



成都炭材

NEEQ: 874035

成都方大炭炭复合材料股份有限公司



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人邱宗元、主管会计工作负责人刘健及会计机构负责人（会计主管人员）江紫英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	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	18
第五节	行业信息	23
第六节	公司治理	24
第七节	财务会计报告	30
附件	会计信息调整及差异情况	88

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	四川省成都经济技术开发区南二路 88 号

释义

释义项目		释义
成都炭材、公司、本公司	指	成都方大炭炭复合材料股份有限公司
方大集团	指	辽宁方大集团实业有限公司
方大炭素、控股股东	指	方大炭素新材料科技股份有限公司
上海方大	指	上海方大投资管理有限责任公司
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
北交所	指	北京证券交易所
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
碳	指	一种非金属元素，通常描述元素或者其化合物
炭	指	人工（工业）制成的、比如木炭、竹炭、焦炭等（行业内对“碳”和“炭”的用法无明确区分，一般按照行业通用惯例使用）
等静压石墨	指	一种通过密闭高压容器内制品在各向均等的超高压状态下压制成型的具有高强度、高密度、高纯度等特殊物理化学性能的人造石墨
炭炭复合材料	指	采用特殊工艺将两种不同特性的炭或石墨材料（如碳纤维和石墨）复合成一体，使其具有更多物理化学特性
热场	指	晶体硅生长炉的热场系统
沥青	指	由不同分子量的碳氢化合物及其非金属衍生物组成的黑褐色复杂混合物，是一种防水防潮和防腐的有机胶凝材料
沥青焦	指	一种低硫、低灰的焦炭，是煤沥青经高温干馏或延迟焦化后所得到的固体残留物
特种石墨	指	具有高强度、高密度、高纯度等特殊物理化学性能的人造石墨，又称“高纯石墨”

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	成都方大炭炭复合材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Chengdu Carbon Material Co., Ltd.		
	Chengdu Carbon Material		
法定代表人	邱宗元	成立时间	2004年10月14日
控股股东	控股股东为（方大炭素）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（方威），一致行动人为（方大炭素、方大集团、上海方大）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-非金属矿物制品业（C30）-石墨及其他非金属矿物制品制造（C309）-石墨及碳素制品制造（C3091）		
主要产品与服务项目	等静压石墨粗制品、等静压石墨精制品		
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	成都炭材	证券代码	874035
挂牌时间	2023年3月16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）	399,562,920
主办券商（报告期内）	中信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈泰达	联系地址	四川省成都经济技术开发区南二路88号
电话	028-68387536	电子邮箱	cdtc123@sina.cn
传真	028-88432751		
公司办公地址	四川省成都经济技术开发区南二路88号	邮政编码	610100
公司网址	www.cdcarbon.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9151011276538953XM		
注册地址	四川省成都经济技术开发区南二路88号		
注册资本（元）	399,562,920	注册情况报告期内是否变更	否

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

公司业务属于非金属矿物制品业，主要从事等静压石墨制品的研发、生产和销售。公司依靠自身所拥有的技术资源，结合客户需求研发产品，并直接面向客户销售，获取收入、利润及现金流。

1.研发模式

公司的产品均为自主研发，技术研发主要沿下游行业技术演进开展研发活动，通过深度挖掘客户中远期需求以及行业可能存在的技术演进方向，以客户技术需求与产品诉求为目标，结合公司现有装备水平，制定新产品、新工艺开发计划，形成行业 and 客户需求分析—技术/工艺研发—产品测试—优化提升的研发机制，以研发带动产品销售。

2.生产模式

公司按销售订单生产。销售部门根据销售订单组织生产，采购部门根据生产计划采购原辅料，技术部门制定质量计划，各分厂按照生产计划组织实施，按工序组织生产。

3.销售模式

公司采用直销模式。公司通过直接客户拜访、公开网站获取招投标信息或接受客户邀请等多个渠道获取商机继而向外拓展业务，在对接客户需求后，与客户进行协商、谈判并签订合同，公司各相应部门再根据客户订单完成生产、发货、收款结算等。

4.采购模式

公司采购部门负责供应商选择、价格谈判和合同签订等事宜。公司采购部门根据相关采购制度并结合物资采购计划，通过比价、招标等方式选择供应商，并将招标或比价结果报公司内部审批。招标或比价结果经审批通过后，公司与合格供方签订采购合同。采购部门对采购合同中的货物进行持续监控、跟踪，保证货物在供货周期内到厂。到厂的货物需进行重量或质量等相关检验，检验合格后方可入库。

2025年，公司实现营业收入35,508.88万元，同比减少37.76%，实现净利润2,034.90万元，同比减少76.41%。

(二) 行业情况

根据国家能源局数据，2025年，电力工业持续稳健发展，全国累计发电装机容量38.9亿千瓦（3890GW），同比增长16.1%。其中，光伏发电装机容量12.0亿千瓦（1200GW），同比增长35.4%，新增并网太阳能发电装机容量3.18亿千瓦（318GW）。

根据工信部数据及中国光伏行业协会测算，2025年，我国光伏产业链主要环节产量出现分化。全国光伏多晶硅、硅片产量同比分别下降26.4%、9.7%，电池、组件产量同比分别增长0.9%、5.4%。行业产值保持万亿规模，光伏电池、组件出口量分别增长超过97%、约14%。硅片环节，1-12月全国产量达到约680GW，同比下降9.7%，出口量约70GW。全年主要光伏产品持续“量增价减”态势，1-12月，多晶硅、硅片、电池、组件价格分别同比下降7.98%、36.22%、16.23%、18.69%。

目前光伏行业仍面临阶段性能过剩、主产业链产品价格处于近期历史低位等情况，行业整体盈利能力承压。根据公开资料整理，2025年，光伏主产业链上市公司整体仍为亏损，但亏损额较2024年有所收窄，硅片等环节价格持续下行，产业链上下游经营均面临一定压力。

(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
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1.公司 2021 年通过国家工信部第三批专精特新“小巨人”企业认定，有效期为 2021 年 7 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日。2024 年，公司通过国家工信部第三批专精特新“小巨人”企业复核，有效期为 2024 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日。 2.公司 2013 年首次获得国家“高新技术企业”认定，2023 年重新认定，2023 年 12 月 12 日，公司再次获得“高新技术企业”证书，有效期三年。

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	355,088,760.41	570,541,400.12	-37.76%
毛利率%	34.66%	37.44%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	20,349,010.02	86,248,346.40	-76.41%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,016.75	77,142,183.77	-99.94%
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）	1.29%	5.67%	-
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）	0.00%	5.07%	-
基本每股收益	0.05	0.22	-77.27%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,836,662,673.74	1,948,884,874.02	-5.76%
负债总计	251,998,123.82	384,569,334.12	-34.47%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,584,664,549.92	1,564,315,539.90	1.30%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.97	3.92	1.28%
资产负债率%（母公司）	13.72%	19.73%	-
资产负债率%（合并）	13.72%	19.73%	-
流动比率	5.11	3.44	-
利息保障倍数	-	185.41	-
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	-6,023,635.35	190,284,241.90	-103.17%
应收账款周转率	7.11	10.44	-
存货周转率	0.66	1.10	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-5.76%	-5.13%	-

营业收入增长率%	-37.76%	-44.09%	-
净利润增长率%	-76.41%	-75.17%	-

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	487,613,321.39	26.55%	656,378,985.66	33.68%	-25.71%
应收票据	44,387,222.89	2.42%	75,789,898.91	3.89%	-41.43%
应收账款	37,952,027.74	2.07%	50,120,094.96	2.57%	-24.28%
应收款项融资	17,238,606.09	0.94%	49,781,044.45	2.55%	-65.37%
预付款项	2,136,045.01	0.12%	3,268,323.50	0.17%	-34.64%
其他应收款	1,784,181.02	0.10%	1,903,757.35	0.10%	-6.28%
存货	285,985,422.86	15.57%	308,282,364.07	15.82%	-7.23%
一年内到期的非流动资产	184,103,838.40	10.02%	-	0%	-
其他流动资产	6,899,050.58	0.38%	5,206,871.72	0.27%	32.50%
固定资产	689,609,946.31	37.55%	697,573,085.62	35.79%	-1.14%
在建工程	7,812,206.43	0.43%	28,249,547.37	1.45%	-72.35%
无形资产	60,757,855.60	3.31%	62,440,238.12	3.20%	-2.69%
递延所得税资产	10,013,349.42	0.55%	9,718,162.29	0.50%	3.04%
其他非流动资产	369,600.00	0.02%	172,500.00	0.01%	114.26%
短期借款	7,530,949.97	0.41%	35,353,223.80	1.81%	-78.70%
应付票据	19,123,962.63	1.04%	30,829,120.39	1.58%	-37.97%
应付账款	50,078,795.94	2.73%	57,498,807.67	2.95%	-12.90%
合同负债	84,324,588.84	4.59%	154,354,395.11	7.92%	-45.37%
应付职工薪酬	8,107,248.18	0.44%	11,649,736.34	0.60%	-30.41%
应交税费	162,907.78	0.01%	1,838,455.38	0.09%	-91.14%
其他应付款	17,877,751.62	0.97%	16,983,436.11	0.87%	5.27%
其他流动负债	21,927,502.64	1.19%	26,046,289.47	1.34%	-15.81%
递延收益	26,429,650.00	1.44%	34,714,334.83	1.78%	-23.87%
递延所得税负债	16,434,766.22	0.89%	15,301,535.02	0.79%	7.41%

项目重大变动原因

- 1.应收票据变动原因：主要是本期受光伏市场下滑影响收入减少所致。
- 2.应收款项融资变动原因：主要是本期受光伏市场下滑影响收入减少所致。
- 3.预付款项变动原因：主要是本期预付原料款减少所致。
- 4.一年内到期的非流动资产变动原因：主要是本期购买国元证券资产管理计划所致。

- 5.其他流动资产变动原因：主要是本期预交企业所得税所致。
- 6.在建工程变动原因：主要是本期核石墨生产线转固所致。
- 7.其他非流动资产变动原因：主要是本期预付设备款增加所致。
- 8.短期借款变动原因：主要是本期减少票据贴现业务所致。
- 9.应付票据变动原因：主要是本期减少票据支付业务所致。
- 10.合同负债变动原因：主要是年初预收货款在本期发货开票所致。
- 11.应付职工薪酬变动原因：主要是本期未计提利润奖所致。
- 12.应交税费变动原因：主要是本期增值税及附加减少所致。

(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	355,088,760.41	-	570,541,400.12	-	-37.76%
营业成本	232,006,692.89	65.34%	356,953,672.84	62.56%	-35.00%
毛利率%	34.66%	-	37.44%	-	-
税金及附加	6,619,992.35	1.86%	7,935,248.23	1.39%	-16.57%
销售费用	6,608,648.20	1.86%	6,183,251.75	1.08%	6.88%
管理费用	57,730,571.63	16.26%	51,291,058.49	8.99%	12.55%
研发费用	27,136,448.15	7.64%	27,015,199.11	4.74%	0.45%
财务费用	-10,499,422.65	-2.96%	-14,452,203.16	-2.53%	27.35%
其他收益	20,306,324.75	5.72%	12,014,778.14	2.11%	69.01%
投资收益	178,993.64	0.05%	-81,088.87	-0.01%	320.74%
公允价值变动 收益	4,103,838.40	1.16%	0	0%	-
信用减值损失	1,480,260.81	0.42%	-2,075,557.78	-0.36%	171.32%
资产减值损失	-40,364,035.68	-11.37%	-49,237,985.71	-8.63%	18.02%
资产处置收益	489,344.00	0.14%	327,025.69	0.06%	49.63%
营业利润	21,680,555.76	6.11%	96,562,344.33	16.92%	-77.55%
营业外收入	884,544.81	0.25%	398,280.33	0.07%	122.09%
营业外支出	-	0.00%	12,695.76	0.00%	-100.00%
净利润	20,349,010.02	5.73%	86,248,346.40	15.12%	-76.41%

项目重大变动原因

- 1.营业收入变动原因：主要是本期受光伏市场下滑影响收入减少所致。
- 2.营业成本变动原因：主要是本期等静压石墨销量减少所致。
- 3.其他收益变动原因：主要是本期收补贴收入增加所致。
- 4.投资收益变动原因：主要是本期票据贴现业务减少所致。
- 5.公允价值变动收益变动原因：主要是本期购买国元证券资产管理计划所致。
- 6.信用减值损失变动原因：主要是本期应收账款、其他应收款坏账准备转回所致。
- 7.资产处置收益变动原因：主要是本期处置固定资产增加所致。
- 8.营业外收入变动原因：主要是本期收代扣税款增加所致。

9.营业外支出变动原因：主要是固定资产报废清理金额减少所致。

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	346,759,303.27	539,318,486.48	-35.70%
其他业务收入	8,329,457.14	31,222,913.64	-73.32%
主营业务成本	226,552,148.52	335,615,836.87	-32.50%
其他业务成本	5,454,544.37	21,337,835.97	-74.44%

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
主营业务	346,759,303.27	226,552,148.52	34.67%	-35.70%	-32.50%	-3.10%
其他业务	8,329,457.14	5,454,544.37	34.52%	-73.32%	-74.44%	2.86%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

- 1.主营业务收入变动原因：主要是本期等静压石墨售价下降、销量减少所致。
- 2.其他业务收入变动原因：主要是本期销售外购精加工产品业务量减少、废副产品销售减少所致。
- 3.主营业务成本变动原因：主要是本期等静压石墨销量减少所致。
- 4.其他业务成本变动原因：主要是本期销售外购精加工产品业务量减少、废副产品销售减少所致。

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	客户 18	139,636,344.62	39.32%	否
2	客户 2	45,840,970.00	12.91%	否
3	客户 3	38,440,979.47	10.83%	否
4	客户 1	33,672,131.48	9.48%	否
5	客户 19	10,181,535.38	2.87%	否
合计		267,771,960.95	75.41%	-

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	辽宁方大集团实业有限公司	60,381,939.94	28.91%	是
2	供应商 5	31,620,430.66	15.14%	否
3	供应商 11	19,261,291.35	9.22%	否
4	供应商 8	15,846,821.89	7.59%	否
5	供应商 19	13,568,000.00	6.50%	否
合计		140,678,483.84	67.36%	-

(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	-6,023,635.35	190,284,241.90	-103.17%
投资活动产生的现金流量净额	-194,568,282.30	-83,886,210.49	-131.94%
筹资活动产生的现金流量净额	29,078,810.48	25,717,855.29	13.07%

现金流量分析

- 1.经营活动产生的现金流量净额变动原因：主要是本期等静压石墨收入减少所致。
- 2.投资活动产生的现金流量净额变动原因：主要是本期购买国元证券资产管理计划所致。

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

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
国元证券股份有限公司	券商理财产品	国元证券元惠194号单一资产管理计划	180,000,000	0	自有资金

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	27,136,448.15	27,015,199.11
研发支出占营业收入的比例%	7.64%	4.74%
研发支出中资本化的比例%	0%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	29	28
硕士	13	148
本科以下	33	5
研发人员合计	75	181
研发人员占员工总量的比例%	11.05%	23.39%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	62	59
公司拥有的发明专利数量	9	5

(四) 研发项目情况

公司的产品均为自主研发，技术研发主要沿下游行业技术演进开展研发活动，通过深度挖掘客户中远期需求以及行业可能存在的技术演进方向，以客户技术需求与产品诉求为目标，结合公司现有装备水平，制定新产品、新工艺开发计划，形成行业和客户需求分析—技术/工艺研发—产品测试—优化提升的研发机制，以研发带动产品销售。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司研发团队共有研发人员 181 人，占员工总人数的比例为 23.39%。完善的研发机构设置和经验丰富的研发团队为公司持续的技术创新提供了可靠支撑。2025 年，公司研发投入占营业收入的比例为 7.64%，较上年度进一步增加，公司不存在研发投入资本化的情形。报告期内，公司研发项目总体进度平稳，按计划有序推动并落实。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项是会计师根据职业判断，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，会计师不对这些事项单独发表意见。

(一) 收入确认

1. 事项描述

如附注三、(二十) 会计政策和附注五、(二十九) 所述，公司主要从事等静压石墨产品的研制、生产与销售，2025 年度公司主营业务收入为 34,675.93 万元，占营业收入的 97.65%，较 2024 年度下降 35.70%，为利润表重要项目，其收入确认方面可能存在错报风险或预期的固有风险。为此会计师将收入

确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，会计师主要执行了以下审计程序：

(1) 了解和评价管理层与销售、收款相关的内部控制设计的合理性及运行的有效性；

(2) 通过审阅销售合同及与管理层的访谈，了解和评估了公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 选取样本检查销售合同，识别合同及履约义务，以及这些义务是在一段时间内完成还是时点完成，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策的制定是否符合收入会计准则；

(4) 针对销售收入进行了抽样测试，核对至相关销售合同中涉及控制权转移条款，检查证明履约义务完成的支持性文件；

(5) 执行分析性程序，分析变动原因是否合理，是否存在异常现象；

(6) 根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证程序，核实销售收入金额和应收账款余额；

(7) 对资产负债表日前后确认的营业收入执行截止性测试，确认收入是否计入正确的会计期间。

(二) 存货跌价

1. 事项描述

如附注三、(十) 会计政策和附注五、(七) 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，公司存货余额 34,061.30 万元，存货跌价准备金额 5,462.76 万元，账面价值 28,598.54 万元。由于存货跌价准备的计提是否充分对财务报表影响较为重大，且管理层在确定存货可变现净值时需要运用重要会计估计和判断，为此会计师将存货跌价准备确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货跌价准备事项，会计师实施的主要审计程序包括：

(1) 了解和评价管理层与存货跌价相关的内部控制设计的合理性与运行的有效性；

(2) 获取期末存货明细表，对存货实施监盘，并检查存货的质量状况；

(3) 了解产品市场售价、原材料供应价格等信息，判断是否存在减值迹象；

(4) 检查存货跌价准备计提的依据、方法是否合理，前后各期是否一致；

(5) 获取存货跌价准备计算表，对存货跌价准备计提金额进行了复核；

(6) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

2025 年 12 月 5 日，公司经成都市文化广电旅游局评定为国家 AAA 级工业旅游景区。

公司把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展，和社会共享企业发展成果。公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，保障员工合法权益，建立了一整套符合法律法规要求的人力资源管理体系和规范的员工社会保险管理体系。

公司与客户保持长期合作、公平公正、合作共赢的关系，有效保障双方的合法权益和承担法律责任。公司高度重视环境保护与可持续发展工作，贯彻绿色发展理念。公司坚持持续创新、科技引领的绿色发展理念，致力于光伏、核电及半导体等产业领域的应用，制造管理上推行体系化，产品创新上实现国产化，紧跟国家政策导向，把握“双碳”战略发展时机，不断推出具有高科技含量、高增值效益的系列产品。

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
行业景气度波动风险	报告期内，公司产品主要应用于光伏硅片行业，销量主要受下游光伏电站新增装机容量的影响，因此公司的经营状况与光伏行业景气度密切相关。受宏观经济环境、行业政策变化、市场供需波动等因素影响，光伏行业呈现一定的景气度波动性。近年来，在平价上网、产业政策、碳中和目标、经济转型发展等因素推动下，虽然国内光伏行业市场整体需求持续增长，但产业链整体扩产规模大，导致阶段性产能过剩、主产业链产品价格处于近期历史低位等情况，行业整体盈利能力承压。公司受产业链价格传递影响，业绩有一定下滑。公司将不断加强供应链管理、加大研发创新投入，积极开拓市场，寻找业绩突破新的增长极。
行业竞争加剧的风险	目前光伏行业面临阶段性产能过剩、主产业链产品价格处于近期历史低位等情况，且同行业竞争对手近年来亦存在扩产的情形，市场竞争加剧，公司产品价格承压明显。公司将进一步加强技术创新、产品研发、质量控制、成本控制、市场营销等，努力拓展市场份额，进一步优化主营产品，积极探索新的市场。
客户集中度较高的风险	等静压石墨行业下游客户目前仍主要为光伏硅片生产厂商。受限于下游光伏硅片行业较高的市场集中度，等静压石墨厂商均呈现出客户集中度较高的特点。如果未来公司与下游市场主要客户合作出现不利变化或者主要客户订单大量减少，将会对公司的经营业绩产生不利影响。公司将继续加强客户开发并积极拓展其他领域的下游客户。
人才流失风险	等静压石墨行业对技术人员的要求较高、需求较大。凭借公司研发团队多年来的持续努力钻研，公司技术人员的自主开发能力不断增强。公司针对优秀人才给予优厚待遇，对稳定公司核心技术团队起到了积极作用，但同行业竞争对手仍可能通过更优厚的待遇吸引公司技术人才，或受其他因素影响导致公司技术人才流失，将对公司新产品的研发以及技术能力的储备造成影响，进而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。公司当前已制定了核心技术人才激励制度，同时，公司将逐步优化人才的知识结构，进行人才的优化整合，采用内部培养为主，外部引进为辅建设人才梯队，引进研究生等高学历、高素质的业务和技术人才。
原材料价格波动风险	公司原材料主要包括沥青焦、高温沥青、浸渍沥青和改质沥青等，相关材料受大宗价格影响，在原材料市场价格发生剧烈波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料，或未能将原材料价格上涨的压力转移，将会影响到产品成本，并对公司经营业绩产生直接影响。公司将着重了解行情信息，并通过建立供应商库、与供应商建立稳定的供货关系等措施，保障原材料价格

	的基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险。
委外加工风险	为提升交付进度和产能利用率，公司将生产过程中部分非核心工序或出于成本效益考虑的工序委外，委外加工金额相对较高。报告期内，公司等静压石墨产品的部分生产工序通过委托加工完成。因此，公司产品的质量、产量、生产周期受到委托加工商的产能水平、生产工艺、管理水平及质量控制等因素的综合影响。公司制定了标准的质量控制流程，以保证委外采购的质量和交期。若委外供应商履约不力或因不可抗力而影响产品的按时保质交付，造成公司产品不能按合同约定及时响应客户需求，可能影响公司产品销售计划，从而对公司经营稳健性和品牌形象产生不利影响。公司将持续加强对委外加工的管理，规范委外加工行为与风险防范，尽力确保委外加工厂商提供的产品满足公司的产品质量和交期要求。
产品替代风险	公司等静压石墨产品主要应用于光伏热场材料领域，下游客户多采用等静压石墨或炭炭复合材料。未来，如果炭炭复合材料在光伏热场材料领域的渗透率不断提升，公司可能面临无法持续拓展新客户、现有客户流失或市场份额减少的风险，从而对公司的经营业绩造成不利影响。公司将持续跟踪行业动态，并对新产品进行研发投入，未来根据市场需求情况推进新产品的规模化生产和销售。
部分建筑物未取得产权证书的风险	公司新型炭材料（特种石墨）技术改造二期、三期房屋尚未取得房产证，虽然公司对上述房产一直使用正常且状态持续，未对周围的环境及交通、政府规划产生任何不利影响。但未来可能存在当地房产管理部门强制要求拆除公司的无证房从而影响公司正常运营的风险。公司将继续推动相关产权证书的办理。
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	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)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

(四)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	125,000,000	53,589,018.92
销售产品、商品，提供劳务	5,000,000	109,648.19
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
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

注：上述金额均为不含税金额。

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

上述关联交易为公司日常生产经营发生，均以市场公允价格为基础，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因上述关联交易而对关联方产生依赖。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 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、董监高	2022年9月5日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	承诺规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东、董监高	2022年9月5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	2022年9月5日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年12月6日	-	挂牌	其他承诺（无证房产）	承诺承担成都炭材无证房产造成损失产生的责任	正在履行中
实际控制人、控股股东、公司、董事（独立董事、不在公司领取薪酬的董事除外）、高级管理人员	2023年12月7日	-	北交所发行上市	其他承诺（未采取稳定股价措施接受约束措施）	承诺在上市后三十六个月内股价连续20个交易日低于每股净资产时，实施稳定股价的措施	正在履行中
实际控制人、控股股东、公司、董事、高级	2023年12月7日	-	北交所发行上市	其他承诺（填补被摊薄即期回报）	承诺拟通过相关措施努力提高公司的盈利水平，完善管理体制和	正在履行中

管理人员					利润分配制度，以填补被摊薄的即期回报	
实际控制人、控股股东、公司、董监高	2023年12月7日	-	北交所发行上市	其他承诺（招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏）	承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏	正在履行中
实际控制人、方大集团、方大炭素、上海方大、董监高	2023年12月21日	-	北交所发行上市	限售承诺	自2023年第三次临时股东大会股权登记之日次日起至完成股票发行并上市之日或至该事项终止之日止	正在履行中
总经理王树、副总经理赵世贵	2024年12月19日	-	北交所发行上市	限售承诺	2024年12月19日至完成股票发行并上市之日或至该事项终止之日止	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六) 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
货币资金	流动资产	担保	28,037,515.41	1.53%	保证金
应收票据	流动资产	质押	2,200,000.00	0.12%	质押给银行
总计	-	-	30,237,515.41	1.65%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项均系公司正常经营发展需要，不存在损害公司及股东利益的情形，对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不会造成重大不利影响。

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	5,353,053	1.34%	-296,295	5,056,758	1.27%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	296,295	0.07%	-296,295	0	0%
	核心员工	1,143,194	0.29%	-225,053	918,141	0.23%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	394,209,867	98.66%	296,295	394,506,162	98.73%
	其中：控股股东、实际控制人	392,098,765	98.13%	0	392,098,765	98.13%
	董事、高管	1,530,858	0.38%	345,677	1,876,535	0.47%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		399,562,920	-	0	399,562,920	-
普通股股东人数						107

股本结构变动情况

√适用 □不适用

王树先生、赵世贵先生自 2024 年 12 月 19 日起分别担任公司总经理和副总经理，并于 2024 年 12 月 20 日作出自愿限售，自愿限售流程于 2025 年 8 月 19 日办理完毕。

报告期内，公司核心员工离职二人，涉及股份 111,110 股；公司其他核心人员通过二级市场正常交易，涉及股份 113,943 股。

公司于 2025 年 12 月 4 日召开第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议，2025 年 12 月 25 日召开 2025 年第三次临时股东会会议、第一届职工代表大会第十三次会议，取消监事会，选举姜杰先生为第二届董事会职工代表董事。报告期末，姜杰先生持有公司股份 49,382 股。

(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%	期末持有无限售股份数量	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	方大炭素	356,400,000	0	356,400,000	89.20%	356,400,000	0	0	0
2	方大集团	24,691,358	0	24,691,358	6.18%	24,691,358	0	0	0
3	方威	7,407,407	0	7,407,407	1.85%	7,407,407	0	0	0
4	上海方大	3,600,000	0	3,600,000	0.90%	3,600,000	0	0	0
5	宋宏谋	246,913	0	246,913	0.06%	0	246,913	0	0
6	闫奎兴	246,913	0	246,913	0.06%	0	246,913	0	0
7	李虓	246,913	0	246,913	0.06%	246,913	0	0	0
8	居琪萍	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
9	梁建国	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	及海峰	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	陈立勤	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0

10	唐贵林	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	黄成仁	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	邱亚鹏	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	敖新华	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	凌建安	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	徐伟	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	党锡江	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	徐志新	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	黄智华	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	吴锋	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	马卓	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	庄晓茹	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	徐鹏	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	郭建民	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	张天军	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	江国利	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	邱宗元	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	王树	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	刘一男	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
10	王一	197,530	0	197,530	0.05%	197,530	0	0	0
10	舒文波	197,530	0	197,530	0.05%	0	197,530	0	0
	合计	397,777,754	0	397,777,754	99.55%	393,925,918	3,851,836	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

方大炭素、方大集团、上海方大均为实际控制人方威先生控制的公司；方威、黄智华、宋宏谋、刘一男、敖新华、徐志新、黄成仁、郭建民、邱亚鹏、唐贵林为方大集团董事、高级管理人员；马卓、邱亚鹏、张天军、江国利、舒文波、王一、庄晓茹为方大炭素的董事、高级管理人员；陈立勤为方大炭素的党委副书记；刘一男为上海方大的执行董事，庄晓茹为上海方大的高级管理人员。除上述关联关系外，其他前十大股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

(一) 控股股东情况

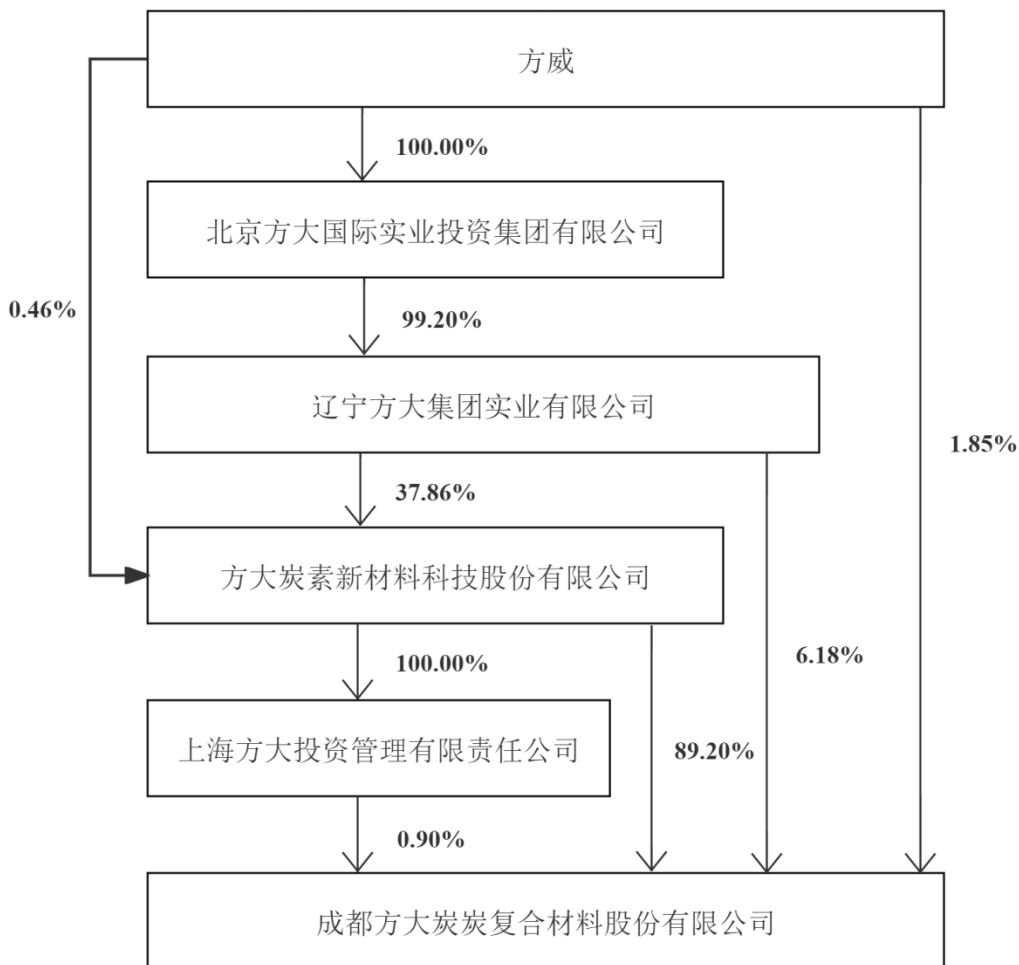
公司控股股东为方大炭素新材料科技股份有限公司，报告期内，公司控股股东未发生变化。

方大炭素基本情况：成立日期：1999年1月18日，注册资本：402,597.0368万元，统一社会信用代码：91620000710375560A，法定代表人：张天军，经营范围：许可项目：第二类医疗器械生产；餐饮服务；医用口罩生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新材料技术研发；新材料技术推广服务；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；石墨烯材料销售；密封件制造；耐火材料生产；耐火材料销售；煤制活

性炭及其他煤炭加工；碳纤维再生利用技术研发；新兴能源技术研发；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；煤炭及制品销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理；第二类医疗器械销售；医用口罩批发；医用口罩零售；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；酒店管理；餐饮管理；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售；劳务服务（不含劳务派遣）；有色金属合金销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。实际控制人为方威先生。



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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

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、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				
邱宗元	董事长	男	1967年9月	2026年1月27日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
	董事			2025年8月7日	2028年8月6日				
居琪萍	董事	女	1969年8月	2025年8月7日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
梁建国	董事	男	1977年10月	2025年8月7日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
凌建安	董事	男	1970年1月	2025年8月7日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
徐伟	董事	男	1966年8月	2025年8月7日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
王一	董事	男	1978年12月	2025年8月7日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
徐龙福	董事	男	1974年4月	2025年8月7日	2028年8月6日	0	0	0	0%
	董事长				2026年1月27日				
罗鸣	独立董事	男	1978年9月	2025年8月7日	2028年8月6日	0	0	0	0%
于上尧	独立董事	男	1984年10月	2025年8月7日	2028年8月6日	0	0	0	0%
陈刚	独立董事	男	1979年2月	2025年8月7日	2028年8月6日	0	0	0	0%
孙立斌	独立董事	男	1974年6月	2025年8月7日	2028年8月6日	0	0	0	0%
姜杰	职工代表董事	男	1974年6月	2025年12月25日	2028年8月6日	49,382	0	49,382	0.0124%

王树	总经理	男	1973年11月	2025年8月7日	2028年8月6日	197,530	0	197,530	0.0494%
刘健	财务总监	男	1973年4月	2025年8月7日	2028年8月6日	148,148	0	148,148	0.0371%
王永庆	副总经理	男	1972年3月	2025年8月7日	2028年8月6日	148,148	0	148,148	0.0371%
赵世贵	副总经理	男	1984年1月	2025年8月7日	2028年8月6日	98,765	0	98,765	0.0247%
陈泰达	董事会秘书	男	1987年9月	2025年8月7日	2028年8月6日	49,382	0	49,382	0.0124%

注：徐龙福先生于2026年1月26日向公司董事会辞去董事长职务，辞任后继续担任公司董事。公司于2026年1月27日召开第二届董事会第四次会议选举邱宗元先生为董事长。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事王一任方大炭素副总经理。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
于上尧	是	是	是	否	否
罗鸣	是	否	否	否	否
陈刚	是	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
姜杰	监事	新任	职工代表董事	取消监事会、职代会选举
罗鸣	无	新任	独立董事	换届
陈刚	无	新任	独立董事	换届
孙立斌	无	新任	独立董事	换届
杨文彬	独立董事	离任	无	换届
郑厚哲	独立董事	离任	无	换届
黄韵	独立董事	离任	无	换届
雍龙海	监事会主席	离任	无	取消监事会
邹光友	职工代表监事	离任	无	取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

罗鸣，男，1978年9月出生，博士、博士后，具备法律职业资格。2012年2月至2014年12月任中国太平保险集团（香港）总部高级经理；2014年12月至2020年4月任太平资产管理有限公司北方事业部董事总经理（主要负责人）；2020年4月至2021年10月任太平资本保险资产管理有限公司人力资

源部总经理；2021年10月至2024年7月任太平资本保险资产管理有限公司股权投资部总经理；2024年7月至今任华安财保资产管理有限责任公司副总裁兼董事会秘书；2024年9月至今任华安汇富资本投资管理有限公司董事长；2025年8月至今任公司独立董事。

陈刚，男，1979年2月出生，博士，教育部长江学者特聘教授。2006年3月至2008年6月任天津大学讲师；2008年6月至2015年6月任天津大学副教授；2015年6月至今任天津大学讲席教授、博士生导师、过程装备与控制工程系主任；2025年8月至今任公司独立董事。

孙立斌，男，1974年6月出生，博士。2002年12月至2006年12月任清华大学核能与新能源技术研究院助理研究员；2006年12月至2015年12月任清华大学核能与新能源技术研究院副研究员；2015年12月至今任清华大学核能与新能源技术研究院教授；2025年8月至今任公司独立董事。

(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
行政	26	3	3	26
财务	9	1	1	9
销售	12	5	4	13
技术	98	153	22	229
生产	478	0	38	440
后勤服务	56	5	4	57
员工总计	679	167	72	774

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	29	28
硕士	20	156
本科	89	87
专科	134	116
专科以下	407	387
员工总计	679	774

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

1. 员工薪酬政策

包括基本工资、绩效工资、激励工资、加班工资、工龄工资等，根据员工出勤及绩效考核情况进行兑现。

2. 培训计划

公司根据整体需要和各部门2025年培训需求，编制了2025年度公司员工培训计划，对员工的培训采取以分厂、部门培训为主，公司集中或外派培训为辅的两级培训形式开展。培训按内容分为五大类：岗位技能、安全生产、专项培训、制度法规培训（含企业文化等）和党建培训。

3. 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

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
苏启晖	无变动	首席工程师	148,148	0	148,148
王树	无变动	总经理	197,530	0	197,530
雷斌	无变动	工会主席	49,382	0	49,382
潘胜友	无变动	部长	49,382	-100	49,282
江紫英	无变动	部长	49,382	-300	49,082
崔国龙	无变动	职员	37,037	-1,132	35,905
赵世贵	无变动	副总经理	98,765	0	98,765
朱刚	无变动	部长	61,728	-3,300	58,428
卢庆鸿	无变动	部长	61,728	-500	61,228
蒋中松	无变动	副部长	49,382	-6,652	42,730
文江云	无变动	副部长	37,037	-22,037	15,000
易振武	无变动	厂长	49,382	0	49,382
冯超	无变动	厂长	49,382	-36,249	13,133
马红鱼	无变动	厂长	49,382	0	49,382
余波	无变动	副厂长	37,037	0	37,037
冯加民	离职	无	98,765	1,000	99,765
薛常建	无变动	部长	12,345	0	12,345
杨波	无变动	副部长	49,382	-8,791	40,591
邓江龙	无变动	技术员	49,382	-2,800	46,582
张鹏	无变动	副厂长	49,382	0	49,382
胡启柏	无变动	副厂长	49,382	0	49,382
邓友缘	无变动	外协员	12,345	0	12,345
曾林飞	无变动	班长	12,345	0	12,345
陈建勇	无变动	车工	7,407	0	7,407
高银	无变动	技术员	12,345	0	12,345
彭杉	无变动	主管	12,345	-12,345	0
李端明	离职	无	12,345	-12,345	0
廖军	无变动	工段长	12,345	0	12,345
张利	无变动	综合管理员	12,345	-12,345	0
李武	无变动	技术员	12,345	-7,392	4,953

核心员工的变动情况

核心员工李端明于 2025 年 2 月离职，冯加民于 2025 年 3 月离职，对公司生产经营无重大不利影响。

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等法律法规及规范性文件和《公司章程》及各项管理制度的规定，不断践行和完善公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，确保公司规范运作。公司的股东会、董事会的召集、召开、表决等程序均符合有关法律、法规的要求，严格按照相关法律法规履行自身的权利和义务。公司信息披露工作严格遵守相关法律法规，能够做到及时、准确、完整，保证信息的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司的重大生产经营决策及投资决策均按照《公司章程》及有关内部控制制度的规定和规则执行。报告期内，公司依法进行生产经营活动，未出现违法、违规现象。公司董事会在充分讨论和评估的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效执行。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司历次监事会在会议召集、审议、表决等方面严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等法律法规及规则执行，历次会议的召开及决议内容有效。

2025年12月，根据《公司法》、中国证监会《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关法律法规和规范性文件的规定，结合公司的实际情况，公司取消监事会，监事会相关职能由公司董事会审计委员会行使。

监事会及董事会审计委员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

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

1.业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东、实际控制人的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2.人员独立：公司董事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3.资产独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。

4.机构独立：公司已依法建立健全股东会、董事会、审计委员会等机构，聘请了包括总经理、副总经理、财务负责人在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位或其他关联方，不存在混合经营、合署办公的情形。

5.财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报并履行纳税义务，独立对外签订合同，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形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现有内部控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够为编制真实、完整、公允的财务报表提供合理保证，能够为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律、法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够保护公司资产的安全、完整。同时，公司各项内部控制制度的有效运行，为公司发展战略的实施、各项经营活动有序开展和经营目标的实现提供了有效保障，确保了财务报表编制的真实性及信息披露的真实、准确、及时、完整，切实保障了公司和投资者权益。报告期内，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到相互牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

报告期内，公司现行的会计核算体系、财务管理和风险控制等重大管理制度均未发现重大缺陷，亦不存在因重大缺陷对财务报告构成或现实影响。

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

公司于 2025 年 1 月 9 日召开 2025 年第一次临时股东大会，出席和授权出席本次股东大会的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 392,098,765 股，占公司表决权股份总数的 98.13%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

(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 9-00372 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 4 月 21 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	宫岩	张宏星
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10.00	

审计报告

大信审字[2026]第 9-00372 号

成都方大炭炭复合材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了成都方大炭炭复合材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、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 日的财务状况以及 2025 年度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。

（一）收入确认

1.事项描述

如附注三、（二十）会计政策和附注五、（二十九）所述，贵公司主要从事等静压石墨产品的研制、生产与销售，2025年度贵公司主营业务收入为34,675.93万元，占营业收入的97.65%，较2024年度下降35.70%，为利润表重要项目，其收入确认方面可能存在错报风险或预期的固有风险。为此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

针对收入确认，我们主要执行了以下审计程序：

- （1）了解和评价管理层与销售、收款相关的内部控制设计的合理性及运行的有效性；
- （2）通过审阅销售合同及与管理层的访谈，了解和评估了公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- （3）选取样本检查销售合同，识别合同及履约义务，以及这些义务是在一段时间内完成还是时点完成，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策的制定是否符合收入会计准则；
- （4）针对销售收入进行了抽样测试，核对至相关销售合同中涉及控制权转移条款，检查证明履约义务完成的支持性文件；
- （5）执行分析性程序，分析变动原因是否合理，是否存在异常现象；
- （6）根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证程序，核实销售收入金额和应收账款余额；
- （7）对资产负债表日前后确认的营业收入执行截止性测试，确认收入是否计入正确的会计期间。

（二）存货跌价

1.事项描述

如附注三、（十）会计政策和附注五、（七）所述，截至2025年12月31日，贵公司存货余额34,061.30万元，存货跌价准备金额5,462.76万元，账面价值28,598.54万元。由于存货跌价准备的计提是否充分对财务报表影响较为重大，且管理层在确定存货可变现净值时需要运用重要会计估计和判断，为此我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。

2.审计应对

针对存货跌价准备事项，我们实施的主要审计程序包括：

- （1）了解和评价管理层与存货跌价相关的内部控制设计的合理性与运行的有效性；
- （2）获取期末存货明细表，对存货实施监盘，并检查存货的质量状况；

- (3) 了解产品市场售价、原材料供应价格等信息，判断是否存在减值迹象；
- (4) 检查存货跌价准备计提的依据、方法是否合理，前后各期是否一致；
- (5) 获取存货跌价准备计算表，对存货跌价准备计提金额进行了复核；
- (6) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

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。

（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。

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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十一日

二、 财务报表

(一) 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）	487,613,321.39	656,378,985.66
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）	44,387,222.89	75,789,898.91
应收账款	五、（三）	37,952,027.74	50,120,094.96
应收款项融资	五、（四）	17,238,606.09	49,781,044.45
预付款项	五、（五）	2,136,045.01	3,268,323.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	1,784,181.02	1,903,757.35
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	285,985,422.86	308,282,364.07
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、（八）	184,103,838.40	
其他流动资产	五、（九）	6,899,050.58	5,206,871.72
流动资产合计		1,068,099,715.98	1,150,731,340.62
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）	689,609,946.31	697,573,085.62
在建工程	五、（十一）	7,812,206.43	28,249,547.37
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	五、(十二)	60,757,855.60	62,440,238.12
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	五、(十三)	10,013,349.42	9,718,162.29
其他非流动资产	五、(十四)	369,600.00	172,500.00
非流动资产合计		768,562,957.76	798,153,533.40
资产总计		1,836,662,673.74	1,948,884,874.02
流动负债：			
短期借款	五、(十六)	7,530,949.97	35,353,223.80
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	五、(十七)	19,123,962.63	30,829,120.39
应付账款	五、(十八)	50,078,795.94	57,498,807.67
预收款项			
合同负债	五、(十九)	84,324,588.84	154,354,395.11
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)	8,107,248.18	11,649,736.34
应交税费	五、(二十一)	162,907.78	1,838,455.38
其他应付款	五、(二十二)	17,877,751.62	16,983,436.11
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			
其他流动负债	五、(二十三)	21,927,502.64	26,046,289.47
流动负债合计		209,133,707.60	334,553,464.27
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(二十四)	26,429,650.00	34,714,334.83
递延所得税负债	五、(十三)	16,434,766.22	15,301,535.02
其他非流动负债			
非流动负债合计		42,864,416.22	50,015,869.85
负债合计		251,998,123.82	384,569,334.12
所有者权益(或股东权益):			
股本	五、(二十五)	399,562,920.00	399,562,920.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十六)	559,922,362.32	559,922,362.32
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(二十七)	62,517,926.75	60,483,025.75
一般风险准备			
未分配利润	五、(二十八)	562,661,340.85	544,347,231.83
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		1,584,664,549.92	1,564,315,539.90
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合计		1,584,664,549.92	1,564,315,539.90
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,836,662,673.74	1,948,884,874.02

法定代表人: 邱宗元

主管会计工作负责人: 刘健

会计机构负责人: 江紫英

(二) 利润表

单位: 元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		355,088,760.41	570,541,400.12
其中: 营业收入	五、(二十九)	355,088,760.41	570,541,400.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		319,602,930.57	434,926,227.26
其中: 营业成本	五、(二十九)	232,006,692.89	356,953,672.84
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)	6,619,992.35	7,935,248.23
销售费用	五、(三十一)	6,608,648.20	6,183,251.75
管理费用	五、(三十二)	57,730,571.63	51,291,058.49
研发费用	五、(三十三)	27,136,448.15	27,015,199.11
财务费用	五、(三十四)	-10,499,422.65	-14,452,203.16
其中：利息费用		587,820.71	525,715.27
利息收入		11,100,340.86	15,637,199.41
加：其他收益	五、(三十五)	20,306,324.75	12,014,778.14
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(三十六)	178,993.64	-81,088.87
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）	五、(三十七)	4,103,838.40	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十八)	1,480,260.81	-2,075,557.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十九)	-40,364,035.68	-49,237,985.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十)	489,344.00	327,025.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		21,680,555.76	96,562,344.33
加：营业外收入	五、(四十一)	884,544.81	398,280.33
减：营业外支出	五、(四十二)		12,695.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,565,100.57	96,947,928.90
减：所得税费用	五、(四十三)	2,216,090.55	10,699,582.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,349,010.02	86,248,346.40
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）		20,349,010.02	86,248,346.40
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）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		20,349,010.02	86,248,346.40
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		20,349,010.02	86,248,346.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		20,349,010.02	86,248,346.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	十五、（二）	0.05	0.22
(二) 稀释每股收益（元/股）	十五、（二）	0.05	0.22

法定代表人：邱宗元

主管会计工作负责人：刘健

会计机构负责人：江紫英

(三) 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		267,233,313.25	738,349,635.32
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			336,228.94
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十四）	29,196,117.10	24,581,746.28
经营活动现金流入小计		296,429,430.35	763,267,610.54
购买商品、接受劳务支付的现金		130,190,331.36	328,611,517.25
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		112,763,912.79	144,732,826.20
支付的各项税费		27,036,209.03	83,523,640.32
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十四)	32,462,612.52	16,115,384.87
经营活动现金流出小计		302,453,065.70	572,983,368.64
经营活动产生的现金流量净额		-6,023,635.35	190,284,241.90
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		421,006.26	3,508.38
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		421,006.26	3,508.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,989,288.56	83,889,718.87
投资支付的现金	五、(四十四)	180,000,000.00	
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		194,989,288.56	83,889,718.87
投资活动产生的现金流量净额		-194,568,282.30	-83,886,210.49
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	五、(四十四)	29,078,810.48	66,274,126.11
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		29,078,810.48	66,274,126.11
偿还债务支付的现金			40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			556,270.82
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			
筹资活动现金流出小计			40,556,270.82
筹资活动产生的现金流量净额		29,078,810.48	25,717,855.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			5,413.23
五、现金及现金等价物净增加额		-171,513,107.17	132,121,299.93
加：期初现金及现金等价物余额		620,018,269.31	487,896,969.38
六、期末现金及现金等价物余额		448,505,162.14	620,018,269.31

法定代表人：邱宗元

主管会计工作负责人：刘健

会计机构负责人：江紫英

(四) 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	399,562,920.00				559,922,362.32				60,483,025.75		544,347,231.83		1,564,315,539.90
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	399,562,920.00				559,922,362.32				60,483,025.75		544,347,231.83		1,564,315,539.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,034,901.00		18,314,109.02		20,349,010.02
（一）综合收益总额											20,349,010.02		20,349,010.02
（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								2,034,901.00		-2,034,901.00			
1. 提取盈余公积								2,034,901.00		-2,034,901.00			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	399,562,920.00				559,922,362.32			62,517,926.75		562,661,340.85			1,584,664,549.92

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 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	399,562,920.00				559,922,362.32				51,858,191.11		466,723,720.07		1,478,067,193.50
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	399,562,920.00				559,922,362.32				51,858,191.11		466,723,720.07		1,478,067,193.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								8,624,834.64		77,623,511.76			86,248,346.40
（一）综合收益总额										86,248,346.40			86,248,346.40
（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													

成都方大炭炭复合材料股份有限公司

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

(一) 企业注册地和总部地址

成都方大炭炭复合材料股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身系成都炭素有限责任公司(以下简称“有限公司”)。公司于2004年10月14日, 成都市龙泉驿区工商行政管理局核准成都炭素有限责任公司成立。

2022年7月20日, 有限公司股东会召开, 审议通过公司形式由有限责任公司变更为股份有限公司, 2022年7月21日, 公司召开创立大会, 全体发起人审议通过关于股份公司设立的相关议案, 并且审议通过了《公司章程》。2022年7月22日, 成都市市监局批准本次变更, 并向公司核发《营业执照》。

2022年10月31日, 成都炭材召开2022年第二次临时股东大会会议, 审议并通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取集合竞价方式公开转让的议案》, 全体股东一致同意成都炭材申请股票在股转系统挂牌并公开转让。2023年2月6日, 全国股转公司出具《关于同意成都方大炭炭复合材料股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函[2023]234号), 同意公司股票在全国股转系统挂牌。2023年3月16日, 成都炭材股票在全国股转系统挂牌公开转让, 证券简称为“成都炭材”, 证券代码为874035。

2024年3月15日, 按照市场层级调整程序, 公司自2024年3月15日起调入创新层。全国中小企业股份转让系统有限责任公司于2024年3月14日在全国中小企业股份转让系统官网上发布了《关于发布2024年首批创新层进层决定的公告》(股转公告(2024)113号), 成都方大炭炭复合材料股份有限公司(以下简称“公司”)将调入创新层。进层决定自2024年3月15日起生效。公司统一社会信用代码: 9151011276538953XM; 法定代表人: 邱宗元; 注册地址: 四川省成都经济技术开发区南二路88号。

控股股东: 方大炭素新材料科技股份有限公司。地址: 甘肃省兰州市红古区海石湾镇炭素路11号。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

公司所属行业为石墨及炭素制品制造业, 公司主要从事等静压石墨制品的研发、生产和

销售。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告已于 2026 年 4 月 21 日经本公司董事会批准报出。

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

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力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

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，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	1,000.00 万人民币
重要的在建工程项目	1,000.00 万人民币
超过一年的重要应付账款及合同负债	100.00 万人民币

(六) 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。

(七) 外币业务

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。

(八) 金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值

变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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。

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5.金融资产减值

本公司对于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投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量

之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月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。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十、与金融工具相关的风险”。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的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的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款

人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

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，采用预期信用损失的简化模型，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。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

6.金融资产转移

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（九）应收账款

1. 本公司应收款项主要包括应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。

对于应收票据、应收账款及应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均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。对于其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信

用损失，确定组合的依据如下：

(1) 应收票据

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

组合类别	确定依据
商业承兑汇票组合	商业承兑汇票
银行承兑汇票组合	银行承兑汇票

对于划分为银行承兑汇票组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验及承兑银行信用评级，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通常不确认预期信用损失。对于划分为商业承兑汇票组合的应收票据，本公司参考应收账款组合 A—应收外部客户计量其损失准备。

(2) 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备；对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄为基础来评估各类应收账款的预期信用损失。对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，本公司将该应收账款作为已发生信用减值的应收款项并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定依据
应收账款组合 A	应收外部客户，本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
应收账款组合 B	应收同一集团内关联方客户

对于划分为信用风险特征组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

对于划分为应收同一集团内关联方客户组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通常不确认预期信用损失。

(3) 应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资

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

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（4）其他应收款

其他应收款包括其他应收款、应收利息、应收股利。本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等，本公司将该其他应收款作为已发生信用减值的其他应收款并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定依据
其他应收款组合 A	应收押金、保证金及备用金等其他款项（不含其他应收款组合 B）
其他应收款组合 B	应收同一集团内关联方客户

（十）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、委托加工材料、在产品及自制半成品、产成品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

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。

(十一) 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(九)应收款项的预期信用损失确定方法。

2. 合同负债

本公司将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，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十二) 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。

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、专用设备、通用设备、运输设备等；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。

资产类别	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	20-30	3.00-5.00	3.17-4.85
专用设备	年限平均法	10	3.00-5.00	9.50-9.7
运输设备	年限平均法	4-5	3.00-5.00	19.00-24.25
通用设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00

(十三) 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。

（十四）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。

（十五）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：

资产类别	使用寿命（年）
土地使用权	50.00
专利权	10.00

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

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：职工薪酬、材料费、折旧摊销、委外研发费用、其他研发费用等。

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。

(十六)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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十) 收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(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。

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。

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。

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，应当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，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（4）本公司收入确认的具体政策

①时点法确认收入的具体政策

国内销售的收入确认时点为客户签收时；国外销售的收入确认时点为货物已报关离岸且公司取得交易对应的发票、箱单、提单时确认收入。

②时段法确认收入的具体政策

本公司与客户之间的建造合同包含石墨堆芯支承结构设备建造的履约义务，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，本公司按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。在履约进度能合理确定时，按履约进度确认收入；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。

（二十一）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。

(二十二) 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。

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。

(二十三) 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。

3.递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十四)重要会计政策变更、会计估计变更

1.重要会计政策变更

报告期内，公司未发生重要会计政策变更。

2.重要会计估计变更

报告期内，公司未发生重要会计估计变更。

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收入	13%、6%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	15%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	7%
教育费及附加	实际缴纳流转税额	5%
房产税	自有房产固定资产原值的 70%	1.2%
土地使用税	土地使用面积	5.00 元/平方米

(二)重要税收优惠及批文

1. 根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号), 自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日, 对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司享受此项优惠政策。

2. 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), 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。本公司享受此优惠政策。

五、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	3,033.16	3,071.16
银行存款	448,502,128.98	620,015,198.15
其他货币资金	28,037,515.41	34,176,565.67
应计利息	11,070,643.84	2,184,150.68
合计	487,613,321.39	656,378,985.66

(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	24,907,572.17	40,368,117.74
商业承兑汇票	20,504,895.49	37,286,085.44
小计	45,412,467.66	77,654,203.18
减: 坏账准备	1,025,244.77	1,864,304.27
合计	44,387,222.89	75,789,898.91

2. 期末已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	2,200,000.00
合计	2,200,000.00

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	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	10,455,622.87
商业承兑汇票	7,642,154.96
合计	18,097,777.83

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	45,412,467.66	100.00	1,025,244.77	2.26	44,387,222.89
其中：银行承兑汇票	24,907,572.17	54.85	-	-	24,907,572.17
商业承兑汇票	20,504,895.49	45.15	1,025,244.77	5.00	19,479,650.72
合计	45,412,467.66	100.00	1,025,244.77	2.26	44,387,222.89

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	77,654,203.18	100.00	1,864,304.27	2.40	75,789,898.91
其中：银行承兑汇票	40,368,117.74	51.98			40,368,117.74
商业承兑汇票	37,286,085.44	48.02	1,864,304.27	5.00	35,421,781.17
合计	77,654,203.18	100.00	1,864,304.27	2.40	75,789,898.91

(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：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	24,907,572.17			40,368,117.74		
合计	24,907,572.17			40,368,117.74		

② 组合 2：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	20,504,895.49	1,025,244.77	5.00	37,286,085.44	1,864,304.27	5.00
合计	20,504,895.49	1,025,244.77	5.00	37,286,085.44	1,864,304.27	5.00

5. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
商业承兑汇票	1,864,304.27		839,059.50			1,025,244.77
合计	1,864,304.27		839,059.50			1,025,244.77

(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	39,875,608.15	52,757,994.69
1至2年	78,000.00	
5年以上	3,617,691.12	3,617,691.12
小计	43,571,299.27	56,375,685.81
减：坏账准备	5,619,271.53	6,255,590.85
合计	37,952,027.74	50,120,094.96

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(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,617,691.12	8.30	3,617,691.12	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	39,953,608.15	91.70	2,001,580.41	5.01	37,952,027.74
其中：应收账款组合 A	39,953,608.15	91.70	2,001,580.41	5.01	37,952,027.74
合计	43,571,299.27	100.00	5,619,271.53	12.90	37,952,027.74

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(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,617,691.12	6.42	3,617,691.12	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	52,757,994.69	93.58	2,637,899.73	5.00	50,120,094.96
其中：应收账款组合 A	52,757,994.69	100.00	2,637,899.73	5.00	50,120,094.96
合计	56,375,685.81	100.00	6,255,590.85	11.10	50,120,094.96

期末单项评估计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
客户 9	3,617,691.12	3,617,691.12	100.00	预计无法收回
合计	3,617,691.12	3,617,691.12	100.00	——

(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：应收账款组合 A

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	39,875,608.15	1,993,780.41	5.00	52,757,994.69	2,637,899.73	5.00
1至2年	78,000.00	7,800.00	10.00			
合计	39,953,608.15	2,001,580.41	5.01	52,757,994.69	2,637,899.73	5.00

3.坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,617,691.12					3,617,691.12
按组合计提坏账准备的应收账款	2,637,899.73		636,319.32			2,001,580.41
合计	6,255,590.85		636,319.32			5,619,271.53

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	25,188,502.35	57.81	1,259,425.12
客户 6	4,382,480.59	10.06	219,124.03
客户 9	3,617,691.12	8.30	3,617,691.12
客户 5	3,304,830.00	7.58	165,241.50
客户 17	1,609,808.48	3.69	80,490.42
合计	38,103,312.54	87.44	5,341,972.19

(四) 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	17,238,606.09	49,781,044.45
合计	17,238,606.09	49,781,044.45

2.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
银行承兑汇票	8,298,101.90
合计	8,298,101.90

(五) 预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,133,495.01	99.88	3,267,123.50	99.96
1 至 2 年	1,800.00	0.08	1,200.00	0.04
2 至 3 年	750.00	0.04		
合计	2,136,045.01	100.00	3,268,323.50	100.00

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(%)
------	------	--------------------

供应商 7	1,030,940.47	48.26
供应商 8	840,000.00	39.33
供应商 18	70,000.00	3.28
供应商 6	64,349.00	3.01
供应商 15	57,217.04	2.68
合计	2,062,506.51	96.56

(六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,784,181.02	1,903,757.35
合计	1,784,181.02	1,903,757.35

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	1,683,867.55	1,808,325.87
1 至 2 年	200,000.00	206,438.35
2 至 3 年	6,438.35	76.09
3 年以上	50,076.09	50,000.00
小计	1,940,381.99	2,064,840.31
减：坏账准备	156,200.97	161,082.96
合计	1,784,181.02	1,903,757.35

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
备用金		54,610.69
保证金	480,000.00	450,000.00
往来款	1,460,381.99	1,560,229.62
小计	1,940,381.99	2,064,840.31
减：坏账准备	156,200.97	161,082.96
合计	1,784,181.02	1,903,757.35

(3) 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其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,940,381.99	100.00	156,200.97	8.05	1,784,181.02
其中：组合 A：应收押金、保证金及备用金等其他款项	1,940,381.99	100.00	156,200.97	8.05	1,784,181.02
合计	1,940,381.99	100.00	156,200.97	8.05	1,784,181.02

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其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,064,840.31	100.00	161,082.96	7.80	1,903,757.35
其中：组合 A：应收押金、保证金及备用金等其他款项	2,064,840.31	100.00	161,082.96	7.80	1,903,757.35
合计	2,064,840.31	100.00	161,082.96	7.80	1,903,757.35

按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其中：组合 A：应收押金、保证金及备用金等其他款项	1,940,381.99	156,200.97	8.05
合计	1,940,381.99	156,200.97	8.05

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其中：组合 A：应收押金、保证金及备用金等其他款项	2,064,840.31	161,082.96	7.80
合计	2,064,840.31	161,082.96	7.80

(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）	
2025 年 1 月 1 日余额	90,416.30	20,666.66	50,000.00	161,082.96
2025 年 1 月 1 日余额在本期	90,416.30	20,666.66	50,000.00	161,082.96
本期计提		1,264.84	76.09	1,340.93
本期转回	6,222.92			6,222.92
本期转销				
2025 年 12 月 31 日余额	84,193.38	21,931.50	50,076.09	156,200.97

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款						
其中：按组合计提坏账准备的其他应收款	161,082.96	1,340.93	6,222.92			156,200.97

合计	161,082.96	1,340.93	6,222.92		156,200.97
----	------------	----------	----------	--	------------

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏纬承招标有限公司	保证金	400,000.00	分段账龄	20.61	30,000.00
江苏亨通光纤科技有限公司	保证金	50,000.00	4至5年	2.58	50,000.00
北京科航投资有限公司	保证金	20,000.00	1年以内	1.03	1,000.00
成都经开汽车城建设开发集团有限公司	保证金	10,000.00	1年以内	0.52	500.00
高速公路管理局	ETC通行费	6,441.65	1年以内	0.33	322.08
合计		486,441.65	—	25.07	81,822.08

(七) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	26,575,303.38	3,712,896.64	22,862,406.74	28,399,666.10	10,657,677.99	17,741,988.11
委托加工材料	14,670,932.43	126,889.89	14,544,042.54	24,590,221.67		24,590,221.67
自制半成品及在产品	284,113,090.96	50,326,393.74	233,786,697.22	295,894,156.76	38,250,558.67	257,643,598.09
库存商品	14,305,334.68	389,431.41	13,915,903.27	8,786,005.25	479,449.05	8,306,556.20
发出商品	948,306.94	71,933.85	876,373.09			
合计	340,612,968.39	54,627,545.53	285,985,422.86	357,670,049.78	49,387,685.71	308,282,364.07

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

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,657,677.99	2,185,753.39		9,130,534.74		3,712,896.64
委托加工材料		126,889.89				126,889.89
自制半成品及在产品	38,250,558.67	37,613,571.85		25,537,736.78		50,326,393.74
库存商品	479,449.05	365,886.70		455,904.34		389,431.41
发出商品		71,933.85				71,933.85
合计	49,387,685.71	40,364,035.68		35,124,175.86		54,627,545.53

(2) 确定可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品、发出商品	该存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		本期已销售
原材料、自制半成品及在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计		本期已领用或销售

品、委托加工物资	将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		
----------	----------------------------------	--	--

(八) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动金融资产	184,103,838.40	
合计	184,103,838.40	

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	2,931,270.17	
预缴税费	3,967,780.41	5,206,871.72
合计	6,899,050.58	5,206,871.72

(十) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	689,609,946.31	697,573,085.62
合计	689,609,946.31	697,573,085.62

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	通用设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	297,262,266.31	651,626,842.81	4,783,144.02	15,027,239.67	968,699,492.81
2. 本期增加金额	1,975,781.55	46,216,812.44		3,149,866.61	51,342,460.60
(1) 购置		1,336,549.47		717,849.58	2,054,399.05
(2) 在建工程转入	1,975,781.55	44,880,262.97		2,432,017.03	49,288,061.55
3. 本期减少金额		5,306,910.72	337,091.17	3,041,147.82	8,685,149.71
(1) 处置或报废		5,306,910.72	337,091.17	3,041,147.82	8,685,149.71
4. 期末余额	299,238,047.86	692,536,744.53	4,446,052.85	15,135,958.46	1,011,356,803.70
二、累计折旧					
1. 期初余额	57,162,211.21	200,227,615.61	3,079,400.59	10,657,179.78	271,126,407.19
2. 本期增加金额	10,342,654.77	45,543,693.98	712,161.48	2,485,544.63	59,084,054.86
(1) 计提	10,342,654.77	45,543,693.98	712,161.48	2,485,544.63	59,084,054.86
3. 本期减少金额		5,146,843.10	293,550.16	3,023,211.40	8,463,604.66
(1) 处置或报废		5,146,843.10	293,550.16	3,023,211.40	8,463,604.66
4. 期末余额	67,504,865.98	240,624,466.49	3,498,011.91	10,119,513.01	321,746,857.39
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	231,733,181.88	451,912,278.04	948,040.94	5,016,445.45	689,609,946.31
2.期初账面价值	240,100,055.10	451,399,227.20	1,703,743.43	4,370,059.89	697,573,085.62

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，暂时闲置的固定资产情况

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
专用设备	1,217,059.76	960,152.30		256,907.46	
通用设备	257,408.28	241,173.20		16,235.08	
合计	1,474,468.04	1,201,325.50	-	273,142.54	

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	188,942,406.77	自行建造建筑，暂未办理
合计	188,942,406.77	——

(十一) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程	7,812,206.43	28,249,547.37
合计	7,812,206.43	28,249,547.37

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
3 万吨/年特种石墨制造与加工项目	7,812,206.43		7,812,206.43	28,249,547.37		28,249,547.37
合计	7,812,206.43		7,812,206.43	28,249,547.37		28,249,547.37

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	期末余额
3 万吨/每年特种石墨制造与加工项目	2,101,911,700.00	28,249,547.37	28,850,720.61	49,288,061.55		7,812,206.43
合计	2,101,911,700.00	28,249,547.37	28,850,720.61	49,288,061.55		7,812,206.43

重大在建工程项目变动情况（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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
------	----------------	---------	-----------	--------------	-------------	------

3万吨/每年特种石墨制造与加工项目	46.48	52.00				自筹资金
合计	46.48	52.00				

(十二) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	83,967,982.24	7,500,000.00	91,467,982.24
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	83,967,982.24	7,500,000.00	91,467,982.24
二、累计摊销			
1. 期初余额	21,527,744.12	7,500,000.00	29,027,744.12
2. 本期增加金额	1,682,382.52		1,682,382.52
(1) 计提	1,682,382.52		1,682,382.52
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	23,210,126.64	7,500,000.00	30,710,126.64
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	60,757,855.60		60,757,855.60
2. 期初账面价值	62,440,238.12		62,440,238.12

(十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	9,214,239.42	61,428,262.80	8,650,299.57	57,668,663.79
递延收益	799,110.00	5,327,400.00	1,067,862.72	7,119,084.83
小计	10,013,349.42	66,755,662.80	9,718,162.29	64,787,748.62
递延所得税负债：				
一次性抵扣固定资产折旧	15,819,190.46	105,461,269.76	15,301,535.02	102,010,233.47
公允价值变动	615,575.76	4,103,838.40		
小计	16,434,766.22	109,565,108.16	15,301,535.02	102,010,233.47

(十四) 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
预付工程及设备款	369,600.00		369,600.00	172,500.00		172,500.00
合计	369,600.00		369,600.00	172,500.00		172,500.00

(十五) 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	28,037,515.41	28,037,515.41	保证金	注(1)	34,176,565.67	34,176,565.67	担保	保证金
应收票据	2,200,000.00	2,200,000.00	质押	注(2)	18,939,431.80	18,939,431.80	质押	质押给银行
应收票据					41,638,138.54	41,638,138.54	已背书	用于票据背书
合计	30,237,515.41	30,237,515.41			94,754,136.01	94,754,136.01		

注：(1) 受限货币资金包括票据保证金 20,337,515.41 元、信用证保证金 7,700,000.00 元。除此外，不存在其他抵押、冻结、或有潜在收回风险的款项。

(2) 本公司质押 2,200,000.00 元的应收票据以开具应付票据。

(十六) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
未到期已贴现票据	7,530,949.97	35,353,223.80
合计	7,530,949.97	35,353,223.80

(十七) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	19,123,962.63	30,829,120.39
合计	19,123,962.63	30,829,120.39

(十八) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	31,108,557.79	49,369,741.69
1 年以上	18,970,238.15	8,129,065.98
合计	50,078,795.94	57,498,807.67

2. 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
萨克米机械（佛山南海）有限公司	7,075,221.24	未到结算期
Riedhammer GmbH	6,163,663.00	未到结算期
合计	13,238,884.24	

(十九) 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	84,324,588.84	154,354,395.11
合计	84,324,588.84	154,354,395.11

(二十) 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	11,649,736.34	96,767,288.40	100,309,776.56	8,107,248.18
离职后福利-设定提存计划		13,117,513.65	13,117,513.65	
合计	11,649,736.34	109,884,802.05	113,427,290.21	8,107,248.18

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	11,340,911.00	76,663,537.06	80,325,982.73	7,678,465.33
职工福利费		3,103,112.54	3,103,112.54	-
社会保险费		7,392,975.27	7,392,975.27	
其中：医疗保险费		6,556,170.77	6,556,170.77	
工伤保险费		836,804.50	836,804.50	
住房公积金		7,934,839.00	7,934,839.00	
工会经费和职工教育经费	308,825.34	1,672,824.53	1,552,867.02	428,782.85
合计	11,649,736.34	96,767,288.40	100,309,776.56	8,107,248.18

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		12,643,386.08	12,643,386.08	
失业保险费		474,127.57	474,127.57	
合计		13,117,513.65	13,117,513.65	

(二十一) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税		1,532,127.16
个人所得税	112,738.50	72,225.65
印花税	35,169.28	35,247.32
环境保护税	15,000.00	15,000.00
城市维护建设税		107,248.90
教育费附加(含地方教育费附加)		76,606.35
合计	162,907.78	1,838,455.38

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	17,877,751.62	16,983,436.11
合计	17,877,751.62	16,983,436.11

1.其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
往来款	1,809,502.50	1,953,375.50
保证金	15,431,649.43	14,199,638.33
其他款项	636,599.69	830,422.28
合计	17,877,751.62	16,983,436.11

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
供应商 19	5,088,000.00	保证金
合计	5,088,000.00	—

(二十三)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	10,962,196.55	20,066,071.36
应收票据非终止确认	10,455,622.87	5,980,218.11
应付退货款	509,683.22	
合计	21,927,502.64	26,046,289.47

(二十四)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
省战略性新兴产业发展专项资金	6,345,250.00		1,493,000.00	4,852,250.00	与资产相关
中央战略性新兴产业发展专项资金	21,250,000.00		5,000,000.00	16,250,000.00	与资产相关
3万吨项目财政扶持资金项目	6,966,600.00		1,639,200.00	5,327,400.00	与资产相关
核桃壳基制备高性能钠离子电池硬碳负极材料研究项目	152,484.83		152,484.83		与收益相关
合计	34,714,334.83		8,284,684.83	26,429,650.00	

(二十五)股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	399,562,920.00						399,562,920.00

(二十六)资本公积

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

股本溢价	559,922,362.32			559,922,362.32
合计	559,922,362.32			559,922,362.32

(二十七) 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	60,483,025.75	2,034,901.00		62,517,926.75
合计	60,483,025.75	2,034,901.00		62,517,926.75

(二十八) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	544,347,231.83	466,723,720.07
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	544,347,231.83	466,723,720.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,349,010.01	86,248,346.40
减：提取法定盈余公积	2,034,901.00	8,624,834.64
期末未分配利润	562,661,340.84	544,347,231.83

(二十九) 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
主营业务	346,759,303.27	226,552,148.52	539,318,486.48	335,615,836.87
其他业务	8,329,457.14	5,454,544.37	31,222,913.64	21,337,835.97
合计	355,088,760.41	232,006,692.89	570,541,400.12	356,953,672.84

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	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
按行业类型				
炭素业	346,759,303.27	226,552,148.52	539,318,486.48	335,615,836.87
合计	346,759,303.27	226,552,148.52	539,318,486.48	335,615,836.87

(三十) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,192,810.47	1,893,773.38
房产税	2,804,751.35	2,763,527.33
教育费附加	852,007.49	1,349,510.97
土地使用税	1,567,585.00	1,567,585.00
印花税	158,910.05	282,792.98
环境保护税	38,437.99	72,938.57
车船使用税	5,490.00	5,120.00
合计	6,619,992.35	7,935,248.23

(三十一)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,206,274.95	2,496,452.20
业务招待费	2,444,629.49	1,663,787.28
经营开拓费	847,133.03	513,671.03
差旅费	355,141.11	275,506.40
办公费	223,563.25	260,149.04
展览费	489,870.21	927,679.47
折旧及摊销费	19,561.44	18,145.68
其他	22,474.72	27,860.65
合计	6,608,648.20	6,183,251.75

(三十二)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,255,175.74	35,070,178.52
折旧及摊销费	9,898,553.55	9,379,328.19
修理费	2,979,288.87	2,007,485.69
办公费	2,298,123.65	2,173,133.48
水电费	1,168,696.80	802,552.25
服务费	1,008,128.36	85,279.27
差旅费	381,943.17	412,811.16
交通费	252,395.26	265,308.91
保险费	221,971.13	175,128.55
业务招待费	177,521.51	162,262.27
劳务费	144,869.69	
绿化环保费	82,198.24	57,007.02
其他	861,705.66	700,583.18
合计	57,730,571.63	51,291,058.49

(三十三)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,372,286.72	14,653,997.17
委托外部研究开发费		678,300.97
材料费	2,932,341.57	5,451,321.24
折旧和摊销	4,941,906.39	4,826,565.96
其他费用	1,889,913.47	1,405,013.77
合计	27,136,448.15	27,015,199.11

(三十四)财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		525,715.27

减：利息收入	11,100,340.86	15,637,199.41
减：汇兑收益	16,925.85	82,564.82
手续费支出	30,023.35	118,986.70
票据贴现利息支出	587,820.71	622,859.10
合计	-10,499,422.65	-14,452,203.16

(三十五)其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
成都市经济和信息化局新材料首批次市场化应用补助项目补贴	5,309,734.52		与收益相关
中央战略性新兴产业专项	5,000,000.00	5,000,000.00	与资产相关
中央财政中小企业发展专项资金补贴	2,850,000.00		与收益相关
三万吨项目财政扶持项目	1,639,200.00	1,639,200.00	与资产相关
省战略性新兴产业发展专项	1,493,000.00	1,493,000.00	与资产相关
核桃壳基制备高性能钠离子电池硬碳负极材料研究补助	652,484.83	347,515.17	与收益相关
龙泉驿区财政局新三板成功挂牌补贴	500,000.00	500,000.00	与收益相关
就业补助资金	317,300.00	400,200.00	与收益相关
稳岗补贴	210,345.36	356,247.49	与收益相关
成都市龙泉驿区新经济和科技局科技创新驱动高质量发展科技创新类项目补贴	150,000.00	100,000.00	与收益相关
成都市商务局企业参展补助资金	72,900.00		与收益相关
一次性扩岗补助	37,500.00	10,500.00	与收益相关
龙泉驿区商务局中央外经贸发展专项资金管理体系认证费用补贴		11,200.00	与收益相关
成都市市场监督管理局专利补贴		1,000.00	与收益相关
个税手续费返还	117,784.25	107,222.40	
增值税加计抵减	1,956,075.79	2,048,693.08	
合计	20,306,324.75	12,014,778.14	

(三十六)投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组收益	179,211.93	141,659.59
金融资产终止确认收益	-218.29	-222,748.46
合计	178,993.64	-81,088.87

(三十七)公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	4,103,838.40	
合计	4,103,838.40	

(三十八)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失	839,059.50	-1,864,304.27

应收账款信用减值损失	636,319.32	-171,748.18
其他应收款信用减值损失	4,881.99	-39,505.33
合计	1,480,260.81	-2,075,557.78

(三十九) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-40,364,035.68	-49,387,685.71
合同资产减值损失		149,700.00
合计	-40,364,035.68	-49,237,985.71

(四十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	489,344.00	327,025.69
合计	489,344.00	327,025.69

(四十一) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没利得	322,697.27	398,280.33	322,697.27
其他	561,847.54		561,847.54
合计	884,544.81	398,280.33	884,544.81

(四十二) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失		12,695.76	
合计		12,695.76	

(四十三) 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
当期所得税费用	1,378,046.48	18,061,562.80
递延所得税费用	838,044.07	-7,361,980.30
合计	2,216,090.55	10,699,582.50

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	22,565,100.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,384,765.09
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	1,319,850.99
非应税收入的影响	-29,487.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	216,364.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	

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	
研发费用加计扣除及环保设备抵税影响	-2,675,403.24
所得税费用	2,216,090.55

(四十四) 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
银行存款利息收入	2,210,115.14	15,492,541.88
罚款、赔偿收入等	668,068.38	183,755.68
收政府补助	10,755,829.61	1,988,819.59
收保证金、押金款	15,562,103.97	6,916,629.13
合计	29,196,117.10	24,581,746.28

(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
销售、管理、研发费用支付的现金	6,683,895.52	4,042,680.45
支付的往来款、备用金及保证金	25,747,928.01	11,944,712.33
银行手续费	30,788.99	127,992.09
合计	32,462,612.52	16,115,384.87

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
购买其他非流动金融资产	180,000,000.00	
合计	180,000,000.00	

3. 筹资活动有关的现金

(1) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	35,353,223.80	29,078,810.48	394,394.90		57,295,479.21	7,530,949.97
合计	35,353,223.80	29,078,810.48	394,394.90		57,295,479.21	7,530,949.97

(四十五) 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	20,349,010.02	86,248,346.40
加：资产减值准备	40,364,035.68	49,237,985.71

信用减值损失	-1,480,260.81	2,075,557.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	59,084,054.86	48,965,592.01
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,682,382.52	1,682,382.52
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）	-489,344.00	-327,025.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		12,695.76
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）	-4,103,838.40	
财务费用（收益以“-”号填列）	587,820.71	1,148,574.37
投资损失（收益以“-”号填列）	-178,993.64	81,088.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-295,187.13	-7,474,024.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,133,231.20	112,043.94
存货的减少（增加以“-”号填列）	-18,067,094.47	-63,553,419.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	22,005,404.97	179,331,665.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-126,614,856.86	-107,257,221.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-6,023,635.35	190,284,241.90
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	448,505,162.14	620,018,269.31
减：现金的期初余额	620,018,269.31	487,896,969.38
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	-171,513,107.17	132,121,299.93

2.现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	448,505,162.14	620,018,269.31
其中：库存现金	3,033.16	3,071.16
可随时用于支付的银行存款	448,502,128.98	620,015,198.15
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	448,505,162.14	620,018,269.31
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		

3.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
应计利息	11,070,643.84	2,184,150.68	未到期大额存单应计利息
其他货币资金	28,037,515.41	34,176,565.67	保证金
合计	39,108,159.25	36,360,716.35	——

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
费用化支出	27,136,448.15	27,015,199.11
合计	27,136,448.15	27,015,199.11

七、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	34,561,850.00		8,132,200.00	26,429,650.00	与资产相关
递延收益	152,484.83		152,484.83		与收益相关
合计	34,714,334.83		8,284,684.83	26,429,650.00	——

(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/收益相关
其他收益	8,132,200.00	8,132,200.00	与资产相关
其他收益	10,100,264.71	1,726,662.66	与收益相关
合计	18,232,464.71	9,858,862.66	

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，包括货币资金、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

风险管理目标和政策：本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大

化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制限定在限定的范围之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 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

(1) 2025年12月31日

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	487,613,321.39			487,613,321.39
应收票据	44,387,222.89			44,387,222.89
应收账款	37,952,027.74			37,952,027.74
应收款项融资			17,238,606.09	17,238,606.09
其他应收款	1,784,181.02			1,784,181.02
一年内到期的非流动资产		184,103,838.40		184,103,838.40
合计	571,736,753.04	184,103,838.40	17,238,606.09	773,079,197.53

(2) 2024年12月31日

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	656,378,985.66			656,378,985.66
应收票据	75,789,898.91			75,789,898.91
应收账款	50,120,094.96			50,120,094.96
应收款项融资			49,781,044.45	49,781,044.45
其他应收款	1,903,757.35			1,903,757.35
合计	784,192,736.88		49,781,044.45	833,973,781.33

2. 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

(1) 2025年12月31日

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		19,123,962.63	19,123,962.63
应付账款		50,078,795.94	50,078,795.94
其他应付款		17,877,751.62	17,877,751.62
其他流动负债		10,455,622.87	10,455,622.87
合计		97,536,133.06	97,536,133.06

注：其他流动负债不包括合同负债待转销项税 10,962,196.55 元及应付退货款 509,683.22 元。

(2) 2024年12月31日

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		30,829,120.39	30,829,120.39
应付账款		57,498,807.67	57,498,807.67
其他应付款		16,983,436.11	16,983,436.11
其他流动负债		5,980,218.11	5,980,218.11
合计		111,291,582.28	111,291,582.28

注：其他流动负债不包括合同负债待转销项税 20,066,071.36 元。

(二) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款和其他应收款等。本公司银行存款主要存放于大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。此外，对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(三) 流动性风险

本公司财务部门在现金流量预测的基础上，持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(四) 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。市场风险主要包括外汇风险。

九、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

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		17,238,606.09		17,238,606.09
(二) 一年内到期的非流动资产			184,103,838.40	184,103,838.40

(二) 本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次输入值是企业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。

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。对于持有的应收款项融资，采用票面金额确定其公允价值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。对于持有的国元证券元惠 194 号单一资产管理计划投资，以管理人提供的估值计算表作为公允价值的合理估计进行计量。

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	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 (%)
				直接	间接	
方大炭素新材料科技股份有限公司	甘肃省兰州市	石墨及炭素新材料	402,597.0368 万元	89.20	0.90	90.10

注：本公司实际控制人为方威。

(二) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
眉山方大蓉光炭素有限责任公司	同受母公司控制
成都蓉光炭素股份有限公司	同受母公司控制
方大喜科墨（江苏）针状焦科技有限公司	同受母公司控制
抚顺方大高新材料有限公司	同受母公司控制
抚顺炭素有限责任公司	同受母公司控制
东乡族自治县方大腾达服饰有限公司	同受母公司控制
京方大（天津）国际贸易有限公司	同一最终控制方

中国新华航空集团有限公司	直接或间接持股 5% 及以上的自然人的控股企业
北京科航投资有限公司	同一最终控制方
方大特钢科技股份有限公司	同一最终控制方
天津百货商务贸易总公司	同一最终控制方
沈阳东北制药装备制造安装有限公司	同一最终控制方
三亚航空旅游职业学院	同一最终控制方
贵州方大黄果树食品饮料有限公司	同一最终控制方
甘肃方大九间棚科技发展有限公司	同一最终控制方

(三) 关联交易情况

1. 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易	本期发生额	上期发生额
方大炭素新材料科技股份有限公司	采购商品	109,398.23	1,052,422.62
方大炭素新材料科技股份有限公司	接受劳务	763,490.56	696,959.90
眉山方大蓉光炭素有限责任公司	采购商品	8,004.80	171,238.95
眉山方大蓉光炭素有限责任公司	接受劳务	35,000,474.71	55,633,699.91
方大喜科墨(江苏)针状焦科技有限公司	采购商品	12,633,558.93	25,412,132.56
抚顺方大高新材料有限公司	采购商品	2,563,477.30	2,007,194.65
抚顺炭素有限责任公司	采购商品	110,610.62	
抚顺炭素有限责任公司	接受劳务	52,826.06	
东乡族自治县方大腾达服饰有限公司	采购商品	17,707.97	74,796.47
中国新华航空集团有限公司	接受劳务		8,207.55
方大特钢科技股份有限公司	接受劳务		3,185.84
天津百货商务贸易总公司	采购商品	688,073.39	1,060,176.98
贵州方大黄果树食品饮料有限公司	采购商品	7,433.63	7,433.63
京方大(天津)国际贸易有限公司	采购商品	376,778.76	
北京科航投资有限公司	采购商品	9,441.26	
三亚航空旅游职业学院	接受劳务	1,247,742.70	
合 计		53,589,018.92	86,127,449.06

2. 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津百货商务贸易总公司	标书服务费		471.700
沈阳东北制药装备制造安装有限公司	标书服务费		566.04
方大炭素新材料科技股份有限公司	销售商品	11,276.11	734,021.94
方大炭素新材料科技股份有限公司	提供劳务	11,584.91	5,471.69
眉山方大蓉光炭素有限责任公司	提供劳务		7,160.47
京方大(天津)国际贸易有限公司	销售商品	86,672.57	
方大喜科墨(江苏)针状焦科技有限公司	销售商品	114.60	
合 计		109,648.19	747,691.84

(四) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京科航投资有限公司	20,000.00	1,000.00		
合计		20,000.00	1,000.00		

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付票据	天津百货商务贸易总公司		584,400.00
应付票据	眉山方大蓉光炭素有限责任公司	15,598,631.86	
应付账款	眉山方大蓉光炭素有限责任公司	2,640,143.70	10,173,086.18
应付账款	天津百货商务贸易总公司	1,168,800.00	613,600.00
其他应付款	天津百货商务贸易总公司	292,200.00	97,400.00
其他应付款	沈阳东北制药装备制造安装有限公司		200,000.00
合同负债	京方大(天津)国际贸易有限公司	188,646.02	
合计		19,888,421.58	11,668,486.18

十二、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本报告报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

本报告期内，本公司无需要披露其他重要事项。

十五、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. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	489,344.00	314,329.93
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	18,232,464.71	9,858,862.66
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	4,103,838.40	
4. 债务重组损益	179,211.93	141,659.59
5. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	884,544.81	398,280.33
6. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	3,583,410.58	1,606,969.88
合计	20,305,993.27	9,106,162.63

(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	1.29	5.67	0.05	0.22	0.05	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.00	5.07	0.00	0.19	0.00	0.19

成都方大炭炭复合材料股份有限公司

二〇二六年四月二十一日

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
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	489,344.00
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	18,232,464.71
债务重组损益	179,211.93
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	4,103,838.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	884,544.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	23,889,403.85
减：所得税影响数	3,583,410.58
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	20,305,993.27

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用