税影响数	97,603.51
少数股东权益影响额（税后）	919.15
非经常性损益净额	559,576.87

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用