



# 湖南湘投金天钛业科技股份有限公司 审 计 报 告

众环审字(2026)1100083号

# 审计报告

众环审字(2026)1100083号

湖南湘投金天钛业科技股份有限公司全体股东:

## 一、审计意见

我们审计了湖南湘投金天钛业科技股份有限公司(以下简称“金天钛业”)财务报表,包括2025年12月31日的公司资产负债表,2025年度的公司利润表、公司现金流量表、公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了金天钛业2025年12月31日公司的财务状况以及2025年度公司的经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于金天钛业,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
金天钛业销售收入主要为销售高端钛及钛合金产品,如财务报表附注六、34所述,2025年度,金天钛业确认的主营业务收入为58,669.78万元。由于主营业务收入是金天钛业关键业绩指标之一,	针对主营业务收入确认,我们实施了下列主要审计程序: (1) 了解、评价和测试金天钛业销售和收款相关内部控制设计和运行的有效性;



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
从而存在管理层为了达到特定目标和期望而操纵收入确认时点的固有风险。我们将金天钛业的主营业务收入确认识别为关键审计事项。	<p>(2) 了解收入确认政策，检查主要的销售合同，了解主要合同条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>(3) 对营业收入及毛利率进行分析，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>(4) 对主要客户函证交易额及往来余额；</p> <p>(5) 从销售收入的会计记录选取样本，检查相关的销售合同、出库单、运输单、验收单、销售发票等，以核实已确认的销售收入是否真实；</p> <p>(6) 对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认。</p>

(二) 应收账款的可回收性	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注六、3 所述，截至 2025 年 12 月 31 日止，金天钛业的应收账款原值为 94,988.09 万元，坏账准备为 6,121.81 万元；由于应收账款余额重大且坏账准备的评估涉及管理层判断，且如果应收账款不能及时收回，将会对公司财务报表形成重大影响，因此我们将应收账款的可回收性识别为关键审计事项。	<p>针对应收账款的可回收性，我们实施了下列主要审计程序：</p> <p>(1) 了解、评价和测试金天钛业信用政策及应收账款管理相关内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>(2) 了解公司信用风险组合的划分方法以及坏账准备的计提比例，结合同行业和公司历年回款情况评估其合理性；</p> <p>(3) 结合销售模式、信用政策等，对报告期内应收账款周转率的变化情况进行分析，并对公司与同行业可比公司应收账款周转率差异情况进行比较分析；</p> <p>(4) 结合应收账款信用期，分析主要客户应收账款规模的合理性，同时，对超出信用期的应收账款了解合理原因，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形；</p> <p>(5) 实施应收款项函证程序及期后回款等实质性测试。</p>

#### 四、其他信息

金天钛业管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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



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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

金天钛业管理层（以下简称“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，管理层负责评估金天钛业的持续经营能力，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金天钛业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督金天钛业的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对金天钛业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金天矿业不能持续经营。

（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。

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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

（项目合伙人）：



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·武汉

2026年4月16日



# 资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖南湘投金天钛业科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	664,156,560.40	619,548,343.82
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	36,572,340.96	154,641,070.35
应收账款	六、3	888,662,775.46	905,970,441.13
应收款项融资	六、4	50,965,903.35	20,811,627.20
预付款项	六、5	2,100,122.00	2,053,037.80
其他应收款	六、6	824,321.16	1,968,615.01
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、7	484,741,827.93	356,737,936.41
其中：数据资源			
合同资产	六、8	6,969,685.82	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	206,853,140.01	300,213,114.75
流动资产合计		<b>2,341,846,677.09</b>	<b>2,361,944,186.47</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资	六、10	451,729,174.38	342,053,661.24
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	六、11	8,214,397.12	8,516,911.00
固定资产	六、12	424,634,670.99	482,994,872.20
在建工程	六、13	396,826,429.39	52,788,270.50
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、14	1,688,708.82	2,340,782.15
无形资产	六、15	41,133,600.75	42,675,620.42
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、16	30,247,154.21	26,859,485.20
其他非流动资产	六、17	4,764,711.31	49,469,887.83
非流动资产合计		<b>1,359,238,846.97</b>	<b>1,007,699,490.54</b>
资产总计		<b>3,701,085,524.06</b>	<b>3,369,643,677.01</b>

已审会计报表  
中审众环会计师事务所  
(特殊普通合伙)

公司负责人：

罗新印

主管会计工作负责人：

廖琳

会计机构负责人：

廖琳



# 资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：湖南湘投金天钛业科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、18	274,952,643.55	210,575,998.05
应付账款	六、19	522,672,223.06	288,191,713.76
预收款项			
合同负债	六、20	547,171.61	640,660.52
应付职工薪酬	六、21	30,544,680.58	35,768,427.29
应交税费	六、22	7,495,321.55	15,516,796.65
其他应付款	六、23	4,927,732.32	7,245,814.11
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、24	2,687,611.20	2,919,442.02
其他流动负债	六、25	748,052.31	83,285.87
<b>流动负债合计</b>		<b>844,575,436.18</b>	<b>560,942,138.27</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、26	296,000,000.00	298,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、27	647,389.42	954,304.12
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、28	95,925,063.10	67,833,148.19
递延所得税负债	六、16	253,306.32	351,117.32
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>392,825,758.84</b>	<b>367,138,569.63</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,237,401,195.02</b>	<b>928,080,707.90</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	六、29	462,500,000.00	462,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、30	1,546,266,257.35	1,546,266,257.35
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、31	13,788,092.11	12,089,469.80
盈余公积	六、32	47,997,997.95	42,070,724.19
未分配利润	六、33	393,131,981.63	378,636,517.77
<b>股东权益合计</b>		<b>2,463,684,329.04</b>	<b>2,441,562,969.11</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>3,701,085,524.06</b>	<b>3,369,643,677.01</b>

**已审会计报表**  
 中审众环会计师事务所  
 （特殊普通合伙）

公司负责人：  


主管会计工作负责人：  


会计机构负责人：  






# 利润表

2025年度

编制单位:湖南湘投金天钛业科技股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、营业收入</b>	<b>六、34</b>	<b>614,083,654.47</b>	<b>808,410,799.01</b>
减: 营业成本	六、34	425,752,476.91	500,848,963.15
税金及附加	六、35	5,469,676.90	10,238,468.97
销售费用	六、36	23,284,619.70	20,005,381.51
管理费用	六、37	41,026,649.29	52,194,492.27
研发费用	六、38	54,456,072.09	52,768,620.60
财务费用	六、39	8,533,976.28	7,594,014.84
其中: 利息费用		7,491,495.07	7,877,507.37
利息收入		3,107,118.36	2,715,050.88
加: 其他收益	六、40	15,131,582.02	16,074,916.45
投资收益 (损失以“-”号填列)	六、41	11,326,880.11	11,493,371.92
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)	六、42	-8,997,551.45	-13,067,588.89
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	六、43	-12,688,461.46	-11,128,739.90
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	六、44	13,020.07	-6,838.56
<b>二、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>		<b>60,345,652.59</b>	<b>168,125,978.69</b>
加: 营业外收入	六、45	2,055,286.75	2,183,452.34
减: 营业外支出	六、46	214,864.94	297,652.57
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>62,186,074.40</b>	<b>170,011,778.46</b>
减: 所得税费用	六、47	2,913,336.78	18,297,182.54
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		<b>59,272,737.62</b>	<b>151,714,595.92</b>
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		59,272,737.62	151,714,595.92
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>59,272,737.62</b>	<b>151,714,595.92</b>
<b>七、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.1282	0.4017
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.1282	0.4017



公司负责人:

*[Signature]*  
**印新**

主管会计工作负责人:

*[Signature]*  
**印琳**

会计机构负责人:

*[Signature]*  
**印井**



# 现金流量表

2025年度

编制单位:湖南潮投金天钛业科技股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		719,994,835.56	708,431,090.22
收到的税费返还		8,156,778.88	
收到其他与经营活动有关的现金	六、48	46,077,403.88	51,519,070.40
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>774,229,018.32</b>	<b>759,950,160.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		366,949,323.58	475,904,228.15
支付给职工以及为职工支付的现金		95,831,041.37	93,559,949.72
支付的各项税费		25,506,301.21	66,157,723.35
支付其他与经营活动有关的现金	六、48	59,042,072.77	50,518,084.37
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>547,328,738.93</b>	<b>686,139,985.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>六、48</b>	<b>226,900,279.39</b>	<b>73,810,175.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		380,000,000.00	340,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,699,413.23	36,367,777.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,500.00	31,953.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>386,703,913.23</b>	<b>376,399,730.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	六、48	124,882,847.18	139,437,059.78
投资支付的现金	六、48	380,000,000.00	640,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>504,882,847.18</b>	<b>779,437,059.78</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-118,178,933.95</b>	<b>-403,037,328.98</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			607,224,056.60
取得借款收到的现金			49,975,556.15
收到其他与筹资活动有关的现金	六、48	85,500.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>85,500.00</b>	<b>657,199,612.75</b>
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,497,587.50	7,744,166.67
支付其他与筹资活动有关的现金	六、48	16,700,336.00	3,372,955.21
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>64,197,923.50</b>	<b>11,117,121.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-64,112,423.50</b>	<b>646,082,490.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-705.36</b>	<b>-328.01</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>六、49</b>	<b>44,608,216.58</b>	<b>316,855,008.91</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	六、49	619,548,343.82	302,693,334.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>六、49</b>	<b>664,156,560.40</b>	<b>619,548,343.82</b>

公司负责人:



主管会计工作负责人:



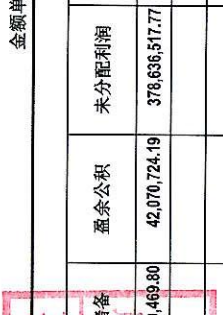
会计机构负责人:



# 股东权益变动表

2025年度


编制单位：湖南湘投金天钛业科技股份有限公司  
2025年度




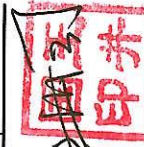
金额单位：人民币元

项目	股本		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	普通股	永续债	其他	其他							
一、上年年末余额	462,500,000.00					1,546,266,257.35			12,089,469.80	42,070,724.19	378,636,517.77	2,441,562,969.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	462,500,000.00					1,546,266,257.35			12,089,469.80	42,070,724.19	378,636,517.77	2,441,562,969.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,698,622.31	5,927,273.76	14,495,463.86	22,121,359.93
（一）综合收益总额												
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积									5,927,273.76	5,927,273.76	-44,777,273.76	-38,850,000.00
2、对股东的分配									5,927,273.76	5,927,273.76	-5,927,273.76	
3、其他											-38,850,000.00	-38,850,000.00
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增股本												
2、盈余公积转增股本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取									1,698,622.31			1,698,622.31
2、本期使用									5,192,054.00			5,192,054.00
（六）其他									-3,493,431.69			-3,493,431.69
四、本年年末余额	462,500,000.00					1,546,266,257.35			13,788,092.11	47,997,997.95	393,131,981.63	2,463,684,329.04

公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 



# 股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项目	股本			其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	永续债	其他							
一、上年年末余额	370,000,000.00					1,051,448,548.02		10,448,040.63		26,899,264.60	242,093,381.44	1,700,889,234.69
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	370,000,000.00					1,051,448,548.02		10,448,040.63		26,899,264.60	242,093,381.44	1,700,889,234.69
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	92,500,000.00					494,817,709.33		1,641,429.17		15,171,459.59	136,543,136.33	740,673,734.42
(一) 综合收益总额												
(二) 股东投入和减少资本	92,500,000.00					494,817,709.33						151,714,595.92
1、股东投入的普通股	92,500,000.00					494,817,709.33						587,317,709.33
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积										15,171,459.59	-15,171,459.59	
2、对股东的分配										15,171,459.59	-15,171,459.59	
3、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增股本												
2、盈余公积转增股本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取									1,641,429.17			1,641,429.17
2、本期使用									5,155,672.17			5,155,672.17
(六) 其他									-3,514,243.00			-3,514,243.00
四、本年年末余额	462,500,000.00					1,546,266,257.35		12,089,469.80		42,070,724.19	378,636,517.77	2,441,562,969.11

编制单位: 湖南湘投金天钛业科技股份有限公司



日期: 2025-12-31

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



# 湖南湘投金天钛业科技股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

### 一、公司基本情况

湖南湘投金天钛业科技股份有限公司（简称“本公司”或“公司”）注册成立于 2004 年 4 月 8 日，公司于 2022 年 6 月 28 日进行工商变更，由湖南金天钛业科技有限公司整体变更为湖南湘投金天钛业科技股份有限公司，并取得由常德市市场监督管理局颁发的营业执照，统一社会信用代码：91430700760717135F；法定代表人：李新罗；注册资本：46,250.00 万元；注册地址：湖南省常德经济技术开发区德山街道青山社区乾明路 97 号。

母公司：湖南能源集团金天科技有限公司。

最终控制方：湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

公司经营范围：钛及钛合金等稀有金属，各类金属复合材料及其设备的研发、生产、加工、销售；企业对外投资（上述生产经营涉及前置审批或许可证的凭资质证书生产、经营）。

根据中国证券监督管理委员会《关于同意湖南湘投金天钛业科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕641 号），同意公司首次公开发行股票注册申请，并经上海证券交易所同意，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 92,500,000.00 股，发行后注册资本变更为人民币 462,500,000.00 元。2024 年 11 月 20 日，公司股票在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“金天钛业”，证券代码“688750”。

本公司本财务报告于 2026 年 4 月 16 日经公司董事会批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

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



## 2、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、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、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、21“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、27“重大会计判断和估计”。

### 1、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、营业周期

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

### 3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 $\geq$ 1,000.00万元
重要的债权投资	单笔投资金额 $\geq$ 1,000.00万元
重要的在建工程	预算金额超过10,000.00万元
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额5%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量



项 目	重要性标准
重要的债务重组	对利润总额的影响超过1,000.00万元

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 6、外币业务和外币报表折算

##### (1)发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

##### (2)在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

##### (3)外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

#### 7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。



因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

① 以摊余成本计量的金融资产

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

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计



有关外，公允价值变动计入当期损益。

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

## ② 其他金融负债

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

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融



负债)。本公司(借入方)与借出方签订协议,以承担新金融负债的方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的,终止确认原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

#### (5) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

#### (7) 权益工具

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

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

### 8、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款,主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应



收款等。

#### （1）减值准备的确认方法

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

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

#### （3）金融资产减值的会计处理方法

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

#### （4）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等。

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

#### 各类金融资产信用损失的确定方法

##### ① 应收票据



## 1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

## 2) 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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征

## 3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对于商业承兑汇票，本公司在收入确认时对应收账款进行初始确认，后又将该应收账款转为商业承兑汇票结算的，按照账龄连续计算的原则划分应收商业承兑汇票的账龄。

## ② 应收账款及合同资产

## 1) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款和合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

## 2) 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

除了单项评估信用风险的应收账款外。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。

项 目	确定组合的依据
账龄分析组合	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，对于单项金额非重大的应收款项，将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合。

## 3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法



本公司在收入确认时对应收账款进行初始确认时开始计算账龄，采用先进先出法确认账龄。

### ③ 应收款项融资

#### 1) 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### 2) 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

本公司将承兑人为信用风险等级较高的银行承兑汇票划分为应收款项融资。

### ④ 其他应收款

#### 1) 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理。

#### 2) 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

除了单项评估信用风险的其他应收款外，本公司考虑了不同单位的信用风险特征，以账龄组合为基础评估其他应收款的预期信用损失。

项 目	确定组合的依据
账龄分析组合	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，对于单项金额非重大的其他应收款，将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合。

#### 3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司在其他应收款进行初始确认时开始计算账龄，采用先进先出法确认账龄。

#### (5) 按照单项计提减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司认为按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的，对应收该客户款项按照单项计提损失准备，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。

## 9、存货

### (1) 存货的分类



存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、合同履行成本等。

#### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

#### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

#### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

按一次摊销法摊销，计入相关成本费用。

### 10、合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、8、金融资产减值。

### 11、持有待售资产和处置组

#### (1) 持有待售

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）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，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2）可收回金额。

## （2）终止经营

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

本公司在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

## 12、长期股权投资

### （1）投资成本的确定



①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## （2）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,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的



其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资的处置

① 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

② 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### 13、投资性房地产

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

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认



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

#### 14、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

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

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下

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	20-40	3.00	2.43-4.85
机器设备	年限平均法	10-15	3.00	6.47-9.70
运输工具	年限平均法	5	3.00	19.40
电子设备	年限平均法	5	3.00	19.40
其他	年限平均法	5	3.00	19.40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

##### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

##### (4) 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

#### 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。



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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

## 16、借款费用

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

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

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

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

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

## 17、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

本公司所有的无形资产主要包括土地使用权、专利权、软件。



使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50	直线法
软件	10	直线法
专利权	10	直线法

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

## （2）研究与开发支出

### ①研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括材料费、职工薪酬、燃料动力、折旧、委外加工费、委外研究开发费、委外试验检测费、其他等。

### ②研发支出相关会计处理方法

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。

### ③划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

## 18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性



房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19、合同负债

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

## 20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：。

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



性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

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

## 21、收入

### （1）收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务等。

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控制权时确认收入。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。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

①本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

②对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。



4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

5) 客户已接受该商品。

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (3) 收入的计量

本公司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，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，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，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，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。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业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，企业将应付客户对价全额冲减交易价格。

本公司产品销售收入确认的具体政策：

1) 内销：公司按合同约定将产品交付给客户，经客户验收/签收后确认收入。针对无需审价的产品，在符合上述收入确认条件时按合同价格确认收入。针对需要审价的产品，在符合上述收入确认条件时按照合同暂定价格确认收入，待价格审定后调整当期收入。

2) 出口：公司于产品报关并取得提单时确认收入。



## 22、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 公司政府补助采用总额法核算

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

(5) 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(6) 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

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

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 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，该计税基础与其账面数之间的差额），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) 确认递延所得税资产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。

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



(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 24、租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 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

### ① 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

### ② 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，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方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 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，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁

### ① 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### ② 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

## 25、专项储备

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》中对冶金的定义：冶金是指金属矿物的冶炼以及压延加工有关活动，包括：黑色金属、有色金属、黄金等的冶炼生产和加工处理活动，以及炭素、



耐火材料等与主工艺流程配套的辅助工艺环节的生产。公司属于冶金行业，冶金行业计提安全生产费标准如下：

- (1) 营业收入不超过 1,000 万元的，按照 3%提取；
- (2) 营业收入超过 1,000 万元至 1 亿元的部分，按照 1.5%提取；
- (3) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；
- (4) 营业收入超过 10 亿元至 50 亿元的部分，按照 0.2%提取；
- (5) 营业收入超过 50 亿元至 100 亿元的部分，按照 0.1%提取；
- (6) 营业收入超过 100 亿元的部分，按照 0.05%提取。

## 26、重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

#### ① 《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施。该解释对本公司本期报表没有影响。

### (2) 会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

## 27、重大会计判断和估计

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

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

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

### (1) 金融资产减值

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



### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （3）折旧和摊销

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

### （4）所得税

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

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、提供应税劳务	5%、6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴； 从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%，12%
土地使用税	土地面积	8 元/每平方米
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

根据国家税务总局发布的《中华人民共和国增值税暂行条例》，公司提供的自来水、天然气适用 9% 税率，销售产品、提供加工服务、循环水、压缩空气、电等适用 13% 税率，提供的检测服务适用 6% 税率。



根据国家税务总局发布的《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》（国家税务总局公告 2016 年第 16 号）相关规定，公司出租不动产选择适用简易计税方法，适用 5% 的增值税税率。

## 2、税收优惠及批文

2024 年 11 月 1 日，本公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202443000396，有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），本公司 2024 年度-2026 年度按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

## 六、财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

### 1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	8,347.39	8,673.60
银行存款	664,148,213.01	619,539,670.22
合计	664,156,560.40	619,548,343.82
其中：存放在境外的款项总额		

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	25,236,521.06	12,997,125.50
商业承兑汇票	12,161,017.00	153,941,353.61
小计	37,397,538.06	166,938,479.11
减：坏账准备	825,197.10	12,297,408.76
合计	36,572,340.96	154,641,070.35

#### (2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		676,920.00
商业承兑汇票	116,194,170.47	



项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
合计	116,194,170.47	676,920.00

期末因金融资产转移而终止确认的应收票据金额为 116,194,170.47 元，系公司向银行办理的商业承兑汇票贴现。根据相关协议，银行已放弃对公司的追索权，公司已将票据相关的几乎全部风险和报酬转移，故终止确认。

### (3) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	37,397,538.06	100.00	825,197.10	2.21	36,572,340.96
其中：银行承兑汇票	25,236,521.06	67.48			25,236,521.06
商业承兑汇票	12,161,017.00	32.52	825,197.10	6.79	11,335,819.90
合计	37,397,538.06	100.00	825,197.10		36,572,340.96

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	166,938,479.11	100.00	12,297,408.76	7.37	154,641,070.35
其中：银行承兑汇票	12,997,125.50	7.79			12,997,125.50
商业承兑汇票	153,941,353.61	92.21	12,297,408.76	7.99	141,643,944.85
合计	166,938,479.11	100.00	12,297,408.76		154,641,070.35

### ①组合中，按账龄组合计提坏账准备的商业承兑汇票

项目	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	5,584,351.40	167,530.54	3.00
1-2年(含2年)	6,576,665.60	657,666.56	10.00
合计	12,161,017.00	825,197.10	

注：本公司在收入确认时对应收账款进行初始确认，后又将该应收账款转为商业承兑汇票结算的，按照账龄连续计算的原则划分应收商业承兑汇票的账龄。

### (4) 商业承兑汇票坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	



类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	12,297,408.76	-11,472,211.66				825,197.10
合计	12,297,408.76	-11,472,211.66				825,197.10

(5) 本年无实际核销的应收票据情况

### 3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	514,412,097.86	777,589,317.19
1 至 2 年	416,795,110.83	164,928,973.18
2 至 3 年	14,958,675.99	4,090,909.50
3 至 4 年	3,715,000.00	
4 至 5 年		
5 年以上		48,214.25
小计	949,880,884.68	946,657,414.12
减：坏账准备	61,218,109.22	40,686,972.99
合计	888,662,775.46	905,970,441.13

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	949,880,884.68	100.00	61,218,109.22	6.44	888,662,775.46
其中：账龄分析法	949,880,884.68	100.00	61,218,109.22	6.44	888,662,775.46
合计	949,880,884.68	100.00	61,218,109.22		888,662,775.46

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	946,657,414.12	100.00	40,686,972.99	4.30	905,970,441.13
其中：账龄分析法	946,657,414.12	100.00	40,686,972.99	4.30	905,970,441.13
合计	946,657,414.12	100.00	40,686,972.99		905,970,441.13

① 坏账准备情况



类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	40,686,972.99	20,531,136.23				61,218,109.22
合计	40,686,972.99	20,531,136.23				61,218,109.22

② 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额			年初余额		
	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	514,412,097.86	15,432,362.94	3.00	777,589,317.19	23,327,679.52	3.00
1至2年	416,795,110.83	41,679,511.08	10.00	164,928,973.18	16,492,897.32	10.00
2至3年	14,958,675.99	2,991,735.20	20.00	4,090,909.50	818,181.90	20.00
3至4年	3,715,000.00	1,114,500.00	30.00			
4至5年						
5年以上				48,214.25	48,214.25	100.00
合计	949,880,884.68	61,218,109.22		946,657,414.12	40,686,972.99	

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款总额	827,356,539.22	4,821,789.86	832,178,329.08	86.95	55,043,276.50
合计	827,356,539.22	4,821,789.86	832,178,329.08	86.95	55,043,276.50

#### 4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	50,965,903.35	20,811,627.20
应收账款		
合计	50,965,903.35	20,811,627.20

(2) 年末公司无已质押的应收款项融资

(3) 年末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

(4) 本年无实际核销的应收款项融资

#### 5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示



账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
1 年以内	2,100,122.00	100.00		2,053,037.80	100.00	
合计	2,100,122.00	100.00		2,053,037.80	100.00	

## (2) 按预付对象归集的年未余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
国网湖南省电力有限公司常德市德山区供电分公司	1,394,489.29	66.40
西北工业大学	406,000.00	19.33
中国人寿财产保险股份有限公司长沙市中心支公司	200,723.49	9.56
国家知识产权局专利局长沙代办处	59,850.00	2.85
中国石化销售股份有限公司湖南常德石油分公司	16,291.81	0.78
合计	2,077,354.59	98.92

## 6、其他应收款

## (1) 其他应收款分类

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	824,321.16	1,968,615.01
合计	824,321.16	1,968,615.01

## (2) 其他应收款

## ① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	831,784.70	1,919,257.54
1 至 2 年	6,500.00	11,398.93
2 至 3 年	11,050.00	48,345.20
3 至 4 年	4,000.00	80,000.00
4 至 5 年		4,000.00
5 年以上	74,860.00	70,860.00
小计	928,194.70	2,133,861.67
减：坏账准备	103,873.54	165,246.66
合计	824,321.16	1,968,615.01

## ② 按款项性质分类情况



款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	139,150.00	832,970.00
代扣代缴社保及公积金	709,090.79	681,503.61
其他	79,953.91	619,388.06
小计	928,194.70	2,133,861.67
减：坏账准备	103,873.54	165,246.66
合计	824,321.16	1,968,615.01

## ③ 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	928,194.70		103,873.54	11.19	824,321.16
账龄组合	928,194.70		103,873.54	11.19	824,321.16
合计	928,194.70		103,873.54		824,321.16

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,133,861.67		165,246.66	7.74	1,968,615.01
账龄组合	2,133,861.67		165,246.66	7.74	1,968,615.01
合计	2,133,861.67		165,246.66		1,968,615.01

## 组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	831,784.70	24,953.54	3.00
1至2年(含2年)	6,500.00	650.00	10.00
2至3年(含3年)	11,050.00	2,210.00	20.00
3至4年(含4年)	4,000.00	1,200.00	30.00
4至5年(含5年)			50.00
5年以上	74,860.00	74,860.00	100.00
合计	928,194.70	103,873.54	

## ④ 坏账准备计提情况

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



	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	94,386.66		70,860.00	165,246.66
2025 年 1 月 1 日在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-65,373.12		4,000.00	-61,373.12
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	29,013.54		74,860.00	103,873.54

## ⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收账款坏 账准备	165,246.66	-61,373.12				103,873.54
合 计	165,246.66	-61,373.12				103,873.54

## ⑥ 本年无实际核销的其他应收款情况

## ⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额 合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
代扣代缴社保及公积金	709,090.79	76.39	代扣代缴社保及 公积金	1 年以内	21,272.72
中航技国际经贸发展有 限公司	50,000.00	5.39	押金及保证金	1 年以内	1,500.00
中国建筑第五工程局有 限公司常德分公司	32,018.55	3.45	其他	1 年以内	960.56
上海机电设备招标有限 公司	30,000.00	3.23	押金及保证金	1 年以内	900.00
长沙海联投资咨询管理 有限公司	30,000.00	3.23	其他	5 年以上	30,000.00
合 计	851,109.34	91.69			54,633.28

## 7、存货

## (1) 存货分类

项 目	年末余额
-----	------



	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	35,516,142.73	2,280,244.90	33,235,897.83
在产品	205,265,330.18	15,435,626.66	189,829,703.52
库存商品	191,008,906.23	5,070,210.74	185,938,695.49
合同履约成本	209,974.82		209,974.82
委托加工物资	33,979,949.68	3,212,540.27	30,767,409.41
发出商品	48,074,798.38	3,314,651.52	44,760,146.86
合计	514,055,102.02	29,313,274.09	484,741,827.93

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	29,873,963.94	178,371.27	29,695,592.67
在产品	193,878,415.61	16,551,883.05	177,326,532.56
库存商品	128,312,211.09	6,337,423.39	121,974,787.70
合同履约成本	56,438.99		56,438.99
委托加工物资	8,462,200.52		8,462,200.52
发出商品	19,318,161.49	95,777.52	19,222,383.97
合计	379,901,391.64	23,163,455.23	356,737,936.41

## (2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本期增加额			
		本期计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计
原材料	178,371.27	2,486,233.87			2,486,233.87
在产品	16,551,883.05	2,631,599.10			2,631,599.10
库存商品	6,337,423.39	756,980.33			756,980.33
委托加工物资		3,212,540.27			3,212,540.27
发出商品	95,777.52	3,385,550.60			3,385,550.60
合计	23,163,455.23	12,472,904.17			12,472,904.17

(续)

项目	本期减少额						年末余额
	因资产价值回升转回额	转销额	核销额	合并减少额	其他原因减少额	合计	
原材料		384,360.24				384,360.24	2,280,244.90
在产品		3,747,855.49				3,747,855.49	15,435,626.66
库存商品		2,024,192.98				2,024,192.98	5,070,210.74
委托加工物资							3,212,540.27
发出商品		166,676.60				166,676.60	3,314,651.52



项目	本期减少额						年末余额
	因资产价值回升转回额	转销额	核销额	合并减少额	其他原因减少额	合计	
合计		6,323,085.31				6,323,085.31	29,313,274.09

## 8、合同资产

### (1) 合同资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
销售合同-质保金	7,185,243.11	215,557.29	6,969,685.82			
合计	7,185,243.11	215,557.29	6,969,685.82			

### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额					账面价值
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备						
其中：账龄分析法	7,185,243.11	100.00	215,557.29	3.00		6,969,685.82
合计	7,185,243.11	—	215,557.29	—		6,969,685.82

### ① 坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合同资产坏账准备		215,557.29				215,557.29
合计		215,557.29				215,557.29

### ② 采用账龄分析法计提坏账准备的合同资产

账龄	年末余额			年初余额		
	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	7,185,243.11	215,557.29	3.00			
合计	7,185,243.11	215,557.29				

## 9、其他流动资产



项目	年末余额	年初余额
大额存单	200,115,068.49	300,213,114.75
待认证进项税额	6,738,071.52	
合计	206,853,140.01	300,213,114.75

## 10、其他债权投资

### (1) 其他债权投资情况

项目	年初余额	应计利息	利息调整	本年公允价值变动	年末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
大额存单	342,053,661.24	9,675,513.14			451,729,174.38	440,000,000.00	11,729,174.38		
小计	342,053,661.24	9,675,513.14			451,729,174.38	440,000,000.00	11,729,174.38		
减：一年内到期的其他债权投资									
合计	342,053,661.24	9,675,513.14			451,729,174.38	440,000,000.00	11,729,174.38		

### (2) 年末重要的其他债权投资

项目	年末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
湖南银行常德市分行	50,000,000.00	2.20%	2.20%	2028-4-28	
兴业银行长沙芙蓉支行	50,000,000.00	2.15%	2.15%	2028-4-28	
浦发银行长沙东塘支行	30,000,000.00	2.40%	2.40%	2027-9-29	
湖南银行常德市分行	100,000,000.00	2.45%	2.45%	2027-10-11	
兴业银行长沙芙蓉支行	210,000,000.00	2.40%	2.40%	2027-9-27	
合计	440,000,000.00	—	—	—	

(续)

项目	年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
湖南银行常德市分行					
兴业银行长沙芙蓉支行					
浦发银行长沙东塘支行	30,000,000.00	2.40%	2.40%	2027-9-29	



项 目	年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
湖南银行常德市分行	100,000,000.00	2.45%	2.45%	2027-10-11	
兴业银行长沙芙蓉支行	210,000,000.00	2.40%	2.40%	2027-9-27	
合 计	340,000,000.00	—	—	—	

(3) 本年无实际核销的其他债权投资情况。

## 11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	12,474,801.30	12,474,801.30
2、本年增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
(3) 其他		
4、年末余额	12,474,801.30	12,474,801.30
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额	3,957,890.30	3,957,890.30
2、本年增加金额	302,513.88	302,513.88
(1) 计提或摊销	302,513.88	302,513.88
(2) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
(3) 其他		
4、年末余额	4,260,404.18	4,260,404.18
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		



项目	房屋及建筑物	合计
(2) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
(3) 其他		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	8,214,397.12	8,214,397.12
2、年初账面价值	8,516,911.00	8,516,911.00

(2) 期末无未办妥产权证书的投资性房地产。

## 12、固定资产

### (1) 固定资产分类

项目	年末余额	年初余额
固定资产	424,634,670.99	482,994,872.20
固定资产清理		
合计	424,634,670.99	482,994,872.20

### (2) 固定资产

#### ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值						
1、年初余额	337,874,499.16	835,868,698.93	1,969,935.56	8,041,246.85	5,623,885.22	1,189,378,265.72
2、本年增加金额	682,602.33	1,925,841.64	99,067.29	1,423,049.31	173,504.69	4,304,065.26
(1) 购置		1,049,845.15	99,067.29	31,601.77	3,750.00	1,184,264.21
(2) 在建工程转入	682,602.33	875,996.49		1,391,447.54	169,754.69	3,119,801.05
(3) 企业合并增加						
(4) 其他						
3、本年减少金额	239,481.68		270,762.82	1,093,858.91	139,820.50	1,743,923.91
(1) 处置			270,762.82	1,093,858.91	139,820.50	1,504,442.23
(2) 其他转出						
(3) 其他	239,481.68					239,481.68
4、年末余额	338,317,619.81	837,794,540.57	1,798,240.03	8,370,437.25	5,657,569.41	1,191,938,407.07
二、累计折旧						
1、年初余额	157,584,674.60	538,034,928.24	1,474,196.51	5,687,806.40	3,601,787.77	706,383,393.52



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
2、本年增加金额	12,217,354.31	48,332,678.01	129,866.35	855,741.40	844,011.47	62,379,651.54
（1）计提	12,217,354.31	48,332,678.01	129,866.35	855,741.40	844,011.47	62,379,651.54
（2）其他						
3、本年减少金额			262,639.94	1,061,043.16	135,625.88	1,459,308.98
（1）处置			262,639.94	1,061,043.16	135,625.88	1,459,308.98
（2）其他转出						
（3）其他						
4、年末余额	169,802,028.91	586,367,606.25	1,341,422.92	5,482,504.64	4,310,173.36	767,303,736.08
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
（1）计提						
（2）其他						
3、本年减少金额						
（1）处置						
（2）其他转出						
（3）其他						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	168,515,590.90	251,426,934.32	456,817.11	2,887,932.61	1,347,396.05	424,634,670.99
2、年初账面价值	180,289,824.56	297,833,770.69	495,739.05	2,353,440.45	2,022,097.45	482,994,872.20

## ② 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
原料成品及综合仓库	9,485,610.94	正在办理中
合计	9,485,610.94	

## 13、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	396,826,429.39	52,788,270.50
工程物资		
合计	396,826,429.39	52,788,270.50

## (1) 在建工程

## ① 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值



项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建筑工程类	175,317,614.10		175,317,614.10	44,499,917.08		44,499,917.08
生产设备类	222,584,057.61	1,075,242.32	221,508,815.29	9,363,595.74	1,075,242.32	8,288,353.42
合计	397,901,671.71	1,075,242.32	396,826,429.39	53,863,512.82	1,075,242.32	52,788,270.50

## ② 重大在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资 产金额	本年其他 减少金额	年末余额
信息化二期项目	257.00	588,481.35	225,067.05	813,548.40		
真空自耗炉-5号炉更新改造项目	1,151.40	6,049,391.69	7,845,044.20			13,894,435.89
高端装备用先进钛合金产业化项目（一期）	74,459.68	44,410,294.44	333,145,128.91			377,555,423.35
合计	75,868.08	51,048,167.48	341,215,240.16	813,548.40		391,449,859.24

(续)

项目名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年利息 资本化金额	本年利息资 本化率(%)	资金来源
信息化二期项目	85.32	完工转固				自有资金
真空自耗炉-5号炉更新改造项目	68.73	调试				自有资金
高端装备用先进钛合金产业化项目（一期）	50.71	在建				募集资金+ 自有资金
合计						

## ③ 本年计提在建工程减值准备情况

项目	年初余额	本年增加			
		本期计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计
真空自耗炉-5号炉更新改造项目	1,075,242.32				
合计	1,075,242.32				

(续)

项目	本年减少					年末余额	计提原因
	因资产价值 回升转回额	转销额	合并减 少额	其他原因 减少额	合计		
真空自耗炉-5号炉更新改造项目						1,075,242.32	坍塌渗水事故导致真空自耗炉-5号炉资产发生减值
合计						1,075,242.32	

## 14、使用权资产



## (1) 使用权资产情况

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	4,506,769.72	4,506,769.72
2、本年增加金额	1,142,466.24	1,142,466.24
(1) 租入	1,142,466.24	1,142,466.24
(2) 转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 其他		
3、本年减少金额	3,237,702.12	3,237,702.12
(1) 处置	3,237,702.12	3,237,702.12
(2) 转租		
(3) 其他		
4、年末余额	2,411,533.84	2,411,533.84
二、累计折旧		
1、年初余额	2,165,987.57	2,165,987.57
2、本年增加金额	885,990.92	885,990.92
(1) 计提	885,990.92	885,990.92
(2) 其他		
3、本年减少金额	2,329,153.47	2,329,153.47
(1) 处置	2,329,153.47	2,329,153.47
(2) 转租		
(3) 其他		
4、年末余额	722,825.02	722,825.02
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 转租		
(3) 其他		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	1,688,708.82	1,688,708.82
2、年初账面价值	2,340,782.15	2,340,782.15



## 15、无形资产

## (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	63,291,225.16	788,842.23	1,665,022.34	65,745,089.73
2、本年增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他				
3、本年减少金额			37,864.07	37,864.07
(1) 处置				
(2) 失效且终止确认的部分				
(3) 其他			37,864.07	37,864.07
4、年末余额	63,291,225.16	788,842.23	1,627,158.27	65,707,225.66
二、累计摊销				
1、年初余额	22,506,909.38	118,326.42	444,233.51	23,069,469.31
2、本年增加金额	1,273,053.48	78,884.28	152,217.84	1,504,155.60
(1) 摊销	1,273,053.48	78,884.28	152,217.84	1,504,155.60
(2) 其他				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 其他				
4、年末余额	23,779,962.86	197,210.70	596,451.35	24,573,624.91
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 其他				
4、年末余额				
四、账面价值				



项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
1、年末账面价值	39,511,262.30	591,631.53	1,030,706.92	41,133,600.75
2、年初账面价值	40,784,315.78	670,515.81	1,220,788.83	42,675,620.42

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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	13,912,688.04	92,751,253.56	11,608,248.89	77,388,325.96
递延收益	14,388,759.47	95,925,063.10	10,174,972.23	67,833,148.19
固定资产税会折旧差异	1,745,456.61	11,636,377.41	4,795,202.16	31,968,014.41
租赁负债税会差异	200,250.09	1,335,000.62	281,061.92	1,873,746.14
合 计	30,247,154.21	201,647,694.69	26,859,485.20	179,063,234.70

### (2) 递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
使用权资产税会差异	253,306.32	1,688,708.82	351,117.32	2,340,782.15
合 计	253,306.32	1,688,708.82	351,117.32	2,340,782.15

## 17、其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	4,764,711.31		4,764,711.31	49,469,887.83		49,469,887.83
合 计	4,764,711.31		4,764,711.31	49,469,887.83		49,469,887.83

## 18、应付票据

### (1) 应付票据明细情况

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	221,965,617.05	180,908,918.05
商业承兑汇票	52,987,026.50	29,667,080.00
合 计	274,952,643.55	210,575,998.05

## 19、应付账款

### (1) 应付账款列示



项目	年末余额	年初余额
材料及服务款	353,753,260.74	225,030,859.04
长期资产购置款	151,354,155.32	33,092,310.37
其他	17,564,807.00	30,068,544.35
合计	522,672,223.06	288,191,713.76

## (2) 应付账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	446,992,855.24	216,715,192.02
1 至 2 年	36,645,998.65	48,554,050.39
2 至 3 年	27,626,683.45	20,716,905.30
3 年以上	11,406,685.72	2,205,566.05
合计	522,672,223.06	288,191,713.76

## 20、合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	547,171.61	640,660.52
减：计入其他非流动负债		
合计	547,171.61	640,660.52

## 21、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	35,768,427.29	87,709,391.97	92,933,138.68	30,544,680.58
二、离职后福利-设定提存计划		5,707,799.10	5,707,799.10	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	35,768,427.29	93,417,191.07	98,640,937.78	30,544,680.58

## (2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	32,646,733.80	72,131,782.78	77,350,796.97	27,427,719.61
二、职工福利费		4,104,940.93	4,104,940.93	
三、社会保险费		3,716,634.86	3,716,634.86	
其中：1.医疗保险费		2,985,018.32	2,985,018.32	
2.工伤保险费		731,616.54	731,616.54	



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
3.生育保险费				
4.其他				
四、住房公积金		4,871,421.00	4,871,421.00	
五、工会经费和职工教育经费	3,121,693.49	2,524,612.40	2,529,344.92	3,116,960.97
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		360,000.00	360,000.00	
合计	35,768,427.29	87,709,391.97	92,933,138.68	30,544,680.58

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险费		5,468,477.24	5,468,477.24	
二、失业保险费		239,321.86	239,321.86	
三、企业年金缴费				
合计		5,707,799.10	5,707,799.10	

## 22、应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	4,146,125.07	9,473,162.96
个人所得税	496,193.36	601,258.75
增值税	2,756,132.63	4,637,687.77
房产税	1,861.75	432.00
土地使用税	110.93	
印花税	91,510.11	245,836.85
教育费附加	110.07	139,130.64
城市维护建设税	256.82	324,638.14
地方教育费附加	73.38	92,753.76
其他	2,947.43	1,895.78
合计	7,495,321.55	15,516,796.65

## 23、其他应付款

## (1) 其他应付款分类

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		



项目	年末余额	年初余额
其他应付款	4,927,732.32	7,245,814.11
合计	4,927,732.32	7,245,814.11

## (2) 其他应付款

## ① 其他应付款性质列示

项目	年末余额	年初余额
费用性支出	4,152,395.62	5,346,824.11
往来款及其他	775,336.70	1,898,990.00
合计	4,927,732.32	7,245,814.11

## ② 期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 24、一年内到期的非流动负债

## (1) 一年内到期的非流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	2,000,000.00	2,000,000.00
一年内到期的租赁负债	687,611.20	919,442.02
合计	2,687,611.20	2,919,442.02

## 25、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	71,132.31	83,285.87
已背书不能终止确认的应收票据	676,920.00	
合计	748,052.31	83,285.87

## 26、长期借款

## (1) 长期借款分类

项目	年末余额	年初余额
保证借款	298,000,000.00	300,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	296,000,000.00	298,000,000.00

## (2) 保证借款



贷款单位	借款余额	担保人
国家开发银行湖南省分行	298,000,000.00	湖南能源集团有限公司
合计	298,000,000.00	

## 27、租赁负债

项目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	1,959,721.72	1,197,468.61			1,776,830.63	1,380,359.70
未确认的融资费用	-85,975.58	-55,002.37	75,077.39		-20,541.48	-45,359.08
小计	1,873,746.14	1,142,466.24	75,077.39		1,756,289.15	1,335,000.62
减：重分类至一年内到期的非流动负债	919,442.02					687,611.20
合计	954,304.12					647,389.42

## 28、递延收益

### (1) 递延收益明细情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少:计入损益	本年减少:返还	年末余额	形成原因
政府补助	67,833,148.19	35,965,717.71	7,873,802.80		95,925,063.10	政府拨入
合计	67,833,148.19	35,965,717.71	7,873,802.80		95,925,063.10	

## 29、股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	462,500,000.00						462,500,000.00
合计	462,500,000.00						462,500,000.00

## 30、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,546,266,257.35			1,546,266,257.35
其他资本公积				
合计	1,546,266,257.35			1,546,266,257.35

## 31、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
----	------	------	------	------



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	12,089,469.80	5,192,054.00	3,493,431.69	13,788,092.11
合计	12,089,469.80	5,192,054.00	3,493,431.69	13,788,092.11

### 32、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	42,070,724.19	5,927,273.76		47,997,997.95
合计	42,070,724.19	5,927,273.76		47,997,997.95

### 33、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	378,636,517.77	242,093,381.44
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	378,636,517.77	242,093,381.44
加：本年归属于母公司股东的净利润	59,272,737.62	151,714,595.92
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减：提取法定盈余公积	5,927,273.76	15,171,459.59
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	38,850,000.00	
转作股本的普通股股利		
其他减少		
年末未分配利润	393,131,981.63	378,636,517.77

### 34、营业收入、营业成本

#### （1）营业收入、营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	586,697,750.32	398,948,519.36	782,079,378.03	478,255,446.69
其他业务	27,385,904.15	26,803,957.55	26,331,420.98	22,593,516.46
合计	614,083,654.47	425,752,476.91	808,410,799.01	500,848,963.15

#### （2）营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年营业收入	本年营业成本
按商品类型分类：		



合同分类	本年营业收入	本年营业成本
钛及钛合金产品	586,697,750.32	398,948,519.36
其他	27,385,904.15	26,803,957.55
合计	614,083,654.47	425,752,476.91
按经营地区分类:		
境内	614,083,654.47	425,752,476.91
境外		
合计	614,083,654.47	425,752,476.91

## (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	本公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	本公司承担的预期将退还给客户的款项	本公司提供的质量保证类型及相关义务
产品销售	某一时点	客户验收开具发票后	交付产品给客户	是	无	保证类质保 修理/更换

## 35、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	2,271,073.46	2,629,271.59
土地使用税	2,396,150.12	2,396,150.12
印花税	426,819.99	386,855.38
车船使用税	4,260.62	3,006.00
城市维护建设税	211,185.38	2,811,615.04
教育费附加	90,508.05	1,204,977.89
地方教育费附加	60,338.69	803,318.61
其他	9,340.59	3,274.34
合计	5,469,676.90	10,238,468.97

## 36、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	14,940,228.13	13,845,689.14
业务招待费	1,119,471.77	1,433,195.14
差旅费	2,989,329.27	2,737,378.30
办公费	1,022,259.92	1,023,660.07
材料费	609,628.91	882,157.68
其他	2,603,701.70	83,301.18
合计	23,284,619.70	20,005,381.51



**37、管理费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	19,225,377.89	24,619,499.77
业务招待费	1,387,260.32	1,355,346.10
差旅费	1,221,069.63	1,206,674.94
办公费	2,874,828.91	3,462,012.29
修理费	184,777.15	533,795.28
咨询费	1,972,182.99	5,624,417.09
折旧、摊销	7,632,620.33	7,721,703.29
安全生产费	5,192,054.00	5,155,672.17
其他	1,336,478.07	2,515,371.34
合 计	41,026,649.29	52,194,492.27

**38、研发费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	15,249,882.04	17,355,331.50
材料费	12,721,694.01	8,331,400.23
燃料动力	1,089,327.03	442,092.56
折旧	1,506,128.96	1,054,707.34
委外加工费	9,170,130.01	8,692,065.78
委外研究开发费	5,284,163.79	5,594,889.19
委外试验检测费	3,816,443.27	6,439,944.78
其他	5,618,302.98	4,858,189.22
合 计	54,456,072.09	52,768,620.60

**39、财务费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	7,491,495.07	7,877,507.37
减：利息收入	3,107,118.36	2,715,050.88
利息净支出	4,384,376.71	5,162,456.49
汇兑损失	23,603.17	3,469.44
减：汇兑收益		
汇兑净损失	23,603.17	3,469.44
银行手续费	288,871.14	135,600.23
其他	3,274,861.11	1,726,450.94
担保费	562,264.15	566,037.74



项目	本年发生额	上年发生额
合计	8,533,976.28	7,594,014.84

#### 40、其他收益

##### (1) 其他收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	13,029,588.50	13,289,825.47	5,475,785.70
增值税加计抵减	1,987,953.84	2,728,649.65	
代扣代缴个税手续费返还	66,039.68	54,191.33	
企业招募退役士兵增值税优惠	48,000.00	2,250.00	48,000.00
合计	15,131,582.02	16,074,916.45	5,523,785.70

注:计入其他收益的政府补助的具体情况, 请参阅附注九、“政府补助”。

#### 41、投资收益

##### (1) 投资收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
大额存单持有期间取得的利息收入	16,276,880.11	11,493,371.92
债务重组收益	-4,950,000.00	
合计	11,326,880.11	11,493,371.92

#### 42、信用减值损失

##### (1) 信用减值损失明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-20,531,136.23	-12,221,859.74
其他应收款减值损失	61,373.12	-48,356.47
应收票据减值损失	11,472,211.66	-797,372.68
合计	-8,997,551.45	-13,067,588.89

注: 上表中, 损失以“-”号填列, 收益以“+”号填列。

#### 43、资产减值损失

##### (1) 资产减值损失明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-12,472,904.17	-11,128,739.90
合同资产减值损失	-215,557.29	



项目	本年发生额	上年发生额
合计	-12,688,461.46	-11,128,739.90

注：上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

#### 44、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置损益	-41,150.95		-41,150.95
租赁资产处置损益	54,171.02	-6,838.56	54,171.02
合计	13,020.07	-6,838.56	13,020.07

#### 45、营业外收入

##### (1) 营业外收入明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		8,009.09	
其中：固定资产		8,009.09	
与企业日常活动无关的政府补助		2,000,000.00	
其他	3,673.17	28,763.25	3,673.17
赔偿收入	6,800.00	146,680.00	6,800.00
无须支付的应付款项	2,044,813.58		2,044,813.58
合计	2,055,286.75	2,183,452.34	2,055,286.75

#### 46、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		197,652.57	
其中：固定资产		197,652.57	
对外捐赠支出	100,000.00	100,000.00	100,000.00
其他	114,864.94		114,864.94
合计	214,864.94	297,652.57	214,864.94

#### 47、所得税费用

##### (1) 所得税费用明细表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	6,398,816.79	22,611,146.00
递延所得税费用	-3,485,480.01	-4,313,963.46
合计	2,913,336.78	18,297,182.54



## (2) 本期会计利润与所得税费用的调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	62,186,074.40
调整事项:	
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,327,911.16
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	399,404.63
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	504,014.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除影响	-7,317,993.57
所得税费用	2,913,336.78

## 48、现金流量表项目注释

## (1) 与经营活动有关的现金

## ① 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	41,011,503.41	48,543,596.97
利息收入	3,107,118.36	2,715,050.88
其他	1,958,782.11	260,422.55
合 计	46,077,403.88	51,519,070.40

## ② 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
费用及往来款项	57,763,636.40	50,282,484.14
银行手续费及其他	1,278,436.37	235,600.23
合 计	59,042,072.77	50,518,084.37

## (2) 与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	本年发生额	上年发生额
购置长期资产支付的现金	124,882,847.18	139,437,059.78
购买大额存单	380,000,000.00	640,000,000.00
合 计	504,882,847.18	779,437,059.78



## (3) 与筹资活动有关的现金

## ① 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
租赁押金	85,500.00	
合计	85,500.00	

## ② 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
担保费	596,000.00	566,037.74
租赁款	810,336.00	984,266.54
中介机构服务费	15,294,000.00	1,822,650.93
合计	16,700,336.00	3,372,955.21

## 49、现金流量表补充资料

## (1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	59,272,737.62	151,714,595.92
加：资产减值准备	12,688,461.46	11,128,739.90
信用减值损失	8,997,551.45	13,067,588.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	62,682,165.42	68,764,667.86
使用权资产折旧	885,990.92	882,450.14
无形资产摊销	1,504,155.60	1,506,822.98
长期待摊费用摊销		
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）	-13,020.07	6,838.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		189,643.48
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,308,532.21	8,443,873.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,326,880.11	-11,493,371.92
递延所得税资产减少（收益以“-”号填列）	-3,387,669.01	-4,388,983.87
递延所得税负债增加（收益以“-”号填列）	-97,811.00	75,020.41
存货的减少（收益以“-”号填列）	-140,476,795.69	25,773,560.49
经营性应收项目的减少（收益以“-”号填列）	32,252,940.63	-201,284,728.47
经营性应付项目的增加（收益以“-”号填列）	196,609,919.96	9,423,457.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	226,900,279.39	73,810,175.03



补充资料	本年金额	上年金额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	664,156,560.40	619,548,343.82
减：现金的年初余额	619,548,343.82	302,693,334.91
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	44,608,216.58	316,855,008.91

## (2) 现金及现金等价物的构成

项 目	本年余额	上年余额
一、现金	664,156,560.40	619,548,343.82
其中：库存现金	8,347.39	8,673.60
可随时用于支付的银行存款	664,148,213.01	619,539,670.22
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	664,156,560.40	619,548,343.82
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 50、外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			8,310.84
其中：美元	20.00	7.0288	140.58
欧元	100.00	8.2355	823.55
日元	164,000.00	0.0448	7,346.71

## 51、租赁

## (1) 本公司作为承租人

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用为 0.00 元；



简化处理的低价值资产租赁费用为 0.00 元；与租赁相关的现金流出总额为 810,336.00 元。

(2) 本公司作为出租人

项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	896,131.20	
合 计	896,131.20	

## 七、研发支出

### 1、按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	15,249,882.04	17,355,331.50
材料费	12,721,694.01	8,331,400.23
燃料动力	1,089,327.03	442,092.56
折旧	1,506,128.96	1,054,707.34
委外加工费	9,170,130.01	8,692,065.78
委外研究开发费	5,284,163.79	5,594,889.19
委外试验检测费	3,816,443.27	6,439,944.78
其他	5,618,302.98	4,858,189.22
合 计	54,456,072.09	52,768,620.60
其中：费用化研发支出	54,456,072.09	52,768,620.60
资本化研发支出		

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2025 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体为公司出资参与设立的产业并购基金，产业并购基金主要从事高端装备制造、智能制造相关行业的投资业务。

(2) 最大损失敞口的确定方法

最大损失敞口为产业并购基金投资在资产负债表日的账面价值。

(3) 发起设立未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况



湖南先进材料产业并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）主要围绕钛产业链及高端材料方向进投资业务，项目阶段以早中期及成熟期合理配置。该产业并购基金整体规模为人民币 50,000 万元，公司作为有限合伙人以自有资金出资人民币 5,000 万元，拟出资金额占基金总认缴出资额的 10.00%。

根据合伙协议约定，合伙企业的相关活动主要由投资决策委员会决策，7 位组成委员中的 1 名由公司提名委派。投资决策委员会采取票决制，基金投资、项目退出等决策事项 7 票中 4 票同意视为表决通过，存在利益冲突的委员应回避表决并不计入表决基数。另外，根据产业基金约定的风险报酬分配机制，基金管理人作为普通合伙人、执行事务合伙人享有超额收益 20%及超额亏损并承担无限责任，公司及其他有限合伙人所承担的风险与报酬一致，无优先级及劣后级之分。综上，公司没有能力运用对产业基金的权力来影响其回报的金额，不形成控制，故公司不将产业基金纳入合并范围。

## 九、政府补助

### 1、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	XXXX 产业发展补助资金	4,531,636.43			126,759.08		4,404,877.35	与资产相关
递延收益	原材料及成品综合仓库建设项目	317,974.76			8,894.40		309,080.36	与资产相关
递延收益	中国博士后科学基金会博士后引进项目 2 年资助金	320,000.00			320,000.00			与收益相关
递延收益	高性能钛及钛合金加工材项目建设扶持资金	11,729,783.10			6,959,906.77		4,769,876.33	与资产相关
递延收益	2022 年省现代服务业发展专项资金	1,411,514.92			173,540.07		1,237,974.85	与资产相关
递延收益	湖南省第五批制造强省专项资金	2,700,000.00			200,000.00		2,500,000.00	与资产相关



财务报表项目	项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	规模工业企业技改扩规补助资金	1,002,238.98			84,702.48		917,536.50	与资产相关
递延收益	2023 年 XXXX 产业发展专项资金	3,000,000.00					3,000,000.00	与资产相关
递延收益	2024 年 XXXX 发展专项资金	42,820,000.00	33,380,000.00				76,200,000.00	与资产相关
递延收益	高端装备用 XXXX 设计与应用验证专项资金		1,270,000.00				1,270,000.00	与收益相关
递延收益	2025 年第三批湖南先进制造业高地建设专项资金		800,000.00				800,000.00	与收益相关
递延收益	高端装备 XXXX 技术装备与集成应用平台专项资金		100,000.00				100,000.00	与收益相关
递延收益	博士后补助经费		400,000.00				400,000.00	与收益相关
递延收益	融合 XXXX 计算方法与软件专项资金		15,717.71				15,717.71	与收益相关
	合计	67,833,148.19	35,965,717.71		7,873,802.80		95,925,063.10	

## 2、 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
1、与资产相关	7,553,802.80	9,115,363.28
其中：其他收益	7,553,802.80	9,115,363.28
2、与收益相关	5,475,785.70	6,174,462.19
其中：其他收益	5,475,785.70	4,174,462.19
营业外收入		2,000,000.00
合计	13,029,588.50	15,289,825.47



## 十、与金融工具相关的风险

本公司报告期主要金融工具，包括货币资金。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如交易性金融资产、应收账款和应付账款、其他流动资产、其他债权投资等。

本公司的金融工具导致的主要风险包括信用风险、流动风险及市场风险。

### 1、金融工具分类

#### (1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	664,156,560.40			664,156,560.40
应收票据	36,572,340.96			36,572,340.96
应收账款	888,662,775.46			888,662,775.46
应收款项融资			50,965,903.35	50,965,903.35
其他应收款	824,321.16			824,321.16
其他流动资产	206,853,140.01			206,853,140.01
其他债权投资			451,729,174.38	451,729,174.38
合计	1,797,069,137.99		502,695,077.73	2,299,764,215.72

#### (2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

金融负债项目	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	合计
应付票据		274,952,643.55	274,952,643.55
应付账款		522,672,223.06	522,672,223.06
其他应付款		4,927,732.32	4,927,732.32
一年内到期的非流动负债		2,687,611.20	2,687,611.20
长期借款		296,000,000.00	296,000,000.00
租赁负债		647,389.42	647,389.42
合计		1,101,887,599.55	1,101,887,599.55

### 2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。



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

#### （1）信用风险显著增加判断标准

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已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- ① 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过 100%。
- ② 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

#### （2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### （3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：



① 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

② 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

③ 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

#### (4) 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款、合同资产产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六、3 应收账款和六、6 其他应收款、六、8 合同资产。本公司的货币资金主要为银行存款，主要存放于在国内信用较高的银行。本公司管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

本公司的应收账款、合同资产以及应收票据下游客户基本为大型国有企业、上市公司。公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险，同时，公司制订了较为谨慎的应收账款坏账准备计提政策，已在财务报表中合理的计提了减值准备。

综上，本公司管理层认为，应收账款不存在由于客户违约带来的重大信用风险。

本公司的其他应收款为往来款。本公司建立了较为完善的资金管理制度等内控制度，对上述款项的收付进行严格的规定。上述内控制度，为防范其他应收款不发生坏账风险提供了合理保证，本公司根据坏账准备计提政策，已在财务报表中谨慎的计提了相应坏账准备，另根据报告期内押金回收等历史信息，不存在大额坏账情况。综上，本公司管理层认为，其他应收款不存在违约带来的重大信用风险。

### 3、流动风险

流动性风险，是指本公司以交付现金或其他金融资产的方式在履行结算义务时发生的资金短缺的风险。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
-----	-------	-------	-------	-------	----



项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付票据	274,952,643.55				274,952,643.55
应付账款	522,672,223.06				522,672,223.06
其他应付款	4,927,732.32				4,927,732.32
一年内到期的非流动负债（含利息）	2,687,611.20				2,687,611.20
长期借款		2,000,000.00	2,000,000.00	292,000,000.00	296,000,000.00
租赁负债（含利息）		460,959.27	186,430.15		647,389.42

#### 4、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

本公司报告期内有长期借款，本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

##### （2）汇率风险

本公司在境外无生产经营，出口销售量较小，大额的进口设备采购公司提前进行了锁汇，公司报告期内不存较大的汇率的风险。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			50,965,903.35	50,965,903.35
（1）应收票据			50,965,903.35	50,965,903.35
（二）其他债权投资			451,729,174.38	451,729,174.38
持续以公允价值计量的资产总额			502,695,077.73	502,695,077.73

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据



第一层次输入值是公司在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

(1)应收款项融资为应收银行承兑汇票，其管理模式实质为既收取合同现金流量又背书转让或贴现，故公司将持有双重目的的银行承兑汇票根据票面金额作为公允价值进行计量。

(2)其他债权投资为固定利率的大额存单，其管理模式实质为既收取合同现金流量又可提前转让，故公司将持有双重目的的大额存单以本金加预期收益为公允价值。

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

无。

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

无。

### 7、报告期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

### 9、指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的由于企业自身信用风险引起的公允价值变动的估值方法及相关信息说明

无。

## 十二、关联方关系及其交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
湖南能源集团金天科技有限公司 (曾用名: 湖南湘投金天科技集团有限责任公司, 简称“金天科技”)	湖南长沙	股权投资及管理	274,100 万元	37.60	37.60

注：本公司的最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。



**2、本公司的子公司情况**

无。

**3、本公司的合营和联营企业情况**

无。

**4、其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南能源集团有限公司（简称“湖南能源集团”）	间接控股股东
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	同一控股股东金天科技
湖南湘投轻材科技股份有限公司	间接控股股东湖南能源集团的子公司
遵义钛业股份有限公司	控股股东金天科技的联营企业
湖南中南智能激光科技有限公司	间接控股股东湖南能源集团的子公司
常德市惠芋电子科技有限公司	公司原监事冯丹配偶控制的公司
湖南省湘咨工程咨询管理有限责任公司	间接控股股东湖南能源集团控制的企业
湖南湘投金天先进材料创新研究院有限公司	同一控股股东金天科技
李新罗	董事长
樊凯	董事、总经理
朱子昂	董事
任彬彬	董事
李强	董事
王善平	独立董事
何正才	独立董事
章林	独立董事
朱丽萍	副总经理、董事会秘书
李超	职工董事、副总经理
朱雪峰	副总经理
张科伟	副总经理
童琳	财务总监

注 1：根据《企业会计准则解释第 13 号》的相关规定，企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业构成关联方。因此，公司控股股东的合营企业或联营企业为公司的关联方。



注 2：除上述关联方外，公司董事、高级管理人员及关系密切的家庭成员（包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母），以及上述人员直接或者间接控制的或担任董事、高级管理人员的除本公司及其子公司以外的法人或组织，也均构成公司的关联方。

注 3：为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司股东会规则》等法律法规及规范性文件的规定，结合公司的实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，同时设置职工代表董事。2025 年 8 月 13 日，经公司第二次临时股东大会审议通过，公司监事会设置自然取消，公司监事职务自然免除，公司《监事会议事规则》相应废止。

## 5、关联方交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
遵义钛业股份有限公司	海绵钛	39,931,024.77	20,111,061.95
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	加工劳务	16,224,374.54	
常德市惠芋电子科技有限公司	修理服务		4,587.38
湖南省湘咨工程咨询管理有限责任公司	咨询服务		439,682.08

#### ②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	销售商品	24,942,796.12	22,129,576.09
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	无偿提供样品	31,305.60	
湖南湘投轻材科技股份有限公司	提供加工服务		7,079.65
湖南湘投轻材科技股份有限公司	无偿提供样品	1,810.67	
湖南湘投金天先进材料创新研究院有限公司	提供加工服务	63,504.42	

### （2）关联租赁情况

#### ①本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	车间及宿舍	891,131.20	896,131.20

### （3）关联担保情况

#### ①本公司作为被担保方

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	----------	-------	-------	------------



担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南能源集团有限公司	29,800.00	2021-8-27	2030-8-26	否

## ②关联方担保担保费

关联方	内容	本年发生额	上年发生额
湖南能源集团有限公司	担保费	562,264.15	566,037.74

## (4) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	4,345,456.49	4,881,936.00

## (5) 其他关联交易

## ①代收代付能源费

关联方	内容	本年发生额	上年发生额
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	代收代付能源费	117,590.07	126,767.30

注：湖南湘投金天钛金属股份有限公司租赁本公司的厂房及部分宿舍，日常经营所需的能源费由公司代收代付，按收支净额列报。

## ②参与设立产业并购基金暨关联交易

公司于 2025 年 12 月 2 日召开的第二届董事会第一次独立董事专门会议、第二届董事会战略委员会第一次会议以及公司于 2025 年 12 月 3 日召开了第二届董事会第四次会议审议通过，于 2025 年 12 月 22 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过《关于参与设立产业并购基金暨关联交易的议案》，同意公司使用自有资金出资 5,000 万元与与湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）、常德德润产业发展有限公司、陕西茂松科创有限公司、湖南财鑫资本管理有限公司、湖南能源集团金天科技有限公司（以下简称金天科技）及湖南能源集团湘投私募基金管理有限公司（以下简称湘投基金）签署《新一代材料产业并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》共同设立产业并购基金。投资方向主要围绕钛产业链及高端材料方向进行，项目阶段以早中期及成熟期合理配置。湖南能源集团金天科技有限公司为公司控股股东，是公司关联方。湖南能源集团湘投私募基金管理有限公司为公司间接控股股东湖南能源集团有限公司（以下简称湖南能源集团）的控股子公司，是公司关联方。湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）由公司间接控股股东湖南能源集团和湘投基金共同出资设立，由湘投基金担任基金管理人，是公司关联方，出于审慎性原则，公司按照关联交易履行相关程序。截至 2026 年 2 月 10 日，湖南先进材料产业并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）已完成工商登记，根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会完成对基金的备案，取得《私募投资基金备案证明》，并完成了第一期资金的缴款工作，具体内容详见公司发布的《关于参与设立产业并购基金暨关联交易



的进展公告》（公告编号：2026-002）。

## 6、应收、应付关联方等未结算项目情况

### （1）应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	3,557,690.28	106,730.71	13,245,052.50	397,351.58
合计	3,557,690.28	106,730.71	13,245,052.50	397,351.58
应收票据：				
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	16,911,360.00		12,626,800.00	39,804.00
合计	16,911,360.00		12,626,800.00	39,804.00
应收款项融资：				
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	4,909,046.88		43,908.50	
合计	4,909,046.88		43,908.50	

### （2）应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
遵义钛业股份有限公司	24,393,928.94	5,391,250.00
常德市惠芋电子科技有限公司		1,500.00
湖南中南智能激光科技有限公司	114,000.00	541,300.00
湖南省湘咨工程咨询管理有限责任公司	101,071.70	233,791.70
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	13,999,625.67	
合计	38,608,626.31	6,167,841.70
应付票据：		
遵义钛业股份有限公司	9,290,000.00	20,942,000.00
合计	9,290,000.00	20,942,000.00
其他应付款：		
李新罗	10,000.00	10,000.00
樊凯	10,000.00	10,000.00
朱丽萍	10,000.00	10,000.00
李超	10,000.00	10,000.00
朱雪峰	10,000.00	10,000.00
张科伟	10,000.00	
童琳	10,000.00	10,000.00
合计	70,000.00	60,000.00

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项



**(1) 资本承诺**

项 目	年末余额	年初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—对外投资承诺	50,000,000.00	
合 计	50,000,000.00	

公司于 2025 年 12 月 2 日召开的第二届董事会第一次独立董事专门会议、第二届董事会战略委员会第一次会议以及公司于 2025 年 12 月 3 日召开了第二届董事会第四次会议审议通过，于 2025 年 12 月 22 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过《关于参与设立产业并购基金暨关联交易的议案》，同意公司使用自有资金出资 5,000 万元与与湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）、常德德润产业发展有限公司、陕西茂松科创有限公司、湖南财鑫资本管理有限公司、湖南能源集团金天科技有限公司（以下简称金天科技）及湖南能源集团湘投私募基金管理有限公司（以下简称湘投基金）签署《新一代材料产业并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》共同设立产业并购基金。投资方向主要围绕钛产业链及高端材料方向进行，项目阶段以早中期及成熟期合理配置。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未支付 5,000 万元投资款。

**2、或有事项**

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

**十四、资产负债表日后事项**

公司于 2026 年 4 月 16 日召开的第二届董事会第六次会议审议通过了《2025 年度利润分配预案》，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.23 元（含税）。公司总股本为 462,500,000 股，以此计算共计拟派发 10,637,500.00 元（含税）。本次利润分配方案尚需公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的其他资产负债表日后非调整事项。

**十五、其他重要事项****1、重要前期会计差错更正**

本公司在报告期内无重大前期会计差错更正事项。

**2、分部信息**

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。



## 十六、补充资料

### 1、非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	13,020.07	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,475,785.70	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	9,928,596.47	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	-4,950,000.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,840,421.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	48,000.00	
小计	12,355,824.05	
所得税影响额	1,853,373.61	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	10,502,450.44	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（证监会公告[2023]65 号）的规定执行。

本公司根据定义和原则将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的具体明细如下：



项目	涉及金额	原因
计入递延收益与资产相关的政府补助摊销	7,553,802.80	按确定的标准享有，能够对公司损益产生持续影响
增值税加计抵减	1,987,953.84	按确定的标准享有，能够对公司损益产生持续影响
大额存单利息	6,348,283.64	根据 2020 年证监会发布的《监管规则适用指引——会计类第 1 号》文件规定，募集资金在使用之前产生的定期存款利息不属于非经常性损益。

注:根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号)的规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,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。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.42	0.1282	0.1282
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	1.99	0.1054	0.1054

公司负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:




湖南湘投金天钛业科技股份有限公司

2026 年 4 月 16 日





# 营业执照

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录“国家  
企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 肆仟壹佰玖拾万圆人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月6日

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务审计、基本建设决（结）算审核；法律、法规规定的其他业务；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经审批的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2025年 11月 18日



# 会计师事务所

# 执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道  
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



姓名 舒畅  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1971-10-31  
 Date of birth  
 工作单位 中审众环会计师事务所  
 Working unit (特殊普通合伙)湖南分所  
 身份证号码 432301197110310525  
 Identity card No.



本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 430100120011  
 No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 11 月 2日  
 Date of Issuance /y /m /d

2014年10月9日换发新证





姓名: 杨旭  
 Full name: 杨旭  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1982-08-28  
 Date of birth: 1982-08-28  
 工作单位: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所  
 Working unit: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所  
 身份证号: 430521198208281434  
 Identity card No.: 430521198208281434



年度检验登记 *2019* 年度任职资格审查合格专用章  
 Annual Renewal Registration *2019* Annual Qualification Review合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 430100120007  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 湖南省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2008 年 01 月 28 日  
 Date of Issuance

2018年4月9日换发新证



姓名: 刘艳林  
 Full name: 刘艳林  
 性别: 女  
 Sex: 女  
 出生日期: 1989-11-04  
 Date of birth: 1989-11-04  
 工作单位: 湖南中审众环会计师事务所(特  
 Working unit: 湖南中审众环会计师事务所(特  
 殊普通合伙)湖南分所  
 身份证号: 432524198911043244  
 Identity card No.: 432524198911043244



年度检验登记  
 Renewal Registration



刘艳林 420100050370

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:  
 No. of Certificate: 420100050370  
 批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs: 湖南省注册会计师协会  
 发证日期:  
 Date of issuance: 2018 年 12 月 11 日

