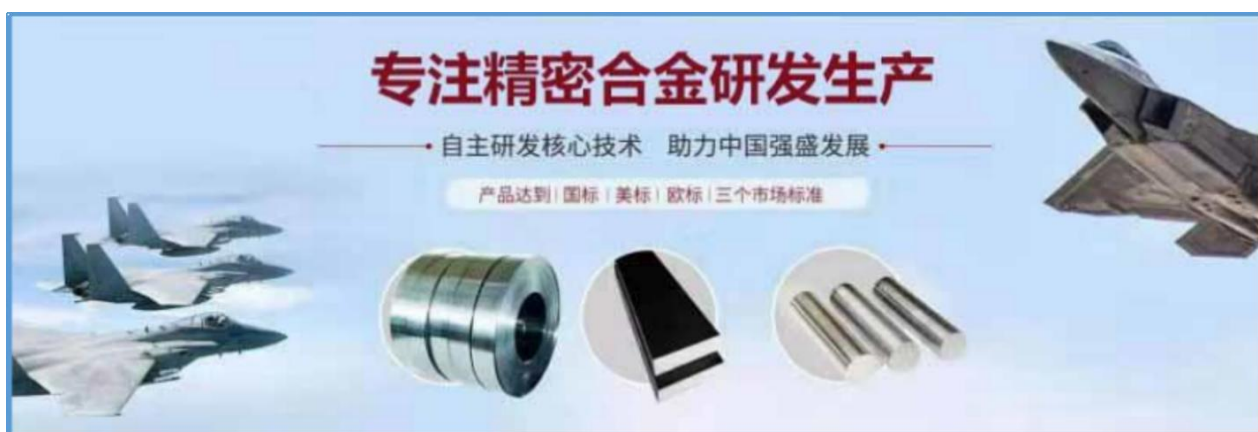




钢研功能

NEEQ: 836660

西安钢研功能材料股份有限公司



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、公司负责人李博、主管会计工作负责人李志刚及会计机构负责人（会计主管人员）蔡坤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、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了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	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	9
第三节	重大事件	26
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	30
第五节	行业信息	36
第六节	公司治理	37
第七节	财务会计报告	45
附件	会计信息调整及差异情况.....	112

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	西安钢研功能材料股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、钢研功能	指	西安钢研功能材料股份有限公司
公司章程	指	《西安钢研功能材料股份有限公司章程》
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
三会	指	股东会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系
精密合金	指	具有特殊物理性能（磁学、力学、热学等性能）的金属材料
超高强度钢	指	用于制造承受较高应力结构件的一类合金钢，一般屈服强度大于 1,180MPa，抗拉强度大于 1,380MPa，具有足够的韧性及较高的比强度和屈强比，以及良好的焊接性和成形性，主要用于航空航天产业，具体包括飞机起落架、火箭壳体等方面
高温合金	指	高温合金（High-Temperature Alloy）是指在高温环境下（通常 $\geq 600^{\circ}\text{C}$ ）仍能保持高强度、抗氧化和抗腐蚀性能的金属材料，广泛应用于航空航天、能源、汽车等领域
云泽裕泉	指	克拉玛依云泽裕泉股权投资有限合伙企业
越秀家园	指	越秀家园启航一号（广州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
壹点纳锦	指	壹点纳锦冠宏五期私募证券投资基金
航空产投	指	西安航空产业投资有限公司
空天云海	指	陕西空天云海创业投资基金合伙企业（有限合伙）
大富方圆	指	深圳市大富方圆成型技术有限公司
博研领航	指	西安博研领航企业管理合伙企业（有限合伙）
博研起航	指	西安博研起航企业管理合伙企业（有限合伙）
信息披露平台	指	全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台

		(www. neeq. com. cn)
--	--	----------------------

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	西安钢研功能材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Xian Gangyan Special Alloy Co., Ltd.		
	Xian Gangyan Special Alloy Co., Ltd.		
法定代表人	李博	成立时间	1993 年 4 月 9 日
控股股东	控股股东为（李博）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李博），一致行动人为（刘琼）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-黑色金属冶炼及压延工业-钢压延加工-钢压延加工（C3140）		
主要产品与服务项目	精密合金、超高强度钢、高温合金及其他先进金属材料及其制品的研发、生产及销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	钢研功能	证券代码	836660
挂牌时间	2016 年 4 月 5 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√ 集合竞价交易 □ 做市交易	普通股总股本（股）	213,666,321
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李志刚	联系地址	陕西省西安市沣东新城世纪大道东段 88 号
电话	029-33698320	电子邮箱	account@xagy.cn
传真	029-33698839		
公司办公地址	陕西省西安市沣东新城世纪大道东段 88 号	邮政编码	712046
公司网址	www.xagyalloy.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91610112220709601L		
注册地址	陕西省西安市国家航空高技术产业基地齐飞路 105 号		
注册资本（元）	213,666,321	注册情况报告期内	否

	是否变更	
--	------	--

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1. 商业模式：

公司主要从事精密合金、超高强度钢、高温合金及其他先进金属材料及其制品的研发、生产及销售。

自 1993 年成立以来，公司一直专注于先进金属材料的研制、生产、销售。通过三十多年产品生产与开发的积累，公司自主研发并掌握航空航天用 4J36 因瓦合金关键技术、航空用高精密高磁性软磁合金材料制备技术、高膨胀 4J72 合金无焊缝大卷重带材技术等关键核心技术。

公司为陕西省专精特新中小企业、国家高新技术企业、国家知识产权优势企业、陕西省制造业单项冠军示范企业。凭借在因瓦合金制造领域的长期积累，2024 年 12 月 30 日，陕西省发展和改革委员会同意依托公司建立陕西省因瓦合金工程研究中心。该中心围绕航空航天、高端显示等领域的产业技术需求，在新型因瓦合金体系设计、制备技术、性能检测与评价、工程化应用及成果转化等方面开展研究，旨在突破制约因瓦合金发展的“卡脖子”关键核心技术瓶颈，并促进其在新能源汽车、风力发电等领域的应用推广。

公司作为主要起草单位，参与了 2 项软磁合金国家标准和 1 项团体标准的制定工作，并参与 3 项省市级重点研发项目。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已获得授权专利 33 项，其中发明专利 23 项；已申请但尚未获得授权专利为 23 项，其中发明专利 22 项。

在新建阎良厂区过程中，公司大力投资国际一流的熔炼、锻造、冷轧、检测等专用设备。公司将基于这些先进设备，持续研发先进金属材料的关键技术。阎良新厂全面投产后，公司将在原有产品基础上，重点推进精密合金、高温合金、超高强钢等金属材料的研发、生产及销售。产品形态涵盖棒、板、带、框、丝、箔等，致力于解决金属材料上下游供需矛盾。公司面向国家重点需求，为下游行业提供多规格、批量化、定制化产品，市场定位于先进金属材料的国产化需求，推动先进金属材料的国产替代。

(1) 产品及服务

公司以精密合金收入为主，其精密合金产品主要包括因瓦合金（Invar36 或 4J36）、可伐合金（4J29）、热双金属高膨胀合金（4J72）和软磁合金（1J22）四大核心品类。随着阎良新厂的逐步投产，公司在高温合金、超高强度钢等产品领域也逐步实现了营业收入。公司产品主要应用于航空航天、石油工业、电子工业和船舶工业等行业，产品质量要求较高，其中大部分产品需满足国家军事领域客户的特殊需求。

(2) 采购模式

公司主要原材料为镍、钴、锰、纯铁等。公司根据客户订单及生产计划，采用持续分批量的形式向供应商采购。公司建立了严格的采购制度，供应商需通过准入评审方可进入合作名单，并签订《采购年度合作协议》；对于零星采购，则根据实际需求进行询价。

(3) 生产模式

公司主要采用以销定产结合合理库存的订单驱动型生产模式。销售部门根据客户订单进行汇总，将汇总订单交给生产技术部进行调度，生产技术部根据客户订单、存货库存及市场预测等情况编制生产计划，并将生产计划下达给各生产车间；各生产车间按生产计划领取原材料和辅助材料，依据客户订单安排生产；品质管理部门按照质量体系要求对物料生产过程进行监督，并按照订单要求对最终产品进行检验，产品经库房验收入库。

(4) 销售模式

公司主要采取直销的销售模式。通过积累老客户，并通过各种营销渠道向意向客户展示产品性能、技术能力、生产能力、质量保证等内容，以获得客户认同，最终实现销售。

根据客户的订单不同，公司将销售流程分为“现货销售”及“生产定制销售”两类。若客户有特定技术要求，经生产技术部确认后，将按客户所需技术要求进行生产，以满足客户要求；同时，当公司的库存产品可以满足客户需求时，采用现货销售方式。

公司库存现货主要用于为长期往来客户储备具有周期性需求的存货，此类销售仅需与客户沟通量、规格、状态、价格等主要要素，一般是客户将订货需求传达给公司后，即可签订合同并办理发货。

定制销售所提供产品面向的用户多为航天、航空、电子等军工企业及科研院所，民品类客户销售也逐渐增长。该类用户对于产品质量及技术要求相对更加严格，在生产过程中需要参与技术指导跟踪。公司根据客户所提供的技术指标安排生产，产品检验合格后交付客户使用。

(5) 研发模式

公司重视产品研发，能够根据客户提出的技术要求对新产品进行自主研发和试制，为后续批量化生产奠定基础。一般情况下，下游客户的新产品试制成功后便会进入批量化生产阶段。为保障产品质量的稳定性，客户通常会选择相对稳定的供货商，其中航空航天、电子等领域的生产厂家尤为慎重。

公司研发团队具备雄厚的行业专业知识与经验积累，熟悉行业需求及技术发展趋势，从而保证了项目研发的成功率。公司采用“核心技术自主开发”的模式进行新产品及新技术的开发工作，该模式能有效提高新产品技术的保密性，更快响应市场需求，提升公司产品的领先程度。

基于公司多年的技术开发经验，已形成了一套完整的产品开发决策机制。通过调研用户需求并吸取专家意见，最终确定产品或技术的发展方向。研发部门在明确新产品、新技术的开发方向后，将项目按工艺流程和不同工序进行研制。研制完成后，品质管理部门会对产品性能和质量进行检测。在产品定型前，经试用并反复修改后，形成标准化产品进行销售。

(6) 2025 年商业模式要素的变化情况及影响

全年公司商业模式要素无变化。

2. 经营计划实现情况：

2025 年公司围绕年初制定的经营计划，积极推进各项业务开展。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2025 年度审计报告，公司营业收入 43,912.16 万元，同比增长

45.92%，净利润-2,194.27 万元，同比下降 366.76%。资产总额 190,308.95 万元，同比增长 39.04%；归属于母公司所有者权益 80,067.34 万元，同比下降 1.28%。

营业收入和净利润指标均未达预期。在公司阎良新厂“空天用因瓦合金项目”和“高精度精密合金箔材项目”的投资建设期间，研发费用、人工成本、折旧费等成本费用大幅上升，短期内对公司经营指标产生了较大影响。但阎良新厂全面投产后，将对公司的高速发展起到极大促进作用。

公司财务结构目前仍保持稳健，资产负债率处于健康水平。

（二） 行业情况

一、精密合金行业

公司精密合金形成了因瓦合金（Invar36 或 4J36）、可伐合金（4J29）、热双合金高膨胀合金（4J72）、软磁合金（1J22）四大核心产品。

（一） 因瓦合金（Invar36 或 4J36）

因瓦合金作为精密合金核心细分品类，广泛应用于半导体封装、航空航天模具、OLED 掩膜版、精密光学仪器等战略领域，是公司核心产品之一。

（二） 可伐合金（4J29）

可伐合金（4J29）作为 Fe-Ni-Co 系定膨胀合金，核心用于玻璃-金属、陶瓷-金属高气密封接，广泛应用于电子与半导体、精密仪器、航空航天与国防等领域，是公司核心产品之一。

（三） 热双合金高膨胀合金（4J72）

4J72 作为锰基热双合金高膨胀合金，是热双金属的核心主动层材料，凭借高膨胀系数、高电阻率、非磁性等特性，广泛应用于温控开关、热继电器、漏电保护装置、精密仪器及新能源汽车热管理系统等领域，是公司核心产品之一。

（四） 软磁合金（1J22）

1J22 作为铁钴钒系软磁合金，凭借高饱和磁感应强度、高居里温度（高于 900℃）及优异的高温磁稳定性，应用于航空航天电机、高端传感器、核电设备、新能源汽车电驱系统及高功率电磁器件等领域，是公司核心产品之一。

二、高温合金行业

高温合金，又称“超合金”，是以铁（Fe）、镍（Ni）、钴（Co）中的一种或多种为基体元素，通过添加铬、铝、钛、钼、铌等十余种元素进行复合强化，从而在 600℃至 1200℃的高温及复杂应力环境下仍能长期稳定工作的高性能金属材料。与普通结构金属不同，高温合金专为应对极端工况下的氧化、蠕变和疲劳等失效问题而设计，具备优异的高温强度、抗氧化性和组织稳定性，主要用于航空发动机、火箭发动机、燃气轮机、汽车涡轮增压器、石化装备、核电装备等领域。

按照制备工艺分类，高温合金可分为变形高温合金、铸造高温合金和粉末高温合金三大类。其中，变形高温合金占国内总需求的大约 70%，具有良好的热加工性能，可以通过锻造、轧制等工艺制成棒材、板材、环形件及盘锻件等各种形状的产品，典型牌号如 GH4169，广泛应用于航空发动机的涡轮盘、机匣、轴等结构件。根据基体元素划分，高温合金主要

分为镍基、铁基和钴基三种类型。镍基高温合金由于其卓越的综合性能占据了市场的主导地位，适用于最高温度达 1000-1200℃的工作环境，是航空发动机最热端部件的关键材料。

高温合金是一个技术含量高、制备工艺相对复杂的新材料领域。经过多年发展，我国高温合金行业技术水平不断提升，是世界上少有的自身拥有高温合金生产体系的国家之一。目前我国高温合金市场增长主要依托于航空航天以及燃机产业的发展，根据中商情报网预测，我国高温合金 2024 年产量 5.7 万吨，较 2018 年 2.2 万吨扩产了 159.09%；从市场规模看，根据前瞻产业研究院预测，我国高温合金市场规模 2025 年预计达 856 亿元，2020-2025 年间 CAGR 约为 29.95%，预计到 2030 年我国高温合金市场规模将达到 3172 亿元。（数据来源：国投证券 2026 年 2 月 9 日图南股份公司深度分析报告）

三、超高强度钢行业

超高强度钢是在合金结构钢的基础上发展而来的一种高强度、高韧性合金钢，根据钢的物理冶金特点，主要分为低合金超高强度钢、二次硬化超高强度钢以及马氏体时效钢，主要用于制造承受高应力的重要构件，是国防军工领域的重要材料，大量应用于火箭发动机外壳、飞机起落架、防弹钢板等性能有特殊要求的领域，而且其使用范围正在不断地扩大到建筑、机械制造、车辆和其它军事装备上。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用□不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级√省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级√省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	“陕西省军民融合示范企业”认定情况：公司 2022 年 12 月 08 日被认定为陕西省军民融合示范企业，认定依据为《陕西省军民融合示范企业认定管理办法》。 “西安市因瓦合金工程研究中心”认定情况：公司 2022 年 11 月 04 日被认定为西安市因瓦合金工程研究中心，认定依据为《西安市工程研究中心创建及管理办法》（市发改发[2021]19 号）。 “陕西省企业技术中心”认定情况：公司 2023 年 11 月 28 日被陕西省工业与信息化厅认定为陕西省企业技术中心，认定依据为《关于组织申报第十九批省级企业技术中心的的通知》（陕工信发[2023]76 号）。 “西安市企业技术中心”认定情况：公司 2023 年 12 月 5 日被西安市工业和信息化局认定为西安市企业技术中心，认定依据为《西安市企业技术中心认定管理办法》（市工信发[2021]127 号）。 “国家级绿色工厂”认定情况：公司 2023 年 11 月 22 日被工业和信息化部节能与综合利用司认定为国家级绿色工厂，认定依据为《工业和信息化部办公厅关于开展 2023

	年度绿色制造名单推荐工作的通知》（工信厅节函[2023]202号）。 “陕西省绿色工厂”认定情况：公司2023年8月22日被陕西省工业和信息化厅认定为陕西省绿色工厂，认定依据为《工业和信息化部办公厅关于开展绿色制造体系建设的通知》（工信厅节函[2016]586号）。 “国家级知识产权示范企业”认定情况：公司2023年12月6日被国家知识产权局认定为国家级知识产权示范企业，认定依据为《国家知识产权局办公室关于面向企业开展2023年度知识产权强国建设示范工作的通知》（国知办函运字[2023]572号）。 “陕西省知识产权示范企业”认定情况：公司2023年11月29日被陕西省知识产权局认定为陕西省知识产权示范企业，认定依据为《陕西省知识产权局组织开展2023年度国家知识产权优势、示范企业申报及考核、复核工作的通知》（陕知发[2023]50号）。 “陕西省民营经济转型示范企业”认定情况：公司2023年12月26日被陕西省工业和信息化厅认定为陕西省民营经济转型示范企业，认定依据为《民营经济高质量发展三年行动计划(2021-2023年)》(陕政办发〔2021〕16号)、陕西省工业和信息化厅《民营经济转型升级示范企业认定管理办法》(陕工信发〔2022〕110号)、《关于开展2023年民营经济转型升级示范企业申报工作的通知》（陕工信发[2023]77号）。 “陕西省制造业单项冠军示范企业”认定情况：公司2024年6月24日被陕西省工业和信息化厅认定为陕西省制造业单项冠军示范企业，认定依据为《陕西省制造业单项冠军企业培育认定管理办法》(陕工信发[2020]254号)。 “高新技术企业”认定情况：公司高新技术企业发证时间为2024年12月16日，有效期三年，证书编号：GR202461003616，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发[2016]32号）。 “陕西省因瓦合金工程研究中心”认定情况：公司2024年12月30日被陕西省发展和改革委员会认定为陕西省因瓦合金工程研究中心，认定依据为《陕西省发展和改革委员会关于建设陕西省因瓦合金工程研究中心的通知》（陕发改高技[2024]1236号）。 “2025年陕西省质量标杆企业”认定情况：公司2025
--	--

	年 11 月 21 日被陕西省工业和信息化厅认定为 2025 年陕西省质量标杆企业，认定依据为《关于遴选 2025 年陕西省质量标杆的通知》（陕工信发[2025]112 号）。 “2025 年 DCMM 贯标试点企业” 认定情况：公司 2025 年 12 月 2 日被陕西省工业和信息化厅认定为 2025 年 DCMM 贯标试点企业，认定依据为《关于开展 2025 年数据管理能力成熟度评估贯标试点企业申报工作的通知》（陕工信发〔2025〕29 号）。 “陕西省专精特新中小企业” 认定情况：公司 2025 年 12 月 20 日被陕西省工业和信息化厅认定为陕西省专精特新中小企业，认定依据为《陕西省工业和信息化厅、陕西省财政厅关于组织开展 2025 年陕西省“专精特新”中小企业申报和复核工作的通知》（陕工信发〔2025〕151 号）。
--	--

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	439,121,631.53	300,929,008.67	45.92%
毛利率%	10.22%	19.28%	—
归属于挂牌公司股东的净利润	-21,942,660.65	8,225,473.60	-366.76%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-25,405,034.91	6,872,281.39	-469.67%
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）	-2.74%	1.03%	—
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）	-3.17%	0.86%	—
基本每股收益	-0.10	0.04	-350.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,903,089,481.47	1,368,757,769.36	39.04%
负债总计	1,102,416,107.98	557,737,938.56	97.66%
归属于挂牌公司股东的净资产	800,673,373.49	811,019,830.80	-1.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.75	3.75	—
资产负债率%（母公司）	57.93%	40.75%	—
资产负债率%（合并）	57.93%	40.75%	—
流动比率	1.57	2.30	—
利息保障倍数	-1.92	1.93	—
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	-165,037,736.62	-59,614,090.78	-176.84%
应收账款周转率	3.34	2.94	-
存货周转率	1.02	0.86	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	39.04%	44.24%	-
营业收入增长率%	45.92%	-8.18%	-
净利润增长率%	-366.76%	-77.54%	-

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	147,861,695.24	7.77%	214,396,919.17	15.66%	-31.03%
应收票据	35,784,659.65	1.88%	44,535,494.31	3.25%	-19.65%
应收账款	166,774,013.98	8.76%	81,868,655.63	5.98%	103.71%
应收款项融资	4,968,621.55	0.26%	11,301,083.27	0.83%	-56.03%
预付款项	12,690,103.61	0.67%	8,953,526.26	0.65%	41.73%
其他应收款	919,912.12	0.05%	302,608.25	0.02%	203.99%
存货	452,231,774.69	23.76%	312,307,807.03	22.82%	44.80%
其他流动资产	39,087,445.55	2.05%	11,760,801.00	0.86%	232.35%
固定资产	410,126,185.49	21.55%	212,413,667.00	15.52%	93.08%
在建工程	511,153,763.71	26.86%	236,592,920.57	17.29%	116.05%
递延所得税资产	13,523,937.93	0.71%	5,651,791.63	0.41%	139.29%
其他非流动资产	20,526,526.10	1.08%	141,559,667.00	10.34%	-85.50%
短期借款	265,936,008.81	13.97%	176,851,647.23	12.92%	50.37%
应付票据	29,999,950.00	1.58%	-	-	100.00%
应付账款	156,955,153.18	8.25%	75,632,824.31	5.53%	107.52%
合同负债	9,160,698.15	0.48%	2,446,261.45	0.18%	274.48%
应付职工薪酬	9,942,895.33	0.52%	7,408,289.24	0.54%	34.21%
应交税费	999,385.30	0.05%	494,324.15	0.04%	102.17%
一年内到期的非流动负债	45,028,231.61	2.37%	12,180,595.90	0.89%	269.67%
长期借款	429,999,997.12	22.59%	247,000,000.00	18.05%	74.09%
应付债券	68,057,505.17	3.58%	-	-	100.00%
长期应付款	-	-	4,720,913.64	0.34%	-100.00%
递延收益	56,183,183.64	2.95%	7,360,000.00	0.54%	663.36%
其他权益工具	8,071,347.02	0.42%	-	-	100.00%

项目重大变动原因

- 1、货币资金期末余额较上年末下降 31.03%，主要原因为报告期内公司生产规模扩大以及研发需求，对原材料的采购量增加所致。
- 2、应收账款期末净额较上年末增长 103.71%，主要原因为报告期内营业收入规模扩大，为进一步拓展市场、维护核心客户关系，公司结合行业惯例及客户信用状况，合理给予信用期，导致期末应收账款余额较上年末有较大幅度增长。
- 3、应收款项融资期末余额较上年末下降 56.03%，主要原因为报告期内将持有的银行承兑汇票较多用于支付原材料采购款所致。
- 4、预付款项期末余额较上年末增长 41.73%，主要原因为报告期末公司预付的原材料采购款对应的货物尚未到货入库所致。
- 5、其他应收款期末净额较上年末增长 203.99%，主要原因为报告期内支付的投标保证金增加所致。
- 6、存货期末净额较上年末增长 44.80%，主要原因为报告期内市场订单需求显著增加，公司以销定产，按需扩大公司生产规模，导致生产备料需求及研发项目用料需求上升，进而使存货规模相应增长。
- 7、其他流动资产期末余额较上年末增长 232.35%，主要原因为报告期内阎良新厂的投资建设，公司取得的增值税进项发票大幅增加，留抵进项税额相应增加所致。
- 8、固定资产期末净额较上年末增长 93.08%。主要原因为报告期内阎良新厂部分房屋建筑物以及机器设备投入使用，转入固定资产所致。
- 9、在建工程期末余额较上年末增长 116.05%，主要原因为报告期内阎良新厂区持续投入建设，其中“空天用精密板材项目”本年新增投入 41,572,279.20 元，“高精度精密合金箔材项目”本年新增投入 233,538,305.34 元。
- 10、递延所得税资产期末余额较上年末增长 139.29%，主要原因为报告期内计提股份支付费用及政府补助相关递延收益增加，形成可抵扣暂时性差异增加所致。
- 11、其他非流动资产期末余额较上年末下降 85.50%，主要原因为报告期内原预付的工程及设备款项达到转列条件，本期转入在建工程核算，导致该科目余额大幅减少。
- 12、短期借款期末余额较上年末增长 50.37%，主要原因为报告期内为补充流动资金，取得银行授信贷款所致。
- 13、应付票据期末余额较上年末增长 100.00%，主要原因为报告期内取得银行通过银行承兑汇票形式发放的贷款，按照款项性质重分类至应付票据核算所致。
- 14、应付账款期末余额较上年末增长 107.52%，主要原因为报告期内阎良新厂建设相关的未付款项和采购原材料的未付款项增加所致。
- 15、合同负债期末余额较上年末增长 274.48%，主要原因为报告期内订单量大幅增加，预收的款项尚未完成交付所致。
- 16、应付职工薪酬期末余额较上年末增长 34.21%，主要原因为报告期内公司经营规模扩大，人员大幅增加，计提的工资及奖金相应增加所致。
- 17、应交税费期末余额较上年末增长 102.17%，主要原因为报告期内阎良新厂生产车间投入使用，计提的房产税相应增加所致。
- 18、一年内到期的非流动负债期末余额较上年末增长 269.67%，主要原因为报告期内长期

借款、长期应付款等将于一年内到期的款项，重分类至本科目列报所致。

19、长期借款期末余额较上年末增长 74.09%，主要原因为报告期内因阎良新厂“空天用因瓦合金项目”建设需要，取得银行长期项目贷款所致。

20、应付债券期末余额较上年末增长 100.00%，主要原因为报告期内发行“科创可转债”8000 万元，对可转换公司债券在初始确认时拆分为负债成分与权益成分，其中负债成分计入应付债券，使得该科目余额较上年末大幅增加。

21、长期应付款期末余额较上年末下降 100.00%，主要原因为报告期内原融资租赁款项将于 1 年内到期，重分类至一年内到期的非流动负债进行列示所致。

22、递延收益期末余额较上年末增长 663.36%，主要原因为报告期内取得与资产相关的政府补助大幅增加，其中重点为收到“超长期国债项目”补助资金 39,276,600.00 元，因计入递延收益进行核算所致。

23、其他权益工具期末余额较上年末增长 100.00%，主要原因为报告期内发行“科创可转债”8000 万元，对可转换公司债券在初始确认时拆分为负债成分与权益成分，其中权益成分计入其他权益工具，使得该科目余额较上年末大幅增加。

（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	439,121,631.53	—	300,929,008.67	—	45.92%
营业成本	394,249,014.33	89.78%	242,899,042.09	80.72%	62.31%
毛利率%	10.22%	—	19.28%	—	—
税金及附加	2,791,794.14	0.64%	1,738,850.62	0.58%	60.55%
研发费用	32,732,335.05	7.45%	19,228,287.98	6.39%	70.23%
财务费用	11,590,122.89	2.64%	5,794,022.36	1.93%	100.04%
其他收益	5,469,322.75	1.25%	3,351,666.93	1.11%	63.18%
投资收益	328,935.61	0.07%	153,150.68	0.05%	114.78%
信用减值损失	-4,408,262.50	-1.00%	1,027,509.99	0.34%	529.02%
资产减值损失	-4,996,222.98	-1.14%	-3,076,421.19	-1.02%	62.40%
资产处置收益	14,424.49	0.00%	—	—	100.00%
营业外收入	103,759.48	0.02%	16,787.44	0.01%	518.08%
营业外支出	156,980.43	0.04%	352,072.50	0.12%	-55.41%
所得税费用	-8,547,139.14	-1.95%	-1,352,613.73	-0.45%	-531.90%

项目重大变动原因

1、营业收入较上年同期增长 45.92%，主要原因为报告期内公司市场订单需求显著增加，同时阎良新厂区实现部分投产，老产品依托于新厂区产能逐步释放，部分新产品顺利投入市场，形成新的收入增长点，共同推动营业收入实现增长。

2、营业成本较上年同期增长 62.31%，主要原因为报告期内营业收入同步增长。同时，由于阎良新厂区尚未完全释放产能，在折旧费用、人工成本及能源费用等大幅增长的情况下，投产初期产品单位成本相对较高，导致营业成本增幅高于营业收入增幅。

3、营业税金及附加较上年同期增长 60.55%，主要原因为报告期内阎良新厂生产车间投入使用后，带动的房产税增加所致。

4、研发费用较上年同期增长 70.23%，主要原因为报告期内公司围绕阎良新厂区部分投产及未来业务拓展需求，持续加大对新产品与新技术的开发投入所致。

5、财务费用较上年同期增长 100.04%，主要原因为报告期内为补充流动资金，取得多项流动资金短期贷款，为开展阎良新厂区建设，取得新厂项目资金长期贷款，故财务费用相应增长。

6、其他收益较上年同期增长 63.18%，主要原因为报告期内阎良新厂区建设持续投入，增值税进项发票取得量大幅增加，相应抵扣认证的进项税额同比增长，公司按规定享受增值税加计抵减政策，抵减金额随之增加，致使其他收益同比上升。

7、投资收益较上年同期增长 114.78%，主要原因为报告期内公司持有的结构性存款规模较上年同期增加，相应实现的收益同比增长所致。

8、信用减值损失较上年同期增长 529.02%，主要原因为报告期内营业收入大幅增长，带动应收账款相应增加，按会计政策计提的预期信用减值损失同比上升所致。

9、资产减值损失较上年同期增长 62.40%，主要原因为报告期内为扩大公司业务规模，生产备料需求增加以及研发项目用料需求上升，导致存货规模大幅增长，按会计政策计提的资产减值准备同比增长所致。

10、资产处置收益较上年同期增长 100.00%，主要原因为报告期内处置老旧固定资产，资产处置对价高于账面价值所致。

11、营业外收入较上年同期增长 518.08%，主要原因为报告期内清理了无需支付的应付款项，相应利得较上年同期大幅增加所致。

12、营业外支出较上年同期下降 55.41%，主要原因为上年同期对前期会计差错更正进行纳税调整，而本期无该项事项，致使营业外支出同比大幅下降。

13、所得税费用较上年同期下降 531.90%，主要原因为报告期内确认的各项递延所得税资产金额大幅增加，导致可抵扣暂时性差异增加所致。

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	439,121,631.53	300,929,008.67	45.92%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	394,249,014.33	242,899,042.09	62.31%
其他业务成本	-	-	-

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	营业成本比上年同	毛利率比上年同期
-------	------	------	------	----------	----------	----------

				期 增减%	期 增减%	增减百分 比
精密合金	410,160,337.88	372,035,582.34	9.30%	42.22%	58.18%	-9.14%
高温合金	14,397,054.86	12,464,120.33	13.43%	221.25%	369.14%	-27.29%
超高强钢	7,155,304.43	4,277,325.66	40.22%	605.12%	435.20%	18.98%
其他	7,408,934.36	5,471,986.00	26.14%	5.21%	28.97%	-13.61%
合计	439,121,631.53	394,249,014.33	10.22%	45.92%	62.31%	-9.06%

按地区分类分析

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因

本期营业收入较上年增长 45.92%，主要得益于阎良新厂区的产能逐步释放，同时部分新产品顺利投放市场并实现批量销售所致。

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 C	47,735,154.71	10.87%	否
2	客户 A	37,236,189.28	8.48%	否
3	客户 D	25,722,986.74	5.86%	否
4	客户 G	22,324,437.65	5.08%	否
5	客户 H	20,378,282.06	4.64%	否
合计		153,397,050.44	34.93%	-

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	供应商 A	153,620,004.65	36.33%	否
2	供应商 B	105,543,780.71	24.96%	否
3	供应商 C	27,770,381.33	6.57%	否
4	供应商 D	16,816,743.36	3.98%	否
5	供应商 E	13,641,680.54	3.23%	否
合计		317,392,590.59	75.07%	-

(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	-165,037,736.62	-59,614,090.78	-176.84%
投资活动产生的现金流量净额	-207,310,914.78	-252,348,891.41	17.85%
筹资活动产生的现金流量净额	296,671,788.77	327,488,768.00	-9.41%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 176.84%，主要原因为报告期内公司市场订单需求显著增加，业务规模扩大，销售收入与研发费用大幅增长，存货备料及应收账款

同比增加，占用经营性资金较多，致使经营活动现金净流量同比大幅下降。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

☐适用 ☒不适用

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	32,732,335.05	19,228,287.98
研发支出占营业收入的比例%	7.45%	6.39%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	2
硕士	14	19
本科以下	2	5
研发人员合计	17	26
研发人员占员工总量的比例%	5.76%	7.26%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	33	27
公司拥有的发明专利数量	23	18

(四) 研发项目情况

报告期内，公司的研发活动主要围绕主营产品新工艺及工艺升级、新产品以及新技术进行，均与公司主营业务密切相关，且公司的研发投入不存在资本化情形。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十七)和五(二)1。

钢研功能公司的营业收入主要来自于销售精密合金等产品。2025 年度，钢研功能公司的营业收入为人民币 439,121,631.53 元，其中销售精密合金等产品业务的营业收入为人民币 439,121,631.53 元，占营业收入的 100.00%。

由于营业收入是钢研功能公司关键业绩指标之一，可能存在钢研功能公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及复杂信息系统和重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出库单、出口报关单、货运提单、销售发票等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(七)和五(一)3。

截至 2025 年 12 月 31 日, 钢研功能公司应收账款账面余额为人民币 176,123,707.84 元, 坏账准备为人民币 9,349,693.86 元, 账面价值为人民币 166,774,013.98 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征, 以单项或组合为基础, 按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大, 且应收账款减值测试涉及重大管理层判断, 我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值, 我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与应收账款相关的关键内部控制, 评价这些控制的设计, 确定其是否得到执行, 并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计, 复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据, 评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征;

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款, 评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性; 评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性, 包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性; 测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确;

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况, 评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性;

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司在日常的经营活动中, 严格承担所应负有的谋求和增进社会利益的义务, 遵守法律法规、社会公德、商业道德以及行业规则, 照章纳税, 诚实守信, 安全生产, 依法为员工按时缴纳养老保险、工伤保险、医疗保险、失业保险、生育保险及住房公积金。在“安全第一, 预防为主”的方针下积极排查安全隐患, 保障生产安全以及员工的人身安全, 保护劳动者的合法权益, 满足人的发展需求。在技术创新方面, 成立技术中心, 推动技术进步等。把履行社会责任的要求融入公司运营全过程和日常管理中, 通过建立和运行质量管理体系、职业安全健康管理体系、环境管理体系, 完善了公司各部门、各岗位的工作职责、管理要求与行为守则。在公司各项目实施过程中, 严格投入工程措施和环境保护措施费用, 保护环境, 节约和爱护资源, 使生态破坏得到有效控制和减缓, 使污染物排放满足国家和地方标准, 使生产产生的环境问题可被周围的环境所接受。公司一直在制度、资源和人员上保障公司经营活动满足安全、高效、绿色、和谐的要求, 确保企业全面、全员、全过程

履行社会责任。

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
市场竞争加剧风险	公司主要从事精密合金、超高强钢、高温合金及其他先进金属材料及其制品的研发、生产及销售，报告期内持续致力于解决金属材料上下游供需矛盾，为下游行业提供多规格、批量化、定制化产品，推动先进金属材料在航空航天、石油化工、电子工业和船舶工业等行业的应用。广阔的市场空间将吸引更多同行业竞争对手进入，市场竞争日趋激烈。 应对措施： 1. 在新建阎良厂区过程中，公司大力投资国际一流的熔炼、锻造、冷轧、检测等专用设备。公司将基于这些先进设备，持续研发先进金属材料关键技术。重点推进精密合金、高温合金、超高强钢等金属材料的研发、生产及销售，产品形态涵盖棒、板、带、框、丝、箔等。扩大了公司的产能规模和销售规模，增强了公司市场竞争力。 2. 加大高附加值、高毛利率产品的研发投入，充分利用阎良厂区国际一流的熔炼、锻造、冷轧、检测等专用设备，加速高附加值、高毛利率产品研发成果的转化和规模化生产。加大高附加值、高毛利率产品的市场开拓力度，促进公司产品收入结构的转变，全面提升公司收入规模和盈利能力。 3. 加大军品客户开拓力度，通过军品客户严苛的资质审核及验证流程等建立公司的竞争壁垒，为公司军品客户销售规模的稳健增长创造坚实的基础。
原材料价格波动的风险	公司所处的精密合金行业，其产品主要原材料为镍、钴、锰及纯铁等。由于产品成本构成中原材料成本占比较高，而主要材料价格受国际价格走势和国家宏观政策等因素的影响较大。公司按照订单组织生产，在接受订单时基本实现原材料价格和产品价格的锁定。但从长期来看，原材料价格波动使得成本预测和控制面临挑

	战。若原材料价格出现较大幅度上涨，公司将面临产品毛利率下降及经营业绩下滑的风险。 应对措施： 1. 公司拟对原材料镍开展套期保值业务，以减少因镍价格波动对公司产品成本及净利润的影响。 2. 对原材料进行价格跟踪，在价格处于低位时增加储备量；在价格呈上升趋势时，通过提前预付款等方式提前锁定价格，以避免原材料价格上涨带来的风险。
技术研发风险	公司专注于精密合金、超高强度钢、高温合金及其他先进金属材料及其制品的研发、生产及销售。为持续保持竞争优势，公司必须不断投入人力、物力以提升研发能力和生产工艺。目前，受公司规模和资金状况等因素，公司的研发能力及条件尚需进一步提高。若未来公司不能持续加大研发投入，其产品研发和生产工艺的提升将会受到影响，进而对公司的市场地位、市场份额及经营业绩造成不利影响。 应对措施： 1. 公司依托企业技术中心，联合国内知名高校及科研机构的专业实验室和高水准科研平台，为技术的研发打造业内一流的创新团队和科研条件。 2. 公司加大高素质人才和专业人才的招聘力度，为研发人员建立良好的薪酬体系和晋升通道，强化内部人才培养力度，扩大研发团队规模，增加研发投入，持续提升公司研发创新能力。 3. 公司建设陕西省因瓦合金工程研究中心，依托省级研究中心的设备投入和资源禀赋，全面培养高层次因瓦合金研发及工程技术人才。
公司固定资产、在建工程、承兑汇票存在抵押和质押风险	截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计抵押、质押资产账面价值 652,450,392.33 元，占公司总资产的比例为 34.29%。尽管自成立以来，公司不存在未按期偿还贷款或逾期还款的情形，信用状况良好。但若上述借款到期后公司无法按期还款，则公司存在经营性房产、土地及机器设备被申请执行的风险，这将对公司经营造成重大影响。 应对措施：全面推动公司持续健康发展，深化管控，利用资本市场加速企业做大做强做优，做好按期还款资金计划，确保按期还贷。
实际控制人不当控制的风险	公司的实际控制人为李博，截至 2025 年 12 月 31

	日直接持有公司 8,879.09 万股股份，占公司股本比例为 41.56%，对公司拥有绝对的控制权。虽然公司建立了较为合理的法人治理结构，在《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策制度》，同时在《股东会议事规则》《董事会议事规则》中也做了相应的制度安排，但客观上存在控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，从而可能存在损害公司及中小股东利益的风险。 应对措施：公司在关联交易决策方面严格执行《公司章程》及各项规章制度。凡涉及关联交易决策的事项，均须按照规章制度由全体股东会议审议通过后方可执行。
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	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (二)
是否存在关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
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	☐ 是 ☒ 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	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (三)
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 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	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 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)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步健全和完善公司的治理结构，建立有效的激励机制，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，吸引和保留管理人才和业务骨干，提升公司凝聚力，增强公司竞争力，促进公司持续、稳健、快速的发展，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，公司分别于 2022 年度及 2023 年度实施二次员工持股计划，具体内容如下：

（一）2022 年度员工持股计划

1、员工持股计划审议情况

2022 年 8 月 27 日，公司召开第三届董事会第六次会议、第三届监事会第五次会议、2022

年第二次职工代表大会审议通过《公司 2022 年员工持股计划（草案）》《公司 2022 年员工持股计划管理办法》，并于 2022 年 9 月 23 日经第五次临时股东大会审议通过。

2022 年 11 月 18 日，公司召开第三届董事会第八次会议、第三届监事会第七次会议审议通过《关于〈2022 年员工持股计划（草案）〉（第二次修订稿）》《关于〈2022 年员工持股计划管理办法〉（第二次修订稿）》，并于 2022 年 12 月 6 日经 2022 年第六次临时股东大会审议通过。

2023 年 11 月 8 日，公司召开第三届董事会第十五次会议审议通过《关于公司拟修订〈2022 年员工持股计划草案（第三次修订稿）〉的议案》、《关于公司 2022 年员工持股计划预留份额授予的议案》。

2、员工持股计划实施情况

2022 年员工持股计划以员工直接持有合伙制企业份额（持股平台）的形式设立，博研领航系公司在册员工设立的员工持股平台。合伙人共 50 人，其中董事、总经理李继担任合伙企业的普通合伙人。全体合伙人以 1.03 元/份额的价格持有博研领航 5,780,000 份份额。

2023 年 01 月 04 日，公司在信息披露平台发布《股票定向发行认购结果公告》（公告编号：2023-001），博研领航以 1.03 元/股的价格认购公司定向增发的 5,780,000 股股份。

2023 年 02 月 02 日，公司在信息披露平台发布《股票定向发行新增股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告》（公告编号：2023-005），公司向 2022 年员工持股计划持股平台博研领航定向增发的 5,780,000 股自 2023 年 2 月 8 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司 2022 年员工持股计划成功实施。

3、员工持股计划的股份支付

依据《〈2022 年员工持股计划（草案）〉（第三次修订稿）》及《企业会计准则第 11 号—股份支付》等具体规定，2023 年确认的股份支付金额为 9,296,832.79 元，2024 年确认的股份支付金额为 11,290,125.00 元，2025 年确认的股份支付金额为 3,911,972.11 元。

（二）2023 年度员工持股计划

1、员工持股计划审议情况

2023 年 4 月 18 日，公司召开第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第九次会议、2023 年第一次职工代表大会审议通过《公司 2023 年员工持股计划（草案）》《公司 2023 年员工持股计划管理办法》，并于 2023 年 5 月 15 日经公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过。

2、员工持股计划实施情况

2023 年员工持股计划以员工直接持有合伙制企业份额（持股平台）的形式设立，博研起航系公司在册员工设立的员工持股平台。合伙人共 40 人，其中董事长李博担任合伙企业的普通合伙人。全体合伙人以 9.31 元/份额的价格持有博研起航 1,888,000 份份额。

2023 年 09 月 06 日，公司在信息披露平台发布《股票定向发行认购结果公告》（公告编号：2023-061），博研起航以 9.31 元/份额的价格认购公司定向增发的 1,888,000 股股份。

2023 年 10 月 17 日，公司在信息披露平台发布《股票定向发行新增股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告》（公告编号：2023-063），公司向 2023 年员工持股计划持

股平台博研起航定向增发的 1,888,000 股自 2023 年 10 月 24 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司 2023 年员工持股计划成功实施。

3、员工持股计划的股份支付

依据《〈2023 年员工持股计划（草案）〉（修订稿）》及《企业会计准则第 11 号—股份支付》等具体规定，2023 年员工持股计划无需确认股份支付。

(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	2016 年 2 月 29 日		挂牌	股份增减持承诺	自愿锁定所持股份等相关承诺事项	正在履行中
其他股东	2016 年 2 月 29 日		挂牌	股份增减持承诺	自愿锁定所持股份等相关承诺事项	正在履行中
董监高	2016 年 2 月 29 日		挂牌	股份增减持承诺	自愿锁定所持股份等相关承诺事项	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 2 月 29 日		挂牌	规范关联交易承诺	尽力减少或避免关联交易的发生	正在履行中
董监高	2016 年 2 月 29 日		挂牌	规范关联交易承诺	尽力减少或避免关联交易的发生	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 2 月 29 日		挂牌	履职承诺	依法履行职责	正在履行中
董监高	2016 年 2 月 29 日		挂牌	履职承诺	依法履行职责	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 2 月 29 日		挂牌	规范公司治理机制承诺	依法规范公司治理机制	正在履行中
董监高	2016 年 2 月 29 日		挂牌	规范公司治理机制承诺	依法规范公司治理机制	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

1. 公司在公开转让说明书中披露，股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人

员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。报告期内，股东均按承诺执行，未发现公司实际控制人、董事、监事、高管违背承诺的事项。

2. 公司在公开转让说明书中披露，公司实际控制人和管理层承诺今后的经营活动中，在减少关联交易的基础上，将严格遵守关联交易相关法律法规、公司章程和《关联交易决策制度》的规定，履行相关决策程序，维护公司其他股东利益；严格遵守公司各项内控制度，依据各项内控制度履行决策程序。报告期内，未发现公司实际控制人、董事、监事、高管违背承诺的事项。

3. 公司在公开转让说明书中披露，公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；报告期内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺，报告期未发现公司实际控制人、董事、监事、高管违背承诺的事项。

4. 公司在公开转让说明书中披露公司实际控制人和管理层出具了《关于进一步提高公司治理水平的承诺函》，承诺将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

(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
连续式镍基合金带材清洗线、卧式双吸离心泵、消防电气控制装置、巡检控制柜、整平横切机组、欧式冶金桥式起重机、真空退火炉等设备	固定资产-机器设备	抵押	7,529,780.90	0.40%	融资租赁设定抵押
应收票据	票据贴现及背书	质押	23,201,308.64	1.22%	票据背书及贴现
空天用精密板材项目	固定资产-房屋及建筑物，在建工程-空天用精密板材项目，无形资产	抵押	621,719,302.79	32.67%	长期借款抵押
总计	-	-	652,450,392.33	34.29%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产抵押事项为公司向金融机构借款进行的资产抵押、质押，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

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	123,688,143	57.89%	10,595,250	134,283,393	62.85%
	其中：控股股东、实际控制人	22,197,720	10.39%	0	22,197,720	10.39%
	董事、高管	2,038,550	0.95%	-2,038,550	0	0.00%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	89,978,178	42.11%	-10,595,250	79,382,928	37.15%
	其中：控股股东、实际控制人	66,593,178	31.17%	0	66,593,178	31.17%
	董事、高管	15,717,000	7.36%	-15,717,000	0	0.00%
	核心员工					
总股本		213,666,321	-	0	213,666,321	-
普通股股东人数		50				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的 质押股 份数量	期末持有的 司法冻结 股份数量
1	李博	88,790,898	0	88,790,898	41.56%	66,593,178	22,197,720	50,999,999	0
2	孙松虎	11,220,000	0	11,220,000	5.25%	0	11,220,000	0	0
3	云泽裕泉	7,462,684	0	7,462,684	3.49%	0	7,462,684	0	0
4	越秀家园	7,411,400	0	7,411,400	3.47%	0	7,411,400	0	0
5	刘琼	6,783,102	0	6,783,102	3.17%	0	6,783,102	0	0
6	壹点纳锦	6,450,000	0	6,450,000	3.02%	0	6,450,000	0	0

7	航空产投	6,444,600	0	6,444,600	3.02%	0	6,444,600	0	0
8	空天云海	5,970,149	0	5,970,149	2.79%	0	5,970,149	0	0
9	大富方圆	5,970,148	0	5,970,148	2.79%	0	5,970,148	0	0
10	博研领航	5,780,000	0	5,780,000	2.71%	5,780,000	0	0	0
合计		152,282,981	0	152,282,981	71.27%	72,373,178	79,909,803	50,999,999	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：李博和刘琼为夫妻关系，李博为博研领航有限合伙人，其余股东无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	公司在 2023 年 12 月 31 日之前未能进行合格 IPO 申报并获受理，公司在 2024 年 12 月 31 日之前未能实现合格 IPO。	股份回购
发行上市	有确定性的事由导致可预见公司不能在前述期限内实现合格 IPO，例如无法取得合规经营所必须的证照等。	股份回购
其他	实际控制人或者相关关联方出现占用公司资金情形且未能在投资人要求的时间内归还。	股份回购
其他	本次增资及之前股东根据其拥有的权利要求公司进行回购。	股份回购
其他	实际控制人拟将公司整体出售（全部股权或控股权）。	股份回购

详细情况

2022 年 1 月 17 日，公司同国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）签订《国信证券股份有限公司关于西安钢研功能材料股份有限公司股份认购合同之补充协议》（以下简称“补充协议”），其第一条要求回购权对股份回购作出如下具体规定：

第一条 要求回购权

1.1 自本协议签署之日起至公司首次公开发行股票并上市之日止，如下列条件中任一项成立，则投资人有权选择退出（亦有权继续持有）对公司的投资；

(1) 公司在[2023]年[12]月[31]日之前未能进行合格 IPO 申报并获受理，公司在[2024]年[12]月[31]日之前未能实现合格 IPO。其中，“合格 IPO”指公司（或因公司重组而建立并实际控制公司在重组前的全部业务及享有全部经济利益的其他公司或实体或公司的母公司，且投资人在该其他公司或实体或公司的母公司中持股比例与重组前投资人在公司中持股比例保持不变）在上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所或投资人认可的其它主流证券市场公开发行股票并上市；

(2) 有确定性的事由导致可预见公司不能在前述期限内实现合格 IPO，例如无法取得合规经营所必须的证照等；

(3) 实际控制人或者相关关联方出现占用公司资金情形且未能在投资人要求的时间内归还；

(4) 本次增资及之前股东根据其拥有的权利要求公司进行回购；

(5) 实际控制人拟将公司整体出售（全部股权或控股权）。

1.2 投资人有权在前述任一情形发生后要求实际控制人以现金回购投资人持有的全部或部分公司股份，全部股份对应的回购价格为投资人本次增资金额加上投资期间按[8]%年息（单利）计算的本息之和并扣除投资人已从公司取得的累计分红金额，投资期间（即计息时间）为从投资人实际支付增资款之日起至实际控制人实际支付完毕全部收购价款之日止（不含当日）；投资人接受实际控制人或公司寻找的其他投资者以前述价格收购投资人持有的公司股权。

2022 年 3 月 28 日，公司在信息披露平台发布《股票定向发行认购结果公告》（公告编号：2022-030），其中国信证券以 11.39 元/股认购 1,755,926 股，认购金额为 19,999,997.14 元。

2022 年 10 月 27 日，公司在信息披露平台发布《2022 年半年度权益分派实施公告》（公告编号：2022-081），以公司现有总股本 45,668,464 股为基数，向全体股东每 10 股转增 24 股，（其中以股票发行溢价形成的资本公积金每 10 股转增 24 股，不需要纳税；以其他资本公积每 10 股转增 0 股，需要纳税），每 10 股派 3 元人民币现金。分红前本公司总股本为 45,668,464 股，分红后总股本增至 155,272,777 股。2022 年半年度权益分派实施后，国信证券持有公司股份 5,970,148 股。

2024 年 12 月 31 日，国信证券通过全国中小企业股份转让系统大宗交易平台，以 6.79 元/股卖出 3,770,300 股，成交金额 25,600,337.00 元，此次大宗交易后国信证券仍持有公司股份 2,188,728 股。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司及公司实际控制人李博先生未收到国信证券书面函件或通知要求依据上述补充协议相应内容履行回购义务。

截止 2025 年 12 月 31 日，国信证券仍持有公司股份 2,188,628 股。

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

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2023 年 10 月 17 日	489,832,094.64	19,581,932.99	否	不适用	不适用	不适用

募集资金使用详细情况

2025 年 11 月 28 日，公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于注销募集资金账户的议案》。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引 3 号—募集资金管理》的相关规定，公司拟将募集资金专项账户余额及后续到账结息（如有）转出并继续用于补充流动资金，同时，公司将办理募集资金专项账户的注销手续。上述募集资金专项账户注销后，公司与上述主办券商、存放募集资金的商业银行签署的《募集资金三方监管协议》项下的权利义务随之终止。

截止 2025 年 11 月 28 日，上述发行募集资金在银行账户的存放情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	募集资金	募集资金余额
兴业银行股份有限公司西安分行	456010100102140129	339,461,220.00	310.42
西安银行股份有限公司柿园路支行	404011510000044692	100,152,734.64	7.78
中信银行西安长乐中路支行	8111701013800778300	50,218,140.00	349.92
合计		489,832,094.64	668.12

截止 2025 年 11 月 28 日，募集资金实际使用情况如下：

募集资金用途	银行支付合计			
	兴业银行股份有限公司西安分行	西安银行股份有限公司柿园	中信银行西安长乐中路支行	合计

		路支行		
补充流动资金	159,673,914.64	9,247,815.63	2,609,900.00	171,531,630.27
偿还银行贷款	20,400,000.00	29,600,000.00		50,000,000.00
工程建设	110,250,006.54	24,822,281.87	34,927,711.59	170,000,000.00
设备购置	50,011,363.09	36,880,436.62	13,108,200.29	100,000,000.00
募集资金账户利息收入减手续费的净额	874,374.69	397,807.26	428,021.8	1,700,203.75
银行余额	310.42	7.78	349.92	668.12

2025年11月28日，公司注销上述三个募集资金银行账户，并在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）发布《西安钢研功能材料股份有限公司关于拟转出募集资金专项账户余额并注销募集资金专项账户的公告》（公告编号：2025-071）。

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

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
1	25 钢研 K1	公司债券（非公开发行科技创新可转换公司债券）	80,000,000	2.20%	2025 年 12 月 29 日	2031 年 12 月 29 日	否
合计	-	-	80,000,000	-	-	-	-

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

募集资金用途变更情况

不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐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				
李博	董事长	男	1962年9月	2025年1月24日	2028年1月22日	88,790,898	0	88,790,898	41.56%
李继	董事、总经理	男	1968年12月	2025年1月24日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
杜磊	董事	男	1957年4月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
李元	董事	男	1990年5月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
于冰	董事	男	1984年5月	2025年1月23日	2025年8月13日	0	0	0	0.00%
乔汉哲	董事	男	1994年12月	2025年9月11日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
董伟	董事	男	1991年12月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
杨丽荣	独立董事	女	1963年9月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
张铖	独立董事	男	1983年4月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
张旺	董事	男	1981年10月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
徐建斌	监事会主席	男	1966年3月	2025年1月24日	2025年12月15日	0	0	0	0.00%
李晗斌	监事	男	1982年2月	2025年1月23日	2025年12月15日	879,750	0	879,750	0.41%
张莉	监事	女	1970年5月	2025年1月23日	2025年12月15日	0	0	0	0.00%
李志刚	董事会秘书、财务总监	男	1983年10月	2025年1月24日	2028年1月22日	0	0	0	0.00%
李谢涛	副总经	男	1983年6月	2025年1	2028年1月	0	0	0	0.00%

	理			月 24 日	22 日				
罗文鹏	副总经理	男	1987 年 8 月	2025 年 1 月 24 日	2028 年 1 月 22 日	0	0	0	0.00%

公司董事会于 2025 年 8 月 13 日收到董事于冰先生递交的辞任报告，自 2025 年 8 月 13 日起辞任生效。2025 年 8 月 14 日公司在信息披露平台发布《西安钢研功能材料股份有限公司董事辞任公告》。

公司于 2025 年 9 月 11 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过《关于提名乔汉哲为第四届董事会非独立董事候选人的议案》，自 2025 年 9 月 11 日起任职生效。

2025 年 1 月 6 日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，2025 年 1 月 23 日，公司 2025 年第一次临时股东会审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，同意设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。其中，审计委员会由非独立董事杜磊，独立董事杨丽荣、独立董事张铖组成，独立董事杨丽荣担任召集人，委员会成员在财务审计、内部控制等领域有着深厚的专业背景，有助于履行审计监督及相关职责，保障公司财务健康与合规运营。

依据《公司法》“第一百二十一条股份有限公司可以按照公司章程的规定在董事会中设置由董事组成的审计委员会，行使本法规定的监事会的职权，不设监事会或者监事。”

为符合上述《公司法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》（以下简称“《治理规则》”）相关规定，进一步优化公司治理架构，提升监督效率，公司取消监事会并同步废止配套的《监事会议事规则》，由审计委员会替代执行监事会职能。

2025 年 11 月 26 日，公司召开第四届董事会第六次会议审议通过《关于取消公司监事会并废止<监事会议事规则>的议案》，召开第四届监事会第五次会议审议通过《关于取消公司监事会并废止<监事会议事规则>的议案》，2025 年 12 月 15 日，公司召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过《关于取消公司监事会并废止<监事会议事规则>的议案》，徐建斌、李晗斌、张莉监事任期自 2025 年 12 月 15 日终止。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事李元为控股股东、实际控制人李博儿子，其他董事、审计委员会委员、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

(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
杨丽荣	是	是	是	否	否
张铖	是	否	否	否	否
杜磊	否	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
----	------	------	------	------

孙松虎	董事	离任	无	董事会换届选举离任
王洁玉	董事	离任	无	董事会换届选举离任
黄太文	董事	离任	无	董事会换届选举离任
杜磊	无	新任	董事	董事会换届选举新任
李元	无	新任	董事	董事会换届选举新任
于冰	无	新任	无	董事会换届选举新任 2025年8月13日辞任
乔汉哲	无	新任	董事	2025年9月11日补选
董伟	无	新任	董事	董事会换届选举新任
杨丽荣	无	新任	董事	董事会换届选举新任
张铖	无	新任	董事	董事会换届选举新任
张旺	无	新任	董事	董事会换届选举新任

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

杜磊，男，1957年4月5日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1979年9月至1983年8月就读于西安交通大学（原陕西财经学院）金融系金融专业，获学士学位。1975年10月至1977年12月陕西省长安县郭杜公社插队；1977年12月至1979年9月就职于西安钟表元件厂，任工人；1983年7月至1989年3月就职于陕西省计划委员会财政金融处，历任科员，副处长；1989年3月至1997年4月就职于陕西省投资公司，历任副处长，处长，副总经理；1997年4月至1999年9月就职于陕西省西北信托投资有限责任公司，任总经理；1999年9月至2002年7月就职于陕西省西北信托投资有限责任公司、陕西信托投资有限责任公司，任总经理、筹委会副主任；2002年10月至2006年1月就职于陕西省产业投资管理有限公司，任总经理；2006年1月至2017年4月，就职于陕西省国际信托股份有限公司，历任常务副总裁、董事；2017年4月退休。

李元，男，1990年5月11日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2008年9月至2012年9月就读于清华大学化学工程系化学工程专业，获学士学位，2012年9月至2015年9月就读于清华大学化学工程系化学工程专业，获硕士学位。2015年9月至2017年12月就职于中国北方工业公司，任项目经理；2017年12月至2022年2月就职于中车环境科技有限公司，任投资经理；2022年2月至2022年8月就职于上海盈材投资管理有限公司，任投资总监；2022年8月至2022年12月就职于清云智通（北京）科技有限公司，任战略发展总监；2022年12月至2023年6月就职于北京昇科能源科技有限责任公司，任战略总监；2023年6月至今就职于北京御风私募基金管理有限公司，任投资经理。

于冰，男，1984年5月7日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2002年9月至2006年6月就读于南京航空航天大学信息工程专业，获学士学位，2007年9月至2010年4月就读于南京航空航天大学电磁场与微波技术专业，获硕士学位。2010年4月至2016年3月就职于上海航天技术研究院第八设计部，任工程师；2016年3月至2017年3月，就职于上海汇撰资产管理有限公司，任投资经理；2017年3月至2018年2月就职于上海景行仁和智本投资管理有限公司，任投资总监；2018年3月至2020年2月就职于中国风

险投资有限公司，任高级投资经理；2020年3月至今就职于云泽投资管理（上海）有限公司，任合伙人、投委会委员。

董伟，男，1991年11月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师（非执业）。2010年9月至2014年7月就读于四川大学经济学院金融工程专业，获学士学位。2014年7月至2016年9月就职于招商银行西安分行，任对公客户经理；2016年11月至2018年10月就职于陕西金融控股集团，任项目经理；2018年11月至今就职于西安航空产业投资有限公司，任部门经理。

杨丽荣，女，1963年9月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，民建会员，研究生学历。1982年9月至1986年7月就读于西安交通大学（原陕西财经学院）金融系金融专业，获学士学位，2004年9月至2006年12月，就读于西安交通大学经济与金融学院，获硕士学位。1986年7月至1991年12月就职于西安交通大学（原陕西财经学院），任助教；1991年12月至1998年12月就职于西安交通大学（原陕西财经学院），任讲师；1998年12月至2000年3月，就职于西安交通大学（原陕西财经学院），任副教授；2000年3月至今，就职于西安交通大学，任副教授、硕士生导师；历任粤开证券（原联讯证券）股份有限公司、陕西省国际信托股份有限公司、深圳天威视讯股份有限公司、桂林银行股份有限公司、西部金属材料股份有限公司独立董事。

张铖，男，1983年4月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。2000年9月至2004年6月，就读于哈尔滨工业大学土木工程、力学双学位班，获学士学位。2004年9月至2009年10月，就读于哈尔滨工业大学航天学院工程力学专业，获博士学位。2009年10月至2014年5月，就职于中航复合材料有限责任公司，任高级工程师；2014年6月至2017年3月就职于中银国际证券有限责任公司，任行业首席；2017年3月至2019年10月，就职于长江证券股份有限公司，任行业首席；2019年10月至2022年2月就职于长江证券承销保荐有限公司，任总监；2022年2月至2022年12月就职于山东产业技术研究院先进材料研究院，任项目经理；2023年1月至今就职于上海仪耐新材料科技有限公司，任董事长助理。

张旺，男，1981年10月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1999年9月至2003年7月就读于上海交通大学材料科学与工程学院，获学士学位，2003年9月至2008年11月就读于上海交通大学材料科学与工程学院，获博士学位。2010年6月至2013年12月就职于上海交通大学材料科学与工程学院，任讲师；2014年1月至2019年12月就职于上海交通大学材料科学与工程学院，任副研究员；2020年1月至今就职于上海交通大学材料科学与工程学院，任研究员。

乔汉哲：男，1994年12月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2018年墨尔本大学金融系研究生毕业，2019年9月至2021年10月就职于普华永道审计部，任高级审计师；2021年11月至2024年8月，就职于天风证券投行部，任投资经理。2024年9月，就职于云泽投资管理（上海）有限公司，任投资银行部总监。

（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
行政人员	18	4	1	21
生产人员	188	94	34	248
销售人员	19	0	3	16
技术人员	44	29	9	64
财务人员	10	0	1	9
员工总计	279	127	48	358
按教育程度分类	期初人数	期末人数		
博士	1	2		
硕士	22	31		
本科	88	105		
专科	133	182		
专科以下	35	38		
员工总计	279	358		

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

2025 年，公司持续优化人才引进机制，依托网络招聘、外部人才机构推荐、校园招聘及内部员工推荐等多元化渠道，精准引进契合岗位需求且认同企业文化的专业性技术、研发人才，优先引进本科及以上学历专业人才，推动高学历人员比例提升，为业务发展注入新鲜血液。内部开展技能、技术、管理人才评审，夯实梯队建设基础，并结合团队年轻化特点，全面推行“师带徒”培养模式，有效缩短新人成长周期。同时，严格依照年度培训计划，围绕安全生产、岗位技能提升、检测检验规范、质量意识强化等核心内容，有序开展内外部员工培训工作，同时，外部培训力度持续加大，涵盖内审员、检验员、特种设备作业人员及航空、航发系统专项资质认证，逐步满足质量管控的多元化要求。通过持续优化招聘策略、完善三大职业发展通道、强化精准化培训，人员素质与岗位匹配度显著增强，人才梯队结构更趋合理，为组织可持续发展提供了坚实的人才支撑。定期组织团队建设活动，在提升员工综合素质的同时，进一步增强团队创新能力与凝聚力，推动公司与员工实现共同发展。在薪酬与用工管理方面，公司基于现有组织架构与管理模式，推进薪酬绩效体系和绩效考核改革，以员工岗位职责和工作绩效为核心依据核定薪酬，确保激励公平有效。此外，公司全面推行全员劳动合同制，严格遵循国家及地方相关法律法规与社会保险政策，与员工依法签订《劳动合同》或返聘协议，并为员工办理五险一金，切实保障员工合法权益，且无需承担离退休职工相关费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》《非上市公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律、法规和规章制度的要求，并结合公司实际情况全面推行制度化、规范化管理，形成了股东大会、董事会、审计委员会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。董事会负责审议公司的经营战略和重大决策。公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动，针对公司存在问题，加强了公司生产经营管理，制定和完善技术管理制度，提高产品质量保证客户需求；管理层和董事会之间责权关系明确。公司的各项内部控制制度较为健全，并将内控制度的检查融入到日常工作中，通过不断完善以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的生产。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。公司现有的治理机制能够提高公司的治理水平，保护公司股东尤其是中小股东的各项权利。同时公司内部控制制度的建立，能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的风险，提高公司的经营效率、实现经营目标。公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。随着国家法律法规的逐步深化及公司经营的需求，公司内部控制体系将不断调整与优化，以满足公司发展的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

一、报告期内监事会对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项。

监事会认为：报告期内，董事会运作规范，并认真执行了股东大会的各项决议，董事、高级管理人员勤勉尽职，不存在违法违规及损害公司和员工利益的行为。

二、报告期内审计委员会的召开情况

2025年1月6日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，2025年1月23日，公司召开2025年第一次临时股东会，审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，同意设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。其中，审计委员会由非独立董事杜磊，独立董事杨丽荣、独立董事张铨组成，独立董事杨丽荣担任召集人，委员会成员在财务审计、内部控制等领域有着深厚的专业背景，有助于履行审计监督及相关职责，保障公司财务健康与合规运营。

2025年04月17日，公司召开第四届董事会审计委员会第一次会议，审议通过以下议案：1. 关于2024年度报告及摘要的议案；

2. 关于内部控制评价报告的议案；

3. 关于公司 2024 年度利润分配方案的议案；
 4. 关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构的议案。
- 2025 年 8 月 23 日，公司召开第四届董事会审计委员会第二次会议，审议通过以下议案：
1. 关于 2025 年半年度报告的议案；
 2. 关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案；
 3. 关于 2025 年半年度内部审计工作报告的议案。

2025 年 12 月 30 日，公司召开第四届董事会审计委员会第三次会议，审议通过以下议案：

1. 关于进一步明确审计委员会工作职责的议案。

三、报告期内监督机构及监督职能的变化情况

2025 年 12 月 15 日，公司召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过以下议案：

- 1、关于取消公司监事会并废止《监事会议事规则》的议案；
- 2、关于修订公司章程的议案；
- 3、关于修订公司部分需要提交股东会审议的治理制度的议案。

依据《公司法》“第一百二十一条股份有限公司可以按照公司章程的规定在董事会中设置由董事组成的审计委员会，行使本法规定的监事会的职权，不设监事会或者监事。”

为符合《公司法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，进一步优化公司治理架构，提升监督效率，公司取消监事会并同步废止配套的《监事会议事规则》，由审计委员会替代执行监事会职能。

同步修改《公司章程》及多项治理制度，明确审计委员会的工作职能及审议事项。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1. 业务独立

公司独立从事业务经营，对控股股东不存在依赖关系。公司拥有独立的研发、采购、生产、销售体系，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的干涉、控制。

2. 人员独立

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司董事、审计委员会委员及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等法律法规、规章制度任职，公司的总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3. 资产完整及独立

公司合法拥有与目前业务有关的经营场所、设备及知识产权、非专利技术等有形或无形资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

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，聘请了总经理、副总经理、

董事会秘书、财务总监等高级管理人员在内的高级管理层，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，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部，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，依法进行纳税申报和履行纳税义务，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它企业共用银行账户的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司重大内部管理工作是公司治理工作的重中之重，也是一项长期而持续的系统工作，公司根据实际情况不断改进、完善该项工作。

1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

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

(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	√无 □强调事项段 □其他事项段□持续经营重大不确定性段落 □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	天健审（2026）1-1368 号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	高高平	周咪咪
	3 年	3 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	35 万元	
西安钢研功能材料股份有限公司全体股东：		

一、 审计意见

我们审计了西安钢研功能材料股份有限公司（以下简称钢研功能公司）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、所有者权益变动表，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，公允反映了钢研功能公司 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于钢研功能公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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

相关信息披露详见财务报表附注三(十七)和五(二)1。

钢研功能公司的营业收入主要来自于销售精密合金等产品。2025 年度，钢研功能公司的营业收入为人民币 439,121,631.53 元，其中销售精密合金等产品业务的营业收入为人民币 439,121,631.53 元，占营业收入的 100.00%。

由于营业收入是钢研功能公司关键业绩指标之一，可能存在钢研功能公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及复杂信息系统和重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出库单、出口报关单、货运提单、销售发票等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（七）和五（一）3。

截至 2025 年 12 月 31 日，钢研功能公司应收账款账面余额为人民币 176,123,707.84 元，坏账准备为人民币 9,349,693.86 元，账面价值为人民币 166,774,013.98 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与应收账款相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

（3）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（4）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

（5）结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

（6）检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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，管理层负责评估钢研功能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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

钢研功能公司治理层（以下简称治理层）负责监督钢研功能公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对钢研功能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钢研功能公司不能持续经营。

（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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：高高平

（项目合伙人）

中国注册会计师：周咪咪

中国 • 杭州

二〇二六年四月二十三日

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). 1	147, 861, 695. 24	214, 396, 919. 17
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. (一). 2	35, 784, 659. 65	44, 535, 494. 31
应收账款	五. (一). 3	166, 774, 013. 98	81, 868, 655. 63
应收款项融资	五. (一). 4	4, 968, 621. 55	11, 301, 083. 27
预付款项	五. (一). 5	12, 690, 103. 61	8, 953, 526. 26
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. (一). 6	919, 912. 12	302, 608. 25
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五. (一). 7	452, 231, 774. 69	312, 307, 807. 03
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五. (一). 8	39, 087, 445. 55	11, 760, 801. 00
流动资产合计		860, 318, 226. 39	685, 426, 894. 92
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. (一). 9	410, 126, 185. 49	212, 413, 667. 00
在建工程	五. (一). 10	511, 153, 763. 71	236, 592, 920. 57
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五. (一). 11	84, 972, 570. 94	83, 913, 777. 13
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五. (一). 12	2, 468, 270. 91	3, 199, 051. 11
递延所得税资产	五. (一). 13	13, 523, 937. 93	5, 651, 791. 63
其他非流动资产	五. (一). 14	20, 526, 526. 10	141, 559, 667. 00
非流动资产合计		1, 042, 771, 255. 08	683, 330, 874. 44
资产总计		1, 903, 089, 481. 47	1, 368, 757, 769. 36
流动负债：			
短期借款	五. (一). 16	265, 936, 008. 81	176, 851, 647. 23
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. (一). 17	29, 999, 950. 00	
应付账款	五. (一). 18	156, 955, 153. 18	75, 632, 824. 31
预收款项			
合同负债	五. (一). 19	9, 160, 698. 15	2, 446, 261. 45
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. (一). 20	9, 942, 895. 33	7, 408, 289. 24
应交税费	五. (一). 21	999, 385. 30	494, 324. 15
其他应付款	五. (一). 22	4, 781, 500. 00	3, 949, 200. 01
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债	五. (一). 23	45,028,231.61	12,180,595.90
其他流动负债	五. (一). 24	25,371,599.67	19,693,882.63
流动负债合计		548,175,422.05	298,657,024.92
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五. (一). 25	429,999,997.12	247,000,000.00
应付债券	五. (一). 26	68,057,505.17	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五. (一). 27		4,720,913.64
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五. (一). 28	56,183,183.64	7,360,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		554,240,685.93	259,080,913.64
负债合计		1,102,416,107.98	557,737,938.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五. (一). 29	213,666,321.00	213,666,321.00
其他权益工具	五. (一). 30	8,071,347.02	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五. (一). 31	479,310,535.42	475,398,563.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五. (一). 32	2,026,807.96	2,413,923.75
盈余公积	五. (一). 33	13,818,359.13	13,818,359.13
一般风险准备			
未分配利润	五. (一). 34	83,780,002.96	105,722,663.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		800,673,373.49	811,019,830.80
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		800,673,373.49	811,019,830.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,903,089,481.47	1,368,757,769.36

法定代表人：李博

主管会计工作负责人：李志刚 会计机构负责人：蔡坤

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		439,121,631.53	300,929,008.67

其中：营业收入	五. (二). 1	439, 121, 631. 53	300, 929, 008. 67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		465, 966, 407. 74	295, 176, 770. 15
其中：营业成本	五. (二). 1	394, 249, 014. 33	242, 899, 042. 09
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. (二). 2	2, 791, 794. 14	1, 738, 850. 62
销售费用	五. (二). 3	6, 899, 332. 65	6, 846, 392. 66
管理费用	五. (二). 4	17, 703, 808. 68	18, 670, 174. 44
研发费用	五. (二). 5	32, 732, 335. 05	19, 228, 287. 98
财务费用	五. (二). 6	11, 590, 122. 89	5, 794, 022. 36
其中：利息费用		10, 435, 708. 93	6, 143, 647. 86
利息收入		350, 843. 00	748, 981. 62
加：其他收益	五. (二). 7	5, 469, 322. 75	3, 351, 666. 93
投资收益（损失以“-”号填列）	五. (二). 8	328, 935. 61	153, 150. 68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五. (二). 9	-4, 408, 262. 50	1, 027, 509. 99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五. (二). 10	-4, 996, 222. 98	-3, 076, 421. 19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五. (二). 11	14, 424. 49	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-30, 436, 578. 84	7, 208, 144. 93
加：营业外收入	五. (二). 12	103, 759. 48	16, 787. 44
减：营业外支出	五. (二). 13	156, 980. 43	352, 072. 50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-30, 489, 799. 79	6, 872, 859. 87
减：所得税费用	五. (二). 14	-8, 547, 139. 14	-1, 352, 613. 73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-21, 942, 660. 65	8, 225, 473. 60
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）		-21,942,660.65	8,225,473.60
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）		-21,942,660.65	8,225,473.60
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		-21,942,660.65	8,225,473.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-21,942,660.65	8,225,473.60
（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）		-0.10	0.04
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.10	0.04

法定代表人：李博 主管会计工作负责人：李志刚 会计机构负责人：蔡坤

（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		286,590,861.41	265,070,286.23
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		2,641,828.66	998,594.87
收到其他与经营活动有关的现金		60,445,739.37	23,238,969.33
经营活动现金流入小计		349,678,429.44	289,307,850.43
购买商品、接受劳务支付的现金		438,916,517.14	290,101,154.10
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		45,909,331.80	38,483,414.92
支付的各项税费		3,022,068.67	8,455,297.37
支付其他与经营活动有关的现金		26,868,248.45	11,882,074.82
经营活动现金流出小计		514,716,166.06	348,921,941.21
经营活动产生的现金流量净额		-165,037,736.62	-59,614,090.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		265,328,935.61	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金			153,150.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,944.25	
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		265,360,879.86	100,153,150.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		207,671,794.64	252,502,042.09
投资支付的现金		265,000,000.00	100,000,000.00
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		472,671,794.64	352,502,042.09
投资活动产生的现金流量净额		-207,310,914.78	-252,348,891.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,495,702.38	
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		479,987,505.17	447,300,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		125,875.09	
筹资活动现金流入小计		489,609,082.64	447,300,000.00
偿还债务支付的现金		156,700,000.00	90,315,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,419,249.92	3,489,514.62
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		20,818,043.95	26,006,717.38
筹资活动现金流出小计		192,937,293.87	119,811,232.00
筹资活动产生的现金流量净额		296,671,788.77	327,488,768.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-75,676,862.63	15,525,785.81
加：期初现金及现金等价物余额		214,396,919.17	198,871,133.36
六、期末现金及现金等价物余额		138,720,056.54	214,396,919.17

法定代表人：李博

主管会计工作负责人：李志刚 会计机构负责人：蔡坤

(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	213,666,321.00				475,398,563.31			2,413,923.75	13,818,359.13		105,722,663.61		811,019,830.80
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	213,666,321.00				475,398,563.31			2,413,923.75	13,818,359.13		105,722,663.61		811,019,830.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				8,071,347.02	3,911,972.11			-387,115.79			-21,942,660.65		-10,346,457.31

(一) 综合收益总额							0			-21,942,660.65		-21,942,660.65
(二) 所有者投入和减少资本			8,071,347.02	3,911,972.11								11,983,319.13
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本			8,071,347.02									8,071,347.02
3. 股份支付计入所有者权益的金额				3,911,972.11								3,911,972.11
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补												

亏损												
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							-387,115.79					-387,115.79
1. 本期提取							2,654,645.04					2,654,645.04
2. 本期使用							3,041,760.83					3,041,760.83
（六）其他												
四、本年期末余 额	213,666,321.00			8,071,347.02	479,310,535.42		2,026,807.96	13,818,359.13		83,780,002.96		800,673,373.49

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	213,666,321.00				464,108,438.31			829,358.67	12,995,811.77		98,319,737.37		789,919,667.12
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	213,666,321.00				464,108,438.31			829,358.67	12,995,811.77		98,319,737.37		789,919,667.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					11,290,125.00			1,584,565.08	822,547.36		7,402,926.24		21,100,163.68
（一）综合收益总额											8,225,473.6		8,225,473.60
（二）所有者投入和减少资本					11,290,125.00								11,290,125.00
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					11,290,125.00								11,290,125.00
4．其他													
（三）利润分配									822,547.36		-822,547.36		
1．提取盈余公积									822,547.36		-822,547.36		
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							1,584,565.08					1,584,565.08
1. 本期提取							2,788,015.48					2,788,015.48
2. 本期使用							1,203,450.40					1,203,450.40
（六）其他												
四、本年期末余额	213,666,321.00				475,398,563.31		2,413,923.75	13,818,359.13		105,722,663.61		811,019,830.8

法定代表人：李博

主管会计工作负责人：李志刚 会计机构负责人：蔡坤

西安钢研功能材料股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

西安钢研功能材料股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经西安高新技术开发区东区管理委员会批准，由李博、李秋明、芦红波发起设立，于 1993 年 4 月 9 日在西安市碑林区工商行政管理局登记注册，总部位于陕西省西安市。公司现持有统一社会信用代码为 91610112220709601L 的营业执照，注册资本 21,366.63 元，股份总数 21,366.63 股（每股面值 1 元）。公司于 2016 年 4 月 5 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本公司属黑色金属冶炼及压延加工业。主要经营活动为精密合金、超高强度钢、高温合金及其他先进金属材料及其制品的研发、生产及销售。

本财务报表经公司 2026 年 4 月 22 日第四届董事会第七次会议批准对外报出。

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编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断 的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%

（六）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确

认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同, 以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: ① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; ② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失, 在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移, 且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时, 相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 继续确认所转移的金融资产。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:

(1) 未保留对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; (2) 保留了对该金融资产控制的, 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值; (2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为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)之和。转移了金融资产的一部分, 且该被转移部分整体满足终止确

认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或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、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其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，公司按照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，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司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；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（七）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（八）存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

模具从使用时点开始按照 6 个月进行摊销，其他在使用时一次性摊销。。

5. 存货跌价准备

(1) 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。

(九) 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。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	5	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	5-15	5	6.33-19
运输工具	年限平均法	5	5	19
其他设备	年限平均法	5	5	19

(十) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。

在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 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。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十一）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十二）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权和软件，按成本进行初始计量。

2. 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。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	账载年限	年限平均法
软件	5 年，可使用年限	年限平均法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：

1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

（4）无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

（5）设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

（6）装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

（7）委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

（8）其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

（十三）部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果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。

（十五）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司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。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十六) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(十七) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 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) 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) 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) 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。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务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。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

按时点确认的收入

公司主要销售精密合金产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已签收并接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

（十八）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（十九）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十) 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. 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。

5. 同时满足下列条件时，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：(1) 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；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对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。

(二十一) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠

本公司于 2024 年 12 月 16 日重新取得高新技术企业证书，有效期 3 年，证书编号为 GR202461003616，2025 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

五、财务报表项目注释

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	2,350.71	2,350.71
银行存款	146,859,344.53	214,394,568.46
其他货币资金	1,000,000.00	
合 计	147,861,695.24	214,396,919.17

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	25,847,038.10	22,151,884.34
商业承兑汇票	9,937,621.55	22,383,609.97
合 计	35,784,659.65	44,535,494.31

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	37,731,470.84	100.00	1,946,811.19	5.16	35,784,659.65
其中：银行承兑汇票	27,215,531.37	72.13	1,368,493.27	5.03	25,847,038.10
商业承兑汇票	10,515,939.47	27.87	578,317.92	5.50	9,937,621.55
合 计	37,731,470.84	100.00	1,946,811.19	5.16	35,784,659.65

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	46,879,467.69	100.00	2,343,973.38	5.00	44,535,494.31
其中：银行承兑汇票	23,317,772.98	49.74	1,165,888.64	5.00	22,151,884.34
商业承兑汇票	23,561,694.71	50.26	1,178,084.74	5.00	22,383,609.97
合 计	46,879,467.69	100.00	2,343,973.38	5.00	44,535,494.31

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
按组合计提 坏账准备	2,343,973.38	-397,162.19				1,946,811.19
合 计	2,343,973.38	-397,162.19				1,946,811.19

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票		23,988,383.20
商业承兑汇票		442,169.79
小 计		24,430,552.99

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	166,594,355.26	81,339,033.97
1-2 年	8,917,576.11	5,058,195.96
2-3 年	604,349.47	48,220.00
3-4 年	112.00	2,805.00
4-5 年		7,315.00
5 年以上	7,315.00	5,713.50
账面余额合计	176,123,707.84	86,461,283.43
减：坏账准备	9,349,693.86	4,592,627.80
账面价值合计	166,774,013.98	81,868,655.63

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提坏账准备	176,123,707.84	100.00	9,349,693.86	5.31	166,774,013.98

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	176,123,707.84	100.00	9,349,693.86	5.31	166,774,013.98

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	86,461,283.43	100.00	4,592,627.80	5.31	81,868,655.63
合 计	86,461,283.43	100.00	4,592,627.80	5.31	81,868,655.63

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	166,594,355.26	8,329,717.76	5.00
1-2 年	8,917,576.11	891,757.61	10.00
2-3 年	604,349.47	120,869.89	20.00
3-4 年	112.00	33.60	30.00
5 年以上	7,315.00	7,315.00	100.00
合 计	176,123,707.84	9,349,693.86	5.31

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	4,592,627.80	4,757,066.06				9,349,693.86
合 计	4,592,627.80	4,757,066.06				9,349,693.86

(4) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 96,912,204.23 元, 占应收账款期末余额合计数的比例为 55.03%, 相应计提的应收账款坏账准备合计数为 4,859,030.57 元。

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	4,968,621.55	11,301,083.27
合 计	4,968,621.55	11,301,083.27

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	43,111,040.97
小 计	43,111,040.97

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	10,536,741.56	83.03		10,536,741.56
1-2 年	919,467.67	7.25		919,467.67
2-3 年	807,180.24	6.36		807,180.24
3 年以上	426,714.14	3.36		426,714.14
合 计	12,690,103.61	100.00		12,690,103.61

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	7,547,801.87	84.30		7,547,801.87
1-2 年	844,283.72	9.43		844,283.72
2-3 年	476,572.07	5.32		476,572.07
3 年以上	84,868.60	0.95		84,868.60
合 计	8,953,526.26	100.00		8,953,526.26

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 7,030,800.42 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 55.40%。

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	954,548.12	356,860.62
备用金及其他	85,000.00	17,025.00
账面余额小计	1,039,548.12	373,885.62
减：坏账准备	119,636.00	71,277.37
账面价值合计	919,912.12	302,608.25

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	682,687.50	318,535.00
1-2 年	301,510.00	
5 年以上	55,350.62	55,350.62
账面余额小计	1,039,548.12	373,885.62
减：坏账准备	119,636.00	71,277.37
账面价值合计	919,912.12	302,608.25

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,039,548.12	100.00	119,636.00	11.51	919,912.12
合 计	1,039,548.12	100.00	119,636.00	11.51	919,912.12

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提坏账准备	373,885.62	100.00	71,277.37	19.06	302,608.25
合 计	373,885.62	100.00	71,277.37	19.06	302,608.25

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,039,548.12	119,636.00	11.51
其中：1 年以内	682,687.50	34,134.38	5.00
1-2 年	301,510.00	30,151.00	10.00
5 年以上	55,350.62	55,350.62	100.00
合 计	1,039,548.12	119,636.00	11.51

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失（未发生信用 减值）	整个存续期预期 信用损失（已发生 信用减值）	
期初数	15,926.75		55,350.62	71,277.37
期初数在本期	——	——	——	
—转入第二阶段	-15,075.50	15,075.50		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	33,283.13	15,075.50		48,358.63
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	34,134.38	30,151.00	55,350.62	119,636.00
期末坏账准备计提 比例 (%)	5.00	10.00	100.00	19.06

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的其他应收款合计数为 982,187.50 元，占其他应收款期末余额合计数的比例为 94.48%，相应计提的坏账准备为 64,109.38 元。

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	84,776,433.73		84,776,433.73	57,321,827.82		57,321,827.82
在产品	254,727,722.41	853,524.44	253,874,197.97	143,916,405.71	529,825.01	143,386,580.70
库存商品及发出商品	73,708,852.48	2,741,948.12	70,966,904.36	70,875,986.48	2,265,226.83	68,610,759.65
委托加工物资	42,088,584.04		42,088,584.04	42,988,638.86		42,988,638.86
其他存货	525,654.59		525,654.59			
合 计	455,827,247.25	3,595,472.56	452,231,774.69	315,102,858.87	2,795,051.84	312,307,807.03

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	529,825.01	2,184,945.68		1,861,246.25		853,524.44
库存商品	2,265,226.83	2,811,277.30		2,334,556.01		2,741,948.12
合 计	2,795,051.84	4,996,222.98		4,195,802.26		3,595,472.56

2) 确定可变现净值的具体依据、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	转销存货跌价准备的原因
在产品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	相关产成品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	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

8. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税额	39,087,445.55		39,087,445.55	10,853,149.08		10,853,149.08
预缴企业所得税				558,576.48		558,576.48

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减 值 准 备	账面价值	账面余额	减 值 准 备	账面价值
待摊费用				349,075.44		349,075.44
合 计	39,087,445.55		39,087,445.55	11,760,801.00		11,760,801.00

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	131,494,367.55	120,069,208.87	3,332,251.70	4,413,254.23	259,309,082.35
本期增加金额	118,368,472.10	95,116,243.59	130,732.02	298,537.15	213,913,984.86
1) 购置		6,662,984.89	130,732.02	298,537.15	7,092,254.06
2) 在建工程转入	118,368,472.10	88,453,258.70			206,821,730.80
本期减少金额		155,541.06	99,284.48		254,825.54
1) 处置或报废		155,541.06	99,284.48		254,825.54
期末数	249,862,839.65	215,029,911.40	3,363,699.24	4,711,791.38	472,968,241.67
累计折旧					
期初数	10,599,482.48	32,552,020.98	1,270,036.44	2,473,875.45	46,895,415.35
本期增加金额	3,946,121.16	11,051,689.02	583,904.55	582,429.75	16,164,144.48
1) 计提	3,946,121.16	11,051,689.02	583,904.55	582,429.75	16,164,144.48
本期减少金额		123,183.39	94,320.26		217,503.65
1) 处置或报废		123,183.39	94,320.26		217,503.65
期末数	14,545,603.64	43,480,526.61	1,759,620.73	3,056,305.20	62,842,056.18
账面价值					
期末账面价值	235,317,236.01	171,549,384.79	1,604,078.51	1,655,486.18	410,126,185.49
期初账面价值	120,894,885.07	87,517,187.89	2,062,215.26	1,939,378.78	212,413,667.00

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
新厂熔铸车间	121,963,547.02	项目整体还未竣工，验收手续不完善，

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
新厂冷轧车间	87,829,059.56	故暂未取得房产证
合 计	209,792,606.58	

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
空天用精密板材项目	188,899,047.86		188,899,047.86	200,265,030.47		200,265,030.47
高精度精密合金箔材项目	322,254,715.85		322,254,715.85	35,778,148.70		35,778,148.70
零星项目				549,741.40		549,741.40
合 计	511,153,763.71		511,153,763.71	236,592,920.57		236,592,920.57

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	期末数
空天用精密板材项目	71,910.00	200,265,030.47	195,455,748.19	206,821,730.80		188,899,047.86
高精度精密合金箔材项目	69,785.00	35,778,148.70	286,476,567.15			322,254,715.85
合 计	141,695.00	236,043,179.17	481,932,315.34	206,821,730.80		511,153,763.71

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程 进度(%)	利息资本化累 计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
空天用精密板材项目	91.11	91.11	6,378,832.98	5,795,352.02	3.90	募集资金、 借款
高精度精密合金箔材项目	46.18	33.89				募集资金、 借款
小 计	62.99	62.99	6,378,832.98	5,795,352.02	3.90	

11. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	86,868,544.20	1,715,042.89	88,583,587.09
本期增加金额	2,595,600.00	1,413,322.03	4,008,922.03
1) 购置	2,595,600.00	1,413,322.03	4,008,922.03
期末数	89,464,144.20	3,128,364.92	92,592,509.12

累计摊销			
期初数	4,028,192.90	641,617.06	4,669,809.96
本期增加金额	2,154,015.96	796,112.26	2,950,128.22
1) 计提	2,154,015.96	796,112.26	2,950,128.22
期末数	6,182,208.86	1,437,729.32	7,619,938.18
账面价值			
期末账面价值	83,281,935.34	1,690,635.60	84,972,570.94
期初账面价值	82,840,351.30	1,073,425.83	83,913,777.13

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
入廊费	1,307,091.28		53,900.64		1,253,190.64
自有设施改良维护修理费	985,810.96		288,530.04		697,280.92
其他	906,148.87		388,349.52		517,799.35
合 计	3,199,051.11		730,780.20		2,468,270.91

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14,891,977.61	2,233,796.64	9,731,653.02	1,459,747.96
股份支付	24,498,929.90	3,674,839.48	20,586,957.79	3,088,043.67
递延收益	56,183,183.64	8,427,477.55	7,360,000.00	1,104,000.00
可抵扣亏损	4,081,197.47	612,179.62		
合 计	99,655,288.62	14,948,293.29	37,678,610.81	5,651,791.63

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
科创可转债负债成份	9,495,702.38	1,424,355.36		
合 计	9,495,702.38	1,424,355.36		

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后 递延所得税资产 或负债余额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后 递延所得税资产 或负债余额
递延所得税资产	1,424,355.36	13,523,937.93		5,651,791.63
递延所得税负债	1,424,355.36			

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	119,636.00	71,277.37
合 计	119,636.00	71,277.37

14. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	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	20,526,526.10		20,526,526.10	141,559,667.00		141,559,667.00
合 计	20,526,526.10		20,526,526.10	141,559,667.00		141,559,667.00

15. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	9,141,438.60	9,141,438.60	受监管	保证金及项目贷账户受监管
应收票据	24,430,552.99	23,201,308.64	质押	票据贴现及背书
固定资产	396,795,444.78	381,974,455.80	抵押	融资性售回回租抵押借款及项目 贷抵押
在建工程	188,899,047.86	188,899,047.86	抵押	项目贷抵押
无形资产	60,501,963.49	58,375,580.03	抵押	项目贷抵押
合 计	679,768,447.72	661,591,830.93		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
应收票据	19,347,392.22	19,347,392.22	质押	票据贴现及背书
固定资产	145,443,269.66	126,938,316.61	抵押	融资性售回回租抵押借款及 项目贷抵押
在建工程	200,265,030.47	200,265,030.47	抵押	项目贷抵押

无形资产	60,501,963.49	59,725,304.40	抵押	项目贷抵押
合 计	425,557,655.84	406,276,043.70		

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	245,790,272.61	106,776,786.12
信用借款	20,145,736.20	20,019,861.11
质押及保证借款		50,055,000.00
合 计	265,936,008.81	176,851,647.23

17. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	29,999,950.00	
合 计	29,999,950.00	

18. 应付账款

项 目	期末数	期初数
购置长期资产款	104,715,792.26	51,597,407.07
购货款	51,957,102.62	23,805,906.84
费用款	282,258.30	229,510.40
合 计	156,955,153.18	75,632,824.31

19. 合同负债

项 目	期末数	期初数
货款	9,160,698.15	2,446,261.45
合 计	9,160,698.15	2,446,261.45

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	7,408,289.24	45,829,908.80	43,295,302.71	9,942,895.33
离职后福利—设定提存计划		2,742,257.30	2,742,257.30	
合 计	7,408,289.24	48,572,166.10	46,037,560.01	9,942,895.33

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	6,709,921.26	40,647,313.10	38,070,256.73	9,286,977.63
职工福利费		2,204,351.53	2,204,351.53	
社会保险费		1,601,901.59	1,601,901.59	
其中：医疗保险费及生育保险费		1,360,529.64	1,360,529.64	
工伤保险费		241,371.95	241,371.95	
住房公积金		1,067,752.00	1,067,752.00	
工会经费和职工教育经费	33,330.25	308,590.58	284,955.65	56,965.18
短期带薪缺勤	665,037.73		66,085.21	598,952.52
小 计	7,408,289.24	45,829,908.80	43,295,302.71	9,942,895.33

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		2,625,285.45	2,625,285.45	
失业保险费		116,971.85	116,971.85	
小 计		2,742,257.30	2,742,257.30	

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
土地使用税	225,952.52	225,952.52
代扣代缴个人所得税	292,613.87	164,385.66
印花税	85,623.62	68,187.18
房产税	370,135.32	17,463.21
水利建设基金	25,059.97	18,335.58
合 计	999,385.30	494,324.15

22. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	4,781,500.00	3,913,000.00
其他		36,200.01
合 计	4,781,500.00	3,949,200.01

23. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	40,361,268.59	296,175.00
一年内到期的长期应付款	4,666,963.02	11,884,420.90
合 计	45,028,231.61	12,180,595.90

24. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
未终止确认的票据	24,304,677.90	19,347,392.22
待转销项税额	1,066,921.77	346,490.41
合 计	25,371,599.67	19,693,882.63

25. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	450,335,599.04	227,270,508.33
保证借款	20,025,666.67	20,025,666.67
小 计	470,361,265.71	247,296,175.00
减：一年内到期的长期借款	40,361,268.59	296,175.00
合 计	429,999,997.12	247,000,000.00

26. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
尚未支付的应付债券	80,000,000.00	
减：未确认融资费用	11,942,494.83	
合 计	68,057,505.17	

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
------	----	----------	------	------	------	------

西安钢研功能材料股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行科技创新可转换公司债券（第一期）	80,000,000.00	2.20	2025/12/29	6年	80,000,000.00	否
小 计	80,000,000.00				80,000,000.00	

（续上表）

债券名称	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
西安钢研功能材料股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行科技创新可转换公司债券（第一期）		68,057,505.17				68,057,505.17
小 计		68,057,505.17				68,057,505.17

（3）其他说明

根据第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议、2025年第三次临时股东会、第四届董事会第五次会议决议，由国信证券股份有限公司承销，经上海证券交易所审核，获准在中国境内面向专业投资者非公开发行总额不超过人民币3.00亿元的科技创新可转换公司债券，首期债券发行工作于2025年12月29日结束，实际发行规模为0.80亿元。本期确认应付债券68,057,505.17元，确认其他权益工具8,071,347.02元。

27. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
尚未支付的长期应付款	4,870,389.37	17,523,176.86
减：未确认融资费用	203,426.35	917,842.32
小 计	4,666,963.02	16,605,334.54

减：一年内到期的长期应付款	4,666,963.02	11,884,420.90
合 计		4,720,913.64

28. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
与资产相关的政府补助	7,360,000.00	46,002,100.00	118,916.36	53,243,183.64
与收益相关的政府补助		2,940,000.00		2,940,000.00
合 计	7,360,000.00	48,942,100.00	118,916.36	56,183,183.64

29. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	213,666,321.00						213,666,321.00

30. 其他权益工具

(1) 基本情况

项 目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
科创可转债资金				8,071,347.02				8,071,347.02
合 计				8,071,347.02				8,071,347.02

(2) 其他说明

其他权益工具具体信息详见本财务报表附注五(一)26(3)之说明。

31. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	454,811,605.52			454,811,605.52
其他资本公积	20,586,957.79	3,911,972.11		24,498,929.90
合 计	475,398,563.31	3,911,972.11		479,310,535.42

(2) 其他说明

根据公司第三届董事会第六次会议、第八次会议、2022 年第五次临时股东大会、2022 年第六次临时股东大会决议，向公司任职的中高层管理人员、核心骨干员工等激励对象授予限制性股票。本期增加的其他资本公积系在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入其他资本公积。由于 2022-2025 年四年营业收入复合增长率低于 30%，暨 2025 年经审计营业收入低于 5.02 亿元，未满足公司层面业绩考核指标，上述限制性股票锁定期自动顺延 1 年至 2026 年，公司相应调整了当期需要确认的服务成本。

32. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	2,413,923.75	2,654,645.04	3,041,760.83	2,026,807.96
合 计	2,413,923.75	2,654,645.04	3,041,760.83	2,026,807.96

(2) 其他说明

本公司按照国家相关规定提取安全生产费用。安全生产费提取时计入相关产品成本或当期损益，同时在股东权益的“专项储备”科目中反映。本年增加额系根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）第二十七条规定计提。

33. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	13,818,359.13			13,818,359.13
合 计	13,818,359.13			13,818,359.13

34. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	105,722,663.61	98,319,737.37
加：本期净利润	-21,942,660.65	8,225,473.60
减：提取法定盈余公积		822,547.36
期末未分配利润	83,780,002.96	105,722,663.61

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	439,121,631.53	394,249,014.33	300,929,008.67	242,899,042.09
合 计	439,121,631.53	394,249,014.33	300,929,008.67	242,899,042.09

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
精密合金	410,160,337.88	372,035,582.34	288,390,432.44	235,200,068.05
高温合金	14,397,054.86	12,464,120.33	4,481,556.25	2,656,807.93
军工不锈钢	7,408,934.36	5,471,986.00	7,042,249.55	4,242,957.83
超高强钢	7,155,304.43	4,277,325.66	1,014,770.43	799,208.28
合 计	439,121,631.53	394,249,014.33	300,929,008.67	242,899,042.09

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	439,121,631.53	300,929,008.67
合 计	439,121,631.53	300,929,008.67

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
房产税	1,480,541.28	69,852.84
土地使用税	903,810.08	903,810.08
印花税	406,964.46	698,583.43
环保税	478.32	592.48
城市维护建设税		38,506.87
教育费附加(含地方教育附加)		27,504.92
合 计	2,791,794.14	1,738,850.62

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬费	4,264,377.05	3,652,415.84

股票激励费	630,487.50	1,513,170.00
交通差旅费	509,640.09	507,710.32
销售服务费	361,127.41	94,713.96
广告宣传费	283,930.69	581,948.35
业务招待费	223,659.05	207,913.00
办公会议费	106,337.19	115,346.37
折旧与摊销	35,645.67	36,794.99
其他	484,128.00	136,379.83
合 计	6,899,332.65	6,846,392.66

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬费	9,923,881.89	6,976,583.22
折旧与摊销	1,746,042.88	1,403,216.91
股票激励费	1,562,349.61	5,963,670.00
中介服务费	1,336,016.37	1,183,929.14
办公会议费	917,010.94	461,877.60
业务招待费	710,130.30	983,586.98
交通差旅费	538,940.09	656,622.19
其他	969,436.60	1,040,688.40
合 计	17,703,808.68	18,670,174.44

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
委外加工费	7,869,511.25	942,762.02
职工薪酬费	7,467,037.43	4,925,323.62
材料物料费	6,629,007.15	7,837,288.48
专业服务费	3,819,735.43	1,524,752.76
折旧与摊销	3,392,935.25	623,184.76
股票激励费	503,010.00	944,265.00
交通差旅费	54,325.33	37,969.56

其他	2,996,773.21	2,392,741.78
合 计	32,732,335.05	19,228,287.98

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	10,435,708.93	6,143,647.86
利息收入	-350,843.00	-748,981.62
手续费及其他	1,505,256.96	399,356.12
合 计	11,590,122.89	5,794,022.36

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	118,916.36		118,916.36
与收益相关的政府补助	864,998.45	1,664,125.21	864,998.45
增值税加计抵减	4,456,121.90	1,663,081.05	
代扣个人所得税手续费返还	29,286.04	24,460.67	
合 计	5,469,322.75	3,351,666.93	983,914.81

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	328,935.61	153,150.68
合 计	328,935.61	153,150.68

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-4,408,262.50	1,027,509.99
合 计	-4,408,262.50	1,027,509.99

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-4,996,222.98	-3,076,421.19
合 计	-4,996,222.98	-3,076,421.19

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额

固定资产处置收益	14,424.49		14,424.49
合 计	14,424.49		14,424.49

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
违约及赔偿收入	5,000.00	16,778.30	5,000.00
其他利得	98,759.48	9.14	98,759.48
合 计	103,759.48	16,787.44	103,759.48

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
无法收回款项	85,090.30		85,090.30
对外捐赠	50,000.00	49,980.00	50,000.00
非流动资产毁损报废损失	19,802.13		19,802.13
行政性罚款滞纳金支出		302,092.50	
其他支出	2,088.00		2,088.00
合 计	156,980.43	352,072.50	156,980.43

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	749,362.52	1,537,019.14
递延所得税费用	-9,296,501.66	-2,889,632.87
合 计	-8,547,139.14	-1,352,613.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-30,489,799.79	6,872,859.87
按适用税率计算的所得税费用	-4,573,469.97	1,030,928.98
调整以前期间所得税的影响	749,362.52	229,670.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	72,074.43	115,139.03
研发费加计扣除	-4,802,359.92	-2,731,641.43
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	7,253.80	3,289.18

或可抵扣亏损的影响		
所得税费用	-8,547,139.14	-1,352,613.73

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建长期资产支付的现金	207,671,794.64	252,502,042.09
合 计	207,671,794.64	252,502,042.09

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的政府补助款项	49,807,098.45	9,134,125.21
收到的经营性往来款及其他	9,837,797.92	5,955,872.50
收到的押金保证金	450,000.00	7,399,990.00
收到的金融机构利息收入	350,843.00	748,981.62
合 计	60,445,739.37	23,238,969.33

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现的费用	14,544,892.58	1,232,335.67
支付的押金保证金	9,447,964.39	10,514,500.00
支付的经营性往来款及其他	2,875,391.48	135,239.15
合 计	26,868,248.45	11,882,074.82

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到有追索权的债权保理所取得的借款	125,875.09	
合 计	125,875.09	

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的租赁融资款项	12,676,605.35	26,006,717.38
支付质押或抵押保证金	8,141,438.60	

合 计	20,818,043.95	26,006,717.38
-----	---------------	---------------

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-21,942,660.65	8,225,473.60
加：资产减值准备	4,996,222.98	3,076,421.19
信用减值准备	4,408,262.50	-1,027,509.99
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,164,144.48	6,757,928.17
无形资产摊销	2,950,128.22	1,887,885.98
长期待摊费用摊销	730,780.20	3,943,285.53
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）	-14,424.49	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	19,802.13	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	10,435,708.93	5,817,512.52
投资损失（收益以“－”号填列）	-328,935.61	-153,150.68
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-9,296,501.66	-2,889,632.87
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-144,920,190.64	-64,252,148.70
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-216,262,619.02	-63,772,987.18
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	184,412,599.39	29,898,141.57
其他	3,609,946.62	12,874,690.08
经营活动产生的现金流量净额	-165,037,736.62	-59,614,090.78
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	138,720,056.54	214,396,919.17

补充资料	本期数	上年同期数
减：现金的期初余额	214,396,919.17	198,871,133.36
现金及现金等价物净增加额	-75,676,862.63	15,525,785.81

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	138,720,056.54	214,396,919.17
其中：库存现金	2,350.71	2,350.71
可随时用于支付的银行存款	138,717,705.83	214,394,568.46
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	138,720,056.54	214,396,919.17

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
履约保证金	1,000,000.00		在建工程项目保证金
受监管账户	8,141,438.60		项目贷账户
合 计	9,141,438.60		

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	176,851,647.23	189,055,875.09	61,288,663.91	161,260,177.42		265,936,008.81
长期借款(含一年内到期的长期借款)	247,296,175.00	223,000,000.00	10,924,163.21	10,859,072.50		470,361,265.71
应付债券(含一年内到期的应付债券)		68,057,505.17				68,057,505.17
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	16,605,334.54		714,415.97	12,652,787.49		4,666,963.02
小 计	440,753,156.77	480,113,380.26	72,927,243.09	184,772,037.41		809,021,742.71

六、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	46,002,100.00
其中：计入递延收益	46,002,100.00
与收益相关的政府补助	3,804,998.45
其中：计入递延收益	2,940,000.00
计入其他收益	864,998.45
财政贴息	4,109,237.12
其中：冲减财务费用	2,188,320.30
冲减在建工程	1,920,916.82
合 计	53,916,335.57

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	7,360,000.00	46,002,100.00	118,916.36	
递延收益		2,940,000.00		
小 计	7,360,000.00	48,942,100.00	118,916.36	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				53,243,183.64	与资产相关
递延收益				2,940,000.00	与收益相关
小 计				56,183,183.64	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	983,914.81	1,664,125.21
财政贴息对利润总额的影响金额	2,188,320.30	110,000.00
合 计	3,172,235.11	1,774,125.21

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和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认和分析本公司面临的各种

风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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，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。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，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 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。

2. 预期信用损失的计量

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。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。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 55.03%（2024 年 12 月 31 日：57.04%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	736,297,274.52	847,566,829.99	356,603,219.11	210,813,047.16	280,150,563.72
应付票据	29,999,950.00	29,999,950.00	29,999,950.00		
应付账款	156,955,153.18	156,955,153.18	156,955,153.18		
其他应付款	4,781,500.00	4,781,500.00	4,781,500.00		
应付债券	68,057,505.17	68,057,505.17			68,057,505.17
其他流动负债	24,304,677.90	24,304,677.90	24,304,677.90		
长期应付款	4,666,963.02	4,870,389.37	4,870,389.37		
小 计	1,025,063,023.79	1,136,536,005.61	577,514,889.56	210,813,047.16	348,208,068.89

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	424,147,822.23	460,804,662.49	189,124,344.45	96,363,893.04	175,316,425.00
应付账款	75,632,824.31	75,632,824.31	75,632,824.31		
其他应付款	3,949,200.01	3,949,200.01	3,949,200.01		
其他流动负债	19,347,392.22	19,347,392.22	19,347,392.22		
长期应付款	16,605,334.54	17,523,176.86	12,652,787.49	4,870,389.37	
小 计	539,682,573.31	577,257,255.89	300,706,548.48	101,234,282.41	175,316,425.00

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定

固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	125,875.09	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	24,304,677.90	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	86,166,638.95	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		110,597,191.94		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	86,166,638.95	23,360.16
小 计		86,166,638.95	23,360.16

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	24,304,677.90	24,304,677.90
应收票据	贴现	125,875.09	125,875.09
小 计		24,430,552.99	24,430,552.99

八、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计

持续的公允价值计量			4,968,621.55	4,968,621.55
应收款项融资			4,968,621.55	4,968,621.55
持续以公允价值计量的资产总额			4,968,621.55	4,968,621.55

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

自然人名称	实控人对本公司的持股比例(%)	实控人对本公司的表决权比例(%)
李博	41.5559	41.5559

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
刘琼	实际控制人配偶

(二) 关联交易情况

关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李博、刘琼	10,000,000.00	2025/3/31	2026/3/30	否
李博、刘琼	3,000,000.00	2025/3/28	2026/3/28	否
李博、刘琼	10,000,000.00	2025/1/6	2026/1/2	否
李博、刘琼	10,000,000.00	2025/3/19	2026/2/28	否
李博、刘琼	10,000,000.00	2025/9/29	2026/9/25	否
李博、刘琼	50,000,000.00	2025/7/25	2026/7/24	否
李博、刘琼	30,000,000.00	2025/10/21	2026/10/20	否

李博、刘琼	20,000,000.00	2025/10/28	2026/10/27	否
李博、刘琼	9,000,000.00	2025/6/19	2026/6/18	否
李博、刘琼	9,000,000.00	2025/6/27	2026/6/26	否
李博、刘琼	9,000,000.00	2025/7/17	2026/7/16	否
李博、刘琼	9,000,000.00	2025/7/25	2026/7/24	否
李博、刘琼	9,930,000.00	2025/8/11	2026/8/10	否
李博、刘琼、西安博研 领航企业管理合伙企业 (有限合伙)	227,000,000.00	2024/11/29	2034/11/28	否
李博、刘琼、西安博研 领航企业管理合伙企业 (有限合伙)	60,900,000.00	2025/1/17	2035/1/16	否
李博、刘琼、西安博研 领航企业管理合伙企业 (有限合伙)	23,700,000.00	2025/3/28	2035/3/27	否
李博、刘琼、西安博研 领航企业管理合伙企业 (有限合伙)	33,194,720.15	2025/6/27	2035/6/26	否
李博、刘琼、西安博研 领航企业管理合伙企业 (有限合伙)	66,922,879.85	2025/6/27	2035/6/26	否
李博、刘琼、西安博研 领航企业管理合伙企业 (有限合伙)	38,282,400.00	2025/9/2	2035/9/1	否
李博、刘琼	10,000,000.00	2025/1/22	2026/1/21	否
李博、刘琼	4,430,000.00	2025/3/19	2026/3/19	否
李博、刘琼	4,060,000.00	2025/4/9	2026/4/8	否
李博、刘琼	4,160,000.00	2025/5/9	2026/5/7	否
李博、刘琼	4,120,000.00	2025/6/26	2026/6/26	否
李博、刘琼	6,600,000.00	2025/6/10	2026/6/10	否
李博、刘琼	14,800,000.00	2025/6/10	2026/6/10	否
李博、刘琼	4,000,000.00	2025/6/18	2026/6/18	否
李博、刘琼	4,550,000.00	2025/7/10	2026/7/10	否
李博、刘琼	8,259,900.00	2025/9/17	2026/3/17	否
李博、刘琼	2,224,000.00	2025/9/18	2026/3/18	否

李博、刘琼	1,155,000.00	2025/9/18	2026/3/18	否
李博、刘琼	4,776,000.00	2025/9/18	2026/3/18	否
李博、刘琼	251,250.00	2025/9/18	2026/3/18	否
李博、刘琼	4,101,900.00	2025/9/18	2026/3/18	否
李博、刘琼	2,388,000.00	2025/9/19	2026/3/19	否
李博、刘琼	2,018,500.00	2025/9/19	2026/3/19	否
李博、刘琼	250,000.00	2025/9/19	2026/3/19	否
李博、刘琼	4,575,400.00	2025/11/11	2026/5/11	否

十、股份支付

(一) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	前一次 2021 年度公司向外部投资者定向增发的发行价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司业绩考核及个人业绩考核
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	24,498,929.90

(二) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用
管理人员	1,562,349.61
研发人员	503,010.00
销售人员	630,487.50
生产人员	1,216,125.00
合 计	3,911,972.11

(三) 其他

本公司由于 2022-2025 年四年营业收入复合增长率低于 30%，暨 2025 年经审计营业收入低于 5.02 亿元，未满足公司层面业绩考核指标，上述限制性股票锁定期自动顺延 1 年至 2026 年，公司相应调整了当期需要确认的服务成本。

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

十三、其他补充资料

（一）非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

（1）明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,377.64	
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	3,172,235.11	
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	328,935.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,418.82	
小 计	3,462,374.26	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）		
非经常性损益净额	3,462,374.26	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	-2.74	-0.10	-0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.17	-0.12	-0.12

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-21,942,660.65

非经常性损益		B	3,462,374.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	-25,405,034.91
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	811,019,830.80
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	股份支付确认的资本公积	I1	3,911,972.11
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	安全生产费确认的专项储备	I2	-387,115.79
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	可转债确认其他权益工具	I3	8,071,347.02
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	0
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L= D+A/2+ E\times F/K-G\times H/K\pm I\times J/K$	802,004,486.53
加权平均净资产收益率		M=A/L	-2.74%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率		N=C/L	-3.17%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-21,942,660.65
非经常性损益	B	3,462,374.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	-25,405,034.91
期初股份总数	D	213,666,321.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	

增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	213,666,321.00
基本每股收益	$M=A/L$	-0.10
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	-0.12

(2) 稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-21,942,660.65
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B	-12,295.90
稀释后归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	-21,930,364.75
非经常性损益	D	3,462,374.26
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$E=C-D$	-25,392,739.01
发行在外的普通股加权平均数	F	213,666,321.00
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	G	56,200.00
稀释后发行在外的普通股加权平均数	$H=F+G$	213,722,521.00
稀释每股收益	$M=C/H$	-0.10
扣除非经常性损益稀释每股收益	$N=E/H$	-0.12

(3) 其他说明

根据第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议、2025 年第三次临时股东会、第四届董事会第五次会议决议，由国信证券股份有限公司承销，经上海证券交易所审核，获准在中国境内面向专业投资者非公开发行总额不超过人民币 3.00 亿元的科技创新可转换公司债券，首期债券发行工作于 2025 年 12 月 29 日结束，实际发行规模为 0.80 亿元，票面利率 2.20%，转股价格为 11.70 元。

西安钢研功能材料股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,377.64
计入当期损益的政府补助	3,172,235.11
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	328,935.61
除上述项之外的其他营业外收入和支出	-33,418.82
非经常性损益合计	3,462,374.26
减：所得税影响数	0
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	3,462,374.26

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用