中钨高新材料股份有限公司

审计报告

天职业字[2026]14292 号

目　　录

审计报告——1

2025 年度财务报表——6

2025 年度财务报表附注——18

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京265LEHQNWW

审计报告

天职业字[2026]14292 号

中钨高新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中钨高新材料股份有限公司（以下简称“中钨高新”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2025 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并所有者权益变动表及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，公允反映了中钨高新 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中钨高新，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。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 2025 年度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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入的确认	
中钨高新主要从事硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研发、生产与销售。2025 年度公司实现营业收入 1,763,851.09 万元，是利润的主要来源。 由于营业收入是中钨高新的关键业绩指标之一，且公司产品型号和种类众多，其收入的准确性以及是否确认在恰当的会计期间可能存在潜在错报。因此，我们将收入的确认作为关键审计事项。 相关信息参见财务报表附注“三、（二十六）收入”及附注“六、（四十六）营业收入、营业成本”。	内控测试： ①了解及评价与销售与收款业务相关的内部控制制度设计，并测试与收入确认相关的关键控制执行的有效性。 实质性测试： ①通过对管理层访谈了解收入确认政策，按照公司产品类型检查主要销售合同等文件的主要条款，复核并评价公司收入确认会计政策及具体方法是否适当； ②了解公司收入的构成，并执行分析程序。选取主要产品类别对销售单价、销售数量的变动情况进行分析，对主要产品毛利率变动情况进行分析； ③以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件。包括销售合同或订单、发货清单、装箱单、签收的物流单、装箱清单、验收单等与收入相关的凭证； ④结合往来款函证，对重大客户实施独立函证程序； ⑤对收入执行截止性测试。针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本追查至收入确认的支持性凭证，评估收入是否计入恰当的会计期间。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（二）存货跌价准备的计提	
截至 2025 年 12 月 31 日，中钨高新存货账面价值 489,137.29 万元，占资产总额的 22.81%，存货跌价准备 18,707.95 万元。 中钨高新存货金额重大，存货跌价准备计提依据的预计售价、进一步加工需要发生的成本、相关税费等关键参数涉及公司管理层的重大判断。因此，我们将存货跌价准备的计提确认为关键审计事项。 相关信息参见财务报表附注“三、（十二）存货”及附注“六、（八）存货”。	内控测试： ①了解及评价与存货跌价准备计提相关的内部控制制度设计，并测试与存货跌价准备计提相关的关键控制执行的有效性。 实质性测试： ①向管理层了解存货跌价准备计提的会计政策及其在报告期内是否发生变更，复核并评价公司存货跌价准备计提会计政策及具体方法是否适当； ②复核公司确认存货可变现净值的参数，结合公司产品的实际和预期的销售价格、成本计算过程、费用率等指标，复核存货跌价准备测算参数的合理性； ③通过执行存货监盘程序，查看并复核公司存货盘点报告对存货的毁损、滞销等情况是否准确记录； ④复核公司存货跌价准备的测算过程，确认存货跌价准备的是否足额计提。

四、其他信息

中钨高新管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括中钨高新 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在

这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估中钨高新的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中钨高新、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中钨高新的财务报告过程。

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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）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。

（4）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，就可能导致对中钨高新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中钨高新不能持续经营。

（5）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。

（6）就中钨高新中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行公司审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中国注册会计师

（项目合伙人）：

中国注册会计师：

中国 · 北京

二〇二六年四月二十三日

合并资产负债表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	2,034,410,425.65	1,535,634,236.72	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	1,465,912.20	147,055.58	六、（二）
衍生金融资产			
应收票据	2,906,078,109.56	2,084,215,910.78	六、（三）
应收账款	1,965,365,717.71	2,193,216,755.76	六、（四）
应收款项融资	587,924,242.94	327,783,835.14	六、（五）
预付款项	358,250,666.42	135,808,680.82	六、（六）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	144,589,974.12	92,931,594.09	六、（七）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	4,891,372,887.45	3,736,141,289.69	六、（八）
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	373,634,598.97	196,528,379.96	六、（九）
流动资产合计	13,263,092,535.02	10,302,407,738.54	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	22,513,504.03	31,213,028.74	六、（十）
长期股权投资	87,164,796.06	88,385,461.26	六、（十一）
其他权益工具投资	15,743,190.20	6,228,666.14	六、（十二）
其他非流动金融资产	288,660.01	288,660.01	六、（十三）
投资性房地产	59,442,552.71	61,484,874.21	六、（十四）
固定资产	5,729,762,403.82	5,109,571,600.03	六、（十五）
在建工程	412,929,798.53	590,973,520.16	六、（十六）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	52,126,267.59	64,498,809.69	六、（十七）
无形资产	1,305,300,317.28	969,562,232.22	六、（十八）
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			六、（十九）
长期待摊费用	36,086,519.77	35,602,513.73	六、（二十）
递延所得税资产	353,066,566.93	257,390,377.68	六、（二十一）
其他非流动资产	106,595,828.26	187,866,912.40	六、（二十二）
非流动资产合计	8,181,020,405.19	7,403,066,656.27	
资　产　总　计	21,444,112,940.21	17,705,474,394.81	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	1,995,028,259.80	1,505,809,125.14	六、（二十四）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债		4,333,029.11	六、（二十五）
衍生金融负债			
应付票据	822,583,586.60	653,132,217.49	六、（二十六）
应付账款	1,606,015,345.50	1,150,936,552.94	六、（二十七）
预收款项			
合同负债	555,708,962.72	184,909,479.55	六、（二十八）
△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	145,244,332.96	123,190,952.58	六、（二十九）
应交税费	209,809,670.02	164,180,505.74	六、（三十）
其他应付款	587,668,108.25	627,380,496.81	六、（三十一）
其中：应付利息			
应付股利	695,030.28	695,030.28	六、（三十一）
△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	1,035,187,674.87	887,780,492.96	六、（三十二）
其他流动负债	1,869,083,413.91	1,426,981,384.22	六、（三十三）
流动负债合计	8,826,329,354.63	6,728,634,236.54	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	902,450,000.00	1,335,389,006.12	六、（三十四）
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	45,488,289.87	51,404,990.05	六、（三十五）
长期应付款	158,403,930.33	105,266,813.88	六、（三十六）
长期应付职工薪酬	234,575,037.43	243,279,314.73	六、（三十七）
预计负债	162,524,278.22	160,647,823.65	六、（三十八）
递延收益	484,786,543.11	473,012,570.10	六、（三十九）
递延所得税负债	73,857,458.63	68,436,278.59	六、（二十一）
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,062,085,537.59	2,437,436,797.12	
负 债 合 计	10,888,414,892.22	9,166,071,033.66	
所有者权益			
股本	2,278,604,400.00	1,396,630,394.00	六、（四十）
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	4,145,815,233.54	4,063,234,438.34	六、（四十一）
减:库存股			
其他综合收益	-92,136,695.36	-118,314,956.37	六、（四十二）
专项储备	43,053,569.21	24,672,436.43	六、（四十三）
盈余公积	268,957,861.74	178,688,210.34	六、（四十四）
△一般风险准备			
未分配利润	3,077,268,279.00	2,251,503,333.16	六、（四十五）
归属于母公司所有者权益合计	9,721,562,648.13	7,796,413,855.90	
少数股东权益	834,135,399.86	742,989,505.25	
所有者权益合计	10,555,698,047.99	8,539,403,361.15	
负债及所有者权益合计	21,444,112,940.21	17,705,474,394.81	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	17,638,510,948.37	14,779,494,480.05	
其中：营业收入	17,638,510,948.37	14,779,494,480.05	六、（四十六）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	15,909,734,282.75	13,654,117,267.09	
其中:营业成本	13,463,397,999.05	11,367,701,333.73	六、（四十六）
△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	291,446,555.90	240,691,096.90	六、（四十七）
销售费用	508,897,311.07	441,815,267.35	六、（四十八）
管理费用	795,077,541.77	811,265,809.48	六、（四十九）
研发费用	765,096,726.92	706,544,498.49	六、（五十）
财务费用	85,818,148.04	86,099,261.14	六、（五十一）
其中：利息费用	97,305,796.34	104,548,502.51	六、（五十一）
利息收入	9,812,435.47	9,599,596.43	六、（五十一）
加：其他收益	161,065,819.36	172,443,068.01	六、（五十二）
投资收益（损失以“－”号填列）	-15,852,694.95	-817,933.78	六、（五十三）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,220,665.20	11,300,187.43	六、（五十三）
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）	5,418,842.60	-3,294,024.80	六、（五十四）
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-66,622,958.41	-18,179,943.22	六、（五十五）
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-190,680,286.42	-72,851,594.47	六、（五十六）
资产处置收益（损失以“－”号填列）	48,552.49	2,381,250.42	六、（五十七）
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,622,153,940.29	1,205,058,035.12	
加：营业外收入	13,366,569.93	45,245,917.20	六、（五十八）
减：营业外支出	7,528,113.02	9,776,893.65	六、（五十九）
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,627,992,397.20	1,240,527,058.67	
减：所得税费用	236,489,449.42	155,590,283.75	六、（六十）
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,391,502,947.78	1,084,936,774.92	
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）	1,391,502,947.78	1,084,936,774.92	
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	1,280,667,298.04	991,247,874.88	
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	110,835,649.74	93,688,900.04	
六、其他综合收益的税后净额	30,300,247.92	-27,129,743.44	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	26,178,261.01	-24,621,136.90	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	5,069,311.48	-15,504,537.31	
1.重新计量设定受益计划变动额	-3,018,033.97	-16,017,642.55	
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	8,087,345.45	513,105.24	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	21,108,949.53	-9,116,599.59	
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	21,108,949.53	-9,116,599.59	
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,121,986.91	-2,508,606.54	
七、综合收益总额	1,421,803,195.70	1,057,807,031.48	
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,306,845,559.05	966,626,737.98	
归属于少数股东的综合收益总额	114,957,636.65	91,180,293.50	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.58	0.48	
（二）稀释每股收益（元/股）	0.58	0.48	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	14,928,674,511.18	11,672,968,136.87	
△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	142,315,377.98	157,442,265.97	
收到其他与经营活动有关的现金	458,709,568.29	435,279,441.35	六、（六十二）
经营活动现金流入小计	15,529,699,457.45	12,265,689,844.19	
购买商品、接受劳务支付的现金	11,136,537,061.35	7,498,948,470.14	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	2,275,731,985.66	2,144,711,252.88	
支付的各项税费	1,037,434,217.23	774,622,189.24	
支付其他与经营活动有关的现金	690,752,554.22	867,632,362.00	六、（六十二）
经营活动现金流出小计	15,140,455,818.46	11,285,914,274.26	
经营活动产生的现金流量净额	389,243,638.99	979,775,569.93	六、（六十三）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	9,945,332.39	282,337.17	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,721,217.81	7,754,460.17	
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	20,666,550.20	8,036,797.34	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	791,581,490.27	863,862,868.89	
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		887,067.10	六、（六十二）
投资活动现金流出小计	791,581,490.27	864,749,935.99	
投资活动产生的现金流量净额	-770,914,940.07	-856,713,138.65	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,784,878,948.02	15,050,160.53	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,758,950.00	15,050,160.53	
取得借款收到的现金	3,233,111,929.25	3,202,501,437.58	
收到其他与筹资活动有关的现金	162,354,818.09	3,754,969.91	六、（六十二）
筹资活动现金流入小计	5,180,345,695.36	3,221,306,568.02	
偿还债务支付的现金	3,013,593,660.81	2,643,303,230.24	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	477,829,179.24	349,603,944.62	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32,237,922.49	74,777,874.70	
支付其他与筹资活动有关的现金	818,927,329.97	31,792,802.32	六、（六十二）
筹资活动现金流出小计	4,310,350,170.02	3,024,699,977.18	
筹资活动产生的现金流量净额	869,995,525.34	196,606,590.84	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,447,295.81	8,932,372.08	
五、现金及现金等价物净增加额	498,771,520.07	328,601,394.20	六、（六十三）
加：期初现金及现金等价物的余额	1,531,115,676.34	1,202,514,282.14	六、（六十三）
六、期末现金及现金等价物余额	2,029,887,196.41	1,531,115,676.34	六、（六十三）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额													
	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	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,396,630,394.00				4,063,234,438.34		-118,314,956.37	24,672,436.43	178,688,210.34		2,251,503,333.16		7,796,413,855.90	742,989,505.25	8,539,403,361.15
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	1,396,630,394.00				4,063,234,438.34		-118,314,956.37	24,672,436.43	178,688,210.34		2,251,503,333.16		7,796,413,855.90	742,989,505.25	8,539,403,361.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	881,974,006.00				82,580,795.20		26,178,261.01	18,381,132.78	90,269,651.40		825,764,945.84		1,925,148,792.23	91,145,894.61	2,016,294,686.84
（一）综合收益总额							26,178,261.01				1,280,667,298.04		1,306,845,559.05	114,957,636.65	1,421,803,195.70
（二）所有者投入和减少资本	881,974,006.00				82,580,795.20								964,554,801.20	5,758,950.00	970,313,751.20
1.所有者投入的普通股	881,974,006.00				1,589,646,314.02								2,471,620,320.02	5,758,950.00	2,477,379,270.02
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					7,277,883.18								7,277,883.18		7,277,883.18
4.其他					-1,514,343,402.00								-1,514,343,402.00		-1,514,343,402.00
（三）利润分配									90,269,651.40		-454,902,352.20		-364,632,700.80	-32,526,067.37	-397,158,768.17
1.提取盈余公积									90,269,651.40		-90,269,651.40				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配											-364,632,700.80		-364,632,700.80	-23,765,032.78	-388,397,733.58
4.其他														-8,761,034.59	-8,761,034.59
（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								18,381,132.78					18,381,132.78	2,955,375.33	21,336,508.11
1.本年提取								125,540,269.81					125,540,269.81	6,818,375.94	132,358,645.75
2.本年使用								-107,159,137.03					-107,159,137.03	-3,863,000.61	-111,022,137.64
（六）其他															
四、本年年末余额	2,278,604,400.00				4,145,815,233.54		-92,136,695.36	43,053,569.21	268,957,861.74		3,077,268,279.00		9,721,562,648.13	834,135,399.86	10,555,698,047.99

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表(续)

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位:元

项目	上期金额													
	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	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,397,378,114.00				4,078,277,462.02		-91,994,273.37	19,313,903.01	121,186,748.45		1,605,550,718.70		7,129,712,672.81	766,678,721.82	7,896,391,394.63
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他					305,515,911.40		-1,699,546.10							
二、本年年初余额	1,397,378,114.00				4,383,793,373.42		-93,693,819.47	19,313,903.01	121,186,748.45		-106,499,922.37		197,316,442.93	-27,508.50	197,288,934.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-747,720.00				-320,558,935.08		-24,621,136.90	5,358,533.42	57,501,461.89		1,499,050,796.33		7,327,029,115.74	766,651,213.32	8,093,680,329.06
（一）综合收益总额							-24,621,136.90				752,452,536.83		469,384,740.16	-23,661,708.07	445,723,032.09
（二）所有者投入和减少资本	-747,720.00				-320,558,935.08						991,247,874.88		966,626,737.98	91,180,293.50	1,057,807,031.48
1.所有者投入的普通股	-747,720.00				-344,410,436.27								-321,306,655.08	-41,854,680.92	-363,161,336.00
2.其他权益工具持有者投入资本													-345,158,156.27	-41,854,680.92	-387,012,837.19
3.股份支付计入所有者权益的金额					23,851,501.19										
4.其他													23,851,501.19		23,851,501.19
（三）利润分配															
1.提取盈余公积									57,501,461.89		-238,795,338.05		-181,293,876.16	-74,717,870.45	-256,011,746.61
2.提取一般风险准备									57,501,461.89		-57,501,461.89				
3.对所有者（或股东）的分配															
4.其他											-181,293,876.16		-181,293,876.16	-74,717,870.45	-256,011,746.61
（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								5,358,533.42					5,358,533.42	1,730,549.80	7,089,083.22
1.本年提取								126,569,118.59					126,569,118.59	8,500,108.87	135,069,227.46
2.本年使用								-121,210,585.17					-121,210,585.17	-6,769,559.07	-127,980,144.24
（六）其他															
四、本年年末余额	1,396,630,394.00				4,063,234,438.34		-118,314,956.37	24,672,436.43	178,688,210.34		2,251,503,333.16		7,796,413,855.90	742,989,505.25	8,539,403,361.15

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产：			
货币资金	683,941,750.73	238,453,931.77	
△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	360,082,440.76	473,474,616.83	
应收账款	454,188,370.48	381,771,697.12	十九、（一）
应收款项融资	11,225,678.81	44,099,682.59	
预付款项	17,604,235.61	43,084,709.34	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	800,287,016.50	621,636,877.66	十九、（二）
其中：应收利息			
应收股利	800,000,000.00	608,638,809.42	
△买入返售金融资产			
存货	436,027,399.30	278,806,181.90	
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	44,489,921.60	13,835,040.11	
流动资产合计	2,807,846,813.79	2,095,162,737.32	
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资	770,494,388.88	326,894,254.98	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	7,155,928,398.55	6,215,437,584.68	十九、（三）
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	3,690,159.52	3,880,700.82	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	684,422.02	7,039,214.33	
无形资产	3,329,156.12	2,247,215.94	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	158,024.51	1,854,739.55	
其他非流动资产	1,889,624.86		
非流动资产合计	7,936,174,174.46	6,557,353,710.30	
资　产　总　计	10,744,020,988.25	8,652,516,447.62	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	110,333,217.27	116,051,404.81	
△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		89,680,164.57	
应付账款	355,667,108.09	130,321,449.06	
预收款项			
合同负债	36,143,442.02	7,148,854.30	
△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	50,858,244.11	49,583,234.98	
应交税费	1,603,299.27	2,246,053.21	
其他应付款	741,352,567.80	603,709,467.78	
其中：应付利息			
应付股利	695,030.28	695,030.28	
△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	80,472,959.94	7,463,075.83	
其他流动负债	233,448,520.74	318,784,056.09	
流动负债合计	1,609,879,359.24	1,324,987,760.63	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款		107,950,000.00	
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	492,261.86		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	171,105.51	1,759,803.58	
其他非流动负债			
非流动负债合计	663,367.37	109,709,803.58	
负 债 合 计	1,610,542,726.61	1,434,697,564.21	
所有者权益			
股本	2,278,604,400.00	1,396,630,394.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	5,518,994,612.89	5,023,373,053.82	
减:库存股			
其他综合收益	-7,028,700.00	-7,028,700.00	
专项储备			
盈余公积	268,777,890.32	178,508,238.92	
△一般风险准备			
未分配利润	1,074,130,058.43	626,335,896.67	
所有者权益合计	9,133,478,261.64	7,217,818,883.41	
负债及所有者权益合计	10,744,020,988.25	8,652,516,447.62	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

利润表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	3,396,491,807.35	2,885,643,768.37	
其中：营业收入	3,396,491,807.35	2,885,643,768.37	十九、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	3,596,028,488.97	3,027,288,070.41	
其中：营业成本	3,430,266,029.80	2,846,524,372.23	十九、（四）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	6,869,341.52	2,677,936.14	
销售费用	6,399,202.37	5,576,279.83	
管理费用	153,604,275.28	168,876,053.75	
研发费用			
财务费用	-1,110,360.00	3,633,428.46	
其中：利息费用	2,068,323.00	4,858,103.09	
利息收入	3,393,860.63	69,804.84	
加：其他收益	314,581.68	327,226.76	
投资收益（损失以“－”号填列）	1,103,878,007.07	718,070,103.03	十九、（五）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）	1,078,569.07	-2,205,088.62	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-891,072.92	
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	905,734,476.20	573,656,866.21	
加：营业外收入	8.93	2,151,949.00	
减：营业外支出	2,929,954.20	768,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	902,804,530.93	575,040,815.21	
减：所得税费用	108,016.97	26,196.30	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	902,696,513.96	575,014,618.91	
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	902,696,513.96	575,014,618.91	
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额	902,696,513.96	575,014,618.91	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：李仲泽　　主管会计工作负责人：胡佳超　　会计机构负责人：支雪斌

现金流量表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	3,627,908,441.58	3,276,187,786.36	
△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		5,278,089.47	
收到其他与经营活动有关的现金	132,579,832.07	23,650,661.24	
经营活动现金流入小计	3,760,488,273.65	3,305,116,537.07	
购买商品、接受劳务支付的现金	3,748,036,900.42	3,177,022,158.67	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	104,384,095.60	93,436,686.45	
支付的各项税费	12,929,729.75	14,862,667.28	
支付其他与经营活动有关的现金	46,695,490.15	66,682,799.86	
经营活动现金流出小计	3,912,046,215.92	3,352,004,312.26	
经营活动产生的现金流量净额	-151,557,942.27	-46,887,775.19	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	918,336,858.31	324,838,565.98	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	203,515,187.99	235,336,750.00	
投资活动现金流入小计	1,121,852,046.30	560,175,315.98	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,032,260.55	2,268,165.20	
投资支付的现金	1,327,450,050.00	231,728,572.00	
△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	600,000,000.00	3,660,000.00	
投资活动现金流出小计	1,932,482,310.55	237,656,737.20	
投资活动产生的现金流量净额	-810,630,264.25	322,518,578.78	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,779,119,998.02		
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		113,660,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	110,333,217.27		
筹资活动现金流入小计	1,889,453,215.29	113,660,000.00	
偿还债务支付的现金	107,650,000.00	89,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	366,511,792.00	185,650,275.49	
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	7,497,306.20	402,348,642.54	
筹资活动现金流出小计	481,659,098.20	676,998,918.03	
筹资活动产生的现金流量净额	1,407,794,117.09	-563,338,918.03	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-118,091.61	624,438.53	
五、现金及现金等价物净增加额	445,487,818.96	-287,083,675.91	
加：期初现金及现金等价物的余额	238,453,931.77	525,537,607.68	
六、期末现金及现金等价物余额	683,941,750.73	238,453,931.77	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

所有者权益变动表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,396,630,394.00				5,023,373,053.82		-7,028,700.00		178,508,238.92		626,335,896.67	7,217,818,883.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,396,630,394.00				5,023,373,053.82		-7,028,700.00		178,508,238.92		626,335,896.67	7,217,818,883.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	881,974,006.00				495,621,559.07				90,269,651.40		447,794,161.76	1,915,659,378.23
（一）综合收益总额											902,696,513.96	902,696,513.96
（二）所有者投入和减少资本	881,974,006.00				495,621,559.07							1,377,595,565.07
1.所有者投入的普通股	881,974,006.00				1,589,646,314.02							2,471,620,320.02
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					7,277,883.18							7,277,883.18
4.其他					-1,101,302,638.13							-1,101,302,638.13
（三）利润分配									90,269,651.40		-454,902,352.20	-364,632,700.80
1.提取盈余公积									90,269,651.40		-90,269,651.40	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配											-364,632,700.80	-364,632,700.80
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	2,278,604,400.00				5,518,994,612.89		-7,028,700.00		268,777,890.32		1,074,130,058.43	9,133,478,261.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

所有者权益变动表(续)

编制单位：中钨高新材料股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,397,378,114.00				3,164,929,587.00		-7,028,700.00		121,006,777.03		290,116,615.81	4,966,402,393.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,397,378,114.00				3,164,929,587.00		-7,028,700.00		121,006,777.03		290,116,615.81	4,966,402,393.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-747,720.00				1,858,443,466.82				57,501,461.89		336,219,280.86	2,251,416,489.57
（一）综合收益总额											575,014,618.91	575,014,618.91
（二）所有者投入和减少资本	-747,720.00				1,858,443,466.82							1,857,695,746.82
1.所有者投入的普通股	-747,720.00				1,834,591,965.63							1,833,844,245.63
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					23,851,501.19							23,851,501.19
4.其他												
（三）利润分配									57,501,461.89		-238,795,338.05	-181,293,876.16
1.提取盈余公积									57,501,461.89		-57,501,461.89	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配											-181,293,876.16	-181,293,876.16
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,396,630,394.00				5,023,373,053.82		-7,028,700.00		178,508,238.92		626,335,896.67	7,217,818,883.41

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

中钨高新材料股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

中钨高新材料股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“中钨高新”）原名海南金海股份有限公司（2000 年 6 月 7 日，由于主业的变更，海南金海股份有限公司更名为中钨高新材料股份有限公司），系 1993 年经海南省股份制试点领导小组“琼股办字（1993）第 4 号”文批准、以定向募集方式设立的股份有限公司。公司注册地址为：海南省海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝都大厦十八楼。统一社会信用代码：91460000284077092F。

1996 年 11 月 11 日，经中国证券监督管理委员会批准，首次向社会公众发行人民币普通股 2,150 万股，公司原内部职工股 780 万股获准占用额度。1996 年 12 月 5 日，金海股份在深圳证券交易所上市。1997 年 4 月 25 日，公司以 8,650 万股为基数向全体股东按每 10 股送 3.5 股，送股后，公司总股本为 11,677.50 万股。1999 年 4 月，公司以 11,677.50 万股为基数向全体股东按每 10 股送 2 股，用资本公积金转增 1 股，送股后，公司总股本为 15,180.75 万股。1999 年 12 月，公司以 15,180.75 万股为基数向全体股东按每 10 股配 2.3 股，配股后，公司总股本为 17,108.13 万股。2006 年 10 月 26 日，公司以流通股 7,452 万股为基数，向全体流通股股东转增股份 5,149.33 万股，转增后，公司总股本为 22,257.46 万股。

2013 年 10 月 25 日，公司向湖南有色金属股份有限公司（以下简称“湖南有色股份”）非公开发行 30,456.00 万股人民币普通股（A 股）股份（均为有限售条件流通股），购买其持有的株洲硬质合金公司有限公司（以下简称“株硬公司”）100%股权、自贡硬质合金有限责任公司（以下简称“自硬公司”）80%股权，并于当日将相关证券登记手续办理完毕，发行后公司总股本为 52,713.47 万股，并且于 2014 年 1 月 9 日办理完工商变更登记。

2013 年 12 月 31 日，公司向特定对象非公开发行股票 10,152.00 万股，新股发行价格为 9.02 元/股，共计募集货币资金人民币 91,571.05 万元，增加股本 10,152.00 万股，发行后公司总股本为 62,865.47 万股。

2018 年 6 月 20 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本预案，同意以公司 2017 年 12 月 31 日的总股本 628,654,664 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。至此，公司总股本由原来的 62,865.47 万股增加至 88,011.65 万股。

2020 年 3 月 16 日，公司第二次临时股东大会审议通过《关于第四次修订公司〈2018 年度

非公开发行股票预案〉的议案》，并经中国证券监督管理委员会《关于核准中钨高新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]882 号）文核准，公司获准非公开发行股份不超过 176,023,305 股。根据国务院国有资产管理委员会《关于中钨高新材料股份有限公司非公开发行 A 股股份有关问题的批复》（国资产权[2018]876 号），公司获准非公开发行股份不超过 174,173,913 股，本次公司非公开发行股票 174,173,913 股（每股面值 1 元），增加注册资本人民币 174,173,913.00 元，变更后的注册资本为人民币 1,054,290,442.00 元。截至 2020 年 6 月 16 日止，公司本次非公开发行人民币普通股 174,173,913 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为 5.10 元/股，实际募集资金总额为人民币 888,286,956.30 元，扣除共计各项发行费用人民币 7,447,683.63 元（不含增值税），募集资金净额为人民币 880,839,272.67 元，其中计入股本人民币 174,173,913.00 元，计入资本公积人民币 706,665,359.67 元。至此，公司总股本由原来的 88,011.65 万股增加至 105,429.04 万股。

根据公司 2021 年 7 月 2 日第九届董事会第二十四次（临时）会议、第九届监事会第十六次（临时）会议以及 2021 年第二次临时股东大会审议通过，对公司 140 名激励对象授予 19,634,400 股限制性股票，最终实际授予限制性股票 19,573,400 股，实际授予限制性股票员工缴纳款项人民币 69,681,304.00 元，其中增加股本人民币 19,573,400.00 元，扣除发行费用后增加资本公积人民币 49,531,136.17 元，变更后公司注册资本为 1,073,863,842.00 元。上述事项经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 7 月 10 日出具了天职业字[2021]35109 号验资报告。

2021 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》、《关于公司限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

2022 年 6 月 1 日，公司第十届董事会第三次（临时）会议和第十届监事会第三次（临时）会议审议通过了《关于限制性股票激励计划授予预留限制性股票的议案》，同意向 36 名激励对象授予 166.30 万股限制性股票，最终实际向 36 名激励对象授予限制性股票 1,663,000 股，实际授予限制性股票员工缴纳款项人民币 11,424,810.00 元，其中增加股本 1,663,000.00 元，扣除发行费用后增加资本公积人民币 9,740,377.79 元，变更后公司注册资本为 1,075,526,842.00 元。上述事项经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2022 年 6 月 21 日出具了天职业字[2022]35606 号验资报告。

根据公司《限制性股票激励计划（草案修订稿）》规定和股东大会授权，经董事会审议通过，公司将 3 名因组织调动、退休等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 520,600 股予以回购注销。2023 年 5 月 24 日，公司已办理完毕回购注销手续，公司股份总数及注册资本相应减少。本次变更后，公司股份总数减少至 1,075,006,242 股，对应注册资本减少至人民币 1,075,006,242 元。上述事项已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具天职业字[2023]33101 号验资报告。

2023 年 5 月 19 日，公司 2022 年度股东大会审议通过《2022 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，同意以公司现有总股本 1,075,006,242 股为基数，以资本公积金向全体股东

每 10 股转增 3 股。分红后，公司总股本由原来的 1,075,006,242 股增加至 1,397,508,114 股，对应注册资本增加至 1,397,508,114 元。

根据股东大会授权，经公司第十届董事会第十次（临时）会议审议通过，董事会同意将 1 名因离职不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票 130,000 股予以回购注销。回购注销后，公司股份总数减少至 1,397,378,114 股，对应注册资本减少至人民币 1,397,378,114 元。上述事项已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具天职业字[2023]42633 号验资报告。2023 年 10 月 26 日，公司第十届董事会第十二次（临时）会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司股份总数由 1,073,863,842 股变更为 1,397,378,114 股，注册资本由 1,073,863,842 元变更为 1,397,378,114 元。

2024 年 8 月 22 日，公司第十届董事会第二十三次会议、第十届监事会第十八次会议审议通过了《关于拟回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意将 10 名因退休、调动、个人绩效考核等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 747,720 股予以回购注销。2024 年 12 月 20 日，公司第十届董事会第二十七次（临时）会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司股份总数从 1,397,378,114 股减少至 1,396,630,394 股，注册资本由 1,397,378,114 元变更为 1,396,630,394 元。

根据中国证券监督管理委员会《关于同意中钨高新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2024〕1898 号），公司向五矿钨业集团有限公司发行 673,005,553 股股份、向湖南沃溪矿业投资有限公司发行 19,844,749 股股份购买湖南柿竹园有色金属有限责任公司股权。2025 年 1 月，公司完成新增股份 692,850,302 股的登记，公司总股本增加至 2,089,480,696 股。2025 年 4 月，公司完成非公开发行股份募集配套资金 189,473,684 股的股份登记，公司总股本增加至 2,278,954,380 股。2025 年 4 月 28 日，公司第十届董事会第三十三次（临时）会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司总股本从 1,396,630,394 股增加至 2,278,954,380 股，注册资本由 1,396,630,394 元增加至 2,278,954,380 元。

2025 年 10 月 24 日，公司第十一届董事会第六次会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司将 8 名因退休、离职、个人绩效考核等原因不符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 349,980 股予以回购注销。回购注销完成后，公司总股本从 2,278,954,380 股减少至 2,278,604,400 股，注册资本由 2,278,954,380 元变更为 2,278,604,400 元。

（二）公司实际从事的主要经营活动

本公司及各子公司主要从事硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研发、生产、销售等。

（三）母公司以及公司最终母公司的名称

本公司的母公司为中国五矿股份有限公司，最终控制方为中国五矿集团有限公司。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报告于 2026 年 4 月 23 日经公司董事会批准报出

（五）营业期限

公司营业期限为 1993 年 3 月 18 日至无固定期限。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大疑虑的事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“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。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
应收款项本年坏账准备收回或转回金额重要的	收回或转回金额占年末单项计提坏账准备的应收账款金额的 50%以上
本年重要的应收款项核销	核销的应收账款占本年核销应收账款总额的 15%以上
重要的非全资子公司	营业收入占公司合并营业收入比重 5%以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	账龄超过 1 年的单项金额占应付账款期末余额 5%以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	账龄超过 1 年的单项金额占其他应付账款期末余额 5%以上
重要的单项无形资产	单项金额大于等于 50,000,000.00 元
重要的投资活动项目	单项金额大于等于 50,000,000.00 元
其他重要事项	对资本金结构产生影响；重大业绩承诺事项

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

2.合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

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

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融负债。

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

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风

险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

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

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

（4）各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。本公司所持有的应收票据主要为信用等级低的银行承兑的银行承兑汇票（信用等级低的银行即“非 9+6”

银行）和商业承兑汇票。

除了单项评估信用风险的应收票据外，基于其信用风险特征，将其划分为如下组合：

项　目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收票据的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。债务人以商业承兑汇票、财务公司或由信用等级低的银行承兑的银行承兑汇票（信用等级低的银行即“非 9+6”银行）结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为如下组合：

项　目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

③ 应收款项融资

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

银行承兑汇票的承兑单位是信用等级较高的银行，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，判断该组合预期信用损失率很低，故不计提预期信用损失准备。

④ 其他应收款

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

项　目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由预付账款转为其他应收

款的，账龄自对应的预付账款初始确认日起连续计算。

⑤　长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6.金融资产转移

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

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

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

（十二）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

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

（十三）合同资产

1.合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2.合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

（十四）长期股权投资

1.投资成本的确定

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

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合

并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

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

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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

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

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

4. 长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

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

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

5.减值测试方法及减值准备计提方法

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

（十五）投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2.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	10-40	0-5.00	2.38-10.00
机器设备	年限平均法	3-18	1.00-5.00	5.28-33.00
运输设备	年限平均法	5-10	1.00-5.00	9.50-19.80
电子设备及其他	年限平均法	3-5	1.00-5.00	19.00-33.00

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十七）在建工程

1.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。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十八）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，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：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或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。

（十九）无形资产

本公司无形资产包括软件使用权、土地使用权、专利技术及非专利技术、商标权、特许权等，按成本进行初始计量。

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

项目	摊销年限（年）
软件使用权	2-10
土地使用权	20-50
专利技术	3-14
非专利技术	5-10
商标权	2
特许权	10
其他	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括直接材料、直接人工、折旧与摊销和其他等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

（2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率， 导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十一）长期待摊费用

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。

（二十二）合同负债

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

（二十三）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工

薪酬。

1.短期薪酬

本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了社会基本养老保险外,职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款,供款在发生时计入当期损益。

4.设定受益计划

（1）内退福利

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设

变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（2）其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和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。

（二十四）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十五）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.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）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。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。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现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十六）收入

1.收入的确认

本公司的收入主要包括切削刀具及工具、其他硬质合金、难熔金属、精矿及粉末产品等的销售。

（1）收入确认的原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）本公司收入确认的具体政策：

内销产品收入确认：根据销售合同约定，存在验收条款的，自取得验收单或者合同约定的验收期满确认收入；不存在验收条款的，自货物交付客户之日起确认收入。

外销产品收入确认：将货物交付货运运输后货物控制权转移，公司根据海关的电子口岸系统上记录的出口日期来确认出口收入的时点，并且凭出口报关单、装箱单等凭证来确认出口收入。

2.收入的计量

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

（1）可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金

额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

（2）重大融资成分

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

（3）非现金对价

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

（4）应付客户对价

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

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

（二十七）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1.该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本将公司对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1.因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2.为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十八）政府补助

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

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

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

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

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1）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）以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

1.当期所得税

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

2.递延所得税资产和递延所得税负债

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。

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。

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。

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

（三十）租赁

1.作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

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

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

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

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融

资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计 税 依 据	税　率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、5% 、简易征收
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、20%等
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

（二）重要税收优惠政策及其依据

公司名称	税率	备注
本公司	25%	
株洲硬质合金集团有限公司	15%	注 1
株洲钻石切削刀具股份有限公司	15%	注 2
深圳市金洲精工科技股份有限公司	15%	注 3
金洲精工科技（昆山）有限公司	15%	注 4
南昌硬质合金有限责任公司	15%	注 5
自贡长城装备技术有限责任公司	15%	注 6
自贡长城表面工程技术有限公司	15%	注 7
自贡硬质合金有限责任公司	15%	注 8
成都长城切削刀具有限责任公司	15%	注 9
株洲长江硬质合金工具有限公司	15%	注 10

公司名称	税率	备注
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	15%	注 11
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	15%	注 12
衡阳远景钨业有限责任公司	15%	注 13
公司境内其他子公司	25%	
境外子公司	0-35%	注 14

注 1：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，株洲硬质合金集团有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 12 月 16 日。

注 2：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，株洲钻石切削刀具股份有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2026 年 10 月 16 日。

注 3：经深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局批准，深圳市金洲精工科技股份有限公司被认定为深圳市高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2026 年 11 月 15 日。

注 4：经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局批准，金洲精工科技（昆山）有限公司被认定为江苏省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 12 月 16 日。

注 4：经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局批准，南昌硬质合金有限责任公司被认定为江西省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 10 月 28 日。

注 6：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，自贡长城装备技术有限责任公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税收优惠期至 2027 年 12 月 6 日。

注 7：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，自贡长城表面工程技术有限公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税收优惠期至 2028 年 12 月 8 日。

注 8：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，自贡硬质合金有限责任公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税收优惠期至 2026 年 12 月 12 日。

注 9：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局，成都长城切削刀具有限责任公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内按 15%的税率征收企业所得税。税收优惠期至 2026 年 12 月 12 日。

注 10：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，株洲长江硬质合金工具有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2028 年 12 月 8 日。

注 11：湖南柿竹园有色金属有限责任公司于 2024 年 12 月 16 日被认定为高新技术企业，根据湖南省地方税务局文件湘高企办字[2015]6 号的相关规定享受 15%的优惠所得税税率，有效期为三年，税率优惠期至 2027 年 12 月 16 日。

注 12：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2026 年 12 月 8 日。

注 13：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，衡阳远景钨业有限责任公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 11 月 1 日。

注 14：境外子公司按注册地国家或地区税法的规定，分别适用当地的企业所得税税率。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1.会计政策的变更

报告期内本公司无会计政策的变更。

2.会计估计的变更

报告期内本公司无会计估计的变更。

3.前期会计差错更正

报告期内本公司无前期会计差错更正。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	15,027.49	22,342.03
银行存款	967,700,408.76	258,193,459.64
其他货币资金	34,265.34	31,037.95

项目	期末余额	期初余额
存放财务公司存款	1,066,660,724.06	1,277,387,397.10
合计	2,034,410,425.65	1,535,634,236.72
其中：存放在境外的款项总额	105,036,481.99	90,575,147.29

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 4,523,229.24 元。

3.期末不存在存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,465,912.20	147,055.58
其中：远期结售汇	1,465,912.20	147,055.58
合计	1,465,912.20	147,055.58

（三）应收票据

1.应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,511,711,573.18	1,578,109,389.25
商业承兑汇票	459,949,660.98	563,045,121.52
小计	2,971,661,234.16	2,141,154,510.77
减：坏账准备	65,583,124.60	56,938,599.99
合计	2,906,078,109.56	2,084,215,910.78

2.期末不存在已质押的应收票据。

3.期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		1,770,683,950.16
商业承兑汇票		136,650,510.84
合计		1,907,334,461.00

4.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	35,250,000.00	1.19	35,250,000.00	100	
按组合计提坏账准备	2,936,411,234.16	98.81	30,333,124.60	1.03	2,906,078,109.56
其中：账龄组合	2,936,411,234.16	98.81	30,333,124.60	1.03	2,906,078,109.56
合计	2,971,661,234.16	100	65,583,124.60		2,906,078,109.56

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	35,450,000.00	1.66	35,450,000.00	100	
按组合计提坏账准备	2,105,704,510.77	98.34	21,488,599.99	1.02	2,084,215,910.78
其中：账龄组合	2,105,704,510.77	98.34	21,488,599.99	1.02	2,084,215,910.78
合计	2,141,154,510.77	100	56,938,599.99		2,084,215,910.78

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
票据 1	35,250,000.00	35,250,000.00	100	预计无法收回
合计	35,250,000.00	35,250,000.00		

按组合计提坏账准备

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-6 个月（含 6 个月）	2,912,420,894.07	29,124,208.94	1.00
7-12 个月（含 12 个月）	23,952,745.47	1,197,637.27	5.00
1 年以内小计	2,936,373,639.54	30,321,846.21	
1-2 年（含 2 年）	37,594.62	11,278.39	30.00
合计	2,936,411,234.16	30,333,124.60	

5.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	35,450,000.00		200,000.00			35,250,000.00
组合计提坏账准备	21,488,599.99	8,844,524.61				30,333,124.60
合计	56,938,599.99	8,844,524.61	200,000.00			65,583,124.60

6.本报告期内无实际核销的应收票据。

（四）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6 个月（含 6 个月）	1,898,816,369.31	2,039,239,679.03
7-12 个月（含 12 个月）	74,730,378.12	137,593,696.47
1 年以内小计	1,973,546,747.43	2,176,833,375.50
1-2 年（含 2 年）	51,335,350.95	44,376,554.58
2-3 年（含 3 年）	7,266,457.28	27,173,678.79
3 年以上	8,458,584.27	7,603,803.13
小计	2,040,607,139.93	2,255,987,412.00
减：坏账准备	75,241,422.22	62,770,656.24
合计	1,965,365,717.71	2,193,216,755.76

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	账面价值
按单项计提坏账准备	30,712,392.20	1.51	28,921,641.56	94.17	1,790,750.64
按组合计提坏账准备	2,009,894,747.73	98.49	46,319,780.66	2.30	1,963,574,967.07
其中：账龄组合	2,009,894,747.73	98.49	46,319,780.66	2.30	1,963,574,967.07
合计	2,040,607,139.93	100	75,241,422.22		1,965,365,717.71

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	29,666,333.78	1.32	12,467,046.10	42.02	17,199,287.68
按组合计提坏账准备	2,226,321,078.22	98.68	50,303,610.14	2.26	2,176,017,468.08
其中：账龄组合	2,226,321,078.22	98.68	50,303,610.14	2.26	2,176,017,468.08
合计	2,255,987,412.00	100	62,770,656.24		2,193,216,755.76

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
公司 1	17,563,096.00	17,563,096.00	100	预计无法收回
公司 2	3,300,000.00	3,300,000.00	100	预计无法收回
公司 3	1,995,269.80	1,995,269.80	100	预计无法收回
公司 4	1,816,495.26	1,816,495.26	100	预计无法收回
公司 5	1,739,329.36	333,294.51	19.16	预计无法全额收回
公司 6	1,347,181.87	1,122,651.58	83.33	预计无法全额收回
公司 7	871,366.37	871,366.37	100	预计无法收回
公司 8	786,197.22	786,197.22	100	预计无法收回
公司 9	345,173.00	345,173.00	100	预计无法收回
公司 10	299,050.00	299,050.00	100	预计无法收回
公司 11	215,757.42	179,797.85	83.33	预计无法全额收回
公司 12	91,002.28	9,100.23	10.00	预计无法全额收回
公司 13	90,583.58	76,120.64	84.03	预计无法全额收回
公司 14	62,082.49	51,735.41	83.33	预计无法全额收回
公司 15	58,290.87	58,290.87	100	预计无法收回
公司 16	27,611.04	27,611.04	100	预计无法收回
公司 17	18,999.38	9,123.86	48.02	预计无法全额收回
公司 18	16,916.21	16,916.21	100	预计无法收回
公司 19	13,886.04	13,886.04	100	预计无法收回
公司 20	12,493.09	10,410.91	83.33	预计无法全额收回
公司 21	11,566.92	9,720.11	84.03	预计无法全额收回
公司 22	7,269.06	7,269.06	100.00	预计无法收回
公司 23	5,854.37	4,919.64	84.03	预计无法全额收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
公司 24	4,440.25	3,700.21	83.33	预计无法全额收回
公司 25	3,596.11	3,021.93	84.03	预计无法全额收回
公司 26	2,896.01	2,433.59	84.03	预计无法全额收回
公司 27	2,466.70	2,055.58	83.33	预计无法全额收回
公司 28	2,005.26	1,671.07	83.33	预计无法全额收回
公司 29	1,516.24	1,263.57	83.34	预计无法全额收回
合计	30,712,392.20	28,921,641.56		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-6 个月（含 6 个月）	1,891,674,594.69	18,916,745.96	1.00
7-12 个月（含 12 个月）	60,125,852.87	3,006,292.66	5.00
1-2 年（含 2 年）	44,398,501.08	13,319,550.35	30.00
2-3 年（含 3 年）	5,237,214.82	2,618,607.42	50.00
3 年以上	8,458,584.27	8,458,584.27	100.00
合计	2,009,894,747.73	46,319,780.66	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	12,467,046.10	17,861,938.25		1,868,320.05	460,977.26	28,921,641.56
组合计提坏账准备	50,303,610.14	5,501,694.99		8,959,463.27	-526,061.20	46,319,780.66
合计	62,770,656.24	23,363,633.24		10,827,783.32	-65,083.94	75,241,422.22

注：报告期内无重要的坏账准备收回或转回的金额。

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	10,827,783.32

其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
公司 1	货款	3,864,278.69	无法收回	总经理办公会批准	否
公司 2	货款	2,000,378.24	无法收回	总经理办公会批准	否
公司 3	货款	1,628,726.43	无法收回	总经理办公会批准	否
合计		7,493,383.36			

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	45,465,800.00	2.23	454,658.00
公司 2	41,293,586.00	2.02	412,935.86
公司 3	40,166,205.07	1.97	401,662.05
公司 4	38,128,855.86	1.87	381,288.56
公司 5	37,114,649.00	1.82	394,625.01
合计	202,169,095.93	9.91	2,045,169.48

（五）应收款项融资

1.应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	587,924,242.94	327,783,835.14
合计	587,924,242.94	327,783,835.14

2.期末无已质押的应收款项融资。

3.期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票背书、贴现	2,074,246,555.44	
合计	2,074,246,555.44	

（六）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	352,522,956.08	98.40	128,023,314.81	94.27
1-2年（含2年）	3,310,596.90	0.92	4,987,140.00	3.67
2-3年（含3年）	1,429,879.22	0.40	1,964,307.43	1.45
3年以上	987,234.22	0.28	833,918.58	0.61
合计	358,250,666.42	100	135,808,680.82	100

注：期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

2.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
公司1	42,721,000.00	11.92
公司2	36,679,025.20	10.24
公司3	26,148,600.00	7.30
公司4	23,972,500.00	6.69
公司5	17,540,000.00	4.90
合计	147,061,125.20	41.05

（七）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	144,589,974.12	92,931,594.09
合计	144,589,974.12	92,931,594.09

2.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
6个月以内（含6个月）	53,280,361.17	77,405,487.51
7-12个月（含12个月）	4,858,881.27	7,148,486.88
1年以内小计	58,139,242.44	84,553,974.39

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-2 年（含 2 年）	119,929,898.98	8,949,087.39
2-3 年（含 3 年）	2,949,232.72	2,887,475.46
3 年以上	16,922,073.44	15,369,148.63
小计	197,940,447.58	111,759,685.87
减：坏账准备	53,350,473.46	18,828,091.78
合计	144,589,974.12	92,931,594.09

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
增值税退税	6,213,906.35	33,124,640.06
押金及保证金	38,043,496.34	43,368,732.88
备用金	30,003.03	157,864.00
往来款	153,447,806.18	34,956,977.54
其他	205,235.68	151,471.39
合计	197,940,447.58	111,759,685.87

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	5,120,000.00	2.59	5,120,000.00	100	
按组合计提坏账准备	192,820,447.58	97.41	48,230,473.46	25.01	144,589,974.12
其中：账龄组合	191,019,447.58	96.50	48,230,473.46	25.25	142,788,974.12
低风险组合	1,801,000.00	0.91			1,801,000.00
合计	197,940,447.58	100	53,350,473.46		144,589,974.12

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	5,120,000.00	4.58	5,120,000.00	100	
按组合计提坏账准备	106,639,685.87	95.42	13,708,091.78	12.85	92,931,594.09

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
其中：账龄组合	104,838,685.87	93.81	13,708,091.78	13.08	91,130,594.09
低风险组合	1,801,000.00	1.61			1,801,000.00
合计	111,759,685.87	100	18,828,091.78		92,931,594.09

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
公司 1	5,020,000.00	5,020,000.00	100.00	预计无法收回
公司 2	100,000.00	100,000.00	100.00	预计无法收回
合计	5,120,000.00	5,120,000.00		

按组合计提坏账准备

①组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-6 个月（含 6 个月）	53,280,361.17	532,869.89	1.00
7-12 个月（含 12 个月）	4,858,881.27	242,944.07	5.00
1-2 年（含 2 年）	119,929,898.98	35,978,969.70	30.00
2-3 年（含 3 年）	2,949,232.72	1,474,616.36	50.00
3 年以上	10,001,073.44	10,001,073.44	100.00
合计	191,019,447.58	48,230,473.46	

②低风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
低风险组合	1,801,000.00		
合计	1,801,000.00		

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	13,708,091.78		5,120,000.00	18,828,091.78
本期计提	34,614,800.56			34,614,800.56
本期核销	72,000.00			72,000.00
其他变动	20,418.88			20,418.88
2025 年 12 月 31 日余额	48,230,473.46		5,120,000.00	53,350,473.46

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	5,120,000.00					5,120,000.00
组合计提坏账准备	13,708,091.78	34,614,800.56		72,000.00	-20,418.88	48,230,473.46
合计	18,828,091.78	34,614,800.56		72,000.00	-20,418.88	53,350,473.46

注：本期无重要的坏账准备收回或转回的金额。

（6）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
公司 1	15,000.00
公司 2	50,000.00
公司 3	5,000.00
公司 4	2,000.00
合计	72,000.00

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
公司 1	104,807,240.00	52.95	往来款	1-2 年	31,442,172.00
公司 2	10,000,000.00	5.05	押金及保证金	1-2 年	3,000,000.00
公司 3	8,000,000.00	4.04	押金及保证金	2-3 年、3 年以上	7,000,000.00

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
公司 4	5,020,000.00	2.54	往来款	3 年以上	5,020,000.00
公司 5	1,801,000.00	0.91	押金及保证金	3 年以上	
合计	129,628,240.00	65.49			46,462,172.00

（8）报告期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

（八）存货

1.存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,470,461,712.13	56,890,179.03	1,413,571,533.10
在产品	1,372,601,619.69	28,602,909.02	1,343,998,710.67
库存商品	2,028,125,233.37	97,416,793.11	1,930,708,440.26
周转材料	24,546,080.85		24,546,080.85
委托加工物资	6,831,042.74		6,831,042.74
合同履约成本	9,538,254.52		9,538,254.52
发出商品	166,348,439.66	4,169,614.35	162,178,825.31
合计	5,078,452,382.96	187,079,495.51	4,891,372,887.45

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	723,530,005.99	18,581,937.36	704,948,068.63
在产品	875,563,555.52	12,381,751.83	863,181,803.69
库存商品	2,078,255,343.07	66,895,351.90	2,011,359,991.17
周转材料	27,114,593.99		27,114,593.99
委托加工物资	2,703,593.44		2,703,593.44
合同履约成本	1,665,874.26		1,665,874.26
发出商品	125,167,364.51		125,167,364.51
合计	3,834,000,330.78	97,859,041.09	3,736,141,289.69

2.报告期末无确认为存货的数据资源。

3.存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	18,581,937.36	43,386,918.65		5,078,676.98		56,890,179.03
在产品	12,381,751.83	29,612,439.98		13,391,282.79		28,602,909.02
库存商品	66,895,351.90	75,789,314.80		45,267,873.59		97,416,793.11
发出商品		8,794,788.15		4,625,173.80		4,169,614.35
合计	97,859,041.09	157,583,461.58		68,363,007.16		187,079,495.51

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	362,440,696.60	172,957,463.93
待认证进项税额		387,762.97
预缴税金	11,193,902.37	23,183,153.06
合计	373,634,598.97	196,528,379.96

（十）长期应收款

1.长期应收款情况

项目	期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率
应收土地处置款	22,513,504.03		22,513,504.03	4.30%
合计	22,513,504.03		22,513,504.03	

接上表：

项目	期初余额			
	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率
应收土地处置款	31,213,028.74		31,213,028.74	4.30%
合计	31,213,028.74		31,213,028.74	

（十一）长期股权投资

1.长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
湖南有色郴州氟化学有限公司	88,385,461.26		
小计	88,385,461.26		
合计	88,385,461.26		

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润		
湖南有色郴州氟化学有限公司	-1,220,665.20					
小计	-1,220,665.20					
合计	-1,220,665.20					

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他				
湖南有色郴州氟化学有限公司					87,164,796.06	
小计					87,164,796.06	
合计					87,164,796.06	

（十二）其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
西部材料股票投资	6,055,630.20			9,514,524.06		
湖南银行股份有限公司股权投资	58,120.00					
天津渤钢十九号企业管理合伙企业（有限合伙）	114,915.94					
合计	6,228,666.14			9,514,524.06		

接上表：

项目	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
西部材料股票投资	15,570,154.26		15,342,058.86		
湖南银行股份有限公司股权投资	58,120.00				
天津渤钢十九号企业管理合伙企业（有限合伙）	114,915.94			201,102.90	
合计	15,743,190.20		15,342,058.86	201,102.90	

（十三）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	288,660.01	288,660.01
合计	288,660.01	288,660.01

（十四）投资性房地产

1.投资性房地产计量模式

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	64,722,490.00	64,722,490.00
2.本期增加金额		
（1）外购		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	64,722,490.00	64,722,490.00
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	3,237,615.79	3,237,615.79
2.本期增加金额	2,042,321.50	2,042,321.50
（1）计提或摊销	2,042,321.50	2,042,321.50
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	5,279,937.29	5,279,937.29

项目	房屋、建筑物	合计
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	59,442,552.71	59,442,552.71
2.期初账面价值	61,484,874.21	61,484,874.21

2.未办妥产权证书的投资性房地产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
商铺	5,038,667.84	尚在办理中
合计	5,038,667.84	

（十五）固定资产

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,729,243,190.85	5,104,785,685.42
固定资产清理	519,212.97	4,785,914.61
合计	5,729,762,403.82	5,109,571,600.03

2.固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	4,122,724,505.69	8,467,816,386.32	106,712,911.53	706,895,941.46	13,404,149,745.00
2.本期增加金额	542,673,035.47	724,154,789.00	25,035,504.96	93,037,644.83	1,384,900,974.26
（1）购置	88,999,078.58	485,343,121.21	25,035,504.96	55,680,359.83	655,058,064.58
（2）在建工程转入	446,818,804.01	226,975,774.66		32,924,012.92	706,718,591.59
（3）汇率变动	1,639,917.04	11,835,893.13		4,433,272.08	17,909,082.25
（4）其他	5,215,235.84				5,215,235.84

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
3.本期减少金额	17,470,822.05	52,958,616.41	4,879,485.69	14,193,312.84	89,502,236.99
（1）处置或报废	17,353,800.70	52,947,437.99	4,877,016.84	14,052,480.68	89,230,736.21
（2）汇率变动影响	117,021.35	11,178.42	2,468.85	140,832.16	271,500.78
4.期末余额	4,647,926,719.11	9,139,012,558.91	126,868,930.80	785,740,273.45	14,699,548,482.27
二、累计折旧					
1.期初余额	2,096,636,942.74	5,404,547,566.62	73,848,958.66	414,884,781.33	7,989,918,249.35
2.本期增加金额	168,395,427.56	477,201,649.46	8,836,387.42	51,555,783.22	705,989,247.66
（1）计提	161,813,289.11	465,316,206.16	8,836,387.42	44,781,055.81	680,746,938.50
（2）汇率变动影响	1,575,512.05	11,885,443.30		6,774,727.41	20,235,682.76
（3）其他	5,006,626.40				5,006,626.40
3.本期减少金额	11,605,665.99	49,019,302.40	4,712,770.72	5,558,194.90	70,895,934.01
（1）处置或报废	11,577,665.93	49,009,409.60	4,710,118.56	5,466,158.99	70,763,353.08
（2）汇率变动影响	28,000.06	9,892.80	2,652.16	92,035.91	132,580.93
4.期末余额	2,253,426,704.31	5,832,729,913.68	77,972,575.36	460,882,369.65	8,625,011,563.00
三、减值准备					
1.期初余额	224,818,216.31	82,874,002.25	36,799.41	1,716,792.26	309,445,810.23
2.本期增加金额	5,612,256.42	30,120,535.60	89,600.35	822,793.34	36,645,185.71
（1）计提	5,612,256.42	30,120,535.60	89,600.35	822,793.34	36,645,185.71
3.本期减少金额	252,900.48	362,962.46		181,404.58	797,267.52
（1）处置或报废	252,900.48	362,962.46		181,404.58	797,267.52
4.期末余额	230,177,572.25	112,631,575.39	126,399.76	2,358,181.02	345,293,728.42
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,164,322,442.55	3,193,651,069.84	48,769,955.68	322,499,722.78	5,729,243,190.85
2.期初账面价值	1,801,269,346.64	2,980,394,817.45	32,827,153.46	290,294,367.87	5,104,785,685.42

（2）期末无暂时闲置的固定资产。

（3）通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	期末账面价值
房屋建筑物	49,676,856.52
机器设备	641,042.88
合计	50,317,899.40

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
高纯钼靶材厂房及辅助用房	51,447,305.06	正在办理不动产登记证书
梅子垄 35KV 变电站厂房	6,134,357.82	正在办理不动产登记证书
尾砂压滤车间	4,952,766.23	正在办理不动产登记证书
脱泥车间	8,500,891.83	正在办理不动产登记证书
高压辊磨车间	13,663,498.63	正在办理不动产登记证书
湿式筛分车间	6,420,740.52	正在办理不动产登记证书
合计	91,119,560.09	

3.固定资产的减值测试情况

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋及建筑物	18,172,959.42	12,560,703.00	5,612,256.42	市场法、收益法	可比交易案例、综合成新率等	市场信息调查、网络询价等
机器设备	44,832,655.51	14,698,997.45	30,133,658.06	市场法、收益法	可比交易案例、综合成新率等	市场信息调查、网络询价等
运输设备	1,086,069.89	996,469.54	89,600.35	市场法、收益法	可比交易案例、综合成新率等	市场信息调查、网络询价等
电子设备及其他	5,956,983.20	5,147,312.32	809,670.88	市场法、收益法	可比交易案例、综合成新率等	市场信息调查、网络询价等
合计	70,048,668.02	33,403,482.31	36,645,185.71			

4.固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
资产清算处置	519,212.97	4,785,914.61
合计	519,212.97	4,785,914.61

（十六）在建工程

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	412,929,798.53	590,033,469.05
工程物资		940,051.11
合计	412,929,798.53	590,973,520.16

2.在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
万吨技改项目	332,681,384.30		332,681,384.30
国家重点实验室建设项目	14,415,425.33		14,415,425.33
硬质合金全国重点实验室能力提升项目	9,415,633.67		9,415,633.67
硬质合金生产装备更新升级项目	7,605,451.53		7,605,451.53
混合料技措喷雾干燥塔及立体仓库	6,524,740.39		6,524,740.39
航空航天等领域高端刀具提质扩能项目	5,930,878.60		5,930,878.60
碳化钨粉智能生产线技术改造项目	2,818,583.42		2,818,583.42
展览馆项目	206,961.08		206,961.08
金洲科技大楼及相关配套设施设计施工工程			
钨丝扩能技改项目			
自制涂层炉项目			
自动化三期项目			
耐磨技措			
还原炉			
其他项目	54,367,366.39	21,036,626.18	33,330,740.21
合计	433,966,424.71	21,036,626.18	412,929,798.53

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
万吨技改项目	255,834,584.54		255,834,584.54
国家重点实验室建设项目	54,030,574.21		54,030,574.21
硬质合金全国重点实验室能力提升项目			
硬质合金生产装备更新升级项目	384,004.01		384,004.01
混合料技措喷雾干燥塔及立体仓库			
航空航天等领域高端刀具提质扩能项目			
碳化钨粉智能生产线技术改造项目	61,650,688.59		61,650,688.59
展览馆项目	14,848,002.61		14,848,002.61
金洲科技大楼及相关配套设施设计施工工程	67,539,736.35		67,539,736.35
钨丝扩能技改项目	42,570,853.63		42,570,853.63

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
自制涂层炉项目	14,055,084.26		14,055,084.26
自动化三期项目	6,888,495.58		6,888,495.58
耐磨技措	5,125,572.77		5,125,572.77
还原炉	13,893,056.70		13,893,056.70
其他项目	74,249,441.98	21,036,626.18	53,212,815.80
合计	611,070,095.23	21,036,626.18	590,033,469.05

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
万吨技改项目	2,017,810,000.00	255,834,584.54	244,291,619.76		167,444,820.00	332,681,384.30
10000 吨高端硬质合金用碳化钨粉末智能生产线建设项目	450,000,000.00		5,657,021.23	4,176,991.16		1,480,030.07
金洲科技大楼及相关配套设施设计施工工程（EPC）	326,133,100.00	67,539,736.35	194,987,086.79	262,526,823.14		
硬质合金生产装备更新升级项目	300,000,000.00	384,004.01	23,037,033.79	15,815,586.27		7,605,451.53
碳化钨粉智能生产线技术改造项目	247,671,300.00	61,650,688.59	100,998,255.32	159,830,360.49		2,818,583.42
中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目	88,530,000.00	1,055,752.21	8,873,173.50	7,558,483.24		2,370,442.47
国家重点实验室建设项目	78,805,800.00	54,030,574.21	20,005,756.80	59,620,905.68		14,415,425.33
钨丝扩能技改项目	64,000,000.00	42,570,853.63	534,135.49	43,104,989.12		
硬质合金全国重点实验室能力提升项目	60,000,000.00		9,450,146.94	34,513.27		9,415,633.67
合计	3,632,950,200.00	483,066,193.54	607,834,229.62	552,668,652.37	167,444,820.00	370,786,950.79

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
万吨技改项目	24.79	24.79				其他/募集资金
10000 吨高端硬质合金用碳化钨粉末智能生产线建设项目	1.26	1.26				其他
金洲科技大楼及相关配套设施设计施工工程（EPC）	80.50	100				其他
硬质合金生产装备更新升级项目	7.81	7.81				其他
碳化钨粉智能生产线技术改造项目	65.67	65.67				其他
中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目	0.11	0.11				其他
国家重点实验室建设项目	93.95	93.95				其他
钨丝扩能技改项目	67.35	100				其他
硬质合金全国重点实验室能力提升项目	15.75	15.75				其他
合计						

3.工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自制涂层炉				940,051.11		940,051.11
合计				940,051.11		940,051.11

（十七）使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	128,806,225.72	965,886.46	129,772,112.18
2.本期增加金额	7,897,115.16		7,897,115.16

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
（1）新增租赁	7,897,115.16		7,897,115.16
3.本期减少金额	43,264,803.81		43,264,803.81
(1)租赁减少	43,264,803.81		43,264,803.81
4.期末余额	93,438,537.07	965,886.46	94,404,423.53
二、累计折旧			
1.期初余额	64,641,085.97	632,216.52	65,273,302.49
2.本期增加金额	20,058,918.42	210,738.84	20,269,657.26
（1）计提	20,058,918.42	210,738.84	20,269,657.26
3.本期减少金额	43,264,803.81		43,264,803.81
（1）处置	43,264,803.81		43,264,803.81
4.期末余额	41,435,200.58	842,955.36	42,278,155.94
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	52,003,336.49	122,931.10	52,126,267.59
2.期初账面价值	64,165,139.75	333,669.94	64,498,809.69

（十八）无形资产

1.无形资产情况

项目	软件使用权	土地使用权	专利技术	非专利技术	商标权	特许权	其他	合计
一、账面原值								
1.期初余额	155,255,926.43	1,278,463,839.74	124,074,025.57	16,641,900.00	4,659,641.52	12,711,857.92	396,983,149.68	1,988,790,340.86
2.本期增加金额	17,551,271.23	370,583,890.11	321,641.52				50,329,116.45	438,785,919.31
（1）购置	17,551,271.23	370,583,890.11	321,641.52				50,329,116.45	438,785,919.31
3.本期减少金额		880,660.00						880,660.00
（1）处置								
(2)合并范围减少		880,660.00						880,660.00
4.期末余额	172,807,197.66	1,648,167,069.85	124,395,667.09	16,641,900.00	4,659,641.52	12,711,857.92	447,312,266.13	2,426,695,600.17
二、累计摊销								
1.期初余额	89,773,942.28	341,467,316.13	115,028,504.40	16,641,900.00	4,629,169.52	12,466,384.64	298,473,396.51	878,480,613.48
2.本期增加金额	14,774,429.14	25,432,873.53	5,107,188.11		7,169.76	43,636.06	55,887,516.21	101,252,812.81
（1）计提	14,774,429.14	25,432,873.53	5,107,188.11		7,169.76	43,636.06	55,887,516.21	101,252,812.81
3.本期减少金额		348,167.99						348,167.99
（1）处置								
(2)合并范围减少		348,167.99						348,167.99
4.期末余额	104,548,371.42	366,552,021.67	120,135,692.51	16,641,900.00	4,636,339.28	12,510,020.70	354,360,912.72	979,385,258.30
三、减值准备								
1.期初余额		140,747,495.16						140,747,495.16
2.本期增加金额			1,262,529.43					1,262,529.43
（1）计提			1,262,529.43					1,262,529.43

项目	软件使用权	土地使用权	专利技术	非专利技术	商标权	特许权	其他	合计
3.本期减少金额								
（1）处置								
4.期末余额		140,747,495.16	1,262,529.43					142,010,024.59
1.期末账面价值	68,258,826.24	1,140,867,553.02	2,997,445.15		23,302.24	201,837.22	92,951,353.41	1,305,300,317.28
2.期初账面价值	65,481,984.15	796,249,028.45	9,045,521.17		30,472.00	245,473.28	98,509,753.17	969,562,232.22

2.报告期内无确认为无形资产的数据资源。

3.未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
高纯钼靶材用地	40,725,503.01	正在办理中

4.无形资产的减值测试情况

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
专利权	1,262,529.43		1,262,529.43	市场法	可比交易案例	技术已淘汰，无处置价值
合计	1,262,529.43		1,262,529.43			

（十九）商誉

1.商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
株洲长江硬质合金工具有限公司	1,619,872.28			1,619,872.28
合计	1,619,872.28			1,619,872.28

2.商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
株洲长江硬质合金工具有限公司	1,619,872.28			1,619,872.28
合计	1,619,872.28			1,619,872.28

（二十）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造支出	33,986,821.87	12,079,149.02	8,963,138.81	1,016,312.31	36,086,519.77
环境治理支出	1,340,491.62		1,340,491.62		
杨林坳抛废征地补偿款	275,200.24		275,200.24		
合计	35,602,513.73	12,079,149.02	10,578,830.67	1,016,312.31	36,086,519.77

（二十一）递延所得税资产及递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	725,750,402.02	110,325,178.24	581,463,576.35	87,219,961.02
精算费用	194,977,037.43	29,246,555.61	202,794,314.73	30,419,147.21
递延收益	220,061,518.04	33,159,452.74	178,520,277.28	26,778,041.59
可抵扣亏损	215,747,095.68	32,362,064.35	179,010,929.78	26,851,639.47
已计提未发放的职工薪酬	37,829,106.00	5,674,365.90	19,349,784.00	2,902,467.60
内部交易未实现利润	711,959,038.05	109,722,570.30	290,592,462.08	48,272,466.35
交易性金融工具公允价值变动			5,599,702.81	1,399,342.88
其他权益工具投资公允价值变动			57,457.97	8,618.70
租赁负债	58,271,240.59	8,824,045.37	70,253,018.96	11,279,848.67
预计负债	158,207,262.17	23,752,334.42	148,392,294.64	22,258,844.19
合计	2,322,802,699.98	353,066,566.93	1,676,033,818.60	257,390,377.68

2.未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动			83,492.78	20,047.60
其他权益工具投资公允价值变动	15,342,058.87	2,301,308.83	5,827,534.80	874,130.22
固定资产折旧差异	299,424,762.18	44,913,714.32	254,039,057.01	38,105,858.55
使用权资产	52,126,267.59	7,887,382.36	64,498,809.69	10,364,238.89
资产评估增值	5,677,586.72	870,049.78	6,037,156.38	923,985.23
复垦费用	119,233,355.63	17,885,003.34	120,986,787.33	18,148,018.10
合计	491,804,030.99	73,857,458.63	451,472,837.99	68,436,278.59

3.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	917,957,728.26	1,064,359,903.88
资产减值准备	165,464,365.24	132,309,773.35
精算费用	64,019,000.00	68,185,000.00

项目	期末余额	期初余额
递延收益	264,725,025.07	294,492,292.82
合计	1,412,166,118.57	1,559,346,970.05

4.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年度		306,365,651.55	
2026 年度	146,914,028.34	170,517,786.45	
2027 年度	97,500,615.18	104,150,618.28	
2028 年度	44,025,266.61	44,025,266.61	
2029 年度	200,488,942.96	200,488,942.96	
2030 年度	279,996,492.30	82,215,182.55	
2031 年度	16,224,053.00	16,224,053.00	
2032 年度	8,777,748.82	18,588,353.97	
2033 年度	104,057,726.97	104,057,726.97	
2034 年度	17,726,321.54	17,726,321.54	
2035 年度	2,246,532.54		
合计	917,957,728.26	1,064,359,903.88	

（二十二）其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	106,595,828.26		106,595,828.26	185,644,834.41		185,644,834.41
购置专利款				2,222,077.99		2,222,077.99
合计	106,595,828.26		106,595,828.26	187,866,912.40		187,866,912.40

（二十三）所有权或使用权受限资产

项目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,523,229.24	4,523,229.24	货币资金受限	环境治理恢复基金
应收票据				
合计	4,523,229.24	4,523,229.24		

接上表：

项目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,518,560.38	4,518,560.38	货币资金受限	环境治理恢复基金
应收票据	1,549,656,245.28	1,534,062,262.20	票据背书或贴现	背书或贴现
合计	1,554,174,805.66	1,538,580,822.58		

（二十四）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款		111,758,012.70
信用借款	1,895,070,610.00	1,393,000,000.00
期末已贴现尚不能终止确认的应收票据	98,791,566.36	
短期借款利息	1,166,083.44	1,051,112.44
合计	1,995,028,259.80	1,505,809,125.14

2.报告期末无已逾期未偿还的短期借款。

（二十五）交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		4,333,029.11
其中：远期结售汇		4,333,029.11
合计		4,333,029.11

（二十六）应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		15,024,000.00
银行承兑汇票	822,583,586.60	638,108,217.49
合计	822,583,586.60	653,132,217.49

注：报告期末无已到期未支付的应付票据。

（二十七）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,561,454,900.93	1,098,209,450.58
1-2 年（含 2 年）	31,081,937.40	41,542,667.94
2-3 年（含 3 年）	6,059,839.35	4,320,190.80
3 年以上	7,418,667.82	6,864,243.62
合计	1,606,015,345.50	1,150,936,552.94

2.账龄无超过 1 年或逾期的重要应付账款。

（二十八）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
销售合同相关的合同负债	555,708,962.72	184,909,479.55
合计	555,708,962.72	184,909,479.55

2.报告期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

（二十九）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	91,457,984.27	2,033,502,252.76	2,008,678,366.88	116,281,870.15
二、离职后福利中-设定提存计划负债	4,032,968.31	232,025,183.37	231,516,688.87	4,541,462.81
三、辞退福利	2,382,000.00	22,759,606.78	25,141,606.78	
四、一年内到期的其他福利	25,318,000.00	24,975,684.72	25,872,684.72	24,421,000.00
合计	123,190,952.58	2,313,262,727.63	2,291,209,347.25	145,244,332.96

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	68,136,260.89	1,493,664,670.07	1,467,296,461.34	94,504,469.62
二、职工福利费		132,229,585.70	132,229,585.70	
三、社会保险费	174.20	147,693,819.31	147,693,803.51	190.00
其中：医疗保险费	174.20	131,103,550.27	131,103,534.47	190.00
工伤保险费		14,659,231.22	14,659,231.22	
生育保险费		1,931,037.82	1,931,037.82	
四、住房公积金	192,021.55	121,436,766.09	121,628,787.64	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
五、工会经费和职工教育经费	23,129,527.63	53,248,567.84	54,600,884.94	21,777,210.53
六、其他短期薪酬		85,228,843.75	85,228,843.75	
合计	91,457,984.27	2,033,502,252.76	2,008,678,366.88	116,281,870.15

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	2,726,388.02	163,178,998.52	163,633,615.63	2,271,770.91
2.失业保险费		6,864,814.01	6,864,814.01	
3.企业年金缴费	1,306,580.29	61,981,370.84	61,018,259.23	2,269,691.90
合计	4,032,968.31	232,025,183.37	231,516,688.87	4,541,462.81

4.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	25,141,606.78	
合计	25,141,606.78	

（三十）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	155,937,500.59	100,077,582.60
增值税	19,514,906.74	29,849,295.05
资源税	13,563,579.94	11,438,140.53
个人所得税	10,531,250.99	12,463,038.14
印花税	4,398,880.19	3,343,858.28
其他税费	1,818,087.30	1,583,745.80
城市建设维护税	1,500,617.64	2,438,072.75
教育费附加及地方教育附加	1,118,149.74	1,751,828.62
水利建设基金	484,071.85	425,546.24
环境保护税	395,843.17	274,120.50
土地使用税	324,489.28	321,522.01
房产税	222,292.59	213,755.22
合计	209,809,670.02	164,180,505.74

（三十一）其他应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付股利	695,030.28	695,030.28
其他应付款	586,973,077.97	626,685,466.53
合计	587,668,108.25	627,380,496.81

2.应付股利

分类列示

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	695,030.28	695,030.28
合计	695,030.28	695,030.28

3.其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
代扣五险一金	9,218,211.16	11,028,669.16
押金及保证金	73,991,503.84	45,348,945.81
往来款	444,009,575.70	514,441,502.40
运输费	3,221,813.34	9,521,243.94
备用金	150,861.87	982,303.23
其他	56,381,112.06	45,362,801.99
合计	586,973,077.97	626,685,466.53

期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

（三十二）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,021,100,000.00	867,430,000.00
1 年内到期的应付利息	1,304,724.15	1,502,464.05
1 年内到期的租赁负债	12,782,950.72	18,848,028.91
合计	1,035,187,674.87	887,780,492.96

（三十三）其他流动负债

1.其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	58,594,286.74	34,124,931.49
期末已背书未终止确认应收票据	1,810,489,127.17	1,392,856,452.73
合计	1,869,083,413.91	1,426,981,384.22

（三十四）长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	902,450,000.00	1,335,389,006.12	1.15%-2.30%
合计	902,450,000.00	1,335,389,006.12	

（三十五）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	63,884,251.17	77,438,729.67
减：未确认的融资费用	5,613,010.58	7,185,710.71
减：重分类至一年内到期的非流动负债	12,782,950.72	18,848,028.91
合计	45,488,289.87	51,404,990.05

（三十六）长期应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	158,403,930.33	105,266,813.88
专项应付款		
合计	158,403,930.33	105,266,813.88

2.长期应付款

（1）按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
采矿权价款	150,915,930.33	100,586,813.88
建合项目款	7,488,000.00	4,680,000.00
合计	158,403,930.33	105,266,813.88

注 1：根据《财政部 自然资源部 税务总局关于印发〈矿业权出让收益征收办法〉的通知》（财综〔2023〕10 号）文件规定，对柿竹园矿区资源量根据钨精矿、钼精矿、铋精矿、萤石精矿的销售收入和对应的收益率计算矿业权收益金确认无形资产、长期应付款、摊销。

注 2：建合项目款为收取的金刚石与立方氮化硼切削研究项目合作方专项资金，该研究项目历经年限较长，终了时需退还该款项，预计退还时间超过 1 年，因此计入长期应付款。

（三十七）长期应付职工薪酬

1. 长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
离职后福利中设定受益计划净负债	234,575,037.43	243,279,314.73
合计	234,575,037.43	243,279,314.73

2. 设定受益计划变动情况

（1）设定受益计划义务现值：

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	270,979,314.73	277,158,706.38
二、计入当期损益的设定受益成本	18,408,000.00	10,395,800.35
1. 当期服务成本	7,063,000.00	1,845,800.35
2. 过去服务成本	6,840,000.00	2,508,000.00
3. 结算利得（损失以“-”表示）		-200,000.00
4. 利息净额	4,505,000.00	6,242,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本	3,032,705.48	19,651,000.00
1. 精算利得（损失以“-”表示）	3,032,705.48	19,651,000.00
四、其他变动	-33,423,982.78	-36,226,192.00
1. 结算时支付的对价		-14,952,192.00
2. 已支付的福利	-33,423,982.78	-21,274,000.00
五、期末余额	258,996,037.43	270,979,314.73

（2）设定受益计划净负债（净资产）

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	270,979,314.73	277,158,706.38
二、计入当期损益的设定受益成本	18,408,000.00	10,395,800.35
三、计入其他综合收益的设定受益成本	3,032,705.48	19,651,000.00
四、其他变动	-33,423,982.78	-36,226,192.00

项目	本期发生额	上期发生额
五、期末余额	258,996,037.43	270,979,314.73

注：离职后福利中设定受益计划净负债数据来源于韬睿惠悦管理咨询（深圳）有限公司北京分公司出具的精算报告，公司设定受益计划净负债年末余额为 258,996,037.43 元，其中在附注六、（二十九）应付职工薪酬之“一年内到期的其他福利”列示 24,421,000.00 元，附注六、（三十七）长期应付职工薪酬列示 234,575,037.43 元。

①设定受益计划的内容及与之相关风险、对本公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，中钨高新材料股份有限公司设定受益计划特征如下：株硬公司员工中人数、年龄段分布如下：退休人员人数 4043 人、内退人员 58 人、离休人员 9 人，退休人员平均年龄 73 岁、内退人员平均年龄 56 岁、离休人员平均年龄 95 岁；自硬公司员工中人数、年龄段分布如下：退休人员人数 2496 人、内退人员 71 人、离休人员 4 人，退休人员平均年龄 72 岁、内退人员平均年龄 54 岁、离休人员平均年龄 93 岁；长江工具公司员工中人数、年龄段分布如下：内退人员 72 人，内退人员平均年龄 54 岁；南硬公司员工中人数、年龄段分布如下：退休人员人数 18 人、内退人员 35 人、遗属人员 2 人，退休人员平均年龄 74 岁、内退人员平均年龄 53 岁、遗属人员平均年龄 15 岁；株钻公司退休人员人数、年龄段分布如下：退休人员 212 人，退休人员平均年龄 60 岁；柿竹园公司员工中人数、年龄段分布如下：离休人员 1 人、退休人员 1990 人、长期离岗人员 3 人、遗属人员 547 人，离休人员平均年龄 94 岁、退休人员平均年龄 71 岁、长期离岗人员平均年龄 60 岁、遗属人员平均年龄 79 岁；远景公司员工中人数、年龄段分布如下：长期离岗人员 24 人，长期离岗人员平均年龄 55 岁。与之相关的风险为精算结果所依赖的假设中，折现率、内退人员内退工资年增长率、离职率、死亡率可能与实际情况存在一定偏差。

②设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

精算估计的重大假设	期末余额	期初余额
折现率	1.75%	1.75%
死亡率	中国人身保险业经验生命表（2010-2013）养老类业务男表/女表向后平移 2 年	中国人身保险业经验生命表（2010-2013）养老类业务男表/女表向后平移 2 年
内退人员退休前月福利年增长率	10.00%	10.00%

（三十八）预计负债

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦费用等	162,524,278.22	160,647,823.65	
合计	162,524,278.22	160,647,823.65	

注 1：本公司子公司湖南柿竹园有色金属有限责任公司根据 2022 年出具的《湖南柿竹园有色金属有限责任公司矿山生态保护修复方案》，预计 2022-2093 年生态修复基金 4.39 亿元，以生态修复方案编制基准时点中国人民银行公布的 5 年以上贷款基准利率 4.9%作为折现率，按照年度生态修复基金计提金额折现并确认预计负债。

注 2：本公司子公司衡阳远景钨业有限责任公司根据 2025 年出具的《衡阳远景钨业有限责任公司大皂工区矿山地质环境保护与土地复垦方案》，预计 2021-2075 年生态修复基金 2,709.03 万元，以生态修复方案编制基准时点中国人民银行公布的 5 年期贷款市场报价利率 4.65%作为折现率，按照年度生态修复基金计提金额折现并确认预计负债。

（三十九）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	473,012,570.10	107,741,972.21	95,967,999.20	484,786,543.11	收到政府补助
合计	473,012,570.10	107,741,972.21	95,967,999.20	484,786,543.11	

（四十）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	149,321,257.00	882,323,986.00			-197,695,931.00	684,628,055.00	833,949,312.00
二、无限售条件流通股份	1,247,309,137.00				197,345,951.00	197,345,951.00	1,444,655,088.00
股份合计	1,396,630,394.00	882,323,986.00			-349,980.00	881,974,006.00	2,278,604,400.00

注 1：公司本期股本增加 882,323,986 股系根据中国证券监督管理委员会证监许可[2024]1898 号文《关于同意中钨高新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》，公司向五矿钨业集团有限公司发行 673,005,553 股股份、向湖南沃溪矿业投资有限公司发行 19,844,749 股股份购买相关资产、向特定投资者非公开发行股份募集资金增加股份 189,473,684 股。

注 2：公司本期股本减少 349,980 股，系由于退休、调动、死亡、个人绩效考核等原因，公司回购注销不符合解锁条件的 8 名激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 349,980 股。

（四十一）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	2,171,272,650.59	1,589,646,314.02	1,514,343,402.00	2,246,575,562.61
其他资本公积	1,891,961,787.75	7,717,103.22	439,220.04	1,899,239,670.93
合计	4,063,234,438.34	1,597,363,417.24	1,514,782,622.04	4,145,815,233.54

注1：公司“资本公积-股本溢价”本期增加系向特定对象发行股份募集配套资金本年度实际到位增加资本公积1,589,646,314.02元。

公司“资本公积-股本溢价”本期减少系同一控制下企业合并衡阳远景钨业有限责任公司减少资本公积821,493,100.00元，以及向五矿钨业集团有限公司、湖南沃溪矿业投资有限公司发行股份购买湖南柿竹园有色金属有限责任公司股权冲减资本公积692,850,302.00元。

注2：公司“资本公积-其他资本公积”本期增加系公司资产负债表日对限制性股票按照授予日权益工具的公允价值计入资本公积-其他资本公积 7,717,103.22元；本期减少系公司回购员工限制性股票，减少资本公积439,220.04元。

（四十二）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-73,580,441.22	6,481,818.58	1,427,178.61		-146,126.37	5,069,311.48	131,454.86	-68,511,129.74
1.重新计量设定受益计划变动额	-77,099,046.37	-3,032,705.48			-146,126.37	-3,018,033.97	131,454.86	-80,117,080.34
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	73,203.61							73,203.61
3.其他权益工具投资公允价值变动	3,445,401.54	9,514,524.06	1,427,178.61			8,087,345.45		11,532,746.99
二、将重分类进损益的其他综合收益	-44,734,515.15	27,674,217.97			2,574,736.39	21,108,949.53	3,990,532.05	-23,625,565.62
1.外币财务报表折算差额	-46,071,681.38	27,674,217.97			2,574,736.39	21,108,949.53	3,990,532.05	-24,962,731.85
2.其他	1,337,166.23							1,337,166.23
合计	-118,314,956.37	34,156,036.55	1,427,178.61		2,428,610.02	26,178,261.01	4,121,986.91	-92,136,695.36

（四十三）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	24,672,436.43	125,540,269.81	107,159,137.03	43,053,569.21
合计	24,672,436.43	125,540,269.81	107,159,137.03	43,053,569.21

（四十四）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	178,688,210.34	90,269,651.40		268,957,861.74
合计	178,688,210.34	90,269,651.40		268,957,861.74

（四十五）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	2,251,503,333.16	1,605,550,718.70
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		-106,499,922.37
调整后期初未分配利润	2,251,503,333.16	1,499,050,796.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,280,667,298.04	991,247,874.88
减：提取法定盈余公积	90,269,651.40	57,501,461.89
应付普通股股利	364,632,700.80	181,293,876.16
期末未分配利润	3,077,268,279.00	2,251,503,333.16

调整期初未分配利润明细：

（1）由于同一控制导致的合并范围变更，影响上期期初未分配利润-106,499,922.37 元。

（四十六）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,276,984,514.44	13,253,726,098.99	14,413,287,764.25	11,189,666,729.30
其他业务	361,526,433.93	209,671,900.06	366,206,715.80	178,034,604.43
合计	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05	14,779,494,480.05	11,367,701,333.73

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	硬质合金及钨产品分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05
其中：境内	14,886,124,260.87	11,415,883,365.64	14,886,124,260.87	11,415,883,365.64
境外	2,752,386,687.50	2,047,514,633.41	2,752,386,687.50	2,047,514,633.41
按商品转让的时间分类	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05
其中：在某一时点确认	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05
按销售渠道分类	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05
直接销售	14,846,065,484.98	11,219,140,106.98	14,846,065,484.98	11,219,140,106.98
其中：通过经销商销售	2,792,445,463.39	2,244,257,892.07	2,792,445,463.39	2,244,257,892.07
合计	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05	17,638,510,948.37	13,463,397,999.05

3.分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为1,954,543,783.13元，其中1,954,543,783.13元预计将于2026年度确认收入。

（四十七）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	144,295,863.24	114,382,288.42
城市维护建设税	35,962,842.54	27,926,422.53
教育费附加及地方教育附加	26,483,745.45	22,105,721.46
房产税	25,798,463.30	23,956,931.02
土地使用税	25,114,094.40	25,097,583.19
印花税	22,183,789.61	15,856,704.92
车船使用税	114,456.56	131,964.21
其他	11,493,300.80	11,233,481.15
合计	291,446,555.90	240,691,096.90

（四十八）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	310,698,469.11	227,510,753.18
业务经费	40,376,343.81	65,782,725.88
修理费	3,465,925.82	4,138,707.24
包装费	4,862,450.18	6,197,958.29
差旅费	24,905,945.08	26,210,310.84

项目	本期发生额	上期发生额
广告及业务推广	22,559,382.88	26,962,460.77
销售服务费	47,566,857.02	31,896,964.46
样品及产品损耗	5,274,763.52	6,110,404.65
仓储保管费	9,629,369.80	7,215,443.16
保险费	5,722,606.64	6,333,876.12
其他费用	33,835,197.21	33,455,662.76
合计	508,897,311.07	441,815,267.35

（四十九）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	451,012,496.37	459,270,911.26
修理费	14,998,958.76	18,349,410.19
折旧费	50,892,315.58	55,731,406.08
无形资产摊销	29,792,570.35	36,776,943.98
业务招待费	2,358,822.70	9,264,307.02
交通费	2,462,955.94	1,075,261.43
办公费	3,982,927.58	4,568,755.62
中介咨询费	61,939,761.96	58,490,298.81
差旅费	11,921,400.86	12,046,704.72
保险费	4,393,201.90	4,598,513.70
业务经费	3,668,055.14	571,048.99
物料消耗	9,175,302.13	2,397,080.50
租赁费	9,649,185.97	12,992,353.60
党建工作经费	10,599,576.38	10,317,090.74
水电费	5,663,691.80	6,405,465.82
股权激励	7,717,103.22	23,851,501.19
其他费用	114,849,215.13	94,558,755.83
合计	795,077,541.77	811,265,809.48

（五十）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	307,187,498.05	232,170,441.03
直接人工	295,182,889.67	313,329,002.37
折旧与摊销	48,341,629.91	54,135,091.15

项目	本期发生额	上期发生额
其他	114,384,709.29	106,909,963.94
合计	765,096,726.92	706,544,498.49

（五十一）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	97,305,796.34	104,548,502.51
减：利息收入	9,812,435.47	9,599,596.43
汇兑损益	-4,437,620.84	-11,348,420.50
金融机构手续费	2,342,549.60	3,122,402.45
其他	419,858.41	-623,626.89
合计	85,818,148.04	86,099,261.14

（五十二）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	598,027.85	684,105.26
增值税加计抵减	46,492,249.14	58,457,012.49
政府补助	113,975,542.37	113,301,950.26
合计	161,065,819.36	172,443,068.01

（五十三）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	219,483.26	11,300,187.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	-1,648,445.01	-1,587,271.42
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-9,598,176.15	-2,901,569.79
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	15,690.00	15,690.00
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	5,667.84	2,161.06
处置应收款项融资取得的投资收益	-8,412,227.38	-7,647,131.06
其他	3,565,312.49	
合计	-15,852,694.95	-817,933.78

（五十四）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	5,418,842.60	-3,472,343.47
交易性金融负债		178,318.67
合计	5,418,842.60	-3,294,024.80

（五十五）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-8,644,524.61	-2,733,034.01
应收账款坏账损失	-23,363,633.24	-17,146,190.56
其他应收款坏账损失	-34,614,800.56	1,699,281.35
合计	-66,622,958.41	-18,179,943.22

（五十六）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-152,772,571.28	-62,401,009.58
固定资产减值损失	-36,645,185.71	-10,450,584.89
无形资产减值损失	-1,262,529.43	
合计	-190,680,286.42	-72,851,594.47

（五十七）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售的固定资产处置利得	452,724.56	1,454,605.95
未划分为持有待售的无形资产而产生的利得		1,136,296.76
未划分为持有待售的固定资产处置损失	-404,172.07	-837,905.22
未划分为持有待售的使用权资产处置利得		628,252.93
合计	48,552.49	2,381,250.42

（五十八）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	50,616.60	353,434.80	50,616.60
其中：固定资产处置利得	50,616.60	353,434.80	50,616.60
政府补助	178,048.00	958,450.92	178,048.00
无需支付款项	2,634,741.58	25,973,829.92	2,634,741.58
违约赔偿收入	7,240,861.80	9,923,363.64	7,240,861.80

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没收入	334,630.02	22,500.00	334,630.02
其他利得	2,927,671.93	8,014,337.92	2,927,671.93
合计	13,366,569.93	45,245,917.20	13,366,569.93

（五十九）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	935,870.06	4,699,931.03	935,870.06
其中：固定资产	935,870.06	4,624,380.04	935,870.06
无形资产处置损失		75,550.99	
对外捐赠支出	1,020,000.00	3,330,000.00	1,020,000.00
罚款支出	710,528.87	219,517.72	710,528.87
赔偿支出	2,352,082.42	205,033.28	2,352,082.42
滞纳金		278,100.52	
其他	2,509,631.67	1,044,311.10	2,509,631.67
合计	7,528,113.02	9,776,893.65	7,528,113.02

（六十）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	328,025,510.87	180,195,387.96
递延所得税费用	-91,536,061.45	-24,605,104.21
合计	236,489,449.42	155,590,283.75

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	1,627,992,397.20
按 25%税率计算的所得税费用	406,998,099.30
子公司适用不同税率的影响	-170,955,543.29
调整以前期间所得税的影响	16,262,538.45
非应税收入的影响	-960,446.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,233,534.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	14,441,621.08

项目	本期发生额
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	46,402,496.08
研发费用加计扣除的影响	-87,833,437.08
其他	-2,099,413.78
所得税费用合计	236,489,449.42

（六十一）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（四十二）其他综合收益”。

（六十二）现金流量表项目注释

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及其他	322,371,541.59	299,805,848.11
政府补助及个税手续费返还款	126,525,591.23	128,078,087.42
利息收入	9,812,435.47	7,395,505.82
合计	458,709,568.29	435,279,441.35

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来及其他	99,577,914.82	348,376,321.18
管理费用支出	241,095,179.52	252,044,922.86
销售费用支出	192,506,721.19	212,252,748.99
研发费用支出	130,551,337.72	41,332,674.20
工会经费	22,802,853.96	7,782,898.21
财务费用支出	3,198,547.01	2,512,796.56
捐赠支出	1,020,000.00	3,330,000.00
合计	690,752,554.22	867,632,362.00

2.与投资活动有关的现金

（1）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
柿竹园万吨技改项目	395,500,294.94	391,394,275.61

项目	本期发生额	上期发生额
金洲科技大楼	91,874,916.29	40,513,985.53
株钻数控刀具项目	28,566,334.81	141,772,688.24
株钻涂层项目	26,186,223.43	5,188,289.67
株硬碳化钨技术改造项目	4,773,078.81	32,156,170.45
柿竹园碳化钨项目		11,418,333.97
合计	546,900,848.28	622,443,743.47

（2）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
危房拆除等费用		817,076.32
其他		69,990.78
合计		887,067.10

3.与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	162,354,818.09	3,754,969.91
合计	162,354,818.09	3,754,969.91

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债款项	18,927,329.97	31,792,802.32
同一控制下企业合并取得子公司支付的现金	800,000,000.00	
合计	818,927,329.97	31,792,802.32

（3）筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,505,809,125.14	2,445,461,929.25	134,072,669.03	1,978,810,380.66	111,505,082.96	1,995,028,259.80
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	2,204,321,470.17	787,650,000.00	56,787,316.21	1,123,904,062.23		1,924,854,724.15
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	70,253,018.96		6,945,551.60	18,927,329.97		58,271,240.59

其他应付款-股权投资款			1,221,493,100.00	800,000,000.00		421,493,100.00
其他应付款-应付股利	695,030.28		388,397,733.58	388,397,733.58		695,030.28
合计	3,781,078,644.55	3,233,111,929.25	1,807,696,370.42	4,310,039,506.44	111,505,082.96	4,400,342,354.82

（六十三）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,391,502,947.78	1,084,936,774.92
加：资产减值准备	190,680,286.42	72,851,594.47
信用减值损失	66,622,958.41	18,179,943.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	682,785,629.82	646,614,723.15
使用权资产摊销	20,269,657.26	24,899,581.85
无形资产摊销	94,781,155.40	92,227,147.25
长期待摊费用摊销	10,578,830.67	13,445,146.73
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）	-48,552.49	-2,381,250.42
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	885,253.46	4,346,496.23
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-5,418,842.60	3,294,024.80
财务费用（收益以“－”号填列）	92,857,040.30	103,910,854.62
投资损失（收益以“－”号填列）	-998,661.67	781,520.09
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-95,676,189.25	-22,906,762.85
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	3,994,001.43	-4,140,401.90
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,308,984,006.85	-205,565,145.63
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,605,219,182.86	-698,305,319.26
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	850,631,313.76	-152,413,357.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	389,243,638.99	979,775,569.93
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		

补充资料	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	2,029,887,196.41	1,531,115,676.34
减：现金的期初余额	1,531,115,676.34	1,202,514,282.14
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	498,771,520.07	328,601,394.20

2.本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	400,000,000.00
其中：衡阳远景钨业有限责任公司	400,000,000.00
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	400,000,000.00
其中：湖南柿竹园有色金属有限责任公司	400,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	800,000,000.00

3.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,029,887,196.41	1,531,115,676.34
其中：库存现金	15,027.49	22,342.03
可随时用于支付的银行存款	2,029,837,903.58	1,531,062,296.36
可随时用于支付的其他货币资金	34,265.34	31,037.95
二、期末现金及现金等价物余额	2,029,887,196.41	1,531,115,676.34

4.使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

无。

5.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
环境治理恢复基金	4,523,229.24	4,518,560.38	保证金受限
合计	4,523,229.24	4,518,560.38	

（六十四）外币货币性项目

1.外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			**141,308,511.71**
其中：美元	8,416,160.51	7.0288	59,155,508.99
欧元	9,843,036.11	8.2355	81,062,323.88
港币	361,365.27	0.9032	326,385.11
日元	17,061,270.50	0.0448	764,293.73
应收账款			**517,003,193.68**
其中：美元	57,505,866.55	7.0288	404,197,234.81
欧元	13,402,036.38	8.2355	110,372,470.61
港币	2,694,296.13	0.9032	2,433,488.26
其他应收款			**4,728,897.40**
其中：欧元	574,208.90	8.2355	4,728,897.40
应付账款			**347,303,019.31**
其中：美元	40,431,334.06	7.0288	284,183,760.84
欧元	7,388,411.25	8.2355	60,847,260.85
港币	2,515,497.81	0.9032	2,271,997.62
其他应付款			**39,679,863.51**
其中：美元	52,394.44	7.0288	368,270.04
欧元	4,773,431.30	8.2355	39,311,593.47

（六十五）租赁

1.作为承租人

本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额；本期产生的采用简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用金额为10,604,380.46元；与租赁相关的现金流出总额32,352,798.75元。

2.作为出租人

（1）作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物	10,921,980.01	
机器设备	252,663.80	
合计	11,174,643.81	

（2）作为出租人的融资租赁

无。

（六十六）数据资源

无。

七、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	307,187,498.05	232,170,441.03
直接人工	295,182,889.67	313,329,002.37
折旧与摊销	48,341,629.91	54,135,091.15
其他	114,384,709.29	106,909,963.94
小计	765,096,726.92	706,544,498.49
其中：费用化研发支出	765,096,726.92	706,544,498.49
合计	765,096,726.92	706,544,498.49

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

无。

（二）同一控制下企业合并

1.本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
衡阳远景钨业有限责任公司	99.9733	双方最终控制人均为中国五矿集团有限公司	2025 年 11 月 30 日	完成产权变更登记

接上表：

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
衡阳远景钨业有限责任公司	391,980,179.69	143,950,345.90	288,009,399.42	86,825,238.33

2.合并成本

项目	衡阳远景钨业有限责任公司
合并成本	821,493,100.00
其中：现金	821,493,100.00
非现金资产的账面价值	
发行或承担的债务的账面价值	
发行的权益性证券的账面价值	
或有对价	

3.合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	衡阳远景钨业有限责任公司	
	合并日	上期期末
资产：	506,912,003.52	365,650,499.71
货币资金	54,615,747.53	18,148,370.05
应收款项融资		11,229,565.05
应收票据	49,227,856.03	54,504,465.45
应收账款	167,853,391.81	35,695,009.67
预付款项	623,270.47	450,794.70
其他应收款	1,796,759.97	1,950,956.68
存货	17,763,454.63	11,089,917.90
固定资产	170,083,578.33	184,730,504.80
在建工程	2,398,647.74	
无形资产	42,549,297.01	47,575,715.17
长期待摊费用		275,200.24
负债：	93,760,928.31	97,221,545.48
短期借款		13,762,553.24
应付账款	22,952,460.61	33,417,105.64
应付职工薪酬	2,304,732.30	2,061,993.22
应交税费	14,695,558.26	8,603,578.24
其他应付款	6,640,326.92	6,005,931.88
其他流动负债	27,830,325.94	15,644,854.26
长期应付职工薪酬	7,912,277.98	5,470,000.00
预计负债	11,425,246.30	12,255,529.00
净资产	413,151,075.21	268,428,954.23

项目	衡阳远景钨业有限责任公司	
	合并日	上期期末
取得的净资产	413,151,075.21	268,428,954.23

（三）反向购买

无。

（四）处置子公司

1.本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
自贡长城科瑞德新材料有限责任公司	2025年6月16日	6,194,630.68	100.00	注销	办理注销文件	
株洲硬质合金进出口有限责任公司	2025年12月31日		100.00	吸收合并	资产完成移交	
HPTecKorea	2025年10月31日	6,276,573.74	100.00	注销	办理注销文件	

接上表：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
自贡长城科瑞德新材料有限责任公司						
株洲硬质合金进出口有限责任公司						
HPTecKorea						

2.通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

无。

（五）其他原因的合并范围变动

无。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
株洲硬质合金集团有限公司	湖南省株洲市	2,453,611,328.00	湖南省株洲市	生产加工	100.00		同一控制
株洲钻石切削刀具股份有限公司	湖南省株洲市	741,935,700.00	湖南省株洲市	生产加工		82.79	同一控制
株洲钻石切削刀具股份有限公司美国公司	境外	4,818,480.00	境外	贸易		82.79	同一控制
株洲钻石切削刀具欧洲有限责任公司	境外	11,480,220.00	境外	贸易		82.79	同一控制
HPTecGmbH	境外	145,087,800.00	境外	生产加工		82.79	同一控制
株洲长江硬质合金工具有限公司	湖南省株洲市	162,852,114.00	湖南省株洲市	生产加工		98.41	同一控制
株洲硬质合金集团欧洲公司	境外	2,482,680.00	境外	贸易		100.00	同一控制
株洲硬质合金集团香港公司	境外	1,060,900.00	境外	贸易		100.00	同一控制
株洲硬质合金集团美国公司	境外	4,135,200.00	境外	贸易		100.00	同一控制
深圳市金洲精工科技股份有限公司	广东省深圳市	320,000,000.00	广东省深圳市	生产加工		75.00	同一控制
金洲精工科技（昆山）有限公司	江苏省苏州市	140,000,000.00	江苏省苏州市	生产加工		75.00	同一控制
自贡硬质合金有限责任公司	四川省自贡市	872,765,300.00	四川省自贡市	生产加工	89.07		同一控制
自贡长城表面工程技术有限公司	四川省自贡市	86,845,067.45	四川省自贡市	生产加工		86.86	同一控制
成都长城切削刀具有限责任公司	四川省成都市	170,000,000.00	四川省成都市	生产加工		100.00	同一控制

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	四川省自贡市	120,000,000.00	四川省自贡市	生产加工		100.00	同一控制
自贡国际销售有限责任公司	境外	784,516.00	境外	贸易		100.00	同一控制
中钨共享服务（湖南）有限公司	湖南省株洲市	24,000,000.00	湖南省长沙市	劳务服务	100.00		设立
南昌硬质合金有限责任公司	江西省南昌市	468,183,576.47	江西省南昌市	生产加工	84.97		同一控制
自贡长城装备技术有限责任公司	四川省自贡市	55,000,000.00	四川省自贡市	生产加工	57.14	42.86	同一控制
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	湖南省长沙市	110,000,000.00	湖南省长沙市	生产加工	100.00		设立
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	湖南省郴州市	570,640,720.41	湖南省郴州市	有色金属开采	100.00		同一控制
中钨（株洲）先进硬质材料科技发展有限公司	湖南省长沙市	20,000,000.00	湖南省长沙市	劳务服务	45.00	55.00	设立
成都长城钨钼新材料有限责任公司	四川省成都市	330,000,000.00	四川省成都市	生产加工		100.00	设立
衡阳远景钨业有限责任公司	湖南省衡阳市	304,864,800.00	湖南省衡阳市	有色金属开采	99.97		同一控制
郴州钻石钨业有限责任公司	湖南省郴州市	300,000,000.00	湖南省郴州市	生产加工	100.00		分立

2.重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
自贡硬质合金有限责任公司	10.93	8,165,137.29		122,280,734.18
深圳市金洲精工科技股份有限公司	25.00	90,502,194.93	15,208,125.48	307,874,034.54
株洲钻石切削刀具股份有限公司	17.21	17,223,189.12	8,557,026.36	344,502,301.36
南昌硬质合金有限	15.03	3,572,696.69		44,510,771.97

子公司全称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
责任公司				

3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额			
	自贡硬质合金有限责任公司	深圳市金洲精工科技股份有限公司	株洲钻石切削刀具股份有限公司	南昌硬质合金有限责任公司
流动资产	3,481,434,841.66	1,039,116,658.29	1,625,344,911.01	1,059,808,656.69
非流动资产	1,035,242,423.75	974,632,338.48	1,697,982,448.49	203,911,078.38
资产合计	4,516,677,265.41	2,013,748,996.77	3,323,327,359.50	1,263,719,735.07
流动负债	2,392,821,324.40	681,238,963.84	1,157,535,871.96	849,191,890.52
非流动负债	937,173,125.18	131,719,600.64	173,352,450.68	16,452,105.59
负债合计	3,329,994,449.58	812,958,564.48	1,330,888,322.64	865,643,996.11
营业收入	5,160,732,757.60	1,424,753,394.14	2,012,455,704.46	1,702,563,294.39
净利润（净亏损）	44,225,325.77	362,008,779.73	100,020,588.53	29,797,303.50
综合收益总额	43,592,740.39	363,923,809.36	120,899,789.64	30,838,303.50
经营活动现金流量	-588,367,024.87	351,398,289.53	406,841,547.28	-86,431,224.73

接上表：

项目	期初余额或上期发生额			
	自贡硬质合金有限责任公司	深圳市金洲精工科技股份有限公司	株洲钻石切削刀具股份有限公司	南昌硬质合金有限责任公司
流动资产	2,751,345,806.52	741,553,026.60	1,398,211,371.94	703,013,633.08
非流动资产	1,058,911,588.96	756,274,974.86	1,747,529,060.87	247,269,984.48
资产合计	3,810,257,395.48	1,497,828,001.46	3,145,740,432.81	950,283,617.56
流动负债	2,094,551,788.85	337,619,185.59	1,003,782,752.21	580,491,675.83
非流动负债	574,317,793.25	265,529,874.42	221,873,649.92	139,965,767.25
负债合计	2,668,869,582.10	603,149,060.01	1,225,656,402.13	720,457,443.08
营业收入	3,939,602,843.31	1,060,807,945.24	2,023,233,375.83	1,370,853,352.60
净利润（净亏损）	53,110,326.01	176,224,912.80	142,999,916.31	7,989,560.74
综合收益总额	47,632,997.95	175,054,243.17	134,827,726.67	8,060,560.74
经营活动现金流量	21,829,829.27	185,867,849.75	321,172,038.25	23,595,719.99

4.使用集团资产和清偿集团债务的重大限制

无。

5.向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

无。

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

1.重要合营企业或联营企业

合营企业或联营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖南有色郴州氟化学有限公司	湖南省郴州市	湖南省郴州市	化学原料和化学制品制造	39.00		权益法

2.重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
	湖南有色郴州氟化学有限公司	湖南有色郴州氟化学有限公司
流动资产	173,267,299.53	284,053,069.32
非流动资产	281,846,638.41	294,304,831.46
资产合计	455,113,937.94	578,357,900.78
流动负债	208,905,857.35	331,337,469.07
非流动负债	9,216,656.30	11,102,953.72
负债合计	218,122,513.65	342,440,422.79
净资产	236,991,424.29	235,917,477.99
按持股比例计算的净资产份额	92,426,655.47	92,007,816.42
内部交易未实现利润	3,120,495.09	3,622,355.16
对合营企业权益投资的账面价值	89,306,160.38	88,385,461.26
营业收入	439,205,503.52	435,925,405.09

项目	期末余额或本期发生额 湖南有色郴州氟化学有限公司	期初余额或上期发生额 湖南有色郴州氟化学有限公司
净利润	-916,231.55	30,688,718.73
综合收益总额	-916,231.55	30,688,718.73
企业本年收到的来自联营企业的股利		117,000,000.00

3.合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

4.合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

5.与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

6.与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

（五）重要的共同经营

无。

（六）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

十、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
柴山3000t/d低品位多金属综合开发利用	125,771,785.42			16,777,673.75		108,994,111.67	与资产相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
高性能 SKDJZNZZGJJS 研发与产业化	42,900,000.00	7,850,000.00		6,341,029.26		44,408,970.74	与资产相关
数控刀具技术研发产业化	9,828,726.85					9,828,726.85	与资产相关
硬质合金生产装备更新升级项目	32,850,000.00					32,850,000.00	与收益相关
多金属共伴生资源高效利用	32,490,683.07		3,983,596.72			28,507,086.35	与资产相关
刀具关键涂层装备、涂层刀具研究及产业化	27,430,000.00		912,168.15			26,517,831.85	与资产相关
硬质合金棒型材集成制造专利技术产业化	22,298,500.00		5,461,919.73			16,836,580.27	与资产相关
印制电路板（PCB）用微钻技术改造项目	13,678,702.67		2,632,182.67			11,046,520.00	与资产相关
野鸡尾 3000t/d 复杂难处理铜多金属综合开发利用	12,057,010.02		3,610,863.00			8,446,147.02	与资产相关
制造用 GJMFHTCQXDJ 技改项目	11,528,291.16	36,590,000.00	5,437,983.72			42,680,307.44	与收益相关
难加工印制板用微型钻头及装备关键技术研究	11,103,511.53	8,490,566.04			3,455,974.84	16,138,102.73	与资产、收益相关
通信印制板用微型钻头产业化	8,854,166.67		1,250,000.00			7,604,166.67	与资产相关
尾矿（废渣）资源的综合利用	7,626,468.79		1,159,246.85			6,467,221.94	与资产相关
刀具新模式应用	7,600,000.00		1,400,000.00			6,200,000.00	与资产相关
装备用硬质合金涂层刀具实施项目	7,200,000.00		1,800,000.00			5,400,000.00	与资产相关
硬质合金产品产业化能力建设项目	7,035,000.00		2,091,481.28			4,943,518.72	与资产相关
公租房专项资金	6,888,000.00		430,500.00			6,457,500.00	与资产相关
精密刀具研制与示范	5,163,802.36		805,766.04			4,358,036.32	与资产

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
应用							相关
制造业转型项目	4,636,800.00			394,816.63	688,633.66	3,553,349.71	与资产相关
高湾丘尾矿库尾水处理工程	3,861,504.75			333,218.16		3,528,286.59	与资产相关
公司井下废水治理及循环利用工程	3,513,884.76			316,710.36		3,197,174.40	与资产相关
精密工具创新能力平台建设二期	3,448,406.42			982,242.36		2,466,164.06	与资产相关
磨削工艺软件系统研制和应用示范工程	2,984,034.25			801,709.08		2,182,325.17	与资产相关
纳米晶硬质合金微钻棒材的设计和制备	2,917,000.00	1,408,000.00		2,180,034.02	650,000.00	1,494,965.98	与收益相关
刃磨机床	2,536,206.67			445,600.00		2,090,606.67	与资产相关
硬质合金生产线技术改造	2,500,000.00			625,000.00		1,875,000.00	与资产相关
创新型省份建设专项	2,100,000.00	2,100,000.00		1,164,569.44		3,035,430.56	与收益相关
高效 SSQD 用 DX 技术研究	2,000,000.00			1,549,079.66		450,920.34	与收益相关
国家重点实验室款项	2,000,000.00	8,500,000.00		1,692,175.00	1,200,000.00	7,607,825.00	与收益相关
烟冲沟尾矿库污染防治	1,991,001.23			204,442.92		1,786,558.31	与资产相关
硬质合金棒材生产线项目	1,925,000.00	2,800,000.00		388,888.89		4,336,111.11	与资产相关
钨产业链补助款	1,891,005.14			378,201.03		1,512,804.11	与收益相关
微型钻头关键技术研发	1,890,000.00	2,100,000.00		405,000.00		3,585,000.00	与资产相关
磨削系统研发	1,729,166.66			325,000.00		1,404,166.66	与资产相关
柴山尾矿库综合治理-废水回收利用	1,663,145.05			492,420.14		1,170,724.91	与资产相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
微型钻头项目	1,597,222.22			284,722.22		1,312,500.00	与资产、收益相关
农村水电增效扩容改造中央财政奖励资金	1,594,310.66			538,056.00		1,056,254.66	与资产相关
株洲市财政局科技资金	1,512,000.00	50,000.00		224,000.00		1,338,000.00	与收益相关
薄膜材料工程试验室	1,422,500.00			590,000.00		832,500.00	与资产相关
硬质合金内部微缺陷检测关键装备研究	1,200,000.00			1,129,202.51		70,797.49	与收益相关
政策兑现专项资金	1,125,000.00			225,000.00		900,000.00	与资产相关
龙岗区技术改造补贴	1,050,000.00			350,000.00		700,000.00	与资产相关
稳投资、小升规	1,026,758.34			93,341.66		933,416.68	与资产相关
收市财政局省级自贸区发展资金	1,025,270.39			107,144.40		918,125.99	与资产相关
核级机械密封用硬质合金制备技术	1,000,000.00			308,583.03	550,000.00	141,416.97	与收益相关
浅孔钻及模块式刀具研究	1,000,000.00			120,000.00		880,000.00	与资产相关
进口设备补贴款	914,026.90			147,775.00		766,251.90	与资产相关
湖南省创新型省份建设三尖人才（荷尖人才）	900,000.00			245,273.31		654,726.69	与收益相关
数控刀片技术改造项目	840,000.00			120,000.00		720,000.00	与资产相关
多元复杂废料快速识别与分类方法研究	834,750.00			95,400.00	469,600.00	269,750.00	与收益相关
微钻设计加工及纳米金刚石涂层技术研究	791,111.10	930,000.00		1,101,111.10		620,000.00	与收益相关
企业技术装备及管理	761,250.00			261,000.00		500,250.00	与资产

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
提升项目补贴							相关
工业产业扶持资金	708,237.50			96,750.00		611,487.50	与资产相关
精密工具产业园建设项目	670,000.00			120,000.00		550,000.00	与资产相关
南昌经济技术开发区管理委员会	670,000.00			55,833.33		614,166.67	与资产相关
金钗垄尾砂堆治理	658,333.43			99,999.96		558,333.47	与资产相关
刀具生产过程信息化	638,916.67			187,000.00		451,916.67	与资产相关
芯片封装基板用极细微型钻头及超硬涂层关键技术	628,930.82	283,018.87			911,949.69		与收益相关
专项-株洲市硬质合金产业知识产权强链护链专项	600,000.00			600,000.00			与收益相关
先进制造业高地建设专项资金	600,000.00			600,000.00			与收益相关
硬质合金螺旋内冷孔棒材	550,000.00			126,923.08		423,076.92	与收益相关
军民融合发展专项（企业发展项目）资金	550,000.00			550,000.00			与收益相关
硬质合金关键零件产业化	529,628.71			529,628.71			与资产相关
WC 粉产业化与应用关键技术开发	511,400.32			11,251.83		500,148.49	与收益相关
碳化钨粉提质创新项目	500,000.00			105,263.16		394,736.84	与资产相关
重点新材料产品首批次应用示范奖励	500,000.00			500,000.00			与收益相关
第一批工业发展资金	431,391.20			250,000.00		181,391.20	与资产相关
精密工具创新能力平台建设（二期）	430,000.00			120,000.00		310,000.00	与资产相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
深井能源开采用PDC硬质合金基体	426,666.67			83,934.44		342,732.23	与收益相关
钨多金属矿浮选分离与清洁利用工程	413,726.28	215,600.00		7,376.73		621,949.55	与收益相关
湖南省先进质量标杆专项资金	400,000.00			400,000.00			与收益相关
10000t/a 低品位钨精矿高效选矿和湿法处理	356,601.76			305,658.72		50,943.04	与资产相关
可换式钻头/铣刀的研究与开发	318,641.33			66,223.44		252,417.89	与资产相关
川南纳米新材料基础科研服务平台	300,416.66			215,000.00		85,416.66	与资产相关
湖南省人才发展专项“湖湘青年英才”	300,000.00					300,000.00	与收益相关
工业集大专项（12月新增）	299,900.00	747,000.00		388,419.08		658,480.92	与收益相关
多金属选厂尾矿浓缩重金属污染减排工程	286,991.96			29,185.68		257,806.28	与资产相关
对外经贸发展财政资金	272,500.00			109,000.00		163,500.00	与资产相关
柴山尾矿库雨污分离工程	264,159.59			22,468.68		241,690.91	与资产相关
长株潭国家自主创新示范区专项项目	256,666.87			41,621.64		215,045.23	与收益相关
印制电路板微细钻削刀具设计制造应用关键技术及产业化	252,083.33			95,000.00		157,083.33	与资产相关
高湾丘尾矿库外排废水改道工程	233,333.29			80,000.04		153,333.25	与资产相关
智能矿山项目款	232,678.57			32,142.86		200,535.71	与资产相关
昆山市工业和信息化局本级工信局奖励	192,383.17			19,400.04		172,983.13	与资产相关
昆山市工业企业技改	191,987.56			17,586.72		174,400.84	与资产

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
综合奖补项目							相关
细径硬质合金棒材形性精确控制近终制备技术(10月增)	123,678.61			93,796.82		29,881.79	与收益相关
北工大重点研发项目	65,809.77					65,809.77	与收益相关
精密刀具制造智能测控系统	172,083.33			144,583.33		27,500.00	与资产相关
工业企业技术改造综合奖补项目	170,846.72	183,050.00		61,016.76		292,879.96	与资产相关
复杂低品位多金属资源露天地下协同高效开采技术	166,771.11			60,138.72		106,632.39	与收益相关
医疗牙科精密微型刀具研发	145,833.33			100,000.00		45,833.33	与资产相关
矿产选冶过程产品质量预测技术研究与应用	141,091.76			131,582.71		9,509.05	与收益相关
技术改造综合奖补资金项目	133,919.94			22,319.94		111,600.00	与资产相关
机器人专项资金-工业机器人及自动化设备应用技改项目	119,200.24			15,893.28		103,306.96	与资产相关
钒钛稀土等碳氮化固溶体在硬质合金中应用的产业化示范	112,500.00			75,000.00		37,500.00	与资产相关
财政科技发展专项资金	110,000.00			110,000.00			与收益相关
知识产权战略推进资金	107,200.00			107,200.00			与收益相关
新合金项目技改贴息	102,628.60			25,657.14		76,971.46	与资产相关
军民融合硬质合金产品专利布局及实施应用	100,000.00			100,000.00			与收益相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
中央外经贸资金硬质合金棒材升级扩能改造	94,394.90			75,000.00		19,394.90	与资产相关
政府特贴	94,200.00	28,800.00		123,000.00			与收益相关
钻探用硬质合金专利预警布局与保护项目	92,052.83			92,052.83			与收益相关
纳米晶硬质合金棒材开发及其应用研究	80,213.80			8,215.19		71,998.61	与收益相关
株洲市小荷行动专项	60,000.00					60,000.00	与收益相关
矽卡岩型矿石低耗高效破碎和预选一体化技术与装备	59,443.88	60,000.00		18,794.77		100,649.11	与收益相关
质量部-地方标准补助资金	50,000.00			50,000.00			与收益相关
彭海波技能大师工作室	50,000.00					50,000.00	与收益相关
株洲市科学技术协会款	48,471.19					48,471.19	与收益相关
知识产权（高质量发展）激励金	35,250.00					35,250.00	与收益相关
株洲市小荷行动专项	30,000.00					30,000.00	与收益相关
铋冶炼厂铋熔炼烟气治理工程	23,600.59			23,600.59			与资产相关
产品认证补助经费	20,000.00			20,000.00			与收益相关
硬质合金立体旋转刀具表面金刚石形核技术研究	20,000.00			20,000.00			与资产相关
领军人才创业扶持资金	19,462.69					19,462.69	与收益相关
矿产选冶工艺过程关键在线分析检测技术	19,437.88			17,155.55		2,282.33	与收益相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
研究与示范应用							
矿产选冶过程痕量有害元素追踪检测方法研究	18,548.74			15,539.36		3,009.38	与收益相关
钨锡选冶联合协同提取工程	16,700.25	170,000.00		2,356.92		184,343.33	与收益相关
矿产选冶关键分析检测技术和标准体系研究	4,059.96			3,941.56		118.40	与收益相关
战略性矿产选冶过程标准样品和质量监控体系性研究与应用	340.88					340.88	与收益相关
省科技创新计划湖湘青年英才		300,000.00		146,931.03		153,068.97	与收益相关
铣切机床入线验证		1,463,000.00		1,342,600.97		120,399.03	与收益相关
工业母机项目	9,630,000.00			3,248,016.66		6,381,983.34	与资产相关
龙门加工中心研制与验证	1,058,400.00			1,058,400.00			与收益相关
纳米晶硬质合金振荡压力烧结机理与应用研究	50,000.00			38,939.13		11,060.87	与收益相关
收株硬集团拨付省级项目款	1,200,000.00					1,200,000.00	与收益相关
精密切削刀具CVD涂层技术研发	150,000.00			125,450.70		24,549.30	与收益相关
双创精英人才项目	200,000.00					200,000.00	与收益相关
魏新技能大师工作室	50,000.00					50,000.00	与收益相关
刘新先进基础工艺人才资金	250,000.00		250,000.00				与收益相关
面向下一代通信印制板加工的超硬自润滑	283,018.87				179,951.13	103,067.74	与收益相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
碳基复合涂层关键技术研究 AI 服务器印制板用超长微细刀具智能预测补偿与多态 3D 缺陷识别关键技术及装备		141,509.43			53,066.04	88,443.39	与收益相关
2024 年度昆山市工业企业技术改造综合奖补项目	149,100.00		14,910.00			134,190.00	与资产相关
设备更新和技术改造“智改数转”切块资金	1,050,000.00		341,183.60			708,816.40	与资产相关
蓝天保卫战攻坚赋能行动“VOCs、NOx 综合治理”资金	4,075,500.00				4,075,500.00		与资产相关
2024 年第八批省级基本建设专项资金	400,000.00					400,000.00	与资产相关
南岭钨锡多金属矿集区三维综合探测与深部成矿预测		80,000.00	79,509.62			490.38	与收益相关
24 年省级自贸试验区发展资金		1,856,800.00	275,240.43			1,581,559.57	与资产相关
湖南省先进制造业高地建设专项资金	1,596,583.33		161,000.00			1,435,583.33	与资产相关
省级土壤污染防治资金	116,667.00		50,000.00			66,667.00	与资产相关
2015 年度第一批环境保护专项治理项目资金	30,000.00		30,000.00				与资产相关
硬质合金截齿-水射流联合破岩关键技术研发与应用	700,000.00				420,000.00	280,000.00	与收益相关
2024 年研发管理补助	30,000.00				30,000.00		与收益相关
小荷人才-崔焱铭	30,000.00					30,000.00	与收益相关

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
粉末冶金材料科技数据资源节点建设		111,200.00				111,200.00	与收益相关
新型攻击型 ZSJ 用碳化钨产品的研制		1,000,000.00				1,000,000.00	与收益相关
2023 年度湖南省科学技术奖		100,000.00			100,000.00		与收益相关
株洲市残疾人联合会 2024 年超比例安排残疾人就业奖励		32,809.00				32,809.00	与收益相关
中华人民共和国工业和信息化部 MIIT-TYBZ2		500,000.00				500,000.00	与资产相关
硬质合金全国重点实验室能力提升项目		10,344,600.00				10,344,600.00	与收益相关
合计	473,012,570.10	107,741,972.21		87,258,823.84	8,709,175.36	484,786,543.11	

（三）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
柴山 3000t/d 低品位多金属综合开发利用	16,777,673.75	17,335,960.92
高性能 SKDJZNZZGJJS 研发与产业化	6,341,029.26	
硬质合金棒型材集成制造专利技术产业化	5,461,919.73	3,878,000.00
制造用 GJMFHTCQXDJ 技改项目	5,437,983.72	5,437,983.71
2024 年第一批湖南省先进制造业高地建设专项资金	4,000,000.00	
多金属共伴生资源高效利用	3,983,596.72	4,381,959.92
野鸡尾 3000t/d 复杂难处理铜多金属综合开发利用	3,610,863.00	3,610,863.00
工业母机项目	3,248,016.66	
2024 年度企业研发财政奖补资金（第一批）	2,704,300.00	
印制电路板（PCB）用微钻技术改造项目	2,632,182.67	2,665,516.00
中国五矿集团有限公司中央财政专项补助资金	2,510,000.00	
稳岗补贴	2,504,014.66	1,802,864.87
纳米晶硬质合金微钻棒材的设计和制备	2,180,034.02	
硬质合金产品产业化能力建设项目	2,091,481.28	1,005,000.00
装备用硬质合金涂层刀具实施项目	1,800,000.00	1,800,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
国家重点实验室款项	1,692,175.00	
高效 SSQD 用 DX 技术研究	1,549,079.66	
刀具新模式应用	1,400,000.00	1,400,000.00
铣切机床入线验证	1,342,600.97	
通信印制板用微型钻头产业化	1,250,000.00	1,250,000.00
创新型省份建设专项	1,164,569.44	
尾矿（废渣）资源的综合利用	1,159,246.85	1,280,271.36
硬质合金内部微缺陷检测关键装备研究	1,129,202.51	
微钻设计加工及纳米金刚石涂层技术研究	1,101,111.10	1,286,944.46
龙门加工中心研制与验证	1,058,400.00	
精密工具创新能力平台建设二期	982,242.36	982,242.36
工业园区专精特新企业招用 40 岁以上本省劳动力社保补贴	925,298.00	
数控刀具技术研发产业化	912,168.15	3,421,273.15
2024 年度科技创新（第一批）	900,000.00	
精密刀具研制与示范应用	805,766.04	805,766.04
磨削工艺软件系统研制和应用示范工程	801,709.08	801,709.08
母公司-工业企业技术改造扶持	754,714.00	
2021 年度南昌市企业研发费用后补助资金项目	750,700.00	
试点应用中望 2DCAD&3DCAD 产品项目款	633,578.76	
硬质合金生产线技术改造	625,000.00	625,000.00
先进制造业高地建设专项资金	600,000.00	2,200,000.00
专项-株洲市硬质合金产业知识产权强链护链专项	600,000.00	
鼓励支持企业自主创新的若干政策	600,000.00	
薄膜材料工程试验室	590,000.00	590,000.00
军民融合发展专项（企业发展项目）资金	550,000.00	
农村水电增效扩容改造中央财政奖励资金	538,056.00	538,056.00
硬质合金关键零件产业化	529,628.71	648,201.36
重点新材料产品首批次应用示范奖励	500,000.00	
自贡市经济和信息化局工业企业生产增长激励	500,000.00	
柴山尾矿库综合治理-废水回收利用	492,420.14	515,405.76
刃磨机床	445,600.00	445,600.00
公租房专项资金	430,500.00	430,500.00
微型钻头关键技术研发	405,000.00	210,000.00
湖南省先进质量标杆专项资金	400,000.00	

类型	本期发生额	上期发生额
数控项目分厂数字智能改造项目补助	394,816.63	
硬质合金棒材生产线项目	388,888.89	175,000.00
工业集大专项（12 月新增）	388,419.08	
母公司-出口信用保险保费资助	380,229.00	
钨产业链补助款	378,201.03	378,201.03
龙岗区技术改造补贴	350,000.00	350,000.00
2022 年度和 2023 年度望城区制造业高质量发展奖补项目	350,000.00	
设备更新和技术改造“智改数转”切块资金	341,183.60	
高湾丘尾矿库尾水处理工程	333,218.16	333,218.16
磨削系统研发	325,000.00	325,000.00
公司井下废水治理及循环利用工程	316,710.36	316,710.36
核级机械密封用硬质合金制备技术	308,583.03	
10000t/a 低品位钨精矿高效选矿和湿法处理	305,658.72	305,658.72
高性能超细碳化钨制备技术	300,000.00	
2024 年第一批科技企业研发扶持项目款	300,000.00	
自贡市经济和信息化局市级智能工厂和数字化车间	300,000.00	
自府发〔2024〕2 号关于《自贡市加快传统优势产业高质量发展十条政策》的补助	300,000.00	
安全隐患整改资金	300,000.00	
经开区支持产业数字化转型的若干政策兑现资金	300,000.00	
2023 年省级工程技术研究中心奖励	300,000.00	
中信保保费扶持	298,000.00	281,500.00
成都市龙泉驿区经济和信息化局工业稳增长激励资金	290,000.00	
微型钻头项目	284,722.22	423,611.11
24 年省级自贸试验区发展资金	275,240.43	
自贡市大安区就业服务管理局岗位及社保补贴	270,062.66	
市场监督管理局省级知识产权专项资金	266,000.00	
中央外经贸发展专项资金	262,000.00	
企业技术装备及管理提升项目补贴	261,000.00	261,000.00
第一批工业发展资金	250,000.00	250,000.00
刘新先进基础工艺人才资金	250,000.00	
市委人才办付博士后工作奖励资金	250,000.00	
湖南省创新型省份建设三尖人才（荷尖人才）	245,273.31	
政策兑现专项资金	225,000.00	225,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
株洲市财政局科技资金	224,000.00	1,088,000.00
川南纳米新材料基础科研服务平台	215,000.00	215,000.00
天元区工信局 2023 年高质量发展政策兑现奖补资金	210,000.00	
2025 年中央外经贸发展资金境外展补贴	206,400.00	
烟冲沟尾矿库污染防治	204,442.92	708,998.77
外贸促进资金补贴	200,000.00	
国际业务部海外展会补贴	200,000.00	
2024 年科学技术进步获奖扶持项目	200,000.00	
2025 年海关高级认证企业专项扶持款	200,000.00	
成都市龙泉驿区经济和信息化局激励企业上规资金	200,000.00	
2024 年度长沙市小荷青年人才创新项目	200,000.00	
郴州高新技术产业开发区管理委员会专利奖励金	195,000.00	
中国出口信用保险公司湖南分公司保费扶持及融资贴息	188,900.00	
刀具生产过程信息化	187,000.00	187,000.00
湖南省先进制造业高地建设专项资金	161,000.00	13,416.67
标准化战略扶持资金	151,000.00	
2024 年株洲市外贸促进资金	150,000.00	
自贡市经信局 2024 年度自贡市标准化奖励	150,000.00	
2022 年高新技术企业量质双提升兑现奖励项目	150,000.00	
2023 年度科技创新奖励（第二批）	150,000.00	
进口设备补贴款	147,775.00	147,775.01
省科技创新计划湖湘青年英才	146,931.03	
精密刀具制造智能测控系统	144,583.33	155,000.00
矿产选冶过程产品质量预测技术研究与应用	131,582.71	290,596.34
硬质合金螺旋内冷孔棒材	126,923.08	650,000.00
精密切削刀具 CVD 涂层技术研发	125,450.70	
自贡市商务局省级外经贸资金	125,000.00	
政府特贴	123,000.00	
国网四川省电力公司用户主动错避峰负荷响应政策补助	122,975.58	
精密工具产业园建设项目	120,000.00	120,000.00
数控刀片技术改造项目	120,000.00	120,000.00
浅孔钻及模块式刀具研究	120,000.00	120,000.00
精密工具创新能力平台建设（二期）	120,000.00	120,000.00
财政科技发展专项资金	110,000.00	

类型	本期发生额	上期发生额
对外经贸发展财政资金	109,000.00	109,000.00
株洲市残疾人联合会 2024 年度超比例安排残疾人就业补助	107,714.60	
知识产权战略推进资金	107,200.00	
收市财政局省级自贸区发展资金	107,144.40	71,429.61
碳化钨粉提质创新项目	105,263.16	500,000.00
“开放十条”省市共担奖补政策资金	105,000.00	195,000.00
纳税大户奖励	100,000.00	100,000.00
军民融合硬质合金产品专利布局及实施应用	100,000.00	
医疗牙科精密微型刀具研发	100,000.00	150,000.00
母公司-企业扶持资金	100,000.00	
四川省科学技术厅科学技术奖	100,000.00	
绿色制造试点示范项目款	100,000.00	
自贡市大安区科技和经济信息化局 2023 年十强工业	100,000.00	
省级人才计划奖励	100,000.00	
市委人才办“两园两区”省级专家工作站费用	100,000.00	
2024 年度望城区第一批科技计划项目资金	100,000.00	
望城区 2024 年度工业强区突出贡献企业奖励资金	100,000.00	
金钗垄尾砂堆治理	99,999.96	99,999.96
工业产业扶持资金	96,750.00	
多元复杂废料快速识别与分类方法研究	95,400.00	95,400.00
自贡市大安区人民政府马冲口街道办事处育才留才奖励	95,327.00	
印制电路板微细钻削刀具设计制造应用关键技术及产业化	95,000.00	95,000.00
细径硬质合金棒材形性精确控制近终制备技术(10 月增)	93,796.82	241,321.39
稳投资、小升规	93,341.66	93,341.66
钻探用硬质合金专利预警布局与保护项目	92,052.83	
政府拨付职工岗前培训补贴	90,500.00	
2025 年非国有林生态保护补偿资金	89,024.00	
2024 年国家级公益和天然商品林补偿资金	89,024.00	
深井能源开采用 PDC 硬质合金基体	83,934.44	373,333.33
高湾丘尾矿库外排废水改道工程	80,000.04	80,000.04
昆山-2024 年度老高企复审奖补	80,000.00	
2022 年度区制造业高质量发展（集中申报）和市智能化技术改造项目配套资金	80,000.00	
南岭钨锡多金属矿集区三维综合探测与深部成矿预测	79,509.62	520,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
2025 年省级商务发展专项资金	77,100.00	
钒钛稀土等碳氮化固溶体在硬质合金中应用的产业化示范	75,000.00	75,000.00
中央外经贸资金硬质合金棒材升级扩能改造	75,000.00	75,000.00
自贡高新技术产业开发区管理委员会经济运行局	74,700.00	
自贡市财政局博士后入站补贴	70,000.00	
昆山子公司-重点群体及自主就业退役士兵创业有关税收优惠	66,300.00	
可换式钻头/铣刀的研究与开发	66,223.44	66,223.44
工业企业技术改造综合奖补项目	61,016.76	
复杂低品位多金属资源露天地下协同高效开采技术	60,138.72	1,991,678.89
南昌经济技术开发区管理委员会	55,833.33	
收株洲市失业保险管理中心工资代发户稳岗返还	55,234.56	
省级土壤污染防治资金	50,000.00	50,000.00
质量部-地方标准补助资金	50,000.00	
高新企业认定奖励	50,000.00	
天元区商务局 2023 年高质量发展政策兑现奖补资金	50,000.00	
自高管委发〔2022〕22 号关于《自贡高新稳定经济增长十三条措施》的补助	50,000.00	
2024 年评先评优-优秀引才企业	50,000.00	
长沙市认定高新技术企业奖补经费（2023 年第一批）	50,000.00	
2023 年长沙市首次认定高新技术企业奖补剩余资金	50,000.00	
长株潭国家自主创新示范区专项项目	41,621.64	425,031.99
公租房租金增值税免税	40,053.12	
纳米晶硬质合金振荡压力烧结机理与应用研究	38,939.13	
泉驿区新经济和科技局 2024 年科创	36,100.00	
智能矿山项目款	32,142.86	32,142.86
其他收益	31,000.00	
2015 年度第一批环境保护专项治理项目资金	30,000.00	40,000.00
2024 年研发管理补助	30,000.00	
成都市龙泉驿区发展和改革局产品碳足迹认证服务	30,000.00	
成都市龙泉驿区发展和改革局产品碳足迹认证服务补助	30,000.00	
多金属选厂尾矿浓缩重金属污染减排工程	29,185.68	87,203.86
省人力资源和社会保障厅 2025 年上半年国务院特贴	28,800.00	
新合金项目技改贴息	25,657.14	25,657.14
铋冶炼厂铋熔炼烟气治理工程	23,600.59	41,623.22

类型	本期发生额	上期发生额
柴山尾矿库雨污分离工程	22,468.68	22,468.68
技术改造综合奖补资金项目	22,319.94	9,920.04
一次性扩岗补助	21,000.00	
硬质合金立体旋转刀具表面金刚石形核技术研究	20,000.00	100,000.00
产品认证补助经费	20,000.00	
成都市龙泉驿区发展和改革局碳核算服务	20,000.00	
昆山市工业和信息化局本级工信局奖励	19,400.04	19,400.04
矽卡岩型矿石低耗高效破碎和预选一体化技术与装备	18,794.77	490,556.12
昆山市工业企业技改综合奖补项目	17,586.72	29,790.00
母公司-吸纳脱贫人口社保和岗位补贴	17,455.25	
矿产选冶工艺过程关键在线分析检测技术研究与示范应用	17,155.55	20,562.12
自高经运〔2024〕122 号 2024 年市级工业发展专项资金预算（第一批）	16,600.00	7,100.00
经开区 2022 年中秋国庆期间工业企业用电补贴	16,590.00	
育才留才奖励	16,048.00	
2023 年度第四季度应税收入增长较快工业企业奖励资金	16,000.00	
机器人专项资金-工业机器人及自动化设备应用技改项目	15,893.28	15,893.28
矿产选冶过程痕量有害元素追踪检测方法研究	15,539.36	21,451.26
2024 年度昆山市工业企业技术改造综合奖补项目	14,910.00	
WC 粉产业化与应用关键技术开发	11,251.83	1,888,599.68
进一步支持重点群体创业就业有关税收政策	8,523.34	
纳米晶硬质合金棒材开发及其应用研究	8,215.19	19,786.20
钨多金属矿浮选分离与清洁利用工程	7,376.73	1,480,673.72
矿产选冶关键分析检测技术和标准体系研究	3,941.56	38,740.04
钨锡选冶联合协同提取工程	2,356.92	663,299.75
自贡市残疾人综合服务中心用人单位超比例安排残人	2,000.00	
龙泉驿区就业服务中心付企业招用新成长劳动力补贴	2,000.00	
成都市龙泉驿区就业服务中心招工补贴	2,000.00	
自贡市科学技术协会 2024 年度优秀学术活动 202	1,000.00	
龙泉驿区就业服务管理局招工补贴	1,000.00	
中国国际贸易促进委员会自贡市委员会惠民补贴	500.00	
刀具材料研究及应用		5,000,000.00
制造业单项冠军奖		2,000,000.00
自贡市经济和信息化局补助资金		2,000,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
国税局退税		1,792,912.39
省级外经贸资金		1,659,800.00
南昌经济技术开发区管理委员会南昌经济技术开发区补贴		1,512,100.00
“先进制造业高地建设”奖励		1,280,000.00
芯片封装基板用极细微型钻头及超硬涂层关键技术		1,257,861.63
招行龙岗区 2023 年下半年工业促产能专项扶持第一批		1,012,000.00
PCB 微钻用高均匀性硬质合金棒材		950,000.00
郴州高新区管理委员会财政局专项资金		900,000.00
科技和工业信息化局企业研发财政奖		742,200.00
2023 年度工业企业技术改造扶持		726,490.00
2023 年和 2024 年矿山维简费专项补助资金		712,600.00
市本级工业与信息化产业发展专项款		707,050.00
轧制用关键硬质合金轧辊材料研究及应用示范		600,000.00
科技创新及上市奖励资金		540,000.00
2024 年工业碳达峰工作试点示范扶持计划		500,000.00
双创人才计划第二笔项目资助经费		500,000.00
原材料工业“三品”标杆企业奖励		500,000.00
湖南省就业服务中心失业保险基金代付过渡户稳岗返还		448,320.63
人力资源部安全责任制考核		444,763.79
出口信用保险补贴款		383,000.00
工业发展资金		365,000.00
人力资源部学历教育经费		362,775.58
自贡市经济和信息化局中小企业发展资金		350,000.00
芯片基本板高效精密微钻材料研究与应用		343,000.00
重点群体及自主就业退役士兵创业有关税优惠		312,650.00
高转速长寿命超转活门用钴基高耐磨材料的研制		300,000.00
省级跨境电商专项资金		300,000.00
成都市经济和信息化局 2023 年度省级绿色工厂		300,000.00
长沙市新入规模工业企业奖励资金		300,000.00
CVD 金刚石涂层-硬质合金匹配性研究及其在现代切削加工中的应用		290,000.00
自经信函〔2024〕87 号 2024 年市级工业发展资金技术改造项目资金		289,000.00
2024 年市级工业发展专项资金		274,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
直升机倾斜器用硬质合金制品研制		250,000.00
难加工印制板用微型钻头及装备关键技术研究		217,243.19
天元区商务局补贴		213,400.00
推动知识产权高效益运用知识产权高效益运用资金		200,000.00
外经贸发展促进资金		200,000.00
中青年学者培养计划		200,000.00
专项拨付资金		200,000.00
株洲市年度科技领军人才		200,000.00
四川省工业质量标杆奖励		200,000.00
中共郴州市委组织部市委人才办付发明专利奖励资金		195,000.00
标准化工作奖励资金		190,000.00
中国出口信用保险公司湖南分公司政府补贴		182,700.00
深圳市企业技术中心提升		159,508.33
GK4036 课题		158,273.93
企业委托研发补助		151,900.00
2023 年重点用能单位能耗在线监测端建设补助资金		150,000.00
切削刀具 CVD 涂层技术研发		150,000.00
出口信用保险保费资助		150,000.00
超比例安置残疾人奖励		148,658.65
企业扶持资金		141,000.00
废水处理项目专项资金		130,000.00
扩岗补助		120,500.00
工业企业技改税收增量奖补资金		119,900.00
标准化战略扶持专项经费奖金		116,000.00
自贡市大安区人民政府马冲口街道办事处引智补贴		113,000.00
《硬质合金超声检测方法》等标准制定		100,000.00
科工信局 2024 年第十一批创新型省份建设专项资金		100,000.00
成都市龙泉驿区新经济和科技局高新技术企业认定奖励		100,000.00
望城经济技术开发区 23 年度环保示范单位		100,000.00
开放型经济与流通产业发展专项资金		100,000.00
科技创新驱动高质量发展科技创新类项目		100,000.00
株洲市失业保险管理中心工资代发户稳岗返还		95,024.15
货款安全责任制中款项		92,864.00
自贡市标准化奖励自贡财政和经济和信息化局		80,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
自贡市大安区就业服务管理局困难人员岗位及社保补贴		77,678.64
企业重点人群税收政策项目退税		72,150.00
省级标准化专项资金		70,000.00
工业和信息化发展有关专项资金		68,000.00
2021 年科技创新政策奖励发展资金		60,800.00
厂区总废水处理项目专项资金		60,000.00
郴州市人力资源和社会保障局支付郴州市技能大师		60,000.00
高性能精密硬质合金耐磨系列产品开发		60,000.00
重金属污染防治专项资金		60,000.00
长沙市望城区失业保险服务中心代发户稳岗返还		51,908.47
碱性萃取废水循环回用工程专项资金		50,000.00
科技奖励和配套补助资金		50,000.00
苏州市瞪羚企业		50,000.00
望城经济技术开发区管理委员会 23 年环保先进单位		50,000.00
望城经济技术开发区管理委员会转款		50,000.00
知识产权专利奖		50,000.00
株洲市财政局款项		50,000.00
2023 年升规入统补助及企业上台阶奖励		50,000.00
自贡市大安区 2022 年度十强服务业企业奖励		50,000.00
国家高新技术企业认定扶持项目		50,000.00
整体硬质合金刀具纳米金刚石涂层的制备和性能研究		50,000.00
战略性矿产选冶过程标准样品和质量监控体系性研究与应用		49,659.12
郴州高新区招工服务补贴		46,800.00
中央外经贸发展资金		46,000.00
金洲精工党建阵地及党建经费补助		42,600.00
省级市场监督管理专项资金		40,000.00
保护创新示范企业创建工程补助款		33,547.55
自贡高新技术产业开发区管理委员会经济运行局 2023 年市级工业发展专项资金		32,000.00
省就业发放款		31,796.43
2023 年一次性政府特贴		30,000.00
郴州高新区管理委员会-知识产权专项基金		30,000.00
高新区发科局科技创新政策奖励		30,000.00
株洲市荷塘区科技和工业信息化局 2023 年科技发展		30,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
2023 年度知识产权保护与运用激励资金		28,000.00
株洲市市场监督管理局拨款（2021 年前）		24,000.00
安全生产标准化创新达标企业奖金		20,000.00
品牌认证奖励资金		20,000.00
中行深圳国家知识产权局专利代办处 2023 年国外发明专利授权资助 1		16,900.00
吸纳脱贫人口社保和岗位补贴		16,829.84
中行深圳国家知识产权局专利代办处 2023 年国外发明专利授权资助 2		12,000.00
株洲市司法局补贴		10,000.00
春节工业企业加班奖励资金		10,000.00
株洲市科学技术协会款		7,302.38
四川睿道知识产权服务有限公司高企申报服务费		5,000.00
南昌经济技术开发区招商局中央外经贸发展资金		3,400.00
自贡高新社保局 1000 元招工成本补贴		1,000.00
人才安居租房补贴（镇级）		600.00
潘宏伟优秀社区合伙人奖励		500.00
合计	114,153,590.37	114,260,401.18

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款、货币资金。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司亦开展衍生交易，主要包括远期结售汇合同，目的在于管理本公司的运营及其融资渠道的外汇风险。于整个年度内，本公司采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1. 金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	2,034,410,425.65			2,034,410,425.65
交易性金融资产		1,465,912.20		1,465,912.20
应收票据	2,906,078,109.56			2,906,078,109.56
应收账款	1,965,365,717.71			1,965,365,717.71
应收款项融资			587,924,242.94	587,924,242.94
其他应收款	144,589,974.12			144,589,974.12
长期应收款	22,513,504.03			22,513,504.03
其他权益工具投资			15,743,190.20	15,743,190.20
其他非流动金融资产			288,660.01	288,660.01
合计	7,072,957,731.07	1,465,912.20	603,956,093.15	7,678,379,736.42

②2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,535,634,236.72			1,535,634,236.72
交易性金融资产		147,055.58		147,055.58
应收票据	2,084,215,910.78			2,084,215,910.78
应收账款	2,193,216,755.76			2,193,216,755.76
应收款项融资			327,783,835.14	327,783,835.14
其他应收款	92,931,594.09			92,931,594.09
长期应收款	31,213,028.74			31,213,028.74
其他权益工具投资			6,228,666.14	6,228,666.14
其他非流动金融资产			288,660.01	288,660.01
合计	5,937,211,526.09	147,055.58	334,301,161.29	6,271,659,742.96

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,995,028,259.80	1,995,028,259.80

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付票据		822,583,586.60	822,583,586.60
应付账款		1,606,015,345.50	1,606,015,345.50
其他应付款		587,668,108.25	587,668,108.25
一年内到期的非流动负债		1,022,404,724.15	1,022,404,724.15
长期借款		902,450,000.00	902,450,000.00
租赁负债		45,488,289.87	45,488,289.87
长期应付款		158,403,930.33	158,403,930.33
合计		7,140,042,244.50	7,140,042,244.50

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,505,809,125.14	1,505,809,125.14
交易性金融负债		4,333,029.11	4,333,029.11
应付票据		653,132,217.49	653,132,217.49
应付账款		1,150,936,552.94	1,150,936,552.94
其他应付款		627,380,496.81	627,380,496.81
一年内到期的非流动负债		868,932,464.05	868,932,464.05
长期借款		1,335,389,006.12	1,335,389,006.12
租赁负债		51,404,990.05	51,404,990.05
长期应付款		105,266,813.88	105,266,813.88
合计		6,302,584,695.59	6,302,584,695.59

2.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。

于2025年12月31日，本公司的信用风险主要来自于公司确认的金融资产，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。对于以公允价值计量的交易性金融资产、其他非流动金融资产而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司与客

户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为1个月，主要客户可以延长至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注“四、（十一）金融工具”。

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

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

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注“六、（四）应收账款”和附注“六（七）其他应收款”的披露。

3. 流动性风险

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

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
短期借款	1,995,028,259.80				1,995,028,259.80
应付票据	822,583,586.60				822,583,586.60
应付账款	1,606,015,345.50				1,606,015,345.50
其他应付款	587,668,108.25				587,668,108.25
一年内到期的非流动负债	1,036,483,521.00				1,036,483,521.00
长期借款		915,715,076.54			915,715,076.54
租赁负债		24,344,646.17	16,422,358.32	8,440,652.18	49,207,656.67
合计	6,047,778,821.15	940,059,722.71	16,422,358.32	8,440,652.18	7,012,701,554.36

接上表：

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
短期借款	1,505,809,125.14				1,505,809,125.14
交易性金融负债	4,333,029.11				4,333,029.11
应付票据	653,132,217.49				653,132,217.49
应付账款	1,150,936,552.94				1,150,936,552.94
其他应付款	627,380,496.81				627,380,496.81
一年内到期的非流动负债	887,780,492.96				887,780,492.96
长期借款		1,335,389,006.12			1,335,389,006.12
租赁负债		20,663,021.50	15,638,378.89	15,103,589.66	51,404,990.05
合计	4,829,371,914.45	1,356,052,027.62	15,638,378.89	15,103,589.66	6,216,165,910.62

4. 市场风险

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

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

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为1,410,700,000.00元（上年末：1,664,648,055.97元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为2,407,920,610.00元（上年末：2,031,719,986.10元）。

于2025年12月31日，如果以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，则本公司净利润将减少或增加约5,995,475.00元（上年末：约8,323,240.28元）。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司承受外汇风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关，除本公司的几个下属子公司以美元进行采购和销售及其于境外子公司用外币进行结算外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成影响。于2025年12月31日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注“六、（六十四）外币货币性项目”。

于2025年12月31日，对于本公司各类美元、欧元、港元、日元、韩元、法郎、澳大利亚元外币货币性金融资产和外币货币性金融负债，如果人民币对这些外币升值或贬值10%，而其他因素保持不变，则本公司净利润将增加或减少约78,751,761.42元（2024年12月31日：约45,273,833.23元）。

（3）权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至2025年12月31日，本公司暴露于因归类为其他权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在深圳证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。本公司权益工具投资均指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值变动对本期净利润不产生影响。

（二）套期

无。

（三）金融资产转移

1.转移方式分类

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
信用风险等级较高的银行承兑汇票	背书或贴现	2,074,246,555.44	终止确认	风险和报酬发生转移
信用风险等级较低的银行承兑汇票	背书或贴现	1,907,334,461.00	未终止确认	风险和报酬未发生转移
合计		3,981,581,016.44		

2.因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
信用风险等级较高的银行承兑汇票	背书或贴现	2,074,246,555.44	8,412,227.38

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
合计		2,074,246,555.44	8,412,227.38

十二、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

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
（一）交易性金融资产	1,465,912.20			1,465,912.20
（二）应收款项融资			587,924,242.94	587,924,242.94
（三）其他权益工具投资	15,743,190.20			15,743,190.20
（四）其他非流动金融资产			288,660.01	288,660.01
持续以公允价值计量的资产总额	17,209,102.40		588,212,902.95	605,422,005.35

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

无。

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

无。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

十三、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
中国五矿股份有限公司	北京市海淀区三里河路5号	投资管理	2,906,924.29	30.60	30.60

注：本公司的最终控制方为中国五矿集团有限公司。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注：“九、（一）在子公司中的权益”。

（四）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注“九、（四）在合营企业或联营企业中的权益”。

（五）本公司的其他关联方情况

公司名称	关联方关系
中国五矿集团有限公司	最终控制人
中冶长天国际工程有限责任公司	同一最终控制人
中冶长天（长沙）智能科技有限公司	同一最终控制人
中冶武勘工程技术有限公司	同一最终控制人
中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	同一最终控制人
中冶陕压重工设备有限公司	同一最终控制人
中冶赛迪装备有限公司	同一最终控制人

公司名称	关联方关系
中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	同一最终控制人
中冶南方工程技术有限公司	同一最终控制人
中冶京诚工程技术有限公司	同一最终控制人
中冶华天工程技术有限公司	同一最终控制人
中国五冶集团有限公司	同一最终控制人
中国五矿股份有限公司	同一最终控制人
中国京冶工程技术有限公司	同一最终控制人
中国华冶科工集团有限公司	同一最终控制人
中国恩菲工程技术有限公司	同一最终控制人
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	同一最终控制人
长沙矿冶研究院有限责任公司	同一最终控制人
长沙矿山研究院有限责任公司	同一最终控制人
五矿有色金属股份有限公司	同一最终控制人
五矿钨业集团有限公司	同一最终控制人
五矿矿业（安徽）开发有限公司	同一最终控制人
五矿集团财务有限责任公司	同一最终控制人
五矿国际货运上海有限责任公司	同一最终控制人
五矿二十三冶建设集团有限公司	同一最终控制人
五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	同一最终控制人
五矿（北京）商业管理服务有限公司	同一最终控制人
天津赛瑞机器设备有限公司	同一最终控制人
上海二十冶建设有限公司	同一最终控制人
日本五金矿产株式会社	同一最终控制人
洛杉矶矿产金属有限公司	同一最终控制人
金玛国际运输代理有限公司	同一最终控制人
江西省修水香炉山钨业有限责任公司	同一最终控制人
江西省修水赣北钨业有限公司	同一最终控制人
湖南中冶长天重工科技有限公司	同一最终控制人
湖南有色资产经营管理有限公司	同一最终控制人
湖南有色株硬资产经营有限公司	同一最终控制人
湖南有色新田岭钨业有限公司	同一最终控制人
湖南有色新材料科技有限公司	同一最终控制人
湖南有色黄沙坪矿业有限公司	同一最终控制人
湖南有色诚信工程监理有限责任公司	同一最终控制人

公司名称	关联方关系
湖南有色郴州萤石球团有限公司	同一最终控制人
湖南有色郴州氟化学有限公司	同一最终控制人
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	同一最终控制人
湖南铭生安全科技有限责任公司	同一最终控制人
湖南金磨科技有限责任公司	同一最终控制人
和天（湖南）国际工程管理有限公司	同一最终控制人
郴州柿竹园实业有限责任公司	同一最终控制人
郴州大金矿业有限责任公司	同一最终控制人
北欧金属矿产有限公司	同一最终控制人
北京京诚赛瑞信息技术有限公司	同一最终控制人
北京京诚瑞信长材工程技术有限公司	同一最终控制人
北京第五广场置业有限公司	同一最终控制人
MineraLasBambasS.A.	同一最终控制人
湖南云储循环新能源科技有限公司	同一最终控制人
五矿证券有限公司	同一最终控制人
五矿资产经营管理有限公司	同一最终控制人
五矿物流集团天津货运有限公司	同一最终控制人
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	同一最终控制人
广东五粤矿业有限公司	同一最终控制人
萝北县云山石墨新材料有限公司	同一最终控制人
中冶赛迪上海工程技术有限公司	同一最终控制人
厦门钨业股份有限公司	其他关联方
厦门金鹭硬质合金有限公司	其他关联方
厦门金鹭特种合金有限公司	其他关联方
厦门虹鹭钨钼工业有限公司	其他关联方
厦门创云精智机械设备股份有限公司	其他关联方
洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	其他关联方
九江金鹭硬质合金有限公司	其他关联方
赣州虹飞钨钼材料有限公司	其他关联方
福建鑫鹭钨业有限公司	其他关联方
福建省金龙稀土股份有限公司	其他关联方
成都虹波实业股份有限公司	其他关联方
成都虹波钼业有限责任公司	其他关联方
成都鼎泰新材料有限责任公司	其他关联方

（六）关联方交易

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
江西省修水赣北钨业有限公司	钨化合物、加工业务	1,899,056,210.93			1,415,679,305.70
湖南有色新田岭钨业有限公司	钨矿砂及精矿	477,316,395.35			424,309,993.89
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	钨矿砂及精矿	380,237,807.74			300,960,988.18
江西省修水香炉山钨业有限责任公司	钨矿砂及精矿、钨化合物	257,948,424.77			33,760,742.94
中冶长天（长沙）智能科技有限公司	固定资产等				559,310.62
五矿钨业集团有限公司	固定资产	115,895,665.08			
长沙矿山研究院有限责任公司	接受劳务	48,849,389.12			
洛杉矶矿产金属有限公司	钨钼制品	36,004,349.15			12,172,598.57
长沙矿冶研究院有限责任公司	化工材料等	34,008,614.83			17,175,074.95
北欧金属矿产有限公司	钼矿砂	22,720,805.70			75,962,015.43
五矿集团财务有限责任公司	其他	9,351,177.80			
五矿钨业集团有限公司	其他	8,579,037.31			
湖南云储循环新能源科技有限公司	接受劳务	4,127,629.29			
中国五矿集团有限公司	其他	1,477,565.65			1,425,982.51
湖南有色株硬资产经营有限公司	接受劳务	1,158,764.26			
郴州柿竹园实业有	其他	1,105,717.00			1,096,165.81

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
限责任公司					
湖南铭生安全科技有限责任公司	接受劳务	381,132.09			1,865,094.32
金玛国际运输代理有限公司	接受劳务	274,266.54			90,296.46
五矿证券有限公司	接受劳务	160,377.36			
五矿资产经营管理有限公司	接受劳务	61,850.00			
五矿物流集团天津货运有限公司	接受劳务	58,539.08			
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	接受劳务	43,254.71			726,213.40
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	其他	42,758.37			
五矿国际货运上海有限责任公司	接受劳务	6,792.46			72,033.24
湖南金磨科技有限责任公司	研磨设备配件				57,168.14
中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	接受劳务				141,509.43
郴州大金矿业有限责任公司	接受劳务				2,160,669.82
五矿（北京）商业管理服务有限公司	接受劳务				1,605,598.41
中国恩菲工程技术有限公司	接受劳务				45,283.02
湖南有色新材料科技有限公司	其他				4,847,583.30
中冶长天国际工程有限责任公司	接受劳务（建设项目）	159,975,956.40			40,618,818.28
中国京冶工程技术有限公司	接受劳务（建设项目）	106,883,761.47			35,329,034.03
五矿二十三冶建设集团有限公司	接受劳务（建设项目）	32,829,866.49			77,068,334.83
长沙矿冶研究院有	接受劳务（建	20,251,548.91			19,747,117.43

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
限责任公司	设项目）				
中国华冶科工集团有限公司	接受劳务（建设项目）	19,595,002.69			
五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	接受劳务（建设项目）	10,879,662.10			6,984,265.09
长沙矿山研究院有限责任公司	接受劳务（建设项目）	10,659,742.30			42,131,720.10
和天(湖南)国际工程管理有限公司	接受劳务（建设项目）	1,520,449.90			892,841.40
中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	接受劳务（建设项目）	668,024.53			
广东五粤矿业有限公司	接受劳务（建设项目）	511,698.11			
湖南铭生安全科技有限责任公司	接受劳务（建设项目）	46,226.42			
中冶武勘工程技术有限公司	接受劳务（建设项目）				9,433.96
中国恩菲工程技术有限公司	接受劳务（建设项目）				1,184,905.66
湖南有色诚信工程监理有限责任公司	接受劳务（建设项目）				353,301.88
成都鼎泰新材料有限责任公司	钨钼制品	282,092,837.50			310,765,413.99
厦门钨业股份有限公司	钨化合物	107,260,176.98			
成都虹波实业股份有限公司	钨及钨钼制品	102,941,717.99			86,836,771.87
厦门虹鹭钨钼工业有限公司	钨钼制品	69,065,613.66			84,575,206.99
九江金鹭硬质合金有限公司	合金产品、钨化合物	40,250,103.15			44,147,556.46
厦门金鹭硬质合金有限公司	钨化合物、其他	33,448,090.18			22,087,838.84

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
厦门金鹭特种合金有限公司	钨化合物、其他	29,323,278.76			15,797,599.19
洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	耐磨零件等	11,681.41			16,659.30
赣州虹飞钨钼材料有限公司	钨粉				248,672.57
成都虹波钼业有限责任公司	钨钼化合物				21,079,646.01
厦门创云精智机械设备股份有限公司	其他				32,566.36
合计		4,327,081,963.54			3,104,621,332.38

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南有色郴州氟化学有限公司	萤石精矿、提供劳务	141,019,508.64	121,089,119.92
湖南有色郴州萤石球团有限公司	萤石精矿、提供劳务	59,125,904.45	60,659,414.16
江西省修水赣北钨业有限公司	钨矿砂及精矿、提供劳务	33,657,464.68	16,770,977.54
日本五金矿产株式会社	钨化合物	10,263,320.04	51,819,532.64
五矿集团财务有限责任公司	其他	6,594,339.00	40,703.95
江西省修水香炉山钨业有限责任公司	提供劳务	4,210,648.18	39,545,608.58
五矿钨业集团有限公司	其他	4,358,490.56	130,666.60
湖南有色新田岭钨业有限公司	提供劳务	2,846,450.78	3,441,485.84
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	钻掘工具、提供劳务	2,710,588.63	2,366,994.27
中冶陕压重工设备有限公司	合金制品、其他	688,033.85	772,107.15
长沙矿山研究院有限责任公司	其他	422,265.46	
中国五矿集团有限公司	提供劳务	4,978,300.19	2,169,811.32
中冶长天国际工程有限责任公司	其他	297,640.27	
中冶赛迪上海工程技术有限公司	硬质合金	297,283.19	
中国华冶科工集团有限公司	钻掘工具	263,955.75	197,823.00
中国五冶集团有限公司	硬质合金	248,118.59	962,500.88
金玛国际运输代理有限公司	其他	141,038.00	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中冶京诚工程技术有限公司	硬质合金	58,088.50	866,548.68
湖南有色黄沙坪矿业有限公司	硬质合金	48,924.75	
萝北县云山石墨新材料有限公司	硬质合金	9,769.91	
五矿二十三冶建设集团有限公司	提供劳务	7,565.20	
湖南中冶长天重工科技有限公司	提供劳务	2,280.00	8,360.00
五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	提供劳务	454.20	
中冶华天工程技术有限公司	硬质合金		176,330.09
五矿钨业集团有限公司	提供劳务		6,166,981.13
洛杉矶矿产金属有限公司	钨化合物		26,079,548.16
厦门金鹭特种合金有限公司	钨化合物	290,469,571.05	271,338,371.72
福建鑫鹭钨业有限公司	钨化合物	111,900,798.60	
成都鼎泰新材料有限责任公司	硬质合金	33,398,823.16	2,925,763.72
福建省金龙稀土股份有限公司	难熔金属	1,043,805.32	
洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	硬质合金及钨化合物	926,345.32	3,189,007.16
九江金鹭硬质合金有限公司	钨化合物	76,055,097.33	9,902,654.86
成都虹波实业股份有限公司	材料销售、提供劳务	2,568,865.78	916,908.96
赣州虹飞钨钼材料有限公司	钨合金制品	67,566.38	97,964.59
合计		788,681,305.76	621,635,184.92

2.关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

（1）受托管理/承包情况表：

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
五矿钨业集团有限公司	中钨高新材料股份有限公司	股权托管	2017 年 9 月 20 日	托管标的处置日	市场价	2,830,188.68
五矿钨业集团有限公司	中钨高新材料股份有限公司	其他资产托管	2022 年 9 月 30 日	托管标的处置日	市场价	471,698.11
湖南有色资产经营管理有限公司	中钨高新材料股份有限公司	股权托管	2019 年 1 月 1 日	托管标的处置日	市场价	943,396.23
受托管理小计						4,245,283.02

（2）委托管理/出包情况

无。

3.关联租赁情况

（1）本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
湖南有色郴州萤石球团有限公司	房屋建筑物	125,422.21	

（2）本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
郴州柿竹园实业有限责任公司	房屋建筑物	38,880.00		437,857.34	49,894.17	
五矿钨业集团有限公司	房屋建筑物	8,097,809.36		10,343,660.48	388,700.19	
湖南有色株硬资产经营有限公司	房屋建筑物	1,158,764.26				
北京第五广场置业有限公司				7,566,565.14	147,606.95	
合计		9,295,453.62		18,348,082.96	586,201.31	

续上表：

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
郴州柿竹园实业有限责任公司	房屋建筑物			378,126.67	65,029.29	
五矿钨业集团有限公司	房屋建筑物	9,838,484.83		10,066,035.67		
湖南有色株硬资产经营有限公司	房屋建筑物	1,598,105.83				
北京第五广场置业有限公司				10,088,753.52	598,349.16	

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
合计		11,436,590.66		20,532,915.86	663,378.45	

4.关联担保情况

（1）本公司作为担保方

无。

（2）本公司作为被担保方

无。

5.关联方资金拆借

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日	说明
拆入				
中国五矿集团有限公司	8,033.31	2023-11-09	2026-11-09	
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2025-12-31	2026-12-31	
五矿集团财务有限责任公司	3,001.93	2025-11-17	2026-11-17	
五矿集团财务有限责任公司	5,003.22	2025-08-08	2026-08-08	
五矿集团财务有限责任公司	5,003.22	2025-03-18	2026-03-18	
五矿集团财务有限责任公司	8,001.41	2025-12-29	2026-12-29	
五矿集团财务有限责任公司	2,501.61	2025-03-24	2026-03-24	
五矿集团财务有限责任公司	3,002.11	2025-01-23	2026-01-23	
五矿集团财务有限责任公司	3,002.11	2025-02-06	2026-02-06	
五矿集团财务有限责任公司	5,403.48	2025-02-21	2026-02-21	
五矿集团财务有限责任公司	5,003.22	2025-02-27	2026-02-27	
五矿集团财务有限责任公司	3,001.23	2025-12-25	2026-12-25	
五矿集团财务有限责任公司	5,003.22	2025-06-03	2026-06-03	
五矿集团财务有限责任公司	8,005.16	2025-11-14	2026-11-14	
五矿集团财务有限责任公司	5,003.22	2025-11-25	2026-11-25	
五矿集团财务有限责任公司	5,003.22	2025-12-18	2026-12-18	
五矿集团财务有限责任公司	100.07	2025-02-26	2026-02-27	
五矿集团财务有限责任公司	4,903.35	2025-02-17	2027-02-17	
五矿集团财务有限责任公司	4,903.35	2025-05-21	2027-05-21	
五矿集团财务有限责任公司	3,902.68	2025-06-20	2027-06-20	
五矿集团财务有限责任公司	4,002.74	2025-07-28	2027-07-28	
五矿集团财务有限责任公司	14,009.58	2025-11-25	2027-11-25	
五矿集团财务有限责任公司	1,801.27	2025-02-26	2027-02-26	
中国五矿集团有限公司	2,766.14	2025-12-05	2028-12-05	

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日	说明
合计	120,360.85			

6.关联方资产转让、债务重组情况

无。

7.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额(万元)	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	1030.75	876.35

8.其他关联交易

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
货币资金	五矿集团财务有限责任公司	1,066,660,724.06	1,277,387,397.10

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1.应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	厦门金鹭特种合金有限公司	15,654,000.00	156,540.00	13,471,020.00	134,710.20
应收账款	日本五金矿产株式会社	1,943,781.17	19,437.81	10,075,019.78	100,741.65
应收账款	天津赛瑞机器设备有限公司	1,352,978.84	1,352,978.84	1,352,978.84	1,352,978.84
应收账款	福建省金龙稀土股份有限公司	1,003,500.00	10,035.00		
应收账款	江西省修水赣北钨业有限公司	860,000.00	8,600.00	45,977,993.25	459,779.93
应收账款	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	832,900.00	8,329.00	347,700.00	3,477.00
应收账款	洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	397,203.02	3,972.03		
应收账款	中冶陕压重工设备有限公司	319,438.66	3,194.39	351,960.40	3,519.60
应收账款	江西省修水香炉山钨业有限责任公司	93,370.00	933.70	450,000.00	4,500.00

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中冶京诚工程技术有限公司	62,628.00	10,910.29	153,018.00	1,530.18
应收账款	中国华冶科工集团有限公司	50,650.00	506.50	223,540.00	2,235.40
应收账款	北京京诚瑞信长材工程技术有限公司	40,908.80	40,908.80	40,908.80	40,908.80
应收账款	中冶赛迪上海工程技术有限公司	33,593.00	335.93		
应收账款	中冶华天工程技术有限公司	19,925.30	5,977.59	20,553.00	205.53
应收账款	中冶赛迪装备有限公司			44,904.00	2,245.20
应收账款	洛杉矶矿产金属有限公司			25,379,459.93	416,922.53
应收账款	郴州大金矿业有限责任公司			23,275,562.57	8,789,198.70
应收账款	中国五冶集团有限公司			1,087,626.00	10,876.26
应收账款	湖南有色新田岭钨业有限公司			308,000.00	3,080.00
合计		**22,664,876.79**	**1,622,659.88**	**122,560,244.57**	**11,326,909.82**
预付款项	北欧金属矿产有限公司			41,388,199.85	
预付款项	MinmetalsInc.(L.A.)	17,309,286.52			
预付款项	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	8,316.63			
预付款项	湖南有色株硬资产经营有限公司	5,000.00		5,000.00	
预付款项	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	163.10			
预付款项	厦门虹鹭钨钼工业有限公司			3,080,000.00	
预付款项	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司			1,197,047.53	
预付款项	中国五矿股份有限公司			68,400.00	

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计		17,322,766.25		45,738,647.38	
其他应收款	中国五矿集团有限公司	300,000.00	3,000.00		
其他应收款	中冶建筑研究总院有限公司	138,000.00	1,380.00		
其他应收款	五矿资产经营管理有限公司	7,350.00	73.50		
其他应收款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	4,449.97	44.50		
其他应收款	中冶华天工程技术有限公司	1,000.00	300.00	1,000.00	10.00
其他应收款	江西省修水赣北钨业有限公司			144,500.00	1,445.00
其他应收款	湖南有色株硬资产经营有限公司			289.00	2.89
其他应收款	五矿钨业集团有限公司			35,003,997.27	
合计		450,799.97	4,798.00	35,149,786.27	1,457.89
其他非流动资产	长沙矿冶研究院有限责任公司	25,915,578.77			
其他非流动资产	中冶长天国际工程有限责任公司	13,961,104.74			
其他非流动资产	中国京冶工程技术有限公司	2,498,920.00			
其他非流动资产	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	624,633.50			
其他非流动资产	长沙矿山研究院有限责任公司	135,667.55			
合计		43,135,904.56			

2.应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	江西省修水赣北钨业有限公司	156,324,343.22	114,182,229.00
应付账款	五矿钨业集团有限公司	95,191,561.85	4,000,000.00
应付账款	江西省修水香炉山钨业有限责任公司	84,070,906.37	

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	湖南有色新田岭钨业有限公司	16,239,466.69	11,557,613.96
应付账款	中国华冶科工集团有限公司	8,994,098.00	
应付账款	洛杉矶矿产金属有限公司	8,741,593.03	
应付账款	厦门金鹭硬质合金有限公司	8,577,531.70	1,149,184.92
应付账款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	1,608,249.00	20,000.00
应付账款	长沙矿冶研究院有限责任公司	1,510,032.10	6,625,586.85
应付账款	厦门金鹭特种合金有限公司	868,000.00	1,795,859.20
应付账款	湖南云储循环新能源科技有限公司	718,942.28	
应付账款	湖南有色株硬资产经营有限公司	662,685.80	
应付账款	五矿二十三冶建设集团有限公司	401,245.65	25,738,353.01
应付账款	广东五粤矿业有限公司	287,600.00	
应付账款	长沙矿山研究院有限责任公司	150,729.00	4,507,985.96
应付账款	重庆赛迪益农数据科技有限公司	8,400.00	
应付账款	金玛国际运输代理有限公司	2,040.20	
应付账款	北欧金属矿产有限公司		31,887,435.10
应付账款	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司		24,949,333.43
应付账款	成都鼎泰新材料有限责任公司		8,190,000.00
应付账款	九江金鹭硬质合金有限公司		8,134,894.60
应付账款	成都虹波实业股份有限公司		4,210,000.00
应付账款	湖南有色株硬资产经营有限公司		1,696,025.80
应付账款	中冶长天（长沙）智能科技有限公司		379,212.60
应付账款	湖南有色诚信工程监理有限责任公司		210,250.00
小计		384,357,424.89	249,233,964.43
其他应付款	五矿钨业集团有限公司	426,393,100.00	405,057,118.17
其他应付款	长沙矿山研究院有限责任公司	4,737,893.58	2,572,779.62
其他应付款	五矿二十三冶建设集团有限公司	4,618,702.12	2,782,931.24
其他应付款	湖南有色株硬资产经营有限公司	3,963,002.65	3,742,368.38
其他应付款	中冶长天国际工程有限责任公司	2,743,823.70	1,548,638.33
其他应付款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	1,224,537.73	159,400.00
其他应付款	中国华冶科工集团有限公司	691,200.00	187,853.67
其他应付款	和天（湖南）国际工程管理有限公司	500,000.00	
其他应付款	广东五粤矿业有限公司	400,000.00	

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
其他应付款	中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	183,000.00	200,000.00
其他应付款	中国京冶工程技术有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	长沙矿冶研究院有限责任公司		710,000.00
其他应付款	中冶长天（长沙）智能科技有限公司		63,202.10
其他应付款	五矿（北京）商业管理服务有限公司		8,500.00
其他应付款	五矿国际货运上海有限责任公司		5,660.38
其他应付款	金玛国际运输代理有限公司		1,952.83
小计		445,555,259.78	417,140,404.72
合同负债	中冶建筑研究总院有限公司	268,188.68	
合同负债	湖南有色郴州萤石球团有限公司	1,137,104.85	4,976,728.02
合同负债	湖南有色郴州氟化学有限公司	1,226,325.78	
合同负债	建合创新科技（海南）有限公司	2,500,000.00	
合同负债	成都鼎泰新材料有限责任公司	22,250,491.61	
合同负债	中国五矿集团有限公司	65,866,642.24	42,264,150.96
合同负债	江西省修水赣北钨业有限公司		127,876.11
合同负债	五矿有色金属股份有限公司		5.66
小计		93,248,753.16	47,368,760.75
其他流动负债	江西省修水赣北钨业有限公司		16,623.89
其他流动负债	五矿有色金属股份有限公司		0.74
小计			16,624.63

3.其他项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
货币资金	五矿集团财务有限责任公司	1,066,660,724.06	1,277,387,397.10

（八）关联方承诺事项

无。

十四、股份支付

（一）各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工							349,980.00	896,398.37
合计							349,980.00	896,398.37

根据《限制性股票激励计划（草案修订稿）》，中钨高新材料股份有限公司（以下简称“公司”）第十一届董事会第三次（临时）会议于2025年7月29日召开，会议审议通过了《关于公司限制性股票激励计划首次授予第三个解锁期及预留授予第二个解锁期解锁条件成就的议案》，同意公司对满足解锁期解锁业绩条件的激励对象按照规定办理相应的解除限售手续。符合激励计划首次授予限制性股票第三个及第三个解锁期解锁条件的激励对象共计159人，可解锁的限制性股票数量804.78万股，占公司总股本的0.3531%。本次变更不影响公司总股份数量

（二）以权益结算的股份支付情况

项目	内容
以权益结算的股份支付对象	员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	第九届董事会第二十四次（临时）会议、第九届监事会第十六次（临时）会议当天收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励方案及实际考核结果
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	159,551,985.24

（三）以现金结算的股份支付情况

无。

（四）本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
员工	7,717,103.22	
合计	7,717,103.22	

（五）股份支付的修改、终止情况的说明：

无。

十五、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

无。

（二）或有事项

无。

十六、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

无。

（二）利润分配情况

2025年度利润分配预案：拟以公司现有总股本2,278,604,400.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.30元（含税），共计派发现金红利524,079,012.00元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

（三）销售退回

无。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

无。

十七、其他重要事项

（一）重要债务重组

无。

（二）资产置换

无。

（三）年金计划

根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第36号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第11号）、《关于中央企业规范实施企业年金的意见》（国资发考分〔2018〕76号）等法律、法规及规章，中钨高新材料股份有限公司加入中国五矿集团有限公司企业年金计划，在《中国五矿集团有限公司企业年金方案》框架下，结合实际情况，制定中钨高新材料股份有限公司企业年金方案实施细则。2019年1月1日起湖南柿竹园有色金属有限责任公司开始执行年金计划。2021年1月1日起中钨高新材料股份有限公司本部、自贡硬质合金有限责任公司已开始执行年金计划，2022年1月1日起中钨共享服务（湖南）有限公司开始执行年金计划，2022年7月1日起株洲钻石切削刀具股份有限公司、株洲硬质合金集团有限公司、深圳

市金洲精工科技股份有限公司开始执行年金计划。2023年1月1日起自贡长城装备技术有限责任公司开始执行年金计划。

企业年金所需费用由企业和职工共同承担。企业缴费的列支渠道按照国家有关规定执行，职工个人缴费由企业从职工工资中代扣代缴。企业年缴费总额上限为上年度职工工资总额的8%。中钨高新材料股份有限公司本部及所属企业，根据各自实际情况按如下方式1或方式2明确本单位缴费分配规则。

方式1：企业年缴费总额为上年度职工工资总额的一定比例，建立中人补偿的单位，过渡期内，按照参加计划职工个人缴费基数的一定比例分配至职工个人账户，剩余部分计入企业账户，用于本单位中人补偿缴费；建立中人补偿的单位过渡期结束后，或者未建立中人补偿的单位，企业缴费以职工个人缴费基数为权重分配至职工个人账户企业缴费子账户。

企业缴费划入个人账户的缴费基数与职工个人缴费基数保持一致。每年4月完成缴费基数的核定和调整，核定的额度作为新的缴费基数使用至次年3月31日；新入职员工以试用期满转正当月工资作为其个人月缴费基数。

方式2：企业年缴费总额为上年度职工工资总额的8%，综合考虑职工的岗位职责、工作年限等因素，根据职工贡献适当向关键岗位和优秀人才倾斜。

（四）终止经营

无。

（五）分部信息

本公司收入及利润绝大部分来自硬质合金、钨产品的生产与销售，公司董事会认为这些产品在生产与销售有着非常紧密的关系且有共同的风险与回报，因此公司硬质合金及钨产品活动被视为硬质合金及钨产品单一分部。

（六）借款费用

本期共发生利息费用97,305,796.34元，均计入当期损益，无资本化的情形。

（七）外币折算

本期因外币折算而计入当期损益的金额为-4,437,620.84元。

（八）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

十八、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6 个月（含 6 个月）	454,188,370.48	363,713,215.78
7-12 个月（含 12 个月）		18,998,518.78
1 年以内小计	454,188,370.48	382,711,734.56
1-2 年（含 2 年）		
2-3 年（含 3 年）		
3 年以上		
小计	454,188,370.48	382,711,734.56
减：坏账准备		940,037.44
合计	454,188,370.48	381,771,697.12

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	454,188,370.48	100			454,188,370.48
其中：账龄组合					
低风险组合	454,188,370.48	100			454,188,370.48
合计	454,188,370.48	100			454,188,370.48

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	382,711,734.56	100	940,037.44	0.25	381,771,697.12
其中：账龄组合	77,690,950.57	20.30	940,037.44	1.21	76,750,913.13
低风险组合	305,020,783.99	79.70			305,020,783.99
合计	382,711,734.56	100	940,037.44		381,771,697.12

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：低风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
低风险组合	454,188,370.48		
合计	454,188,370.48		

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	940,037.44	-940,037.44				
合计	940,037.44	-940,037.44				

注：本期无坏账准备收回或转回的情况。

4.本期无实际核销的应收账款情况。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	154,167,813.49	154,167,813.49	33.94	
公司 2	149,987,551.99	149,987,551.99	33.02	
公司 3	94,992,890.00	94,992,890.00	20.91	
公司 4	28,193,060.00	28,193,060.00	6.21	
公司 5	17,868,340.00	17,868,340.00	3.93	
合计	445,209,655.48	445,209,655.48	98.01	

（二）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	800,000,000.00	608,638,809.42
其他应收款	287,016.50	12,998,068.24
合计	800,287,016.50	621,636,877.66

2.应收股利

（1）应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
株洲硬质合金集团有限公司	100,000,000.00	308,638,809.42
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	700,000,000.00	300,000,000.00
合计	800,000,000.00	608,638,809.42

注：期末无重要的账龄超过 1 年的应收股利。

3.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6 个月（含 6 个月）	286,769.19	12,986,650.00
7-12 个月（含 12 个月）		
1 年以内小计	286,769.19	12,986,650.00
1-2 年（含 2 年）	4,450.00	7,438.75
2-3 年（含 3 年）		12,511.25
3 年以上	4,200.00	10,200.00
小计	295,419.19	13,016,800.00
减：坏账准备	8,402.69	18,731.76
合计	287,016.50	12,998,068.24

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	169,272.79	12,982,200.00
押金及保证金	126,146.40	34,600.00
合计	295,419.19	13,016,800.00

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	295,419.19	100	8,402.69	2.84	287,016.50
其中：账龄组合	295,419.19	100	8,402.69	2.84	287,016.50

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
低风险组合					
合计	295,419.19	100	8,402.69		287,016.50

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,016,800.00	100	18,731.76	0.14	12,998,068.24
其中：账龄组合	34,600.00	0.27	18,731.76	54.14	15,868.24
低风险组合	12,982,200.00	99.73			12,982,200.00
合计	13,016,800.00	100	18,731.76		12,998,068.24

（4）按组合计提坏账准备

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-6 个月（含 6 个月）	286,769.19	2,867.69	1.00
7-12 个月（含 12 个月）			
1 年以内小计	286,769.19	2,867.69	
1-2 年（含 2 年）	4,450.00	1,335.00	30.00
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上	4,200.00	4,200.00	100
合计	295,419.19	8,402.69	

（5）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	18,731.76			18,731.76
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-10,329.07			-10,329.07
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	8,402.69			8,402.69

（6）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	18,731.76	-10,329.07				8,402.69
合计	18,731.76	-10,329.07				8,402.69

注：本期无重要的额坏账准备收回或转回。

（7）本期无实际核销的其他应收款。

（8）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
公司 1	78,348.00	27.30	押金	1-6 个月	783.48
公司 2	47,586.00	16.58	往来款	1-6 个月	475.86
公司 3	26,498.83	9.23	往来款	1-6 个月	264.99
公司 4	18,108.40	6.31	保证金	1-6 个月	181.08
公司 5	18,000.00	6.27	往来款	1-6 个月	180.00

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
合计	188,541.23	65.69			1,885.41

（9）期末无因资金集中管理而列报于其他应收款的款项。

（三）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,155,928,398.55		7,155,928,398.55	6,215,437,584.68		6,215,437,584.68
对联营、合营企业投资						
合计	7,155,928,398.55		7,155,928,398.55	6,215,437,584.68		6,215,437,584.68

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
株洲硬质合金集团有限公司	2,733,412,002.12						2,733,412,002.12	
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	2,235,907,243.36		400,000,000.00	522,426,996.04			2,113,480,247.32	
衡阳远景钨业有限责任公司			413,040,763.87				413,040,763.87	
南昌硬质合金有限责任公司	184,271,908.97		127,450,050.00				311,721,958.97	
自贡长城装备技术有限责任公司	30,130,094.15						30,130,094.15	
中钨共享服务（湖南）有限公司	24,000,000.00						24,000,000.00	
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
中钨（株洲）先进硬质材料科技发展有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
自贡硬质合金有限责任公司	748,716,336.08						748,716,336.08	
郴州钻石钨制品有限公司			522,426,996.04				522,426,996.04	
合计	6,215,437,584.68		1,462,917,809.91	522,426,996.04			7,155,928,398.55	

（四）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,392,246,524.33	3,430,266,029.80	2,880,455,089.12	2,846,524,372.23
其他业务	4,245,283.02		5,188,679.25	
合计	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	2,885,643,768.37	2,846,524,372.23

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	硬质合金及钨产品分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80
其中：境内	3,384,695,847.34	3,418,393,109.44	3,384,695,847.34	3,418,393,109.44
境外	11,795,960.01	11,872,920.36	11,795,960.01	11,872,920.36
按商品转让的时间分类	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80
其中：在某一时点确认	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80
按销售渠道分类	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80
直接销售	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80
通过经销商销售				
合计	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80	3,396,491,807.35	3,430,266,029.80

3. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为84,578,810.93元，其中：84,578,810.93元预计将于2026年度确认收入。

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
债权投资持有期间取得的利息收入	15,986,452.67	13,791,909.52
处置应收款项融资取得的投资收益	-4,067,136.63	-4,360,615.91
长期股权投资成本法核算单位分回的股利或利润	1,093,776,565.74	708,638,809.42
其他	-1,817,874.71	
合计	1,103,878,007.07	718,070,103.03

十九、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	-642,786.14	
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	61,141,045.36	
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	-5,827,778.56	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	200,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	124,302,060.66	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入	4,245,283.02	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,471,900.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,440,148.46	
减：所得税影响金额	16,121,104.67	
少数股东权益影响额（税后）	7,693,809.73	
合计	167,514,959.36	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.32%	0.58	0.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.58%	0.51	0.51

中钨高新材料股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

统一社会信用代码

911101085923425568

营业执照

(副　本)(15-15)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　12500 万元

成立日期　2012 年 03 月 05 日

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

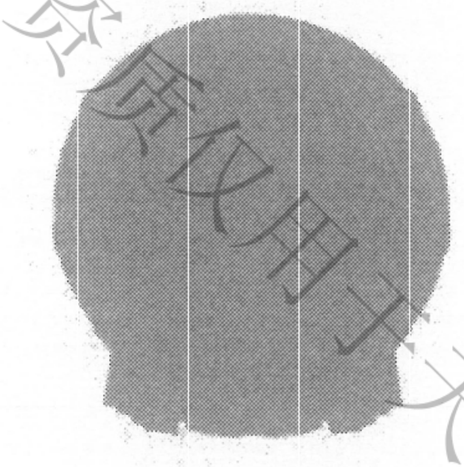
2026 年 03 月 09 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

SCJDGL 市场监督管理
与原件一致
仅供114292号报告相关资料，
云资质[2026]1号



会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名　　称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010150

批准执业文号：京财会许可[2011]0105号

批准执业日期：2011年11月14日

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

仅供质仪用于天职业字[2018]14292号报告相关资料，与原件一致

该资质仅用于[2026]1429号报告相关资料，与原件一致

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓　　名 Full name　刘宇科
性　　别 Sex　女
出生日期 Date of birth　1978-09-27
工作单位 Working unit　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
身份证号码 Identity card No.　430204197809273029

3

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018 年 5 月 5 日
年检合格专用章
（广西）

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

9

证书编号：No. of Certificate　430100100033
批准注册协会：Authorized Institute of CPAs　湖南省注册会计师协会
发证日期：Date of Issuance　1996 年 06 月 01 日 /y /m /d
2012 年 07 月 27 日换发

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

湖南省注册会计师协会 2011 年度任职资格检查 合格专用章

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

湖南省注册会计师协会 2012 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2013 年 3 月 8 日 年度任职资格检查 合格专用章

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

湖南省注册会计师协会 2015.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

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

湖南省注册会计师协会 2016.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

月 /m　日 /d

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

湖南省注册会计师协会 2017.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

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

湖南省注册会计师协会 2018 年 3 月 22 日 年度任职资格检查 合格专用章

日 /d

7

该资质仅用于大理报告2026114292号报送相关资料与原件一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

湖南省注册会计师协会 2018.3.22 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2015.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2017.3.10 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2016 年 3 月 18 日 年度任职资格检查 合格专用章

证书编号：
No. of Certificate 110101504753

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

发证日期：
Date of Issuance 2014 年 07 月 25 日

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

湖南省注册会计师协会 2020.5.18 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2021 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2019.3.22 年 月 日 年度任职资格检查 合格专用章

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d

7

42

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名 Full name 康云高

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1982-05-29

工作单位 Working unit ~~天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所~~

身份证号码 Identity card No. 432524198205297431