



# 西诺稀贵

NEEQ: 873575

## 西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司

XI' AN NOBLE RARE METAL MATERIALS CO.,LTD.



## 年度报告

— 2025 —

## 重要提示

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

# 目 录

第一节	公司概况.....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析.....	8
第三节	重大事件.....	23
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	26
第五节	行业信息.....	32
第六节	公司治理.....	33
第七节	财务会计报告.....	41
附件	会计信息调整及差异情况.....	127

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	西安诺博尔稀贵金属股份有限公司综合办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、西诺稀贵	指	西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
三会	指	西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司股东会、董事会、监事会
公司章程、章程	指	西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法	指	《非上市公众公司监督管理办法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末、本期末	指	2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
西北院	指	西北有色金属研究院
西部材料	指	西部金属材料股份有限公司
陕航资管	指	陕西航空产业资产管理有限公司
实际控制人	指	陕西省财政厅
西部钛业	指	西部钛业有限责任公司
菲尔特	指	西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司
瑞福莱	指	西安瑞福莱钨钼有限公司
西材三川	指	西安西材三川智能制造有限公司
庄信公司	指	西安庄信新材料科技有限公司
天力复合	指	西安天力金属复合材料股份有限公司
稀有难熔金属	指	一般指熔点高于 1,650 摄氏度并有一定储量的金属，主要包括钽、铌、钼、钨、锆、钨、铪、铪等
贵金属	指	金、银、铂、钯、铑、钐、铈、钇、钆八种金属，具有较强的化学稳定性，一般条件下不易与其他化学物质发生化学反应
控制棒、银合金控制棒、银铟镉控制棒	指	控制棒是核反应堆中用于控制核裂变速率的部件，具有较大的中子吸收截面，通过在核反应堆中移动来控制反应堆的反应性，按成分可分为黑棒和灰棒
华龙一号	指	“华龙一号”是由我国两大核电企业中核集团和中广核集团在 30 余年核电科研、设计、制造、建设和运行经验的基础上，根据福岛核事故经验反馈以及我国和全球最新安全要求，研发的先进百万千瓦级压水堆核电技术，具有完全自主知识产权的三代压水堆核电创新成果，是中国核电走向世界的“国家名片”，是中国核电创新发展的重大标志性成果
堆芯	指	核反应堆的心脏，装在压力容器中间，它是核裂变、

	控制、冷却等功能部件总称
--	--------------

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Xi'an Noble Rare Metal Materials.CO.,Ltd		
	NRMM		
法定代表人	陈昊	成立时间	2010年3月18日
控股股东	控股股东为（西部金属材料股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陕西省财政厅），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-有色金属冶炼和压延加工行业（32）-有色金属合金制造（324）-有色金属合金制造（3240）		
主要产品与服务项目	核反应堆堆芯关键材料、稀有难熔金属材料、贵金属材料		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	西诺稀贵	证券代码	873575
挂牌时间	2021年4月12日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	96,000,000
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦11层		
联系方式			
董事会秘书姓名	郝纯	联系地址	陕西省西安市经济技术开发区泾渭新城泾高北路中段18号
电话	029-86096127	电子邮箱	xnxgdm@xanrmm.com
传真	029-86096126		
公司办公地址	陕西省西安市经济技术开发区泾渭新城泾高北路中段18号	邮政编码	710201
公司网址	www.xanrmm.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91610132552306956X		
注册地址	陕西省西安市经济技术开发区泾渭新城泾高北路中段18号		
注册资本（元）	96,000,000	注册情况报告期内是	是

	否变更	
--	-----	--

注：2025 年度，公司定向发行股份总额 17,300,000 股，定向发行新增股份已于 2025 年 12 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司总股本由 78,700,000 股增加至 96,000,000 股。公司已于 2026 年 1 月 15 日完成注册资本工商变更登记及章程备案登记手续，并取得西安市市场监督管理局核发的营业执照。

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、公司商业模式

公司主要从事稀贵金属材料的研发、生产和销售，产品具体包括核反应堆堆芯关键材料、稀有难熔金属材料（钽、铌等）和贵金属材料（金、银、铂、钯等）三大类，广泛应用于核电、航天、航空、超导、舰船、军工、化工、半导体等领域，为“神舟”、“嫦娥”、“长征”、“天宫”、“ITER”、“华龙一号”等重点工程提供大量配套产品，多次荣获国家及省部级奖励和军工客户《感谢信》。公司从事稀贵金属材料研究近 60 年，截至目前已取得授权发明专利 50 项（含国防专利 3 项），实用新型专利 1 项，主持或参与编制国家或行业标准 29 项。公司主要通过直销方式开拓业务，收入主要来源于核反应堆堆芯关键材料、稀有难熔金属材料 and 贵金属材料等产品的销售，三类主要产品的简介如下：

##### (1) 核反应堆堆芯关键材料

核反应堆堆芯关键材料包括中子吸收体材料和核级不锈钢及镍基合金材料两大类。

中子吸收体是核反应堆堆芯控制组件的最重要部件之一，其通过吸收核裂变反应释放的中子来控制核裂变反应的速度，从而实现核反应堆的功率调节或紧急停堆，可以形象地比喻为核反应堆的“刹车”。公司生产的中子吸收体材料包括核电用银合金控制棒和核动力堆用中子吸收体材料两类。公司通过多年的研发，成功实现核电用银合金控制棒的研制，打破了国外厂商对该部件的垄断，是国内该材料的唯一供应商。2010 年至今，公司已累计为包括“华龙一号”全球首堆福清 5 号机组及海外示范堆巴基斯坦卡拉奇 2 号及 3 号机组在内的国内外 40 余台核电机组提供控制棒，为我国核电自主化发展及核电“走出去”战略的实施提供支持。公司生产的核动力堆用中子吸收体材料在核动力装备中也有应用。

此外，公司承担了中核集团“龙腾计划”项目子课题，对堆芯组件用不锈钢及镍基合金进行研制，解决了合金成分控制、组织性能控制、加工工艺开发等关键问题，并对材料各项物理、力学性能进行测试，建立了材料性能数据库。通过对比，公司制备的堆芯组件用不锈钢及镍基合金材料与国外产品性能相当。经过堆内验证及相关鉴定，产品实现批量生产，在“华龙一号”海外示范电站——巴基斯坦卡拉奇 2 号及 3 号机组中得到入堆应用，堆内表现良好。

##### (2) 稀有难熔金属材料

稀有难熔金属材料主要包括钽、铌及其合金，具体形态包括板、带、管、棒、丝材等。钽铌及其合金具有熔点高、密度大、高温下的强度高，同时具有优异的抗腐蚀性能及良好的加工性能，公司稀有难熔金属材料产品主要用于航天及军工高温部件、超导线材、武器装备结构件、化工防腐设备等。

##### (3) 贵金属材料

贵金属材料主要包括金、银、铂、钯及其合金，具体形态有板、带、管、棒、丝材等。公司贵金属材料产品主要用于航空航天领域的密封继电器弹性接点、导电与信号传输装置的电极、电刷、电偶等电接触部位，还包括贵金属钎料、医疗器械用电极、舰船防护材料、惯导系统用永磁材料、多晶硅还原炉用大规格银板等产品。

公司主要业务模式如下：

##### (1) 销售模式

公司设有营销部，负责销售活动。公司产品主要面向核电、航天、航空、船舶、军工、超导等领域客户，采用直销方式进行销售。公司重视维护老客户，同时关注军品方面新装备的需求及民用领域的应用需求，拓展新的客户和订单。

销售方式主要为一单一签，产品一般是按照原料价格加上加工费的模式定价。结算周期因具体细分

产品而定，一般在 1 年以内。在物流方式上，每年公司同各快递或货运公司签订合作协议，根据产品性质和客户所在地区选择最合适的方式安排发货。通常，国内产品的销售采用汽车运输的方式，国际出口业务一般采用汽车运输和空运结合的方式。

### （2）生产模式

公司产品种类较多，不同客户对于公司产品的技术规格要求不同，整体呈现多品种、小批量特点。同时，公司产品所需的稀贵金属原材料价格较高，波动性较强，为避免受到原材料价格反向波动造成的不利影响，公司采用订单式生产方式，即先与客户签署销售订单，再根据客户的供货周期制定生产计划和采购计划。生产计划制定后，生产人员需在 ERP 中发起领料流程，经所在生产厂的厂长和生产部负责人审批通过后方能领取原材料。公司产品的生产周期视产品种类、工艺复杂程度的不同有所区别，其中核反应堆堆芯关键材料产品生产周期约 3-12 个月，稀有难熔金属材料生产周期约 1-3 个月，贵金属材料生产周期约 10-40 天，部分工艺复杂的产品可能有所延长。

### （3）采购模式

公司的原材料主要包括贵金属（金、银、铂、钯等）、稀有难熔金属（钽、铌等）和其他相关材料，原材料来源相对较广，供应较为稳定。公司产品系根据客户对材料成分和功能的要求进行定制，订单呈现多品种、小批量的特点。同时，公司主要原材料的价格较为昂贵且存在波动性，且公司对产品采用原材料的价格加上一定的加工费的定价方式，因此，公司主要采取“以销定产定采”的采购模式，亦会在预期生产量较大时提前备料。

公司主要原材料可分为稀有难熔金属和贵金属两大类。其中，贵金属原材料相对标准化，交易市场较为成熟和活跃，价格也在上海黄金交易所官方网站、中国金属网等行业专业网站公示，其中，黄金主要在上海黄金交易所会员单位进行采购，价格一般以公示价格作为参考；银、铂、钯从公司合格供方名录中选取供应商进行采购。钽、铌等稀有难熔金属原材料需根据公司订单对产品性能的要求，由公司向合格供方名录中的上游供应商提出需求并询价后，以“货比三家，质优价廉”的原则选取供应商进行采购。

### （4）研发模式

公司研发中心按照公司的经营战略目标、发展规划及市场需求，开展新产品、新技术研发活动，确定研发课题并组织实施，负责研发成果直接转化。技术部负责生产技术管理、新产品试制及现有产品技术革新，对工艺技术的标准化和执行情况进行检验。公司生产部门结合研发中心的新产品、新技术，根据研发中心的要求开展产品试制和结果反馈。

## 2、公司经营计划实现情况

2025 年，公司商业模式未发生重大变动，所处行业外部环境未发生重大不利变化。公司结合我国核电核准重启、国家航天事业发展、超导型核磁共振成像仪（MRI）产业化等利好因素，积极有序开展各项生产经营活动，取得优良经营成果。经中审众环会计师事务所审计，2025 年公司实现营业收入 63,011.57 万元，利润总额 7,667.76 万元，净利润 7,025.67 万元，较 2024 年度分别增长 34.93%、14.31%和 13.92%。

2025 年，各项研发课题进展顺利，研发投入持续增加，取得新授权发明专利 4 项。2025 年度，参与国家级科研项目 2 项，牵头立项省级科研项目 4 项，各项项目均已获批实施。“华龙一号”核电堆芯关键材料项目（第三代核电站堆芯关键材料国产化制备技术开发及推广应用）荣获陕西省科学技术进步奖三等奖。

2025 年，公司积极践行高质量发展理念，合理安排生产计划，未发生重大安全环保事故。公司重视投资者合法权益，保障投资者回报，及时履行各项信息披露义务。

## （二）行业情况

公司主营业务为稀贵金属材料的研发、生产和销售，所处行业为有色金属材料制造行业，属于国家重点支持的新材料领域。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司属于“C32

有色金属冶炼和压延加工业”中的“C3240 有色金属合金制造”行业。

### 1. 核反应堆堆芯关键材料行业

核能是一种清洁非化石能源，在新能源发电中具有技术成熟、无污染、能量密度高、综合成本低、无供电间隙等优势。自 1957 年世界上第一座商业核电站——美国希平港核电站投产运营以来，核电在全球范围内得到快速发展。在我国，核电亦是国家能源体系的重要组成部分。从 1984 年我国第一座核电站——秦山核电站开工建设到 2021 年“华龙一号”全球首堆福清 5 号机组试运行，我国核电事业经历了从技术引进到完全自主化的发展历程，核电产业已经成为我国具备核心自主技术和成本优势的高端制造业，是代表中国高端制造的新名片之一。同时，在“双碳”目标和国家能源体系的战略规划驱动下，我国核电行业将迎来重要发展机遇。

2021 年发布的《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出构建现代能源体系，安全稳妥推动沿海核电建设，建成华龙一号、国和一号、高温气冷堆示范工程，积极有序推进沿海三代核电建设，要求“十四五”末核电运行装机容量达到 7,000 万千瓦。2023 年，国常会累计核准新建 10 台核电机组，2024 年我国共核准 11 台核电机组，2025 年我国共核准 10 台核电机组，连续多年核准机组数量维持在较高水平。根据中国核能行业协会发布的《全国核电运行情况（2025 年 1-12 月）》显示，截至 2025 年 12 月底，我国（不含中国台湾地区）拥有商运核电机组 59 台，总装机容量 62518.74MWe（额定装机容量）；2025 年 1-12 月，全国累计发电量为 97015.8 亿千瓦时，运行核电机组累计发电量为 4670.19 亿千瓦时，占全国累计发电量的 4.82%，比 2024 年同期上升了 4.91%；累计上网电量为 4389.29 亿千瓦时，比 2024 年同期上升了 4.91%。我国核电事业已进入高质量可持续发展阶段。

### 2. 稀有难熔金属材料行业

稀有难熔金属包括钽、铌、钨、钼、锆、钨、铪、铪等元素，这些金属的共同特点是熔点高、耐高温、耐磨损，是高性能材料中的一类高温结构材料。广泛应用于航天、核能、化工、电子、超导等国民经济重点领域，在材料领域占有特殊地位，而稀有金属的生产水平和应用水平也是衡量国家综合实力的标志之一。公司主要生产稀有难熔金属中的钽铌材料。钽铌属于同族元素，储量较少，性质相近，在自然界常以共生伴生矿物存在。钽和铌均具有良好的耐高温、耐腐蚀、耐磨损性能，在航天、航空、超导、军事装备等尖端领域用途广泛且在部分领域无法由其他元素替代，同时由于钽铌的资源储量有限，已被美国、欧盟、日本等国家和地区列为战略性矿产。

根据中国航天科技集团发布的《中国航天科技活动蓝皮书》，2020 年我国实施了 39 次航天发射任务，发射次数和发射载荷质量均位居世界第二；2021 年，我国航天发射次数达到创纪录的 55 次，较上年增长约 41%，航天发射次数跃升至世界第一；2022 年，我国航天全年发射 64 次；2023 年中国航天全年完成 67 次发射任务，全面开展载人空间站工程、货运飞船、载人飞船、探月工程等一系列重大任务。2025 年，我国共执行 92 次航天发射任务，发射次数比 2024 年提升 35%，创历史新高。我国商业航天保持快速发展，全年完成发射 50 次，占比我国全年宇航发射总数 54%。其中，商业运载火箭发射 25 次，海南商业航天发射场投入使用并实施 9 次发射，其他商业卫星发射 16 次。全年入轨商业卫星 311 颗，占比我国全年入轨卫星总数 84%。可重复使用运载火箭技术加速突破，朱雀三号重复使用运载火箭完成首飞，实现二子级成功入轨，开展一子级再入返回等核心技术验证。此外，随着超导技术在可控核聚变装置、核磁共振成像仪（MRI）、磁控直拉单晶硅（MCZ）等领域应用水平的不断提高和应用场景的不断丰富，全球超导材料市场规模持续走高，将不断推进上游高纯钽铌材料的产业化进程，带动钽铌材料市场需求量。

### 3. 贵金属行业

贵金属包括金、银和铂族金属（铂、钯、铑、铱、钌、钇）8 个金属元素。贵金属的化学性能稳定，具有高导电性、高抗氧化性、优异的材料塑性等一系列独特的物理和化学性能，是现代工业体系中特殊且不可缺少的一种材料，被誉为“现代工业维他命”。贵金属材料因其优异的性能，一直是高端工业领域不可或缺的关键材料。我国国防军工、新能源、新材料、环保、健康等产业的发展均离不开贵金属材料水平进步的支撑，丰富的下游应用场景将为贵金属材料提供广阔的增长空间。2025 年以来，我国国防

工业、电子信息、集成电路等行业稳中有进，贵金属新材料消费持续复苏。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>公司已于 2024 年 9 月 3 日复核通过第三批专精特新“小巨人”企业。</p> <p>公司于 2024 年 6 月 24 日被认定为第四批陕西省制造业单项冠军示范企业，有效期三年，认定依据为《陕西省制造业单项冠军企业培育认定管理办法》(陕工信发〔2020〕254 号)。</p> <p>公司于 2023 年 11 月 29 日被继续认定为国家级高新技术企业，有效期三年，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32 号)。</p>

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	630,115,694.09	466,982,671.76	34.93%
毛利率%	23.53%	29.11%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	70,256,703.14	61,670,082.28	13.92%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	63,250,482.14	55,630,323.05	13.70%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	18.83%	19.02%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	16.95%	17.16%	-
基本每股收益	0.8767	0.7836	11.87%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	997,082,162.14	749,166,598.25	33.09%
负债总计	475,226,105.75	394,206,972.93	20.55%
归属于挂牌公司股东的净资产	521,856,056.39	354,959,625.32	47.02%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.44	4.51	20.52%
资产负债率%（母公司）	47.66%	52.62%	-
资产负债率%（合并）	47.66%	52.62%	-
流动比率	1.72	1.45	-
利息保障倍数	18.01	15.91	-

营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-4,993,769.99	77,599,654.59	-106.44%
应收账款周转率	4.35	4.61	-
存货周转率	1.52	1.39	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	33.09%	18.32%	-
营业收入增长率%	34.93%	24.37%	-
净利润增长率%	13.92%	9.64%	-

### 三、 财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	123,396,793.30	12.38%	92,588,144.18	12.36%	33.27%
应收票据	65,055,107.34	6.52%	32,675,438.48	4.36%	99.09%
应收账款	180,914,605.48	18.14%	99,577,965.28	13.29%	81.68%
预付款项	722,573.89	0.07%	12,324,466.20	1.65%	-94.14%
其他应收款	1,033,166.00	0.10%	1,458,754.00	0.19%	-29.17%
存货	344,422,650.20	34.54%	278,709,478.01	37.20%	23.58%
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00%	4,850,000.00	0.65%	-100.00%
其他流动资产	1,293,013.96	0.13%	3,254,799.66	0.43%	-60.27%
固定资产	197,131,921.47	19.77%	171,963,451.54	22.95%	14.64%
在建工程	47,333,220.58	4.75%	7,355,379.15	0.98%	543.52%
使用权资产	638,810.38	0.06%	718,661.68	0.10%	-11.11%
无形资产	26,286,807.90	2.64%	33,225,803.36	4.44%	-20.88%
递延所得税资产	7,716,443.45	0.77%	3,706,457.93	0.49%	108.19%
其他非流动资产	1,029,548.19	0.10%	6,635,298.78	0.89%	-84.48%
短期借款	162,191,448.13	16.27%	155,327,210.69	20.73%	4.42%
应付票据	84,646,042.13	8.49%	71,106,052.82	9.49%	19.04%
应付账款	119,429,085.21	11.98%	59,625,791.04	7.96%	100.30%
合同负债	3,385,086.45	0.34%	13,121,232.81	1.75%	-74.20%
应付职工薪酬	18,157,521.10	1.82%	16,286,608.92	2.17%	11.49%
应交税费	4,014,728.23	0.40%	3,715,291.07	0.50%	8.06%
其他应付款	3,558,884.44	0.36%	4,275,728.10	0.57%	-16.77%
一年内到期的	70,186.17	0.01%	20,078,414.54	2.68%	-99.65%

非流动负债					
其他流动负债	21,023,508.02	2.11%	17,900,444.36	2.39%	17.45%
长期借款	6,512,918.08	0.65%	0.00	0.00%	-
租赁负债	597,636.77	0.06%	667,822.94	0.09%	-10.51%
递延收益	46,961,889.44	4.71%	27,398,676.39	3.66%	71.40%
资本公积	262,153,451.35	26.29%	133,174,454.77	17.78%	96.85%
专项储备	5,180,951.27	0.52%	3,665,219.92	0.49%	41.35%

### 项目重大变动原因

- 1、货币资金较上年末增加 33.27%，主要系本年收入增加回款增加，同时完成定向发行收到筹资款所致。
- 2、应收票据较上年末增加 99.09%，主要系本年收入增加，期末未终止确认的应收票据较上年末增加所致。
- 3、应收账款较上年末增加 81.68%，主要系本年收入增加，年末信用期内欠款增加。
- 4、预付款项较上年末下降 94.14%，主要系预付原材料货款收货后核销所致。
- 5、一年内到期的非流动资产较上年末下降 100.00%，主要系某项目完成交付，收回了对应长期保证金所致。
- 6、其他流动资产较上年末下降 60.27%，主要系期末待认证进项税下降所致。
- 7、在建工程较上年末增加 543.52%，主要系航天及核用高性能难熔金属材料产业化项目投入增加所致。
- 8、递延所得税资产较上年末增加 108.19%，主要系公司确认的与资产相关的应税政府补助增加所致。
- 9、其他非流动资产较上年末下降 84.48%，主要系预付工程设备采购款到货后核销所致。
- 10、应付账款较上年末增加 100.30%，主要系本期原材料及加工劳务采购增加，期末尚未结算的采购款增加所致。
- 11、合同负债较上年末下降 74.20%，主要系上年预收的货款本期已完成产品交付所致。
- 12、一年内到期的非流动负债较上年末下降 99.65%，主要系本期到期的长期借款还款所致。
- 13、递延收益较上年末增加 71.40%，主要系本年收到与资产相关的政府补助增加所致。
- 14、资本公积较上年末增加 96.85%，主要系本年实施定向增发产生的股本溢价增加所致。
- 15、专项储备较上年末增加 41.35%，主要系本期计提安全生产费增加所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	630,115,694.09	-	466,982,671.76	-	34.93%
营业成本	481,830,392.81	76.47%	331,036,973.31	70.89%	45.55%
毛利率%	23.53%	-	29.11%	-	-
税金及附加	2,678,207.78	0.43%	3,880,173.22	0.83%	-30.98%
销售费用	3,842,739.55	0.61%	3,644,788.94	0.78%	5.43%
管理费用	26,226,376.20	4.16%	28,932,781.70	6.20%	-9.35%
研发费用	38,144,314.62	6.05%	34,344,159.31	7.35%	11.06%
财务费用	3,748,782.27	0.59%	3,159,102.21	0.68%	18.67%

其他收益	11,746,949.76	1.86%	8,679,467.21	1.86%	35.34%
信用减值损失	-3,423,305.46	-0.54%	156,071.19	0.03%	-2,293.43%
资产减值损失	-5,181,619.16	-0.82%	-3,902,660.61	-0.84%	32.77%
资产处置收益	1,327.94	0.00%	3,123.75	0.00%	-57.49%
营业利润	76,788,233.94	12.19%	66,920,694.61	14.33%	14.75%
营业外收入	10,234.90	0.00%	184,184.81	0.04%	-94.44%
营业外支出	120,852.63	0.02%	25,603.54	0.01%	372.02%
净利润	70,256,703.14	11.15%	61,670,082.28	13.21%	13.92%

### 项目重大变动原因

- 1、营业收入较上期增加 34.93%，主要系本年核反应堆用控制棒、航空航天用金合金、半导体用钼合金交付量较同期增加，同时贵金属原料价格上涨，相关产品售价较同期上涨所致。
- 2、营业成本较上期增加 45.55%，主要系本期销售收入增加所致。
- 3、营业税金及附加较上年减少 30.98%，主要系本期采购增加，进项税扣除增加，相应附加税缴纳减少所致。
- 4、其他收益较上期增加 35.34%，主要系本期收到的政府补助增加，同时本期享受到的先进制造业企业增值税加计抵减金额较上年同期增加所致。
- 5、信用减值损失较上期增加 2,293.43%，主要系期末应收账款及应收票据增加，对应计提的坏账准备增加所致。
- 6、资产减值损失较上期增加 32.77%，主要系存货跌价准备增加所致。
- 7、资产处置收益较上期减少 57.49%，主要系固定资产处置利得较同期减少所致。
- 8、营业外收入较上期减少 94.44%，主要系上年报废了一批旧设备所致。
- 9、营业外支出较上期增加 372.02%，主要系本期补缴税款滞纳金所致。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	627,718,966.38	464,751,533.21	35.07%
其他业务收入	2,396,727.71	2,231,138.55	7.42%
主营业务成本	481,116,295.06	330,386,876.71	45.62%
其他业务成本	714,097.75	650,096.60	9.84%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
核反应堆堆芯关键材料	184,973,804.91	156,634,203.82	15.32%	173.63%	202.16%	-8.00%
稀有难熔金属材料	269,306,342.31	196,548,696.42	27.02%	-5.60%	6.33%	-8.19%

贵金属材料	154,755,966.46	116,177,478.26	24.93%	60.41%	39.27%	11.40%
营业收入-其他	21,079,580.41	12,470,014.31	40.84%	19.59%	14.14%	2.83%

### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	588,004,004.16	447,160,575.58	23.95%	74.29%	79.43%	-2.18%
外销	42,111,689.93	34,669,817.23	17.67%	-67.51%	-57.63%	-19.19%

### 收入构成变动的的原因

- 1、核反应堆堆芯关键材料收入增加 173.63%，主要系根据项目建设进度，本年核电用控制棒交付量较同期增加。
- 2、贵金属材料收入增加 60.41%，主要系航空航天用金合金、半导体用钽合金交付量较同期增加。
- 3、内销营业收入增加 74.29%，主要系核反应堆堆芯关键材料及贵金属材料交付量增加，销售收入增加。
- 4、外销营业收入减少 67.51%，主要系稀有难熔金属材料出口量减少。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 C	177,663,512.07	28.20%	否
2	客户 D	134,288,934.41	21.31%	否
3	西北有色金属研究院及其下属企业	91,328,577.16	14.49%	是
4	客户 E	66,604,278.73	10.57%	否
5	客户 A	41,212,242.03	6.54%	否
合计		511,097,544.40	81.11%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 D	94,781,378.29	17.08%	否
2	供应商 F	77,927,291.51	14.04%	否
3	西北有色金属研究院及其下属企业	67,161,209.41	12.10%	是
4	供应商 C	53,006,731.85	9.55%	否
5	供应商 G	49,537,886.43	8.93%	否
合计		342,414,497.49	61.70%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-4,993,769.99	77,599,654.59	-106.44%
投资活动产生的现金流量净额	-49,246,480.04	-13,592,410.53	-262.31%
筹资活动产生的现金流量净额	83,985,303.82	-21,622,866.85	488.41%

#### 现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上期减少 106.44%，主要系本期采购原材料及加工劳务支付款项增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上期减少 262.31%，主要系新建厂房及采购设备投入增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 488.41%，主要系本期实施了定向增发收到股东投资款所致。

### 四、 投资状况分析

#### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

##### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

##### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

#### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

##### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

#### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

### 五、 研发情况

#### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	32,096,367.00	26,770,499.65
研发支出占营业收入的比例%	5.09%	5.73%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

## (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	4	6
硕士	31	28
本科以下	3	6
研发人员合计	38	40
研发人员占员工总量的比例%	15.20%	15.94%

## (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	51	47
公司拥有的发明专利数量	47	43

## (四) 研发项目情况

公司紧密围绕国家重大工程建设及下游产业升级需求，聚焦关键材料领域“补短板、强弱项”，持续开展具有自主知识产权的核心技术与高端产品攻关，取得阶段性成效。2025年度，公司共推进15项研发课题，新增授权国家发明专利4项；全年研发投入3,209.64万元，同比增长19.89%，均为费用化支出。公司本年度重点研发方向及相关成果如下：

本年度顺利完成核用难熔合金管材的产业化工艺试验，相关成品已实现交付用于入堆辐照考验。完成高性能铌合金板、棒、管及锻件的批量化制备工艺研究，通过稳定性验证。完成超导线用大规格铌板的制备工艺研究及新型合金材料开发，并通过客户使用验证。同时，本年开展贵金属制备新工艺与新技术研发攻关，通过熔炼技术优化实现了高质量贵金属铸锭的稳定制备，有效推动核心贵金属产品在产能规模与综合性能上实现同步提升。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

公司的业务收入主要来自核反应堆堆芯关键材料、稀有难熔金属材料和贵金属材料的销售，2025年营业收入为人民币63,011.57万元。

营业收入是公司的主要利润来源，是公司的关键业绩指标之一，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

关于收入确认的相关信息披露详见财务报表附注四、25以及附注六、36所示。

财务报表审计中，我们执行了以下程序：

1、了解公司与销售和收款相关的内部控制设计并评估其有效性，测试制度是否有效运行；

2、通过查阅销售合同、收入确认相关单据，了解公司收入确认的时点和依据，以评价其是否符合企业会计准则的相关规定；

3、对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动进行分析，并与以前期间进行比较；

4、对记录的收入交易选取样本，检查收入确认相关支持性文件，包括销售合同或订单、销售发票、客户签收单/验收单、出口报关单、提单及收款情况等，以验证收入确认的真实性、准确性；

5、针对资产负债表日前后公司对主要客户确认的销售收入进行检查，并与相关销售合同、账面记录和客户签收单证、承运提单等原始单据进行核对，以评价销售收入是否在恰当的会计期间确认；

6、选取样本对余额和交易额进行函证，以评价应收票据、应收账款余额和销售收入金额的真实性。

7、检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

1、公司对包括员工、股东及合作伙伴在内的利益相关方承担相应的社会、经济责任

### （1）保障员工利益

公司严格按照国家《劳动法》规定，制订人力资源规划、招聘与配置、培训与开发、绩效管理、薪酬福利管理、劳动关系管理等六大方面制度。根据“十四五”规划，每年制定人才招聘及培训计划，并按照计划执行落地；公司注重员工培训，每年通过多场次各部门相关培训活动，努力提高员工自身素质和技能；通过建立完善的绩效薪酬体系，为员工购买“七险两金”，全方位保障员工利益。

公司严格按照职业健康安全管理标准，建立完整的职业健康安全管理标准体系。一方面制定重要危险源、重要环境因素控制措施及应急预案，并严格组织实施。一方面组织开展员工安全培训、安全普查及专项检查，有效保障员工人身安全；另一方面定期对作业危害点进行环境监控和专项治理，并安排相关人员进行职业健康体检，积极履行对员工健康做好保障的责任和义务。

围绕“为职工创造美好生活”的经营宗旨，公司结合实际，通过改善办公环境，提高生产设备运行效率，丰富企业文化活动等一系列机制创新，让员工工作的舒心、顺心、开心，幸福感全面提升。

### （2）维护股东权益

根据《公司法》《证券法》等法律法规要求，公司建立了较为完善的法人治理结构、权力机构、决策机构、监督机构。公司股东会的召集、召开等程序规范，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权；公司实施了较为稳定、合理的利润分配政策；日常工作中认真履行信息披露义务、做好投资者关系管理。在机制上保障了所有股东享有法律、法规、规章规定的各项合法权益。

### （3）尊重合作伙伴权益

公司与主要合作伙伴建立了长期战略合作伙伴关系，实现了互利互惠、合作共赢的目标。工作中建立相互信任的关系，尊重合作伙伴的意见和专业意见，保持开放和包容的态度，适应不断变化的环境和需求；保持良好的沟通，及时解决问题和冲突，并寻求双方利益最大化的解决方案，确保与合作伙伴的沟通和决策方式达成一致；公司定期评估合作关系，分享经验和教训，为未来合作提供有益参考；公司重视与合作伙伴的关系，投入时间和精力维护和培养，以实现长期稳定的合作。

## 2、积极履行社会责任，提高公司品牌影响力

公司自觉执行所在社区的治安、消防、环境环保等工作要求，与当地派出所、社区建立治安联防关系，积极参与所在社区举办的相关活动，赢得上级单位及所在社区一致好评。通过举办爱心捐款、帮扶残障人士等活动，形成公司热心公益事业的良好氛围。公司每年采购农副产品，积极助力乡村振兴发展；同时公司严格遵守《环境保护法》《节约能源法》等法律法规及国家政策要求，坚持从自身实际出发，将绿色理念融入企业经营发展全过程，为节能减排、资源节约贡献力量。

公司将在追求经济效益最大化的同时，进一步增强作为公众公司及社会成员的责任意识，在保护环

境、资源利用、利益相关者管理等方面继续努力，承担更多的社会责任和义务。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
产业政策变化的风险	<p>公司属于稀贵金属材料行业，产品主要用于航天、航空、军工、核电、半导体、超导等领域。一方面，新材料行业受到国家在税收、人才、资金等方面的政策支持和引导，这些政策的变化可能对公司业务产生影响；另一方面，我国航天航空、军工配套产品需求则跟随国防建设和预算支出变化，核电产业发展受国家能源政策、环保政策、核电技术发展和国内外核安全事故等多方面因素影响，半导体、超导等前沿领域技术更新速度较快，若国家在该等产业的发展政策发生重大调整，将会影响下游客户的采购需求，则可能对公司的业务发展和经营业绩造成不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司建立了以军工、核电为核心，并积极拓展高端民品市场的业务定位，拓展稀贵金属材料在航天航空、核电、超导、半导体、化工等多个领域的应用，在扩充利润来源的同时分散下游行业波动风险，有效应对产业政策变化影响。</p>
市场竞争环境变化的风险	<p>随着国际经济增长乏力，国内经济增速放缓，稀贵金属行业的竞争将日趋激烈，市场环境更加严峻。如公司不能持续加强新产品新技术研发和新市场领域的开拓，增加对核心业务的资源投入，确保经营业绩稳步提高，促进业务的升级发展，增强自身的核心竞争力，公司经营业绩存在下滑的风险。</p> <p>风险应对措施：公司持续扩充技术攻关团队，建立科研创新平台，增加研发投入，开发新产品、新工艺，夯实核心竞争力与细分领域进入门槛；积极拓宽采购、销售渠道并与优质企业建立紧密合作关系；根据公司发展阶段实施投融资活动，提高应对竞争环境变化的能力。</p>
客户集中度较高的风险	<p>由于我国核电、航天、航空、军工、超导等关键产业的行业特点，公司客户主要以中核集团、航天科技、航天科工、航空工业、中国航发等央企军工集团下属单位和西北院集团等行业领先企业为主，因此报告期内集团合并口径客户集中度较高。报告期内，公司向前五大客户的销售占比为 81.11%。如果公司和该等客户的供应关系发生不利变化，则可能对公司经营造成不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司将在核心客户的基础上进一步开发稀贵金属材料在新能源、半导体、工业等各个领域的应用，并积极拓展海外客户，丰富公司客户群体，降低对核心客户的依赖。</p>

<p>原材料价格波动的风险</p>	<p>公司原材料主要为金、银、铂、钯、钽、铌等稀贵金属的初级产品，该等材料的价格昂贵，且受全球宏观经济环境、国际政治环境的影响存在一定的波动性。公司主要采取“以销定产定采”的生产经营模式，大部分存货都有对应订单，原材料特别是贵金属原材料价格的波动可传导给下游客户，且公司主要产品毛利率较高，跌价风险较低。但是，如果稀贵金属材料价格在短期内大幅上涨，将给公司带来较大的资金周转压力，并可能导致原材料供应出现暂时性短缺，影响公司向下游客户交付的及时性，进而出现商业信誉风险；若上述价格传导机制失效，则金属价格波动将对公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司主要采取以销定产定采的管理方式，合理安排原材料采购计划，优先选用大型优质供应商，与主要供应商建立了紧密合作关系，确保原材料供应稳定。公司生产主要为以销定产，将上游原材料价格波动及时向下游传导。</p>
<p>保持技术创新能力的风险</p>	<p>公司所在行业属于技术密集型产业，持续技术创新是维持核心竞争力的关键所在。凭借多年技术积累与攻关，企业已在核反应堆堆芯关键材料、航天领域钽铌合金、超导用钽铌板带材、航空航天贵金属材料以及高温超导线用银及银合金等细分领域，成为国内核心供应商。当前，国防科技工业、核工业、超导等前沿产业对高端基础材料的性能指标要求持续提升，若公司无法紧跟下游需求升级趋势，依托持续技术创新及时开发出符合客户要求的高性能产品，将可能面临市场竞争力减弱、订单萎缩及客户流失的经营风险。</p> <p>风险应对措施：公司已构建专业稳定、结构合理的科研攻关队伍，建立完善的自主研发与技术创新体系。依托省级企业技术中心、工程技术研究中心、博士后创新实践基地、院士工作站等多层次创新平台，持续强化核心技术攻关能力。同时，公司与国内多所知名高校共建研究生联合培养实践基地，深化产学研协同创新。围绕国家战略方向与市场前沿需求，系统开展新产品研发、新工艺迭代及关键技术突破，实现了技术创新与产业落地的高效衔接与良性循环，为持续保持行业竞争力提供坚实技术保障。</p>
<p>控股股东不当控制的风险</p>	<p>公司控股股东为西部材料，持有公司 64.51%的股份，如果控股股东利用其对公司的绝对控制地位，对公司的生产经营、对外投资、关联交易、人事管理等方面进行不当控制，则可能损害公司、其他股东和社会公众的利益。</p> <p>风险应对措施：根据公司法等法律、法规和业务规则的规定建立健全以“三会”为核心的公司治理机制，重视中小股东合法权益保护，对重要议案依法提供网络投票通道并对中小股东单独计票。</p>
<p>应收款项余额较大的风险</p>	<p>公司应收账款、应收票据和应收款项融资规模较大，报告期末，公司应收款项账面余额为 25,396.92 万元，占本期营业收入的比例为 40.31%。随着公司业务的发展和规模的扩张，应收款项可能进一步增加，公司虽已充分计提了各项坏账准备，但</p>

	<p>若不能严格控制风险、制定合理信用政策、加强应收款项管理、建立有效的催款责任制，将会影响资金周转速度和经营活动的现金流量。若未来出现销售回款不顺利或客户财务状况恶化的情况，则可能给公司带来坏账损失，从而影响公司的资金周转和利润水平。</p> <p>风险应对措施：公司重视客户资质管理，着力拓展国有企业、上市公司等资信优良的客户和货款结算及时的优质客户。同时，公司根据销售合同约定积极催收欠款，近年来应收款项账龄基本在 1 年以内。</p>
短期偿债能力较低的风险	<p>公司所处行业属于资金密集型行业，日常经营过程中对运营资金的需求量很大。公司近几年大部分经营性资金主要依靠银行贷款、商业信用、股权融资解决，2025 年末，公司的资产负债率为 47.66%，存在一定的偿债风险。此外，由于公司负债主要为流动性负债，且存货及应收账款余额较大，如果宏观经济形势发生不利变化或信贷紧缩，销售回款速度减慢，公司不能及时通过银行或其他渠道获得经营所需资金，则公司正常运营将面临较大的资金压力，存在一定的短期偿债风险。</p> <p>风险应对措施：公司选择资信优良的客户，控制销售回款周期，根据日常资金周转需求采取适当的内外部筹资方式。公司与主要银行建立了良好合作关系，取得较多授信额度。同时，公司通过在全国股转系统挂牌的方式拓展直接融资渠道，降低短期偿债风险。</p>
存货余额较大的风险	<p>2025 年末，公司存货账面价值为 34,442.27 万元。公司存货规模增长，主要系为满足生产经营的需要，但若因市场销售不畅，造成原材料、产成品积压，会使公司流动资金周转速度减慢，占用公司经营资金。若产品的市场价格发生大幅下降，可能产生存货跌价，从而对公司的经营业绩造成不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司采取以销定产定采为主的管理方式，合理有序安排原材料采购和生产工作，避免库存积压。同时，公司与市场优质供应商建立紧密合作关系，控制采购成本，提高原材料周转效率，减小存货余额较大的影响。</p>
关联交易金额较大的风险	<p>报告期内，公司关联销售金额为 9,132.86 万元，占总销售金额的比重为 14.49%，关联销售金额比重较大。如果公司未来关联销售金额及占比持续增加，且公司有关关联交易的管理制度不能得到有效执行，将可能对公司独立性产生不利影响；如果关联销售金额减少，且非关联销售收入不能持续增长，将可能对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司制定了公司章程、三会议事规则及关联交易管理制度等相关制度，对关联交易的决策程序进行详细规定，依法依规履行关联交易审议程序和信息披露义务；主要关联方出具了规范和减少关联交易的承诺函，同时，公司积极拓展非关联优质客户，减小关联交易对公司经营业绩和独立性的不利影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	132,600,000.00	73,060,758.55
销售产品、商品，提供劳务	170,300,000.00	120,146,790.81
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	282,400,000.00	22,224,725.99
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额

收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易是公司业务快速发展及生产经营的正常所需，具有合理性、必要性，以市场公允价格定价，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及其他股东利益的情形。公司各项关联交易对公司经营及独立性不存在重大不利影响，公司主营业务没有因为上述关联交易而对关联方形成重大依赖。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 承诺事项的履行情况

##### 公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
控股股东	2020年9月17日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争。	正在履行中
控股股东	2020年9月17日	-	挂牌	依法纳税、依法缴纳社保公积金的承诺	西诺稀贵依法纳税，依法缴纳社保、公积金，报告期内不存在欠缴税费、社保、公积金等情形，未受到主管机关处罚；若西诺稀贵因法律政策变更等因素，被相关部门要求补缴税款、社保或公积金，所造成西诺稀贵之一切费用开支及经济损失，本公司将承	正在履行中

					担缴纳责任，保证西诺稀贵不因此遭受任何损失。	
控股股东	2020年9月17日	-	挂牌	关联交易的承诺	承诺尽量避免和减少与公司之间的关联交易。	正在履行中
股东、董事、监事、高级管理人员	2020年9月17日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不直接或间接地占用公司资金或其他资产。	正在履行中
董事、监事、管理人员、核心技术人员	2020年9月17日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争。	正在履行中
董监高	2020年9月17日	-	挂牌	关联交易的承诺	承诺尽量避免和减少与公司之间的关联交易。	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

#### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	保证	1,049,676.68	0.11%	承兑汇票保证金
应收票据	应收票据	质押	10,203,508.50	1.02%	承兑汇票保证金
应收票据	应收票据	背书、贴现	27,109,488.53	2.72%	已背书、贴现未到期票据
<b>总计</b>	-	-	38,362,673.71	3.85%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限系公司向银行申请开具银行承兑汇票或背书、贴现应收票据形成，系用于公司生产经营活动，有利于公司持续发展。

因此，上述资产受限是合理的、必要的，符合西诺稀贵和全体股东的利益，不会对公司生产经营产生不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	10,207,113	12.97%	82,041,277	92,248,390	96.09%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	61,930,000	61,930,000	64.51%
	董事、监事、高管	0	0%	315,923	315,923	0.33%
	核心员工	1,580,991	2.00%	491,909	2,072,900	2.16%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	68,492,887	87.03%	-64,741,277	3,751,610	3.91%
	其中：控股股东、实际控制人	47,220,000	60.00%	-47,220,000	-	0.00%
	董事、监事、高管	1,535,845	1.95%	-198,073	1,337,772	1.39%
	核心员工	1,250,241	1.59%	224,759	1,475,000	1.54%
<b>总股本</b>		78,700,000	-	17,300,000	96,000,000	-
<b>普通股股东人数</b>						512

#### 股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年度，本次股票发行对象共73名，包括公司控股股东西部材料和72名自然人投资者，且均为公司在册股东。本次股票定向发行完成后，公司总股本由78,700,000股增加至96,000,000股。其中，西部材料新增持有公司14,710,000股股份，共持有公司61,930,000股股份，占公司股份总数的64.51%，仍然为公司控股股东、第一大股东。

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	西部金属材料股份有限公司	47,220,000	14,710,000	61,930,000	64.51%	0	61,930,000	0	0
2	陕西航空产业资产管理有限公司	17,806,400	0	17,806,400	18.55%	0	17,806,400	0	0
3	赵鸿磊	850,642	-119,632	731,010	0.76%	0	731,010	0	0
4	贾勇	650,000	0	650,000	0.68%	0	650,000	0	0
5	韩吉庆	459,429	50,000	509,429	0.53%	394,572	114,857	0	0
6	陈昊	367,925	100,000	467,925	0.49%	375,944	91,981	0	0
7	孙毅	201,475	74,092	275,567	0.29%	70,000	205,567	0	0
8	武宇	206,000	40,000	246,000	0.26%	194,500	51,500	0	0
9	周亚波	242,857	0	242,857	0.25%	0	242,857	0	0
10	徐莎	240,000	0	240,000	0.25%	0	240,000	0	0
合计		68,244,728	14,854,460	83,099,188	86.57%	1,035,016	82,064,172	0	0

#### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

西诺稀贵普通股前十名股东之间不存在关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

(一) 控股股东情况

公司控股股东为西部金属材料股份有限公司，其具体信息如下：

控股股东名称	西部金属材料股份有限公司
法定代表人	杨延安
成立日期	2000年12月28日
企业统一社会信用代码	91610000719796070K
注册资本	48,821.4274 万元
经营范围	一般项目：金属材料制造；金属结构制造；有色金属合金制造；有色金属铸造；有色金属压延加工；真空镀膜加工；金属切削加工服务；合成材料制造（不含危险化学品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；金属材料销售；金属结构销售；有色金属合金销售；新型金属功能材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；铸造用造型材料销售；合成材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；新材料技术研发；金属制品研发；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；物业管理；土地使用权租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；机械设备租赁；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：危险化学品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

报告期内，公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为陕西省财政厅，报告期内公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
1	2025年7月16日	2025年12月15日	8.48	17,300,000	公司控股股东西部材料和72	不适用	146,704,000	本次募集资金的用途为补充流动资金、

					名自然人投资者，且均为公司在册股东。			偿还借款/银行贷款。
--	--	--	--	--	--------------------	--	--	------------

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2025年12月10日	146,704,000	146,704,000	否	不适用	-	不适用

募集资金使用详细情况

公司按照已披露的募集资金用途存放和使用募集资金，实行专款专用。截至2025年12月31日，本次股票发行募集资金已全部使用完毕，使用情况如下：

(一) 募集资金使用情况

截至2025年12月22日，公司募集资金使用用途和金额如下：

项目	金额（人民币元）
募集资金总额	146,704,000.00
加：利息收入	5,638.06
二、合计	146,709,638.06
三、已使用募集资金金额	146,709,638.06
1、补充流动资金	61,704,000.00
其中：支付供应商货款	61,704,000.00
2、偿还银行贷款	85,000,000.00
3、注销账户时结余利息转回公司账户	5,633.56
4、注销账户时结余利息转回公司账户转账手续费	4.50
四、截至2025年12月22日募集金账户余额	0.00

(二) 募集资金使用的其他情况

公司不存在变更募集资金用途的情形，存在使用募集资金置换预先投入自筹资金的情形，不存在使用闲置募集资金进行现金管理的情形，不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情形，不存在募集资金余额转出的情形。

由于公司在募集资金到账且完成验资之前，公司已以自筹资金预先偿还银行贷款，自筹资金总计20,000,000.00元，公司使用募集资金20,000,000.00元进行了置换，相关情况如下：

债权人名称	借款时间	还款时间	已用自筹资金偿还金额（元）	以募集资金置换金额（元）
中国建设银行股份有限公司	2023年11月13日	2025年11月12日	20,000,000.00	20,000,000.00

本次募集资金置换已经过公司第三届董事会第六次会议审议通过，主办券商发表了同意的核查意见，严格按照《公司法》《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》《募集资金管理制度》等法律法规、相关业务准则和公司制度的规定执行，同时符合《西安诺博尔稀贵金属股份有限公司股票定向发行说明书（第三次修订稿）》确定的募集资金用途，不影响募集资金投资项目的使用，不存在变相改变募集资金的投向和损害股东利益的情况，符合公司发展利益。

鉴于募集资金已使用完毕，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第3号——募集资金管理》规定，公司于2025年12月19日、2025年12月22日分别办理了募集资金专项账户的销户手续。

#### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

#### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

#### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 七、 权益分派情况

##### （一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
2025年5月20日	6.50	0	0
合计	6.50	0	0

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025年5月20日，经2024年年度股东会审议通过了《2024年度利润分配方案》；2025年7月4日，公司以现有总股本78,700,000股为基数，向全体股东每10股派6.50元人民币现金（含税），合计派发现金红利51,155,000.00元（含税）已实施完毕，不存在未执行情况。

##### （二） 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	4.50	0	0

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈昊	董事长兼总经理	男	1979年1月	2025年7月2日	2028年7月2日	367,925	100,000	467,925	0.4874%
顾亮	董事	男	1968年7月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	0	0	0%
刘咏	董事	男	1978年7月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	0	0	0%
潘海宏	董事	男	1980年10月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	0	0	0%
唐昊	董事	男	1991年2月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	0	0	0%
叶闽敏	监事会主席	女	1990年9月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	0	0	0%
葛蓉甫	监事	女	1990年6月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	0	0	0%
贾志强	监事	男	1984年11月	2025年7月2日	2026年4月13日	105,000	30,000	135,000	0.1406%
武宇	副总经理	男	1975年8月	2025年7月2日	2028年7月2日	206,000	40,000	246,000	0.2563%
郝纯	副总经理、财务负责人、董事会秘书	女	1990年10月	2025年7月2日	2028年7月2日	0	100,100	100,100	0.1043%
孟志军	副总经理	男	1984年1月	2025年7月2日	2028年7月2日	125,241	70,000	195,241	0.2034%
韩吉庆	副总经理	男	1974年4月	2025年7月2日	2028年7月2日	459,429	50,000	509,429	0.5307%

注：2026年3月4日，本公司监事会收到职工代表监事贾志强先生递交的辞任报告，自职工代表大会选

举产生新任职工代表监事之日起辞任生效。2026年4月13日，公司召开2026年第一次职工代表大会并形成决议，选举王浩楠先生为公司职工代表监事，任职期限自2026年4月13日起至第三届监事会届满之日止，自2026年4月13日起生效。

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：**

公司董事长兼总经理陈昊、董事顾亮、董事刘咏、董事潘海宏、董事唐昊、监事会主席叶闽敏、监事葛蓉甫分别存在在股东或其控制的其他企业兼职的情况，具体兼职情况详见下表：

序号	姓名	在公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司的其他关联关系
1	陈昊	董事长兼总经理	瑞福莱	董事	控股股东控制的其他企业
2	顾亮	董事	西部材料	副总经理、董事会秘书	公司控股股东
			天力复合	董事	控股股东控制的其他企业
3	刘咏	董事	西部材料	财务负责人	公司控股股东
			菲尔特	董事	控股股东控制的其他企业
			瑞福莱	董事	控股股东控制的其他企业
			西材三川	董事	控股股东控制的其他企业
			庄信公司	董事长	控股股东控制的其他企业
4	潘海宏	董事	西部材料	副总经理	公司控股股东
			菲尔特	董事长	控股股东控制的其他企业
			天力复合	董事	控股股东控制的其他企业
5	唐昊	董事	陕航资管	董事兼总经理	持有公司5%以上股份的股东
			天力复合	董事	控股股东控制的其他企业
6	叶闽敏	监事会主席	西部材料	财务部部长	公司控股股东
			庄信公司	财务负责人	控股股东控制的其他企业
			西材三川	财务负责人	控股股东控制的其他企业
7	葛蓉甫	监事	陕航资管	风控合规部主任	持有公司5%以上股份的股东
			菲尔特	监事	控股股东控制的其他企业

**(二) 审计委员会情况**

适用 不适用

**(三) 变动情况**

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
郑学军	董事长	离任	无	换届
薛晓芹	董事	离任	无	换届
潘海宏	监事会主席	离任	董事	换届
崔天钧	独立董事	离任	无	换届

初哲	独立董事	离任	无	换届
吴迪	独立董事	离任	无	换届
叶闽敏	监事	离任	监事会主席	换届
毛利权	监事	离任	无	换届
陈昊	董事兼总经理	新任	董事长兼总经理	换届
唐昊	无	新任	董事	换届
武宇	无	新任	副总经理	工作调整

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

唐昊，男，汉族，1991年生，陕西宝鸡人，中共党员，硕士研究生学历，工商管理硕士学位，中级经济师职称，基金从业资格、证券从业资格。2014年毕业于复旦大学电子工程系电子信息科学与技术专业，本科学历，理学学士；2021年于西安交通大学取得硕士研究生学历，工商管理硕士。2014年8月至2015年11月任西京电气总公司技术员。2015年11月至2016年8月，任陕西陕能投资管理有限公司投资管理部职员。2016年8月至2020年12月，历任陕西省成长性企业引导基金管理有限公司投资部职员、投资者关系部主管、投资一部投资经理。2021年1月至2024年1月，历任陕西陕投资本管理有限公司基金管理部副部长、基金管理部部长；2023年6月至2025年3月，任秦创原发展股份有限公司孵化服务部副部长，2024年5月至2024年12月，兼任陕西秦创原创业投资有限公司常务副总经理（主持工作）。2025年3月至今，任陕西航空产业资产管理有限公司总经理。2025年7月至今，任西安诺博尔稀贵金属股份有限公司董事。

武宇，男，汉族，1975年生，陕西蒲城人，中共党员，硕士，高级工程师。1998年参加工作，2006年3月至2010年3月任西部材料钽铌事业部副经理、助理；2010年3月至2014年12月任西安诺博尔稀贵金属股份有限公司钽铌材料厂厂长；2014年12月至2021年1月任西安诺博尔稀贵金属股份有限公司总经理助理；2021年1月至2025年6月任西安瑞福莱钨钼有限公司总经理。2025年6月至今，任西安诺博尔稀贵金属股份有限公司副总经理。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	123	2	2	123
销售人员	9	0	0	9
技术人员	79	4	3	80
财务人员	4	0	0	4
行政人员	35	0	0	35
<b>员工总计</b>	<b>250</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>251</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	4	6

硕士	56	58
本科	76	75
专科	79	78
专科以下	35	34
员工总计	250	251

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况**

1、薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》与员工签订劳动合同，建立规范的薪酬体系，依据《中华人民共和国社会保障法》为员工缴纳社会保险、重疾险、意外伤害保险、企业年金和住房公积金。

2、培训计划

公司在运营过程中形成了系统的培训管理体系，对新入职人员进行了全方位的上岗培训，包括制度方面、安全方面、专业技能等方面，同时结合岗位分析与员工评估，设置专项培训，加强员工个人技能提升，从而提高全员的整体素质及业务水平。报告期内，公司内部组织员工培训共 71 场，参与培训总 1042 人次；外派培训共 25 场，参加外派培训人数 198 人次。

3、在报告期内，公司没有需要承担费用的离退休员工。

**(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况**

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
孟志军	无变动	副总经理	125,241	70,000	195,241
权振兴	无变动	钽铌材料厂副厂长	105,400	34,953	140,353
涂家迅	无变动	生产部副部长	107,383	95,000	202,383
李俊	无变动	质量部部长	120,000	50,000	170,000
贺慧	无变动	贵金属材料厂物料员	29,900	60,100	90,000
宜楠	无变动	技术部部长	171,927	48,000	219,927
张锬宇	无变动	总经理助理兼生产部部长	115,000	82,500	197,500
文琳	无变动	钽铌材料厂制坯工段副工段长	110,000	40,000	150,000
王飞	无变动	生产部副部长	58,000	20,000	78,000
谯小瑜	无变动	钽铌材料厂管材工段轧管工	35,000	5,000	40,000
马小龙	无变动	贵金属材料厂副厂长	55,000	20,000	75,000
史智锋	无变动	生产部采购员	37,000	43,000	80,000
丁锋	无变动	贵金属材料厂制坯工段工段	59,800	20,000	79,800

		长			
沈大吉	无变动	贵金属材料厂 厂长	112,000	88,000	200,000
姚修楠	离职	总经理助理兼 技术部部长	130,000	0	130,000
李红宇	无变动	研发中心研发 员	125,000	30,000	155,000
周龙海	无变动	技术部技术 员	70,000	60,000	130,000
刘杨	无变动	研发中心研发 员	40,000	10,000	50,000
王航	无变动	营销部销售 员	39,200	-17,603	21,597
朱绍珍	无变动	钽铌材料厂副 厂长（主持工 作）	85,000	53,882	138,882
郑梗梗	无变动	钽铌材料厂板 材工段副工段 长（主持工作）	35,000	0	35,000
马晓东	无变动	生产调度 员	34,700	19,300	54,000
余志国	无变动	控制棒材料厂 厂长	31,860	59,795	91,655
李硕	无变动	财务部部 长	39,000	29,127	68,127
郝小雷	无变动	技术部副部 长	31,901	73,000	104,901
张凯悦	无变动	营销部内勤	23,800	26,250	50,050
黄明月	无变动	质量部副部 长	35,000	9,000	44,000
周晓	无变动	贵金属材料厂 质检组组长	30,000	10,000	40,000
王涵睿	无变动	贵金属材料厂 制坯工段副工 段长	34,295	67,205	101,500
蔡文博	无变动	控制棒材料厂 H 材专项组工 艺员	30,000	-30,000	0
刘倚天	无变动	营销部副部 长	38,400	80,600	119,000
韩军	无变动	技术部部长助 理	28,000	-9,000	19,000
薛晶晶	无变动	技术部技术 员	48,100	-4,200	43,900
王金刚	无变动	营销部销售 员	17,325	80,000	97,325
李蛟	无变动	钽铌材料厂制 坯工段工段长	53,000	18,000	71,000
董璞	无变动	人力资源部部 长	85,000	65,000	150,000
徐莎	无变动	综合办公室主 任	240,000	0	240,000

### 核心员工的变动情况

2025年6月9日，核心员工姚修楠先生因个人原因，辞去总经理助理兼技术部部长职务。

## 三、 公司治理及内部控制

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

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理机构，建立有效的内部控制体系，确保公司规范化运作。

公司“三会”的召集召开、表决等程序均符合有关法律法规的规定要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。报告期内，公司董事、监事及高级管理人员能够恪尽职守忠实履行义务，未出现违法违规现象和重大缺陷。

公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》及全国中小企业股份转让系统等相关规范性文件的要求。信息披露准确、真实、完整、及时。公司严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益。报告期内，公司不断改善规范公司治理结构，公司重要人事任免、重大生产经营决策、财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

报告期内，股东会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》《证券法》以及全国中小企业股份转让系统的有关法律、法规等的要求，履行各自的权利和义务，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。除控股股东及实际控制人外，其他股东也参与了公司治理。

报告期内，公司管理层没有引入职业经理人。

报告期内，公司依据公司章程规定定期召开“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，确保会议程序合法，内容有效。现有的治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已建立了投资者关系管理制度，并得到了贯彻执行，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。目前公司已经建立了公司治理的相关规章制度，公司治理机制能够给予所有股东合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会能够独立运作，监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险，对本

年度内的监督事项没有异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开,公司业务独立、资产完整、人员独立、机构独立、财务独立,在独立性方面也不存在其他严重缺陷,具有面向市场自主经营的能力,符合《公司法》等法律、法规、规范性文件对公司独立性的要求。

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

**资产独立:**公司拥有独立完整的资产结构,公司固定资产、无形资产的权属界定明确清晰,与其股东、实际控制人的资产不存在混同情况,不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用,不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。公司已建立了规范的关联交易管理制度、资金管理制度和对外担保制度,公司资产具有独立性。

**人员独立:**公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生;公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务,也没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪;公司的财务人员不在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。公司的劳动、人事及工资管理完全独立,并制定了相应的规章制度对员工进行考核和奖惩。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生,公司股东会和董事会可自主决定有关人员的选举或聘用。公司具有独立的劳动、人事、工资以及档案管理制度,完全独立于股东或其他关联方;拥有独立于股东或其他关联方的员工,并与之签订了《劳动合同》,在社会保险、福利、工薪报酬等方面分账独立管理。

**财务独立:**公司按照《公司法》等法律法规的要求,拥有独立的财务核算体系,财务人员独立于控股股东控制的其他企业。

**机构独立:**公司建立健全了股东会、董事会、监事会和经营管理层的组织机构。公司设立了不同的职能部门,设立的内部经营管理机构能独立行使经营管理职权,与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司生产经营场所和办公场所均与其他股东完全分开。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理控制制度依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定,结合公司自身的实际情况制定,符合现代企业制度的要求,在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

**会计核算体系:**报告期内,公司严格贯彻国家法律法规,规范公司会计核算体系,依法开展会计核算工作;**财务管理体系:**公司严格贯彻和落实各项财务管理制度,做到有序工作、严格管理,报告期内公司财务管理体系不存在重大缺陷;

**关于风险控制体系:**公司围绕企业风险管理的要求,在公司各业务环节进一步完善风险控制措施,报告期内未发现风险控制体系存在较大缺陷。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

公司于 2025 年 1 月 27 日召开 2025 年第一次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，审议通过了 2 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 11 人，持有表决权的股份总数 67,843,363 股，占公司表决权股份总数的 86.21%。其中：出席和授权出席本次股东会现场会议的股东共计 8 人，代表有表决权的股份数 67,719,637 股，占公司股份总数的 86.04%；通过网络投票系统进行有效表决的股东共计 3 人，代表有表决权的股份数 123,726 股，占公司股份总数的 0.16%。

公司于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，审议通过了 9 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 11 人，持有表决权的股份总数 68,091,147 股，占公司表决权股份总数的 86.52%。其中：出席和授权出席本次股东会现场会议的股东共计 10 人，代表有表决权的股份数 68,040,975 股，占公司股份总数的 86.46%；通过网络投票系统进行有效表决的股东共计 1 人，代表有表决权的股份数 50,172 股，占公司股份总数的 0.06%。

公司于 2025 年 7 月 2 日召开 2025 年第二次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，审议通过了 5 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 9 人，持有表决权的股份总数 67,723,191 股，占公司表决权股份总数的 86.05%。其中：出席和授权出席本次股东会现场会议的股东共计 8 人，代表有表决权的股份数 67,719,637 股，占公司股份总数的 86.045%；通过网络投票系统进行有效表决的股东共计 1 人，代表有表决权的股份数 3,554 股，占公司股份总数的 0.005%。

公司于 2025 年 12 月 5 日召开 2025 年第四次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，审议通过了 3 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 8 人，持有表决权的股份总数 65,838,467 股，占公司表决权股份总数的 83.66%。其中：出席和授权出席本次股东会现场会议的股东共计 8 人，代表有表决权的股份数 65,838,467 股，占公司股份总数的 83.66%；通过网络投票系统进行有效表决的股东共计 0 人，代表有表决权的股份数 0 股，占公司股份总数的 0%。

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字[2026]1700020 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张正峰 1 年	时应生 1 年	- 0 年	- 0 年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	23			

## 审计报告

众环审字[2026]1700020 号

西安诺博尔稀贵金属股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了西安诺博尔稀贵金属股份有限公司（以下简称“西诺稀贵”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西诺稀贵 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于西诺稀贵，并履行了职业道德

方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定“收入确认和计量”是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>公司的业务收入主要来自核反应堆堆芯关键材料、稀有难熔金属材料 and 贵金属材料的销售，2025 年营业收入为人民币 63,011.57 万元。</p> <p>营业收入是公司的主要利润来源，是公司的关键业绩指标之一，因此我们将收入确认作为关键审计事项。</p> <p>关于收入确认的相关信息披露详见财务报表附注四、25 以及附注六、36 所示。</p>	<p>财务报表审计中，我们执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解公司与销售和收款相关的内部控制设计并评估其有效性，测试制度是否有效运行；</li> <li>2、通过查阅销售合同、收入确认相关单据，了解公司收入确认的时点和依据，以评价其是否符合企业会计准则的相关规定；</li> <li>3、对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动进行分析，并与以前期间进行比较；</li> <li>4、对记录的收入交易选取样本，检查收入确认相关支持性文件，包括销售合同或订单、销售发票、客户签收单/验收单、出口报关单、提单及收款情况等，以验证收入确认的真实性、准确性；</li> <li>5、针对资产负债表日前后公司对主要客户确认的销售收入进行检查，并与相关销售合同、账面记录和客户签收单证、承运提单等原始单据进行核对，以评价销售收入是否在恰当的会计期间确认；</li> <li>6、选取样本对余额和交易额进行函证，以评价应收票据、应收账款余额和销售收入金额的真实性。</li> <li>7、检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。</li> </ol>

### 四、其他信息

西诺稀贵管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括西诺稀贵 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，管理层负责评估西诺稀贵的持续经营能力，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西诺稀贵、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督西诺稀贵的财务报告过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制

的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对西诺稀贵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西诺稀贵不能持续经营。

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

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：\_\_\_\_\_

张正峰

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

时应生

中国·武汉

二〇二六年四月二十七日

## 二、 财务报表

### (一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	123,396,793.30	92,588,144.18
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	六、2	65,055,107.34	32,675,438.48
应收账款	六、3	180,914,605.48	99,577,965.28
应收款项融资	六、4		
预付款项	六、5	722,573.89	12,324,466.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	1,033,166.00	1,458,754.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	344,422,650.20	278,709,478.01
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	六、8		4,850,000.00
其他流动资产	六、9	1,293,013.96	3,254,799.66
<b>流动资产合计</b>		<b>716,837,910.17</b>	<b>525,439,045.81</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	197,131,921.47	171,963,451.54
在建工程	六、11	47,333,220.58	7,355,379.15
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	六、12	638,810.38	718,661.68
无形资产	六、13	26,286,807.90	33,225,803.36
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、14	107,500.00	122,500.00
递延所得税资产	六、15	7,716,443.45	3,706,457.93
其他非流动资产	六、16	1,029,548.19	6,635,298.78
<b>非流动资产合计</b>		280,244,251.97	223,727,552.44
<b>资产总计</b>		997,082,162.14	749,166,598.25
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、18	162,191,448.13	155,327,210.69
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	六、19	84,646,042.13	71,106,052.82
应付账款	六、20	119,429,085.21	59,625,791.04
预收款项			
合同负债	六、21	3,385,086.45	13,121,232.81
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	六、22	18,157,521.10	16,286,608.92
应交税费	六、23	4,014,728.23	3,715,291.07
其他应付款	六、24	3,558,884.44	4,275,728.10
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、25	70,186.17	20,078,414.54
其他流动负债	六、26	21,023,508.02	17,900,444.36
<b>流动负债合计</b>		416,476,489.88	361,436,774.35
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、27	6,512,918.08	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、28	597,636.77	667,822.94

长期应付款	六、29	4,400,000.00	4,400,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、30	46,961,889.44	27,398,676.39
递延所得税负债	六、15	277,171.58	303,699.25
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		58,749,615.87	32,770,198.58
<b>负债合计</b>		475,226,105.75	394,206,972.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、31	96,000,000.00	78,700,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、32	262,153,451.35	133,174,454.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、33	5,180,951.27	3,665,219.92
盈余公积	六、34	32,302,565.38	25,276,895.07
一般风险准备			
未分配利润	六、35	126,219,088.39	114,143,055.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		521,856,056.39	354,959,625.32
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		521,856,056.39	354,959,625.32
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		997,082,162.14	749,166,598.25

法定代表人：陈昊

主管会计工作负责人：郝纯

会计机构负责人：李硕

## （二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		630,115,694.09	466,982,671.76
其中：营业收入	六、36	630,115,694.09	466,982,671.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		556,470,813.23	404,997,978.69
其中：营业成本	六、36	481,830,392.81	331,036,973.31
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	六、37	2,678,207.78	3,880,173.22
销售费用	六、38	3,842,739.55	3,644,788.94
管理费用	六、39	26,226,376.20	28,932,781.70
研发费用	六、40	38,144,314.62	34,344,159.31
财务费用	六、41	3,748,782.27	3,159,102.21
其中：利息费用		4,506,997.46	4,497,687.62
利息收入		531,533.81	366,483.18
加：其他收益	六、42	11,746,949.76	8,679,467.21
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-3,423,305.46	156,071.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、44	-5,181,619.16	-3,902,660.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、45	1,327.94	3,123.75
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>76,788,233.94</b>	<b>66,920,694.61</b>
加：营业外收入	六、46	10,234.90	184,184.81
减：营业外支出	六、47	120,852.63	25,603.54
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>76,677,616.21</b>	<b>67,079,275.88</b>
减：所得税费用	六、48	6,420,913.07	5,409,193.60
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>70,256,703.14</b>	<b>61,670,082.28</b>
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）		70,256,703.14	61,670,082.28
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		70,256,703.14	61,670,082.28
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			

(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		70,256,703.14	61,670,082.28
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		70,256,703.14	61,670,082.28
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）	十五、3	0.8767	0.7836
(二) 稀释每股收益（元/股）	十五、3	0.8767	0.7836

法定代表人：陈昊

主管会计工作负责人：郝纯

会计机构负责人：李硕

### (三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		537,289,967.66	456,400,110.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、49(1)	36,422,816.74	11,158,909.30

<b>经营活动现金流入小计</b>		573,712,784.40	467,559,019.92
购买商品、接受劳务支付的现金		490,395,404.68	290,941,029.46
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		67,345,330.55	63,353,004.73
支付的各项税费		15,844,828.92	24,685,622.50
支付其他与经营活动有关的现金	六、49(2)	5,120,990.24	10,979,708.64
<b>经营活动现金流出小计</b>		578,706,554.39	389,959,365.33
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-4,993,769.99	77,599,654.59
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			344,036.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			344,036.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,246,480.04	13,936,446.93
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		49,246,480.04	13,936,446.93
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-49,246,480.04	-13,592,410.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		146,704,000.00	
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		243,533,969.53	155,230,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		390,237,969.53	155,230,000.00
偿还债务支付的现金		250,230,000.00	172,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,610,935.71	4,347,176.15
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	六、49(3)	411,730.00	5,690.70
<b>筹资活动现金流出小计</b>		306,252,665.71	176,852,866.85
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		83,985,303.82	-21,622,866.85

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		22,036.24	61,219.04
五、现金及现金等价物净增加额		29,767,090.03	42,445,596.25
加：期初现金及现金等价物余额		92,580,026.59	50,134,430.34
六、期末现金及现金等价物余额		122,347,116.62	92,580,026.59

法定代表人：陈昊

主管会计工作负责人：郝纯

会计机构负责人：李硕

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	78,700,000.00				133,174,454.77			3,665,219.92	25,276,895.07		114,143,055.56		354,959,625.32
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	78,700,000.00				133,174,454.77			3,665,219.92	25,276,895.07		114,143,055.56		354,959,625.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	17,300,000.00				128,978,996.58			1,515,731.35	7,025,670.31		12,076,032.83		166,896,431.07

(一) 综合收益总额										70,256,703.14	70,256,703.14
(二) 所有者投入和减少资本	17,300,000.00			128,978,996.58							146,278,996.58
1. 股东投入的普通股	17,300,000.00			128,978,996.58							146,278,996.58
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							7,025,670.31	-58,180,670.31			-51,155,000.00
1. 提取盈余公积							7,025,670.31	-7,025,670.31			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-51,155,000.00		-51,155,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补											

亏损												
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							1,515,731.35					1,515,731.35
1. 本期提取							3,484,913.40					3,484,913.40
2. 本期使用							1,969,182.05					1,969,182.05
（六）其他												
<b>四、本年年末余额</b>	96,000,000.00				262,153,451.35		5,180,951.27	32,302,565.38		126,219,088.39		521,856,056.39

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	78,700,000.00				133,174,454.77			3,911,371.07	19,109,886.84		58,639,981.51		293,535,694.19

加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	78,700,000.00			133,174,454.77		3,911,371.07	19,109,886.84		58,639,981.51		293,535,694.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-246,151.15	6,167,008.23		55,503,074.05		61,423,931.13
（一）综合收益总额									61,670,082.28		61,670,082.28
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							6,167,008.23		-6,167,008.23		
1. 提取盈余公积							6,167,008.23		-6,167,008.23		

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							-246,151.15					-246,151.15
1. 本期提取							3,005,863.80					3,005,863.80
2. 本期使用							3,252,014.95					3,252,014.95
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	78,700,000.00				133,174,454.77		3,665,219.92	25,276,895.07		114,143,055.56		354,959,625.32

法定代表人：陈昊

主管会计工作负责人：郝纯

会计机构负责人：李硕



# 西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司

## 财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

### 一、公司基本情况

西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2010年3月18日取得西安市工商行政管理局经开分局核发的企业法人营业执照，公司注册地址为：西安经济技术开发区泾渭新城泾高北路中段18号，实际办公地址为：西安经济技术开发区泾渭新城泾高北路中段18号。截至2025年12月31日，注册资本为9,600.00万元。

公司经营范围包括：金属材料、稀有金属材料、贵金属材料及其合金材料的研发、生产和销售及来料加工；货物与技术的进出口经营（国家限制和禁止的货物与技术除外）。（上述经营范围中凡涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营；未经许可不得经营）

本公司主要从事稀贵金属材料的研发、生产和销售，是我国最早开展稀有难熔金属和贵金属材料研究和生产的单位之一，是我国国防军工产业重点配套单位，自公司成立以来，主营业务未发生过变化。公司长期服务于我国国防及国家重点项目、重大工程，先后承担了数十项重点新材料的研制生产任务，在高纯稀有难熔金属及贵金属熔炼、高均质稀有难熔金属及贵金属合金铸锭制备、高性能稀有难熔金属及贵金属塑性成型加工、稀有难熔金属及贵金属微观组织及性能控制等方面形成了多项具有自主知识产权的核心技术。

本公司的母公司为西部金属材料股份有限公司（简称“西部材料”），最终控制方为陕西省财政厅。

本财务报表业经本公司第三届董事会第八次会议于2026年4月27日决议批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令

第76号修订)、及其后颁布和修订具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露规定编制。

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

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司的财务报表在所有重大方面符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见本附注四、25“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明,请参阅附注四、32“重大会计判断和估计”。

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。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。

#### 2、营业周期

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

公司主要从事稀贵金属材料的研发、生产和销售,产品具体包括核反应堆堆芯关键材料、稀有难熔金属材料(钽、铌等)和贵金属材料(金、银、铂、钯等)三大类,广泛应用于核电、航天、航空、超导、舰船、军工、半导体等领域,正常营业周期短于一年。

#### 3、记账本位币

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

#### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	100 万元
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额 0.5%
账龄超过 1 年的重要应付账款	100 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	100 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	100 万元

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 6、外币业务和外币报表折算

##### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

##### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

## 7、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。在本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

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

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，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：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

此类金融资产采用公允价值进行后续计量，与该金融资产相关的减值损失或利得、汇兑损益及采用实际利率法计算的该金融资产的利息，计入当期损益，除此以外的该类金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### ③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### (2) 金融负债的分类、确认和计量

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

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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

## ②其他金融负债

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

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

### (4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同

的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

#### （7）权益工具

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

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

### 8、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

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

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来12月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

#### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

#### (4) 金融资产减值的会计处理方法

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

#### (5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本公司依据信用风险特征将应收款项分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定信用风险特征组合的依据及计量预期信用损失的方法：

组合	内容	组合类别	预期信用损失会计估计政策
1	银行承兑汇票	低风险组合	根据款项性质及付款人信用，参考历史经验，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提信用损失准备
2	商业承兑汇票	账龄分析组合	按照应收款项的组合划分及预期损失率计提减值准备
3	财务公司承兑汇票	账龄分析组合	按照应收款项的组合划分及预期损失率计提减值准备
4	应收账款	账龄分析组合	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，采用编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算预期信用损失。
5	其他应收款——应收出口退税组合	款项组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
	其他应收款——应收政府补助组合		
	其他应收款——应收备用金押金保证金组合		
	其他应收款——合并范围内关联往来组合		
	其他应收款——应收暂付款等组合		
6	长期应收款-保证	款项性质	

组合	内容	组合类别	预期信用损失会计估计政策
	金		

对于划分为账龄组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，采用编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算，对照表根据应收账款在预计还款期内观察所得的历史违约率确定，并就前瞻性估计进行调整。观察所得的历史违约率于每个报告日期进行更新，并对前瞻性估算的变动进行分析。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

#### 9、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、7“金融工具”及附注四、8“金融资产减值”。

#### 10、存货

##### （1）存货的分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为原材料、周转材料、产成品（库存商品）、在产品、自制半成品及发出商品等。

##### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出原材料、产成品等，按批别采用加权平均法计价。

##### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

①对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；

②对于需要经过加工的材料存货，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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

③存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货准备。

本公司库存商品、半成品、外购商品通常按照单个项目计提存货跌价准备；原材料、周转材料、委托加工物资和包装物由于数量繁多、单价较低，一般按照存货类别计提存货跌价准备。在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

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

#### （4）存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 11、合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、8、金融资产减值。

### 12、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售

类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

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

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

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

### 13、投资性房地产

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

等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会或总裁办公会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

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

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

#### 14、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

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

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	40	3	2.43
机器设备	年限平均法	5、15、20	3	19.40、6.47、4.85
运输设备	年限平均法	10	3	9.70
办公设备及其他	年限平均法	5	3	19.40

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

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

### （4）其他说明

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

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

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

## 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可在建工程结转固定资产的标准和时点：本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。使用状态后结转为固定资产。

按类别披露在建工程结转为固定资产的标准和时点：

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	建筑工程完工，达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

#### 16、借款费用

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

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

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

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

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

#### 17、使用权资产

使用权资产的确定方法及会计处理方法，参见本附注四、29“租赁”。

#### 18、无形资产

##### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利

益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## （2）研究与开发支出

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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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：判断无形资产的开发在技术上具有可行性，应当以目前阶段的成果为基础，并提供相关证据和材料，证明企业进行开发所需的技术条件等已经具备，不存在技术上的障碍或其他不确定性，比如，企业已经完成了全部计划、设计和测试活动，这些活动是使资产能够达到设计规划书中的功能、特征和技术所必须的活动，或经过专家鉴定等。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图：企业能够说明其持有开发无形资产的目的，比如，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，能够证明其有用性；无形资产能够为企业带来未来经济利益，应当对运用该无形资产生产的产品市场情况进行可靠预计，以证明所生产的产品存在市场并能够带来经济利益的流

入，或能够证明市场上存在对该类无形资产的需求。

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：企业能够证明无形资产开发所需的技术、财务和其他资源，以及获得这些资源的相关计划。自有资金不足以提供支持的，是否存在外部其他方面的资金支持，如银行等金融机构愿意为该无形资产的开发提供所需资金的声明等。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量：企业对于研究开发的支出应当能够单独核算。比如，直接发生的研发人员工资、材料费，以及相关设备折旧费等能够对象化；同时从事多项研究开发活动的，所发生的支出能够按照合理的标准在各项研究开发活动之间进行分配。研发支出无法明确分配的，应当计入当期损益，不计入开发活动的成本。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括高层次人才住房补助等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 20、长期资产减值

当存在下列迹象的，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）本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来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) 本公司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（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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

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

资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21、合同负债

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

## 22、职工薪酬

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

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

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

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

## 23、租赁负债

租赁负债的确认方法及会计处理方法，参见本附注四、29“租赁”。

## 24、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

本公司预计负债主要包括很可能发生的产品质量保证而形成的负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 25、收入

### （1）收入确认原则

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

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在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产出的商品。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列

迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，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本公司已将该商品的实物转移给客户，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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

## （2）收入计量方式

①合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

## （3）收入确认的具体方法

### ①商品销售合同

公司主要从事稀贵金属材料的研发、生产和销售，通常仅包括转让商品的履约业务属于在某一时点履行履约业务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司于产品发出，取得客户的签收证

明后确认收入；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司于产品报关并取得承运人提单后确认收入。

## ②提供服务合同

本公司按合同约定或根据客户要求提供服务的履约义务，在客户验收后确认收入。

## 26、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时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；
- 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。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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## 27、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的

期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

公司取得政策性优惠贷款贴息的，应当区分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企业两种情况进行会计处理。

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

财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还的，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 28、递延所得税资产/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本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导

致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司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,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,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,减记的金额予以转回。

#### (1) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### (2) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所

得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 29、租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

### (1) 本公司作为承租人

#### ①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ②后续计量

本公司参照《企业会计准则第4——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、14“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### ③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

#### （2）本公司作为出租人

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

#### ①经营租赁

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

#### ②融资租赁

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

#### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接

费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 30、其他重要的会计政策和会计估计

#### (1) 终止经营

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

终止经营的会计处理方法参见本附注四、12“持有待售资产和处置组”相关描述。

#### (2) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

### 31、主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

本公司在报告期内无重大会计政策变更事项。

#### (2) 会计估计变更

本公司在报告期内无重大会计估计变更事项。

### 32、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

#### （1）金融资产减值

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

#### （2）存货跌价准备

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

#### （3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### （4）折旧和摊销

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

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （6）所得税

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

### 五、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	法定增值额	13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
其他税项		按有关规定执行

#### 2、税收优惠

本公司取得陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局2023年11月29日联合下发的高新技术企业证书，证书编号：GR202361001113，有效期：三年。报告期内享受高新技术企业税收优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据2023年9月3日《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。

## 六、财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指2025年12月31日，“年初”指2024年12月31日，“本期”指2025年，“上期”指2024年。

### 1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
银行存款	122,347,116.62	92,580,026.59
其他货币资金	1,049,676.68	8,117.59
合计	123,396,793.30	92,588,144.18
其中：存放在境外的款项总额		

截至报告期末，本公司货币资金受限情况详见附注六、17。

截至报告期末，本公司不存在存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### 2、应收票据

#### （1）应收票据分类列示

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	88,290.78	1,960,156.36
商业承兑汇票	66,798,537.49	24,788,484.00
财务公司承兑汇票	449,273.90	6,876,755.30
小计	67,336,102.17	33,625,395.66
减：坏账准备	2,280,994.83	949,957.18
合计	65,055,107.34	32,675,438.48

#### （2）期末已质押的应收票据情况

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	
商业承兑汇票	10,651,333.75
合计	10,651,333.75

(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		2,211.73
商业承兑汇票		28,382,607.84
财务公司承兑汇票		24,911.90
合计		28,409,731.47

(4) 期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

截至期末，公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(5) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	67,336,102.17	100.00	2,280,994.83	3.39	65,055,107.34
其中：银行承兑汇票	88,290.78	0.13		-	88,290.78
商业承兑汇票	66,798,537.49	99.20	2,267,516.61	3.39	64,531,020.88
财务公司承兑汇票	449,273.90	0.67	13,478.22	3.00	435,795.68
合计	67,336,102.17	100.00	2,280,994.83	3.39	65,055,107.34

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	33,625,395.66	100.00	949,957.18	2.83	32,675,438.48
其中：银行承兑汇票	1,960,156.36	5.83			1,960,156.36
商业承兑汇票	24,788,484.00	73.72	743,654.52	3.00	24,044,829.48
财务公司承兑汇票	6,876,755.30	20.45	206,302.66	3.00	6,670,452.64
合计	33,625,395.66	100.00	949,957.18	2.83	32,675,438.48

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	期间变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	949,957.18	1,331,037.65				2,280,994.83

(6) 报告期内无实际核销的应收票据。

### 3、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内	185,264,996.09	97,403,279.55
1至2年	893,537.42	5,663,093.47
2至3年	474,559.52	
小计	186,633,093.03	103,066,373.02
减：坏账准备	5,718,487.55	3,488,407.74
合计	180,914,605.48	99,577,965.28

#### (2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	186,633,093.03	100.00	5,718,487.55	3.06	180,914,605.48
其中：					
组合 1：账龄组合	186,633,093.03	100.00	5,718,487.55	3.06	180,914,605.48
合计	186,633,093.03	100.00	5,718,487.55	3.06	180,914,605.48

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	103,066,373.02	100.00	3,488,407.74	3.38	99,577,965.28
其中：					
组合 1：账龄组合	103,066,373.02	100.00	3,488,407.74	3.38	99,577,965.28
合计	103,066,373.02	100.00	3,488,407.74	3.38	99,577,965.28

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	185,264,996.09	5,557,949.88	3.00
1至2年	893,537.42	89,353.74	10.00
2至3年	474,559.52	71,183.93	15.00
合计	186,633,093.03	5,718,487.55	3.06

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	97,403,279.55	2,922,098.39	3.00
1至2年	5,663,093.47	566,309.35	10.00
合计	103,066,373.02	3,488,407.74	3.38

(3) 坏账准备的情况

项目	年初余额	期间变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,488,407.74	2,230,079.81				5,718,487.55
合计	3,488,407.74	2,230,079.81				5,718,487.55

(4) 报告期内无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户一	28,360,304.70		28,360,304.70	15.20	850,809.14
客户二	25,981,208.21		25,981,208.21	13.92	779,436.25
客户三	24,459,964.30		24,459,964.30	13.11	733,798.93
客户四	19,300,790.50		19,300,790.50	10.34	579,023.72
客户五	16,932,355.57		16,932,355.57	9.07	507,970.67
合计	115,034,623.28		115,034,623.28	61.64	3,451,038.71

(6) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

#### 4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票		
合计		

注：本公司应收款项融资核算的银行承兑汇票，主要是由信用风险和延期付款风险很小的6家大型商业银行：中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行，以及9家上市股份制商业银行：招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行（以下统称6+9银行）所承兑，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失，故未计提信用减值准备。

(2) 期末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	732,890.92	
合计	732,890.92	

注：由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的6+9银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	548,841.72	75.96	12,323,091.99	99.99
1至2年	172,357.96	23.85	1,374.21	0.01
2至3年	1,374.21	0.19		
合计	722,573.89	100.00	12,324,466.20	100.00

(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	占预付款项余额的比例 (%)
供应商一	394,500.00	54.60
供应商二	180,705.46	25.01

单位名称	期末余额	占预付款项余额的比例 (%)
供应商三	28,567.90	3.95
供应商四	23,506.32	3.25
供应商五	21,590.00	2.99
合计	648,869.68	89.80

#### 6、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
其他应收款	1,033,166.00	1,458,754.00
合计	1,033,166.00	1,458,754.00

#### 其他应收款相关的附注

##### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内	738,800.00	1,502,200.00
1至2年	350,000.00	1,800.00
2至3年	1,800.00	
3至4年		
4至5年		
5年以上	10,000.00	10,000.00
小计	1,100,600.00	1,514,000.00
减：坏账准备	67,434.00	55,246.00
合计	1,033,166.00	1,458,754.00

##### (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
备用金押金保证金	500,600.00	1,464,000.00
政府补助	500,000.00	50,000.00
往来款	100,000.00	
小计	1,100,600.00	1,514,000.00
减：坏账准备	67,434.00	55,246.00
合计	1,033,166.00	1,458,754.00

##### (3) 坏账准备计提情况

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	55,246.00			55,246.00

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额在本期				
- 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	12,188.00			12,188.00
本期转回				
本期核销				
本期其他减少				
期末余额	67,434.00			67,434.00

(4) 坏账准备计提、收回或转回情况

项目	年初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	55,246.00	12,188.00				67,434.00
合计	55,246.00	12,188.00				67,434.00

(6) 报告期内不存在核销重大其他应收款及坏账准备的情况。

(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	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	计提坏账准备余额
陕西省工业和信息化厅	应收政府补助款	500,000.00	1 年以内	45.43	15,000.00
客户六	保证金	350,000.00	1 至 2 年	31.80	35,000.00
中招国际招标有限公司	保证金	103,800.00	1 年以内	9.43	3,114.00
西部金属材料股份有限公司	往来款	100,000.00	1 年以内	9.09	3,000.00
客户七	保证金	15,000.00	1 年以内	1.36	450.00
合计	——	1,068,800.00	——	97.11	56,564.00

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	124,983,527.60	376,587.40	124,606,940.20

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
半成品和在产品	215,142,785.76	4,048,684.95	211,094,100.81
库存商品	4,421,999.69	681,531.09	3,740,468.60
周转材料	1,376,889.78		1,376,889.78
发出商品	4,201,201.42	596,950.61	3,604,250.81
合计	350,126,404.25	5,703,754.05	344,422,650.20

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	80,274,209.79	227,352.69	80,046,857.10
半成品和在产品	181,530,079.30	3,162,017.71	178,368,061.59
库存商品	6,297,867.63	544,944.75	5,752,922.88
周转材料	1,329,470.98		1,329,470.98
发出商品	12,911,949.88	222,744.02	12,689,205.86
受托加工物资	522,959.60		522,959.60
合计	282,866,537.18	4,157,059.17	278,709,478.01

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提或转回	其他	转销	其他	
原材料	227,352.69	170,243.80		21,009.09		376,587.40
半成品和在产品	3,162,017.71	3,763,583.84		2,876,916.60		4,048,684.95
库存商品	544,944.75	671,490.20		534,903.86		681,531.09
发出商品	222,744.02	576,301.32		202,094.73		596,950.61
合计	4,157,059.17	5,181,619.16		3,634,924.28		5,703,754.05

(3) 存货跌价准备计提依据及本期转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	可变现净值低于账面成本部分	不适用	已销售出库
半成品和在产品	可变现净值低于账面成本部分	不适用	已销售出库
库存商品	可变现净值低于账面成本部分	不适用	已销售出库

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
发出商品	可变现净值低于账面成本部分	不适用	已销售出库

#### 8、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额	备注
一年内到期的长期应收款余额		5,000,000.00	本期已收回
一年内到期的长期应收款减值准备		150,000.00	
一年内到期的长期应收款账面价值		4,850,000.00	

#### (一年内到期的)长期应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款坏账准备	150,000.00		150,000.00			
合计	150,000.00		150,000.00			

#### 9、其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待认证进项税	1,293,013.96	2,344,711.42
预缴税款		910,088.24
合计	1,293,013.96	3,254,799.66

#### 10、固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	197,131,921.47	171,963,451.54
合计	197,131,921.47	171,963,451.54

#### (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、年初余额	117,279,965.70	149,409,222.12	839,983.09	2,380,632.05	269,909,802.96
2、本期增加金额	16,332,436.94	19,743,581.70	395,082.01	177,168.13	36,648,268.78
(1) 购置					
(2) 在建工程转入	16,332,436.94	19,743,581.70	395,082.01	177,168.13	36,648,268.78
3、本期减少金额			162,225.00		162,225.00
(1) 处置或报废			162,225.00		162,225.00
4、期末余额	133,612,402.64	169,152,803.82	1,072,840.10	2,557,800.18	306,395,846.74

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
二、累计折旧					
1、年初余额	21,153,364.65	74,402,465.86	369,768.60	2,020,752.31	97,946,351.42
2、本期增加金额	2,839,758.24	8,438,044.40	81,942.34	115,187.12	11,474,932.10
(1) 计提	2,839,758.24	8,438,044.40	81,942.34	115,187.12	11,474,932.10
3、本期减少金额			157,358.25		157,358.25
(1) 处置或报废			157,358.25		157,358.25
4、期末余额	23,993,122.89	82,840,510.26	294,352.69	2,135,939.43	109,263,925.27
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	109,619,279.75	86,312,293.56	778,487.41	421,860.75	197,131,921.47
2、年初账面价值	96,126,601.05	75,006,756.26	470,214.49	359,879.74	171,963,451.54

(2) 截至报告期末，本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 截至报告期末，通过经营租赁租出的固定资产情况

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	27,416,301.61
合计	27,416,301.61

(4) 截至报告期末，本公司未办妥产权证书的固定资产情况。

项目	期末账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物/8#厂房	17,235,288.20	换证，正在办理中
房屋及建筑物/7#大楼	38,927,501.55	换证，正在办理中
房屋及建筑物/3#厂房	16,332,436.94	新建厂房，正在办理中

(5) 截至报告期末，本公司无所有权或使用权受到限制的固定资产。

## 11、在建工程

项目	期末余额	年初余额
在建工程	47,333,220.58	7,355,379.15
合计	47,333,220.58	7,355,379.15

(1) 在建工程基本情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	518,217.35		518,217.35	1,541,066.39		1,541,066.39
其他改造项目	285,837.06		285,837.06	1,022,230.27		1,022,230.27
航天及核用高性能难熔金属材料产业化项目	46,529,166.17		46,529,166.17	4,792,082.49		4,792,082.49
合计	47,333,220.58		47,333,220.58	7,355,379.15		7,355,379.15

(2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本期增加额	本期转入固定资产金额	本期其他减少额	期末余额	本期利息资本化率(%)
航天及核用高性能难熔金属材料产业化项目	4,792,082.49	75,989,496.46	34,252,412.78		46,529,166.17	2.34
合计	4,792,082.49	75,989,496.46	34,252,412.78		46,529,166.17	2.34

(续)

项目名称	预算数(万元)	资金来源	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
航天及核用高性能难熔金属材料产业化项目	21,535.00	自筹	40.56%	40.56%	46,619.19	46,619.19
合计	—	—	—	—	—	—

12、使用权资产

项目	设备	合计
一、账面原值		
1、年初余额	798,512.98	798,512.98
2、本期增加金额		
(1) 租赁		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 其他减少		
4、期末余额	798,512.98	798,512.98
二、累计折旧		
1、年初余额	79,851.30	79,851.30

项目	设备	合计
2、本期增加金额	79,851.30	79,851.30
(1) 计提	79,851.30	79,851.30
(2) 其他增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 其他减少		
4、期末余额	159,702.60	159,702.60
三、减值准备		
1、上年年末余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	638,810.38	638,810.38
2、年初账面价值	718,661.68	718,661.68

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利及非专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	16,919,512.35	102,231,411.79		119,150,924.14
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	16,919,512.35	102,231,411.79		119,150,924.14
二、累计摊销				
1. 年初余额	3,045,511.77	82,879,609.01		85,925,120.78
2. 本期增加金额	338,390.16	6,600,605.30		6,938,995.46
(1) 摊销	338,390.16	6,600,605.30		6,938,995.46
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	3,383,901.93	89,480,214.31		92,864,116.24
三、减值准备				

项目	土地使用权	专利及非专利技术	软件	合计
1. 年初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	13,535,610.42	12,751,197.48		26,286,807.90
2. 年初账面价值	13,874,000.58	19,351,802.78		33,225,803.36

(2) 截至报告期末，本公司通过内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为82.78%。

(3) 截至报告期末，本公司无其他未办妥产权证书的无形资产情况。

(4) 截至报告期末，本公司无使用寿命不确定的无形资产情况。

(5) 截至报告期末，本公司无所有权或使用权受到限制的无形资产。

#### 14、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
高层次人才住房补助	122,500.00		15,000.00		107,500.00
合计	122,500.00		15,000.00		107,500.00

#### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		年初余额	
	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	5,703,754.05	855,563.11	4,157,059.17	623,558.88
信用减值准备	8,066,916.38	1,210,037.45	4,643,610.92	696,541.64
租赁负债	667,822.94	100,173.44	734,730.63	110,209.59
政府补助	37,004,463.02	5,550,669.45	15,174,318.81	2,276,147.82
合计	51,442,956.39	7,716,443.45	24,709,719.53	3,706,457.93

##### (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		年初余额	
	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
固定资产折旧	1,209,000.12	181,350.02	1,306,000.00	195,900.00
使用权资产暂时性差异	638,810.38	95,821.56	718,661.68	107,799.25
合计	1,847,810.50	277,171.58	2,024,661.68	303,699.25

#### 16、其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付工程、设备采购款	1,029,548.19	6,635,298.78
合计	1,029,548.19	6,635,298.78

#### 17、所有权或使用权受限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,049,676.68	1,049,676.68	保证	承兑汇票保证金
应收票据	10,651,333.75	10,203,508.50	质押	承兑汇票保证金
应收票据	28,409,731.47	27,109,488.53	背书、贴现	已背书、贴现未到期票据
合计	40,110,741.90	38,362,673.71		

(续)

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,117.59	8,117.59	保证	承兑汇票保证金
应收票据	14,551,866.00	14,115,310.02	质押	承兑汇票保证金
应收票据	16,427,540.50	16,076,641.96	背书、贴现	已背书、贴现未到期票据
合计	30,987,524.09	30,200,069.57		

#### 18、短期借款

项目	期末余额	年初余额
保证借款		15,009,041.10
信用借款	154,466,861.75	140,318,169.59
质押借款	7,724,586.38	
合计	162,191,448.13	155,327,210.69

#### 19、应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	65,490,341.27	71,106,052.82
商业承兑汇票	19,155,700.86	
合计	84,646,042.13	71,106,052.82

截至报告期末，本公司不存在已到期未支付的应付票据。

#### 20、应付账款

项目	期末余额	年初余额
存货、服务采购款	108,865,964.72	48,738,192.42
设备工程款	10,563,120.49	10,887,598.62
合计	119,429,085.21	59,625,791.04

期末不存在账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

## 21、合同负债

项目	期末余额	年初余额
预收货款	3,385,086.45	13,121,232.81
合计	3,385,086.45	13,121,232.81

## 22、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16,181,858.13	59,393,036.20	57,555,752.17	18,019,142.16
二、离职后福利—设定提存计划	104,750.79	9,638,654.49	9,605,026.34	138,378.94
三、辞退福利				
合计	16,286,608.92	69,031,690.69	67,160,778.51	18,157,521.10

### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,318,330.80	50,186,616.89	48,994,949.14	12,509,998.55
2、职工福利费		81,153.60	81,153.60	
3、社会保险费	223,738.12	3,192,824.33	3,165,970.57	250,591.88
其中：医疗保险费	176,381.79	2,932,230.04	2,961,622.89	146,988.94
工伤保险费	47,356.33	260,594.29	204,347.68	103,602.94
4、住房公积金		4,334,430.00	4,334,430.00	
5、工会经费和职工教育经费	4,639,789.21	1,598,011.38	979,248.86	5,258,551.73
合计	16,181,858.13	59,393,036.20	57,555,752.17	18,019,142.16

### (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	99,355.60	5,799,220.88	5,762,590.40	135,986.08
2、失业保险费	5,395.19	253,925.61	256,927.94	2,392.86

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、企业年金缴费		3,585,508.00	3,585,508.00	
合计	104,750.79	9,638,654.49	9,605,026.34	138,378.94

### 23、应交税费

项目	期末余额	年初余额
企业所得税	3,207,885.54	2,791,367.18
个人所得税	127,237.34	114,791.66
房产税	349,949.18	345,433.83
土地使用税	99,003.48	99,003.48
城市维护建设税	25,814.35	114,527.68
教育费附加	18,438.96	81,805.47
水利建设基金	50,318.92	61,951.65
印花税	125,170.54	95,672.55
环境保护税	472.35	300.00
残疾人保障金	10,437.57	10,437.57
合计	4,014,728.23	3,715,291.07

### 24、其他应付款

项目	期末余额	年初余额
其他应付款：		
应付暂收款	860,000.00	474,381.18
未结算费用	2,698,884.44	3,732,176.92
保证金		69,170.00
合计	3,558,884.44	4,275,728.10

期末不存在账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

### 25、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款		20,011,506.85
一年内到期的租赁负债	70,186.17	66,907.69
合计	70,186.17	20,078,414.54

### 26、其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
已背书/贴现未到期的商业承兑汇票	20,658,021.46	11,696,618.00

项目	期末余额	年初余额
已背书未到期的非 6+9 银行承兑汇票	2,211.73	1,479,612.00
已背书未到期的财务公司承兑汇票	24,911.90	3,251,310.50
待转销项税额	338,362.93	1,472,903.86
合计	21,023,508.02	17,900,444.36

#### 27、长期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	6,512,918.08	20,011,506.85
小计	6,512,918.08	20,011,506.85
减：1 年内到期的长期借款		20,011,506.85
合计	6,512,918.08	

#### 28、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
房屋及设备租金	823,275.92	926,185.41
减：未确认融资费用	155,452.98	191,454.78
小计	667,822.94	734,730.63
减：一年内到期的租赁负债	70,186.17	66,907.69
合计	597,636.77	667,822.94

#### 29、长期应付款

项目	期末余额	年初余额
专项应付款	4,400,000.00	4,400,000.00
合计	4,400,000.00	4,400,000.00

#### 30、递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
与资产相关的政府补助	26,251,228.58	21,670,000.00	2,355,917.88		45,565,310.70
与收益相关的政府补助	1,147,447.81	2,932,200.00	2,353,069.07	330,000.00	1,396,578.74
合计	27,398,676.39	24,602,200.00	4,708,986.95	330,000.00	46,961,889.44

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

### 31、股本

项目	年初余额	本期增减变动（+、-）				期末余额
		发行新股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	78,700,000.00	17,300,000.00			17,300,000.00	96,000,000.00
合计	78,700,000.00	17,300,000.00			17,300,000.00	96,000,000.00

公司本期完成股票定向发行，新增注册资本 1,730 万元和股本溢价，业经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“希会验字（2025）0033 号”验资报告验证。

### 32、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	133,174,454.77	128,978,996.58		262,153,451.35
合计	133,174,454.77	128,978,996.58		262,153,451.35

### 33、专项储备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	3,665,219.92	3,484,913.40	1,969,182.05	5,180,951.27
合计	3,665,219.92	3,484,913.40	1,969,182.05	5,180,951.27

注：专项储备是根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136号）的规定计提和使用。

### 34、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	25,276,895.07	7,025,670.31		32,302,565.38
合计	25,276,895.07	7,025,670.31		32,302,565.38

### 35、未分配利润

项目	期末余额	年初余额
调整前年初未分配利润	114,143,055.56	58,639,981.51
加：年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	114,143,055.56	58,639,981.51
加：本年净利润	70,256,703.14	61,670,082.28
减：提取法定盈余公积	7,025,670.31	6,167,008.23
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	51,155,000.00	

项目	期末余额	年初余额
期末未分配利润	126,219,088.39	114,143,055.56

### 36、营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	627,718,966.38	481,116,295.06	464,751,533.21	330,386,876.71
其他业务	2,396,727.71	714,097.75	2,231,138.55	650,096.60
合计	630,115,694.09	481,830,392.81	466,982,671.76	331,036,973.31

#### (2) 营业收入和营业成本的分解信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
主营业务收入按产品分类				
核反应堆堆芯关键材料	184,973,804.91	156,634,203.82	67,600,611.24	51,838,933.26
稀有难熔金属材料	269,306,342.31	196,548,696.42	285,282,358.51	184,855,688.72
贵金属材料	154,755,966.46	116,177,478.26	96,473,885.69	83,417,511.72
其他	18,682,852.70	11,755,916.56	15,394,677.77	10,274,743.01
合计	627,718,966.38	481,116,295.06	464,751,533.21	330,386,876.71
主营业务收入按销售区域分类				
内销	585,607,276.45	446,446,477.83	335,142,645.00	248,559,256.57
外销	42,111,689.93	34,669,817.23	129,608,888.21	81,827,620.14
合计	627,718,966.38	481,116,295.06	464,751,533.21	330,386,876.71

### 37、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	118,569.74	900,619.47
教育费附加	84,692.81	643,299.62
房产税	1,352,900.79	1,345,883.57
印花税	408,164.27	334,245.37
土地使用税	396,013.92	396,013.92
水利基金	317,366.25	258,801.32
环境保护税	500.00	1,309.95
合计	2,678,207.78	3,880,173.22

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

### 38、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	3,033,577.15	2,839,360.08
招待费	219,410.85	259,791.34
差旅费	297,725.02	206,552.68
会展及广告费	172,848.98	80,174.67
投标费用	39,064.11	185,980.84
其他	80,113.44	72,929.33
合计	3,842,739.55	3,644,788.94

### 39、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	20,106,081.87	20,226,345.90
无形资产摊销	338,390.16	338,390.16
折旧费	914,294.73	960,057.25
招待费	179,533.47	196,369.68
用车费	20,665.78	27,201.52
公共服务费	2,481,581.40	2,171,158.14
办公费	56,401.27	34,909.19
中介费用	1,155,354.79	3,970,711.82
差旅费	331,642.21	280,534.95
其他	642,430.52	727,103.09
合计	26,226,376.20	28,932,781.70

### 40、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	6,122,182.69	6,000,673.83
材料费	14,240,256.71	8,352,663.36
测试检验加工费	8,955,537.01	6,448,280.78
动力费	1,034,724.54	970,096.60
技术服务费		3,529,012.26
其他	1,743,666.05	1,469,772.82
自主研发形成无形资产摊销额	6,047,947.62	7,573,659.66
合计	38,144,314.62	34,344,159.31

### 41、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	4,506,997.46	4,497,687.62

项目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	531,533.81	366,483.18
汇兑损益	-351,031.04	-1,091,789.31
手续费	105,144.44	79,376.84
其他	19,205.22	40,310.24
合计	3,748,782.27	3,159,102.21

#### 42、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入本年非经常性损益的金额
一、计入其他收益的政府补助	8,353,219.39	6,932,192.21	8,353,219.39
其中：与递延收益相关的政府补助	4,708,986.95	3,483,470.07	4,708,986.95
直接计入当期损益的政府补助	3,644,232.44	3,448,722.14	3,644,232.44
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	3,393,730.37	1,747,275.00	20,010.28
其中：个人所得税手续费返还	20,010.28	11,701.87	20,010.28
增值税进项税加计抵减	3,373,720.09	1,735,573.13	
合计	11,746,949.76	8,679,467.21	8,373,229.67

计入其他收益的政府补助的具体情况，详见附注八、政府补助。

#### 43、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	-1,331,037.65	648,729.12
应收账款坏账损失	-2,230,079.81	-459,217.53
其他应收款坏账损失	-12,188.00	-33,440.40
长期应收款坏账损失	150,000.00	
合计	-3,423,305.46	156,071.19

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

#### 44、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-5,181,619.16	-3,902,660.61
合计	-5,181,619.16	-3,902,660.61

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

#### 45、资产处置收益

项目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	1,327.94	1,327.94	10,017.21	10,017.21
使用权资产处置利得			-6,893.46	-6,893.46
合计	1,327.94	1,327.94	3,123.75	3,123.75

#### 46、营业外收入

项目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得			178,084.81	178,084.81
其他	10,234.90	10,234.90	6,100.00	6,100.00
合计	10,234.90	10,234.90	184,184.81	184,184.81

#### 47、营业外支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	120,852.63	120,852.63	5,703.54	5,703.54
其他			19,900.00	19,900.00
合计	120,852.63	120,852.63	25,603.54	25,603.54

#### 48、所得税费用

##### (1) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,457,426.26	8,155,136.53
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-4,036,513.19	-2,745,942.93
所得税费用	6,420,913.07	5,409,193.60

##### (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	76,677,616.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,501,642.43
调整以前期间所得税的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	559,732.77
本期末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	

项目	本期发生额
允许加计扣除费用的影响	-5,640,462.13
权益法核算的投资收益的影响	
其他	
所得税费用	6,420,913.07

#### 49、现金流量表项目

##### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	27,746,432.44	10,648,722.14
个税手续费返还	21,210.90	12,403.98
收到的利息收入	531,533.81	366,483.18
收到的其他往来及备用金	1,074,735.96	131,300.00
收到保证金、押金	7,048,903.63	
合计	36,422,816.74	11,158,909.30

##### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的滞纳金	120,852.63	5,703.54
支付的保证金	463,600.00	1,151,000.00
支付的各项期间费用	4,445,301.50	9,471,105.10
支付的其他往来及备用金	91,236.11	351,900.00
合计	5,120,990.24	10,979,708.64

##### (3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股票发行费用	411,730.00	
房屋租赁费用		5,690.70
合计	411,730.00	5,690.70

##### (4) 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	
		现金变动	非现金变动
短期借款(本金)	155,230,000.00	227,085,973.16	
长期借款(本金)	20,000,000.00	16,500,000.00	
租赁负债(含一年内到期的租赁)	734,730.63		36,001.80

项目	期初余额	本期增加	
		现金变动	非现金变动
合计	175,964,730.63	243,585,973.16	36,001.80

(续表)

项目	本期减少		期末余额
	现金变动	非现金变动	
短期借款(本金)	220,230,000.00		162,085,973.16
长期借款(本金)	30,000,000.00		6,500,000.00
租赁负债(含一年内到期的租赁)		102,909.49	667,822.94
合计	250,230,000.00	102,909.49	169,253,796.10

## 50、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	70,256,703.14	61,670,082.28
加：资产减值准备	5,181,619.16	3,902,660.61
信用减值损失	3,423,305.46	-156,071.19
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,474,932.10	10,916,188.02
使用权资产折旧	79,851.30	102,530.51
无形资产摊销	6,938,995.46	8,464,707.39
长期待摊费用摊销	15,000.00	15,000.00
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)	-1,327.94	-3,123.75
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-178,084.81
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	4,506,997.46	4,476,778.82
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,009,985.52	-2,813,540.03
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-26,527.67	67,597.10
存货的减少(增加以“-”号填列)	-70,894,791.35	-89,054,797.85
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-98,450,348.51	9,396,132.37
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	46,618,593.87	63,563,525.46
其他	19,893,213.05	7,230,069.66

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-4,993,769.99	77,599,654.59
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的（年）期末余额	122,347,116.62	92,580,026.59
减：现金的年初余额	92,580,026.59	50,134,430.34
加：现金等价物的（年）期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	29,767,090.03	42,445,596.25

## （2）现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	122,347,116.62	92,580,026.59
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	122,347,116.62	92,580,026.59
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	122,347,116.62	92,580,026.59

## 51、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	59,078.89	7.0288	415,253.71
其中：美元	59,078.89	7.0288	415,253.71

## 52、租赁

### （1）本公司作为承租方

项目	本期金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	368,302.23
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	
租赁负债的利息费用	36,001.80
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	

与租赁相关的总现金流出	
售后租回交易产生的相关损益	

(2) 本公司作为出租方

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
经营租赁	2,184,119.24	
合计	2,184,119.24	

七、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	6,122,182.69	6,000,673.83
材料费	14,240,256.71	8,352,663.36
测试化验加工费	8,955,537.01	6,448,280.78
动力费	1,034,724.54	970,096.60
技术服务费		3,529,012.26
其他	1,743,666.05	1,469,772.82
合计	32,096,367.00	26,770,499.65
其中：费用化研发支出	32,096,367.00	26,770,499.65
资本化研发支出		

八、政府补助

1、期末按应收金额确认的政府补助

截至2025年12月31日，公司按应收金额确认的政府补助情况

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
陕西省工信厅	2025年度新材料首批次应用产品项目销售奖励	500,000.00	1年以内	预计2026年全额收取，依据：陕工信发【2025】273号
合计		500,000.00		

2、涉及政府补助的负债项目

补助项目	期初余额	本期增加补助金额	本期计入其他收益金额	其他减少	期末余额	与资产/收益相关
与资产相关政府补助	26,251,228.58	21,670,000.00	2,355,917.88		45,565,310.70	与资产相关
与收益相关政府补助	1,147,447.81	2,932,200.00	2,353,069.07	330,000.00	1,396,578.74	与收益相关

补助项目	期初余额	本期增加补助金额	本期计入其他收益金额	其他减少	期末余额	与资产/收益相关
助						
合计	27,398,676.39	24,602,200.00	4,708,986.95	330,000.00	46,961,889.44	

### 3、计入本年损益的政府补助

项目	本年发生额	上期发生额	备注
递延收益摊销计入	4,708,986.95	3,483,470.07	
直接计入当期损益的政府补助	3,644,232.44	3,448,722.14	
合计	8,353,219.39	6,932,192.21	

### 九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、长期应收款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、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。

#### （一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1、市场风险

##### （1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司涉及进出口的采购与销售业务以美元等外币进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余

额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	期末数	上年年末数
现金及现金等价物	415,253.71	19,607,214.27
应收账款		22,655,279.23

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本期		上期	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	对人民币升值 5%	20,762.69		2,113,124.68	
美元	对人民币贬值 5%	-20,762.69		-2,113,124.68	

(2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：市场利率变化影响可变利率金融工具的利息支出。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	本期		上期	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
短期借款	增加 0.5% (即 50 个基点)	-810,429.87	-810,429.87	-776,150.00	-776,150.00
短期借款	减少 0.5% (即 50 个基点)	810,429.87	810,429.87	776,150.00	776,150.00
长期借款	增加 0.5% (即 50 个基点)	-32,500.00	-32,500.00	-100,000.00	-100,000.00
长期借款	减少 0.5% (即 50 个基点)	32,500.00	32,500.00	100,000.00	100,000.00

2、信用风险

截至 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，主要包括：资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司金融资产和表外项目在资产负债表日的最大信用风险敞口：

项目名称	年末数	上年年末数
<b>表内项目：</b>		
货币资金	123,396,793.30	92,588,144.18
应收票据	67,336,102.17	33,625,395.66
应收账款	186,633,093.03	103,066,373.02
应收款项融资		
其他应收款	1,100,600.00	1,514,000.00
长期应收款		
一年内到期的非流动资产		5,000,000.00
合计	378,466,588.50	235,793,912.86

注：上述金额均为账面余额，不包含减值准备。

本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款项目外，本公司无其他重大信用集中风险。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 61.64%源于前五大客户。

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。

### 3、流动风险

流动风险，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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司期末金融资产合计 378,466,588.50 元，年末金融负债 397,691,346.02 元，流动比率为 0.95。

#### （二）金融资产转移

公司对于信用等级较高的 6+9 银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、招商银行、浦发银行、中信

银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行) 开具的银行承兑汇票进行贴现和背书的, 公司将其终止确认; 对于非 6+9 银行开具的银行承兑汇票及商业承兑汇票进行贴现和背书的, 公司不终止确认。

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的金融资产转移事项。

## 十、公允价值的披露

### 1、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			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值				
(一) 其他权益工具投资				
(二) 应收款项融资				
持续以公允价值计量的资产总额				

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

相关资产或负债的不可观察输入值。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司和最终实际控制人

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 (%)
西部材料	西安	稀有金属材料的板、带、箔、丝、棒、管及其深加工产品、复合材料及装备和稀贵金属等新型材料的开发、生产和销售等	48,821.4274	64.51	64.51

注: 西部材料的母公司是西北有色金属研究院 (简称“西北院”), 最终控制方是陕西省财政厅。

### 2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
西北有色金属研究院	西部材料之母公司
西部钛业有限责任公司	母公司控制的其他公司
西安瑞福莱钨钼有限公司	母公司控制的其他公司
西安天力金属复合材料股份有限公司	母公司控制的其他公司
宝鸡天力金属复合材料有限公司	母公司控制的其他公司
西安庄信新材料科技有限公司	母公司控制的其他公司
西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司	母公司控制的其他公司
西安西材三川智能制造有限公司	母公司控制的其他公司
朝阳金达钛业股份有限公司	母公司参股的其他公司
西安西色院一号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院二号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院三号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院四号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院五号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院六号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院七号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安西色院八号企业管理合伙企业（有限合伙）	西北院控制的其他公司
西安优耐特容器制造有限公司	西北院控制的其他公司
西安莱特信息工程有限公司	西北院控制的其他公司
西安泰金新能科技股份有限公司	西北院控制的其他公司
西安赛尔电子材料科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安泰金天同新材料科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安泰金氢能装备科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安汉唐分析检测有限公司	西北院控制的其他公司
西安稀有金属材料研究院有限公司	西北院控制的其他公司
西部超导材料科技股份有限公司	西北院控制的其他公司
西安九洲生物材料有限公司	西北院控制的其他公司
北京西燕超导量子技术有限公司	西北院控制的其他公司
西安聚能超导磁体科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安聚能装备技术有限公司	西北院控制的其他公司
西安聚能高温合金材料科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安聚能超导线材科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安聚能医工科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安凯立新材料股份有限公司	西北院控制的其他公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
西安凯立新源化工有限公司	西北院控制的其他公司
铜川凯立新材料科技有限公司	西北院控制的其他公司
凯立新材（彬州）科技有限公司	西北院控制的其他公司
彬州凯泰新材料有限公司	西北院控制的其他公司
凯立铂翠（铜川）金属材料有限公司	西北院控制的其他公司
西部宝德科技股份有限公司	西北院控制的其他公司
西安宝德九土新材料有限公司	西北院控制的其他公司
西安赛特新材料科技股份有限公司	西北院控制的其他公司
西安秦钛思捷科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安思维智能材料有限公司	西北院控制的其他公司
西安赛特思迈钛业有限公司	西北院控制的其他公司
西安赛隆增材技术股份有限公司	西北院控制的其他公司
西安赛隆增材科技有限责任公司	西北院控制的其他公司
西安秦钛智造科技有限公司	西北院控制的其他公司
西安瑞鑫科金属材料有限责任公司	西北院控制的其他公司
西安赛福斯材料防护有限责任公司	西北院控制的其他公司
西安市航空基地赛福斯新材料科技有限责任公司	西北院控制的其他公司
西安欧中材料科技股份有限公司	西北院控制的其他公司
西安西北院投资有限公司	西北院控制的其他公司
紫阳县焕古南山茶业有限公司	西北院参股的其他公司
西安西部新锆科技股份有限公司	西北院的联营公司
陕西航空产业资产管理有限公司	持有公司百分之五以上股份的法人
陈昊等 18 位自然人	公司董事、监事及高级管理人员

### 3、关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务

##### ①采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
西部金属材料股份有限公司	综合服务	2,373,916.38	1,763,314.15
西部金属材料股份有限公司	劳务	11,966,803.53	9,644,389.28
西部金属材料股份有限公司	材料	175,301.59	197,434.06
西部钛业有限责任公司	材料	534,775.23	580,271.25
西部钛业有限责任公司	劳务	284,745.49	1,092,248.68

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
西部钛业有限责任公司	综合服务	7,806,144.15	7,144,603.17
西安天力金属复合材料股份有限公司	劳务	78,230.09	125,309.74
西安瑞福莱钨钼有限公司	材料	82,100.87	1,577,876.11
西安瑞福莱钨钼有限公司	劳务	4,499,026.84	5,402,219.00
西安西材三川智能制造有限公司	劳务	351,690.26	73,194.69
西北有色金属研究院	劳务	5,482,648.68	7,048,970.26
西北有色金属研究院	材料	1,234,534.07	38,230.09
西部超导材料科技股份有限公司	材料	23,172,109.76	55,447,982.34
西安莱特信息工程有限公司	材料	63,973.45	26,017.71
西安莱特信息工程有限公司	综合服务	180,723.17	143,669.71
西安莱特信息工程有限公司	在建工程		62,831.86
西安赛特思迈钛业有限公司	材料	48,422.57	2,743.36
西安赛特思迈钛业有限公司	劳务	92,654.48	73,351.01
西安思维智能材料有限公司	劳务	8,002.21	10,616.64
西安秦钛思捷科技有限公司	劳务	44,707.96	
西安汉唐分析检测有限公司	劳务	7,683,395.54	7,111,904.18
西安西部新锆科技股份有限公司	劳务	5,300,942.06	8,981,175.71
西安西部新锆科技股份有限公司	材料	583,407.08	16,194.69
西安欧中材料科技股份有限公司	材料	207,079.65	523,008.84
西安聚能高温合金材料科技有限公司	材料	654,395.57	
西安宝德九土新材料有限公司	材料	112,389.38	
西安九洲生物材料有限公司	材料	23,438.49	
西安优耐特容器制造有限公司	材料		96,460.18
西安优耐特容器制造有限公司	劳务		50,943.39
西安庄信新材料科技有限公司	劳务		77,527.43
紫阳县焕古南山茶业有限公司	商品	15,200.00	21,300.00

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
西部金属材料股份有限公司	商品	4,074,674.04	296,460.18
西部金属材料股份有限公司	劳务	22,743.19	
西部金属材料股份有限公司	综合服务	504,426.00	535,526.00
西安天力金属复合材料股份有限公司	商品	634,187.68	16,801,608.68

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
西安天力金属复合材料股份有限公司	劳务		33,553.10
西安西材三川智能制造有限公司	商品	1,271,335.39	70,930.97
西安西材三川智能制造有限公司	劳务		7,079.65
西安瑞福莱钨钼有限公司	商品	167,426.55	182,572.84
西安瑞福莱钨钼有限公司	劳务	50,442.48	4,424.77
西北有色金属研究院	商品	17,457,840.79	7,708,704.80
西北有色金属研究院	劳务	1,262,366.87	884.96
西部超导材料科技股份有限公司	商品	52,668,846.05	25,746,630.68
西部超导材料科技股份有限公司	劳务	21,238.94	63,716.83
西安聚能超导线材科技有限公司	商品	41,204,071.96	60,786,411.10
西安聚能超导线材科技有限公司	劳务	604,646.02	25,725.66
西安优耐特容器制造有限公司	商品	43,355.31	2,723,626.74
西安赛尔电子材料科技有限公司	商品	134,056.80	80,747.79
西安秦钛思捷科技有限公司	劳务	2,123.89	3,893.80
西安赛福斯材料防护有限责任公司	劳务	1,946.90	
西部钛业有限责任公司	商品		461,269.91
西部钛业有限责任公司	劳务		110,574.78
西安庄信新材料科技有限公司	商品		327,194.88
西安汉唐分析检测有限公司	商品	21,061.95	60,089.15
西安赛特思迈钛业有限公司	商品		341,442.48
西安赛特思迈钛业有限公司	劳务		13,274.34
西安西部新锆科技股份有限公司	劳务		4,442.47

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	租赁收益确定依据	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
西安汉唐分析检测有限公司	房屋	协议价	1,640,504.00	1,619,948.00
西部金属材料股份有限公司	房屋	协议价	543,615.24	505,695.00

本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
西北有色金属研究院	停车位	1,321.10			
西部金属材料股份有限公司	房屋建筑物	366,981.13	294,792.45		
西部金属材料股份有限公司	设备				

出租方名称	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
西部金属材料股份有限公司						
西部金属材料股份有限公司			36,001.80	39,127.14		798,512.98

### (3) 关联担保情况

#### ①本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
西部金属材料股份有限公司	15,000,000.00	2024-10-18	2025-10-17	是
西部金属材料股份有限公司	2,900,032.50	2024-10-30	2025-4-30	是
西部金属材料股份有限公司	3,292,590.00	2024-10-30	2025-4-30	是
西部金属材料股份有限公司	11,993,515.69	2024-12-26	2025-6-26	是
西部金属材料股份有限公司	10,171,404.00	2025-3-25	2025-9-25	是
西部金属材料股份有限公司	9,378,785.30	2025-4-21	2025-10-21	是

#### ②本公司无作为担保方情况。

### (4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,149,404.00	4,128,821.10

## 4、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据:				
西部超导材料科技股份有限公司	9,000,000.00	270,000.00	3,000,000.00	90,000.00
西安聚能超导线材科技有限公司	23,704,845.74	711,145.36	21,668,104.00	650,043.12
西北有色金属研究院	4,343,428.91	130,302.87		
合计	37,048,274.65	1,111,448.23	24,668,104.00	740,043.12
应收账款:				
西北有色金属研究院	10,993,678.57	329,810.36	4,931,591.96	147,947.76
西部超导材料科技股份有限公司	24,459,964.30	733,798.93	2,178,564.10	65,356.92
西安聚能超导线材科技有限公司	16,932,355.57	507,970.67	9,312,004.64	279,360.14
西安优耐特容器制造有限公司			576,629.70	17,298.89
西安西材三川智能制造有限公司			5,442.00	163.26
西安赛尔电子材料科技有限公司			91,245.00	2,737.35
西安赛特思迈钛业有限公司			250,830.00	7,524.90
合计	52,385,998.44	1,571,579.96	17,346,307.40	520,389.22
其他应收款:				
西部金属材料股份有限公司	100,000.00	3,000.00		
合计	100,000.00	3,000.00		

## (2) 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付票据:		
西安西部新锆科技股份有限公司	2,500,000.00	6,180,000.00
西部金属材料股份有限公司	1,845,702.50	
西安瑞福莱钨钼有限公司	1,020,033.96	1,863,515.69
西安汉唐分析检测有限公司	1,000,000.00	
西安聚能高温合金材料科技有限公司	739,467.00	
西部钛业有限责任公司		550,000.00
合计	7,105,203.46	8,593,515.69
应付账款:		
西部金属材料股份有限公司	5,845,889.80	1,081,738.22
西安西部新锆科技股份有限公司	5,591,937.20	3,310,251.06
西北有色金属研究院	2,812,478.28	45,537.00
西部钛业有限责任公司	1,357,643.77	848,314.75
西安汉唐分析检测有限公司	1,029,700.01	773,457.10

项目名称	期末余额	期初余额
西部超导材料科技股份有限公司	542,392.17	2,294,074.34
西安瑞福莱钨钼有限公司	539,012.88	1,332,152.74
西安欧中材料科技股份有限公司	234,000.00	312,000.00
西安赛特思迈钛业有限公司	77,068.45	18,481.40
西安庄信新材料科技有限公司	63,115.96	192,819.96
西安秦钛思捷科技有限公司	50,520.00	
西安莱特信息工程有限公司	39,624.39	85,034.39
西安思维智能材料有限公司	9,042.50	
西安天力金属复合材料股份有限公司	8,582.19	
西安优耐特容器制造有限公司		98,543.67
合计	18,201,007.60	10,392,404.63
合同负债：		
西安汉唐分析检测有限公司	91,784.79	
西安天力金属复合材料股份有限公司		8,125.83
合计	91,784.79	8,125.83
其他应付款：		
西部金属材料股份有限公司	2,002,178.91	2,997,882.42
西北有色金属研究院	240,000.00	
合计	2,242,178.91	2,997,882.42
其他流动负债：		
西安汉唐分析检测有限公司	3,200,000.00	
西安汉唐分析检测有限公司	11,932.02	
西安天力金属复合材料股份有限公司		1,056.36
西部金属材料股份有限公司	3,154,297.50	
西安瑞福莱钨钼有限公司	660,693.00	
合计	7,026,922.52	1,056.36

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

本公司本期无需要披露的资产负债表日后事项。根据2026年4月27日召开的第三届董事会第八次会议，公司拟以2025年12月31日公司总股本9,600万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利4.5元人民币（含税），合计派发现金股利

4,320万元（含税）。此分配方案尚需公司2025年度股东会审议批准。

#### 十四、其他重要事项

##### 1、前期差错更正

本公司本期未发生前期差错更正事项。

2、截至报告期末，本公司无其他需要披露的其他重要事项。

#### 十五、补充资料

##### 1、非经常性损益明细表

项目	本期发生额	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	1,327.94	
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	8,353,219.39	
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		
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		

项目	本期发生额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-110,617.73	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	20,010.28	
小 计	8,263,939.88	
减：所得税影响额	1,257,718.88	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	7,006,221.00	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

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

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

项目	涉及金额	原因
增值税加计扣除	3,373,720.09	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
合计	3,373,720.09	

### 3、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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.83	0.8767	0.8767
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	16.95	0.7892	0.7892

公司负责人：陈昊

主管会计工作负责人：郝纯

会计机构负责人：李硕

西安诺博尔稀贵金属股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,327.94
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,353,219.39
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	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-110,617.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目	20,010.28
<b>非经常性损益合计</b>	<b>8,263,939.88</b>
减：所得税影响数	1,257,718.88
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>7,006,221.00</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用