



证券简称：天力复合
股票代码：920576

ANNUAL REPORT 年度报告 2025



西安天力金属复合材料股份有限公司
Xi'an Tianli Clad Metal Materials Co., Ltd

2025年年度大事记

- 公司与精细爆破全国重点实验室共建协同创新中心，该中心将为联合开展技术攻关、科技成果转化与产业化应用提供支持。



- 2025年3月，公司与中北大学签订“卓越工程师联合培养协议”，助力产学研深度融合与高质量工程技术人才培养。
- 2025年6月30日北交所发布-北证专精特新指数，天力复合作为首批成分股纳入。
- 公司出席第二十五届中国国际投资贸易洽谈会。
- 公司成功承办2025年陕西省“稀有金属杯”职业技能竞赛”

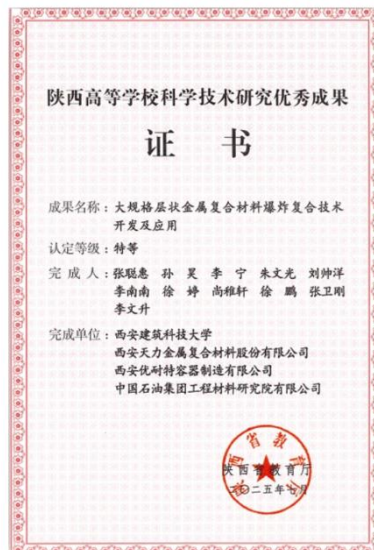


2025年年度大事记

- 报告期内，公司取得发明、实用新型专利共计7项



- 公司《异种金属材料界面改性扩散连接关键技术及工程化应用》项目获陕西省科学技术进步二等奖；《大规格层状金属复合材料爆炸复合技术开发应用》项目获陕西省高等学校科学技术研究优秀成果特等奖。



目录

第一节	重要提示、目录和释义	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标	9
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重大事件	33
第六节	股份变动及股东情况	37
第七节	融资与利润分配情况	41
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	43
第九节	行业信息	48
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	49
第十一节	财务会计报告	57
第十二节	备查文件目录	157

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人樊科社、主管会计工作负责人蒙歆元及会计机构负责人（会计主管人员）蒙歆元保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、天力复合	指	西安天力金属复合材料股份有限公司
有限公司、天力有限	指	西安天力金属复合材料有限公司
宝鸡天力、子公司	指	宝鸡天力金属复合材料有限公司
宝鸡分公司	指	西安天力金属复合材料股份有限公司宝鸡分公司
泾阳分公司	指	西安天力金属复合材料股份有限公司泾阳分公司
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
西工投	指	西安工业投资集团有限公司
西北院	指	西北有色金属研究院
保荐机构	指	国泰海通证券股份有限公司
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	国浩律师（西安）事务所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所、证券交易所	指	北京证券交易所
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	天力复合
证券代码	920576
公司中文全称	西安天力金属复合材料股份有限公司
英文名称及缩写	XIAN Tianli Clad Metal Materials Co., Ltd TLC
法定代表人	樊科社

二、 联系方式

董事会秘书姓名	何波
联系地址	陕西省西安市经济技术开发区泾渭工业园西金路
电话	029-86968315
传真	029-86968314
董秘邮箱	zhbgs@c-tlc.com
公司网址	www.c-tlc.com
办公地址	陕西省西安市经济技术开发区泾渭工业园西金路
邮政编码	710201
公司邮箱	zhbgs@c-tlc.com

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报 www.stcn.com 中国证券报 www.cs.com.cn
公司年度报告备置地	陕西省西安市经济技术开发区泾渭工业园西金路天力复合

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023 年 7 月 12 日
行业分类	制造业 (C) - 金属、非金属 (CF) - 有色金属冶炼和压延加工业 (CF32) - 有色金属压延加工 (CF325)
主要产品与服务项目	层状金属复合材料的研发、生产、销售
普通股总股本 (股)	108,950,000
优先股总股本 (股)	0
控股股东	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
--------------	---------------------

五、 注册变更情况

适用 不适用

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
	签字会计师姓名	张正峰、郭石东
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路 768 号国泰海通大厦
	保荐代表人姓名	郑倾城、盛泽虎
	持续督导的期间	2023 年 7 月 12 日 - 2026 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
营业收入	523,385,060.91	523,443,091.43	-0.01%	740,175,162.67
毛利率%	15.89%	23.94%	-	22.23%
归属于上市公司股东的净利润	20,309,313.00	60,712,841.71	-66.55%	88,845,178.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,062,681.78	49,534,689.72	-65.55%	72,761,598.23
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	4.56%	13.00%	-	21.82%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.83%	10.60%	-	18.23%
基本每股收益	0.1864	0.5573	-66.55%	0.8784

二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 年末增减%	2023 年末
资产总计	715,131,984.27	654,621,319.28	9.24%	899,242,345.79
负债总计	270,334,184.87	207,847,342.45	30.06%	422,637,535.10
归属于上市公司股东的净资产	444,797,799.40	446,773,976.83	-0.44%	476,604,810.69
归属于上市公司股东的每股净资产	4.08	4.10	-0.49%	4.37
资产负债率%（母公司）	38.73%	32.57%	-	47.70%
资产负债率%（合并）	37.80%	31.75%	-	47.00%
流动比率	2.44	2.94	-17.01%	2.04
	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
利息保障倍数	74.05	262.16	-	333.82
经营活动产生的现金流量净额	20,385,149.82	13,531,364.14	50.65%	160,758,115.87
应收账款周转率	4.41	7.57	-	12.67

存货周转率	3.88	2.59	-	2.97
总资产增长率%	9.24%	-27.20%	-	35.96%
营业收入增长率%	-0.01%	-29.28%	-	15.86%
净利润增长率%	-66.55%	-31.66%	-	21.47%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

项目	年度报告披露值（元）	业绩报告披露值（元）	差异值（%）
营业收入	523,385,060.91	530,979,945.84	-1.43%
利润总额	16,860,022.49	23,355,876.20	-27.81%
归属于上市公司股东的净利润	20,309,313.00	22,051,636.36	-7.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,062,681.78	17,470,830.31	-2.34%
基本每股收益	0.1864	0.2024	-7.91%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	4.56%	4.94%	-0.38%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	3.83%	3.93%	-0.10%
总资产	715,131,984.27	711,449,399.91	0.52%
归属于上市公司股东的所有者权益	444,797,799.40	446,540,122.76	-0.39%
股本	108,950,000.00	108,950,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	4.08	4.10	-0.49%

公司于2026年2月27日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露了《2025年年度业绩快报公告》（公告编号：2026-008），业绩快报公告中所载数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计。公司2025年年度报告中披露的财务数据与业绩快报中披露的财务数据利润总额科目差异达到20%以上，公司已按照相关规定披露了修正公告，具体内容详见公司于2026年4月27日，在北京证券交易所信息披露平台披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司2025年年度业绩预告修正公告》（公告编号：2026-031）。

五、 2025年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
----	------	------	------	------

	(1-3 月份)	(4-6 月份)	(7-9 月份)	(10-12 月份)
营业收入	135,022,431.16	122,773,136.32	145,714,270.82	119,875,222.61
归属于上市公司股东的净利润	9,435,695.71	5,641,403.17	7,392,208.01	-2,159,993.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,312,696.76	5,084,964.28	5,386,348.76	-1,721,328.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动资产处置损益		23,394.47	24,812.76	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,769,388.65	13,145,950.54	18,923,392.10	本年收到财政补助 668 万元，上年 1,070 万元，同比下降 402 万元
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			171,180.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,945.72	-52,903.51	-197,525.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	63,071.72	34,323.51		
非经常性损益合计	3,819,514.65	13,150,765.01	18,921,859.15	
所得税影响数	572,883.43	1,972,613.02	2,838,278.87	
少数股东权益影响额（税后）			-	
非经常性损益净额	3,246,631.22	11,178,151.99	16,083,580.28	

七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 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

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是国内层状金属复合材料领军企业，国家级专精特新“小巨人”企业，国家级绿色工厂，陕西省制造业单项冠军示范企业，建有“层状金属复合材料国家地方联合工程研究中心”“陕西省层状金属复合材料工程研究中心”和“西安市金属爆炸复合材料工程技术研究中心”三级研发创新平台。

公司成立于2003年，前身可追溯至上世纪60年代冶金工业部有色金属研究院第一分院爆炸复合研究小组，是国内最早从事有色金属爆炸焊接研究开发的单位之一。公司建立了集研发设计、工艺管控、生产制造、质量控制、市场开发及供应链管理于一体的运营模式，成功研制开发出了钛（钛合金）-钢、锆（锆合金）-钢、铝（铝合金）-钢、银-钢、镍（镍合金）-钢、铜（铜合金）-钢等层状金属复合材料。等多种不同种类的层状金属复合材料，公司产品广泛应用于化工、环保、冶金、核工业、海洋工程、航空航天、电网工程、低温工程等领域。

在运营模式上，公司以用户需求为核心，采用“订单驱动+技术方案解决”相结合的发展战略。依托自主研发的工艺技术，针对下游客户在耐腐蚀、耐高压、异质金属连接、辐射屏蔽、轻量化、超低温等特种工况下的定制化需求，开展精准原材料采购与定制化生产，并构建起“技术营销+战略合作”的销售模式，产品以直销为主，直接对接下游客户。公司产品通过中广核、中核、国核、上海电气、东方电气、哈电集团、森松重工、宝色股份、江苏中圣、豪迈集团、蓝星化机等国内主要大型装备制造制造商和BP、Shell、GE、SIEMENS、HITACHI、MES、L&T等国外知名厂商的供应许可认证。

报告期内公司商业模式未发生明显变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内，面对行业集中度提升与同质化竞争加剧带来的双重挑战，公司从以下几个层面发力：

一、营销层面

深耕存量市场，聚焦核心业主客户需求，优化产品与服务体验，保交期优质量，持续提升用户粘性与稳定市场占有率，筑牢基本盘；积极开拓增量市场，挖掘新兴领域与潜在的客户需求，持续布局新赛道、拓展新场景，培育新的业务增长点，力争实现存量稳健与增量突破双轮驱动。

二、研发层面

建立精准研发目标，针对客户现有需求进行专项对口研发，确保研发出来的产品能精准满足客户需求，力争实现在耐蚀性、稳定性、剪切抗拉强度等多个方面对原有产品实现替代，同时在保证原有

材料功能性的同时通过工艺改进实现原材料的节约，同价格优品质，同品质优价格；积极加强与相关高校与科研院所的合作。报告期内，公司与精细爆破全国重点实验室共建协同创新中心，同时联合申报新疆“协同创新联合体”，针对相关领域特种工况下所需材料进行对口研发，提升公司综合技术实力。报告期内，公司作为课题负责人参与国家科技创新 2030 重大项目（新材料重大专项），针对核电装备用特种材料进行对口研发，突破相关材料的工业化进展，力争解决核电领域关键用材卡脖子的问题。

三、生产层面

优化供应链管理，与国内一线原材料厂商达成常规原材料储备协议，优化原材料周转周期，精准匹配生产投料计划，减少物料积压与等待损耗，实现供应链与生产环节高效协同；通过建立生产管理信息多维度追踪显示系统，动态合理优化生产排期，统筹生产设备与人员的合理安排，提高生产周转效率与产成品检验检测效率，保障生产连续高效运行。

2025 年，公司实现营业收入 523,385,060.91 元，同比基本持平，实现净利润 20,309,313.00 元，同比下降 66.55%，2025 年末，公司资产总计 715,131,984.27 元，负债总计 270,334,184.87 元。

报告期内，公司作为主要完成人参与的《异种金属材料界面改性扩散连接关键技术及工程化应用》项目荣获陕西省科学技术进步二等奖；公司与西安建筑科技大学、西安优耐特容器制造有限公司、中国石油集团工程材料研究院有限公司合作的《大规格层状金属复合材料爆炸复合技术开发及应用》成果荣获陕西省高等学校科学技术研究优秀成果特等奖。

（二） 行业情况

1、行业概况

根据中国证券监督管理委员会发布的金融行业推荐性标准《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T0020—2024）公司属于“有色金属压延加工（CF325）”行业。公司生产的层状金属复合材料，以爆炸复合工艺技术路线为主，轧制、热压、钎焊等工艺技术路线为辅，通过相关复合技术使两种及以上理化性能不同的金属在界面实现牢固的冶金结合。该类材料在保留各组分金属原有特性的基础上，整体理化与力学性能得到显著优化，综合性能优于单一金属。凭借优异性能，层状金属复合材料近年来应用场景持续拓展，市场前景广阔。公司紧密贴合下游客户需求开展定制化生产，相关产品主要面向特材非标装备制造领域，为装备制造提供高性能材料，同时还为特种工况下异质金属间的连接，提供功能性连接材料。

根据应用领域及基材、复层结构不同，公司层状金属复合材料产品主要涵盖钛（钛合金）-钢、锆（锆合金）-钢、铝（铝合金）-钢、银-钢、镍（镍合金）-钢、铜（铜合金）-钢等层状金属复合材料。公司相关产品广泛应用于化工、环保、冶金、核工业、海洋工程、航空航天、电网工程、低温工程等工况严苛、环境极端的领域。

相关行业的发展与转型升级，特种材料应用场景不断多元化，持续带动公司层状金属复合材料的市场需求。其中，化工、冶金作为传统应用领域，具备单体项目用量大的特点；核工业、电网工程、海洋工程、航空航天等领域则拥有较大的市场增长潜力。公司下游行业易受宏观经济形势及产业政策导向影响，可能出现行业景气度波动，进而影响相关领域投资强度与投资规模。对此，公司将持续跟踪宏观经济与行业政策变化，及时优化调整生产经营策略，积极应对市场需求变动。

2、公司产品重点应用领域所属行业发展情况

（1）化工

华泰证券研究报告分析，化工行业由于 2021 年至 2024 年的高资本开支周期，导致新产能大量投放，致使诸多子行业处于盈利低谷。2024 年，化工行业资本开支进一步收缩，国联民生研究院统计数据 displays，石油石化与基础化工板块，2024 年资本开支增速由正转负，或代表企业边际扩产意愿有所下

降。2025 年前三季度，针对供给侧，我国石油石化与基础化工板块资本开支增速继续放缓，分别为-6.8%/-8.6%。

资本开支的减少反映出企业扩产意愿的下降，其结果将导致对相关设备的需求量下降，进而影响上游原材料供应商。公司化工领域用层状金属复合材料受化工行业周期影响，报告期内相关产品销售承压。

（2）新能源动力电池（冶金）

据中国企业工业协会 2026 年 1 月 14 日发布数据显示，2025 年，我国新能源汽车产销分别完成 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，连续 11 年位居全球第一。中银证券行业研究报告分析认为，2026 年随着需求复苏、新产品、新技术的落地，2026 年全球新能源汽车销量将保持较高景气度。受益于新能源汽车行业高景气度的影响，国内动力电池产销两旺，据中国汽车动力电池产业创新联盟公布的数据，2025 年 1-10 月中国动力电池销量 910.3GWh，同比增长 49.9%；装机量 578.0GWh，同比增长 42.4%。动力电池根据正极材料不同可分为三元电池、磷酸铁锂电池等，2025 年磷酸铁锂与三元锂电池市场份额进一步分化，根据中国汽车动力电池产业创新联盟发布的数据，2024 年，中国的磷酸铁锂和三元电池的占比分别为 74.6%和 25.3%；2025 年 1-10 月，二者的占比分别为达到 81.3%和 18.6%，磷酸铁锂的市场份额进一步提升。东海证券研究所研究报告分析认为，磷酸铁锂行业的开工率较相对低迷的 2024 年有着明显的回暖迹象，相比之下三元材料行业虽全年保持了全年开工率上升的趋势，但整体水平目前还仅略超 50%。国元证券研究所研究报告分析，过去两年由于产能过剩、开工率不及预期，正极材料的季度资本开支已回落至 2021 年行业扩展初期的低位。

公司生产的层状金属复合材料是为三元前驱体生产所需硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰专用设备——湿法冶金用加压釜和预热器的重要原材料，受动力电池行业综合因素影响，公司相关产品销售面临压力。

（3）核工业——核电

“十四五”时期，我国核电进入高速发展阶段。自 2021 年政府工作报告中提出“在确保安全的前提下积极有序发展核电”以来，我国核电核准速度加快，2021 年核准 5 台机组，2022 年核准 10 台机组，创 2008 年以来新高，2023 年至 2025 年保持年均核准 10 台机组或以上，“十四五”期间累计核准 46 台机组。据国家统计局发布的《2025 年国民经济和社会发展统计公报》数据显示，截止 2025 年末，我国核电装机容量为 6,248 万千瓦，据 2026 年 3 月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》（以下简称：“十五五”规划），计划到 2030 年，核电运行装机容量达到 1.1 亿千瓦左右。

核电是新型电力系统的重要组成部分，受益于国家宏观政策护航，核电行业发展势头良好，公司作为核电项目用凝汽器管板国产化进程中的领军者，公司相关产品在核电行业高速发展的背景下，市场前景明朗。与此同时，公司核电领域用相关复合材料生产研发技术不断实现突破，陆丰项目安注箱于 2024 年实现了首次交付，海阳项目安注箱也在本报告期内成功完成交付，其标志着公司核电领域相关产品，已成功实现从常规岛凝汽器管板应用，到核岛安注箱应用的关键突破，公司核电安注箱用层状金属复合材料现已具备批量供货能力。

（4）海洋工程——FPSO

FPSO 全称为 Floating Production Storage & Offloading，即海上浮式生产储油船，是目前海洋油气开发应用最为广泛的浮式生产处理设施。2025 年 7 月召开的中央财经委员会第六次会议提出要推动海洋经济高质量发展，加强顶层设计，加大政策支持力度，鼓励引导社会资本积极参与发展海洋经济。海油工程公司刘焰明等人认为，FPSO 是目前海洋油气开发应用最为广泛的浮式生产处理设施，通常由上部模块、船体、系泊系统、水下生产系统等几部分组成。国联民生证券研究所研究报告认为，深海经济逐步上升为国家层面的重点方向，海洋油气勘探开发正在迎来政策与资金的双重驱动。

公司生产的层状金属复合材料是 FPSO 上部模块中分离器和净化器的主要用材，受益于国家宏观政策的影响，FPSO 行业发展势头良好，报告期内公司相关产品销售情况良好。

（5）环保

据 2025 年 11 月 28 日生态环境部发布的《2024 年中国生态环境统计年报》数据显示，2024 年，在《排放源统计调查制度》确定的统计调查范围内，全国废气中二氧化硫排放量为 222.3 万吨，其中，工业源废气中二氧化硫排放量为 169.1 万吨，占 76.1%。在统计调查的 42 个工业行业中，二氧化硫排放量排名前五的行业依次为电力、热力生产和供应业，黑色金属冶炼和压延加工业，有色金属冶炼和压延加工业，非金属矿物制品业，化学原料和化学制品制造业。由此可见，电力依旧是目前二氧化硫的主要排放行业，开源证券行业研究报告认为，当前我国 AI 产业已进入数据要素供给扩容+应用场景激增的正向循环阶段，算力需求与电力负荷同步进入高速增长通道。电力是 AI 产业发展的基础，国泰海通证券研究报告指出，风光发电装机量虽在增长，但其上限明显，火电作为基础调节电源的长期价值将持续凸显。随着我国大气环境治理要求的不断深化，对于火电行业的排放标准也趋于严苛，2026 年 3 月，我国出台《中华人民共和国生态环境法典》中明确规定了燃煤电厂应当采用清洁生产工艺，配套建设除尘、脱硫、脱硝等装置，鼓励燃煤单位采用先进的除尘、脱硫、脱硝、脱汞等大气污染物协同控制的技术和装置，减少大气污染物的排放。

公司生产的环保领域用层状金属复合材料，广泛应用于电厂脱硫防腐领域，虽然电厂环保领域整体市场体量较大，但近年来，环保领域用层状金属复合材料市场竞争激烈，报告期内，公司选择性承接部分项目。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		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	146,831,397.46	20.53%	159,349,432.38	24.34%	-7.86%
应收票据	51,752,299.82	7.24%	45,632,341.05	6.97%	13.41%
应收账款	149,328,725.63	20.88%	87,804,291.12	13.41%	70.07%
存货	119,470,434.84	16.71%	107,652,480.27	16.45%	10.98%
投资性房地产	-	-	0.00	0.00%	
长期股权投资	-	-	-	-	
固定资产	132,882,805.50	18.58%	134,981,380.46	20.62%	-1.55%
在建工程	663,640.10	0.09%	8,813,814.10	1.35%	-92.47%
无形资产	29,902,860.92	4.18%	31,439,163.04	4.80%	-4.89%
商誉	-	-	-	-	
短期借款	-	-	-	-	
长期借款	-	-	-	-	
预付款项	11,582,367.38	1.62%	6,546,504.96	1.00%	76.92%
其他应收款	1,205,524.68	0.17%	6,334,500.67	0.97%	-80.97%
合同资产	12,866,401.97	1.80%	9,314,987.91	1.42%	38.13%
长期待摊费用	5,528,169.86	0.77%	4,030,618.08	0.62%	37.15%

递延所得税资产	13,999,805.68	1.96%	10,531,673.57	1.61%	32.93%
应付票据	99,628,767.59	13.93%	34,704,246.24	5.30%	187.08%
应付账款	68,655,542.37	9.60%	47,533,092.87	7.26%	44.44%
合同负债	9,324,187.74	1.30%	20,841,439.84	3.18%	-55.26%
应付职工薪酬	6,570,330.33	0.92%	10,297,384.54	1.57%	-36.19%
应交税费	779,488.69	0.11%	8,744,713.62	0.16%	-91.09%
其他应付款	1,492,760.11	0.21%	1,023,374.62	4.91%	45.87%
专项储备	1,073,996.81	0.15%	1,569,487.24	0.24%	-31.57%

资产负债项目重大变动原因：

(1) 应收账款增加 61,524,434.51 元，增幅 70.07%，原因是湿法冶金、PTA 等优势产品项目大幅减少，传统市场内卷严重，为增加环保、传统化工等订单，响应客户付款条件，收款周期变长，导致应收账款增加；

(2) 在建工程减少 8,150,174.00 元，下降 92.47%，原因是在建工程完工，转入固定资产或长期待摊费用；

(3) 预付款项增加 5,035,862.42 元，增长 76.92%，原因是生产厂家直采需提前预付材料款，年末材料备料增加，材料到货相对滞后，导致短期内预付账款余额增加；

(4) 其他应收款减少 5,128,975.99 元，下降 80.97%，原因是上年末应收财政补贴项目资金本期到账；

(5) 合同资产增加 3,551,414.06 元，增长 38.13%，原因是环保及传统化工产品增加，约定保证金比例条款的订单增加，导致期末应收保证金增加；

(6) 长期待摊费用增加 1,497,551.78 元，增长 37.15%，原因是复合作业场地改造工程等完工转入；

(7) 递延所得税资产增加 3,468,132.11 元，增长 32.93%，原因是计提的坏账准备增加及研发加计扣除增加；

(8) 应付票据增加 64,924,521.35 元，增长 187.08%，原因是本期支付材料和劳务款承兑比例提高，办理银行承兑增加，支付购买材料劳务现金比例同比减少 2,451 万元；

(9) 应付账款增加 21,122,449.50 元，增长 44.44%，原因是本期采购金额比上年增长 28.89%，赊购相应增加；

(10) 合同负债减少 11,517,252.10 元，下降 55.26%，原因是化工行业产品市场需求减少，新签合同下降，合同预收款减少；

(11) 应付职工薪酬减少 3,727,054.21 元，下降 36.19%，原因是上年计提的职工奖励在本期支付，本期计提减少；

(12) 应交税费减少 7,965,224.93 元，下降 91.09%，原因是上年末计提的企业所得税等税金在本期支付，本期计提大幅减少；

(13) 其他应付款增加 469,385.49 元，增长 45.87%，原因是后勤服务费等往来款本期挂账，期末尚未支付；

(14) 专项储备减少 495,490.43 元，下降 31.57%，原因是本期安全相关支出增加。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025年		2024年		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	523,385,060.91	-	523,443,091.43	-	-0.01%
营业成本	440,240,120.79	84.11%	398,148,773.60	76.06%	10.57%
毛利率	15.89%	-	23.94%	-	-
销售费用	5,856,873.67	1.12%	5,502,847.08	1.05%	6.43%
管理费用	23,734,757.96	4.53%	26,318,005.53	5.03%	-9.82%
研发费用	39,122,295.52	7.47%	29,908,770.22	5.71%	30.81%
财务费用	-386,736.02	-0.07%	-3,459,198.67	-0.66%	88.82%
信用减值损失	-2,112,271.00	-0.40%	-824,487.10	-0.16%	156.19%
资产减值损失	-5,091,960.25	-0.97%	-10,538,534.94	-2.01%	-51.68%
其他收益	11,753,454.20	2.25%	14,307,154.11	2.73%	-17.85%
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	0.00	0.00%	23,394.47	0.00%	-100.00%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	16,872,968.21	3.22%	65,765,037.44	12.56%	-74.34%
营业外收入	30,000.27	0.01%	7,000.05	0.00%	328.57%
营业外支出	42,945.99	0.01%	59,903.56	0.01%	-28.31%
净利润	20,309,313.00	3.88%	60,712,841.71	11.60%	-66.55%
基本每股收益	0.1864	0.00%	0.5573	0.00%	-66.55%
税金及附加	2,494,003.73	0.48%	4,226,382.77	0.81%	-40.99%
所得税费用	-3,449,290.51	-0.66%	4,999,292.22	0.96%	-169.00%

项目重大变动原因：

- (1) 研发费用增长 30.81%，原因是本年加大新产品开发力度，核电核能项目投入 1,196 万元、低温工程项目投入 494 万元、电网工程及新工艺技术路线（非爆炸）研发等项目投入较大所致；
- (2) 财务费用增加 88.82%，原因是本期存量资金减少、存款利率降低，利息收入大幅减少；
- (3) 信用减值损失增长 156.19%，原因是本期应收账款余额较上年同期增加 6,152 万元，坏账计提增加；
- (4) 资产减值损失减少 51.68%，原因是本期对部分积压存货进行处置或利用，积压库存减少；
- (5) 资产处置收益减少 100.00%，原因是本期无资产处置；
- (6) 营业利润下降 74.34%，原因主要是受本期产品毛利率大幅下降影响，综合毛利率自上期 23.94% 回落至 15.89%，同时研发投入增加；

(7) 净利润下降 66.55%，原因主要是毛利率大幅下降及研发投入增加、其他收益减少等多种因素综合影响的结果；

(8) 每股收益下降 66.55%，原因主要是净利润下降影响；

(9) 税金及附加减少 40.99%，原因主要是本期增值税缴纳同比大幅减少，对应的城建税、教育费附加等附加减少；

(10) 所得税费用下降 169.00%，原因主要是本年研发投入增幅较大，对应的研发费用加计扣除基数相应提高，使得可结转以后年度扣除的研发加计扣除金额相应增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	515,503,080.80	514,192,269.41	0.25%
其他业务收入	7,881,980.11	9,250,822.02	-14.80%
主营业务成本	433,261,505.30	389,119,025.84	11.34%
其他业务成本	6,978,615.49	9,029,747.76	-22.72%

按产品分类分析：

单位：元

分产品	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
钛金属复合材料	312,281,213.53	266,245,855.32	14.74%	-15.79%	-6.09%	减少 8.81 个百分点
其他金属复合材料	203,221,867.27	167,015,649.98	17.82%	41.75%	58.13%	减少 8.51 个百分点
其他收入	7,881,980.11	6,978,615.49	11.46%	-14.80%	-22.72%	增加 9.07 个百分点
合计	523,385,060.91	440,240,120.79	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
境内	515,845,503.41	434,059,066.34	15.85%	-0.14%	10.31%	减少 7.97 个百分点
境外	7,539,557.50	6,181,054.45	18.02%	9.77%	33.03%	减少 14.33 个百分点
合计	523,385,060.91	440,240,120.79	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

(1) 其他金属复合材料营业收入增长 41.75%，原因是本期开发新领域、新产品，其他金属复合材料订单增加；

(2) 境外营业成本增长 33.03%，高于境外收入增长幅度，原因是本期境外销售产品价格下降，销量增加 80%，单位变动成本下降幅度较小。

(3) 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	山东豪迈集团股份有限公司及其关联公司	58,939,317.59	11.26%	否
2	中国能源建设集团有限公司及其关联公司	45,003,143.13	8.60%	否
3	森松（江苏）重工有限公司	38,520,555.38	7.36%	否
4	南京万荃金属材料科技有限公司	31,134,070.08	5.95%	否
5	南京宝色股份公司	28,050,218.56	5.36%	否
	合计	201,647,304.74	38.53%	-

(4) 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	西北有色金属研究院及其关联公司	67,064,977.32	16.63%	是
2	舞阳钢铁有限责任公司	58,707,356.49	14.56%	否
3	攀钢集团沈阳钛金属新材料有限公司	43,689,841.68	10.83%	否
4	湖州久立永兴特种合金材料有限公司	28,338,142.70	7.03%	否
5	南京优星格金属材料科技有限公司	23,184,160.19	5.75%	否
	合计	220,984,478.38	54.80%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	20,385,149.82	13,531,364.14	50.65%
投资活动产生的现金流量净额	-1,813,656.48	-63,368,921.47	-97.14%
筹资活动产生的现金流量净额	-22,590,000.00	-87,960,000.00	-74.32%

现金流量分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上期增长 50.65%，原因主要是本期支付职工薪酬及税款下降；

(2) 投资活动产生的现金流量净额减少 97.14%，原因主要是本期固定资产投资大幅减少，上年实施募投项目，支出较大；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额减少 74.32%，原因主要是本期分红 2,179 万元，上年同期分红 8,716 万元，分红下降 6,537 万元。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、 理财产品投资情况

适用 不适用

6、 委托贷款情况

适用 不适用

7、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、 主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
宝子	子	金	30,000,000	57,306,893.03	36,609,890.66	55,944,055.01	684,161.89	1,919,481.21

鸡 天 力	公 司	属 复 合 材 料 生 产 与 销 售					
-------------	--------	--	--	--	--	--	--

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

子公司主营业务收入增幅 809.68%，原因是天力复合宝鸡分公司复合配套业务转入子公司承接，业务量增加；主营业务利润下降 76.12%，原因是天力复合宝鸡分公司业务由子公司承接后，相关人员调入宝鸡子公司，职工薪酬增加，同时复合场地改造等工程完工，折旧和摊销增加。

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

根据财政部、税务总局和国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(2020年第23号)，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业。

《西部地区鼓励类产业目录(2025年本)》中包括公司及子公司相关产业，公司及子公司符合上述政策相关规定，2025年度享受上述税收优惠政策。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(2023

年第12号),自2023年1月1日至2027年12月31日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。

公司子公司宝鸡天力符合小型微利企业标准,2025年度享受上述税收优惠政策。

(六) 研发情况

1、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	35,736,071.22	23,957,561.17
研发支出占营业收入的比例	6.83%	4.58%
研发支出资本化的金额	0.00	0.00
资本化研发支出占研发支出的比例	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发支出较上年增长49.16%,主要是本年加大新产品开发力度,在航空、航天,电网工程等方面的研发投入增加。

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、研发人员情况:

教育程度	期初人数	期末人数
博士	2	3
硕士	9	9
本科	2	1
专科及以下	4	4
研发人员总计	17	17
研发人员占员工总量的比例(%)	6.41%	6.41%

3、专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	36	29
公司拥有的发明专利数量	26	23

4、研发项目情况:

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
电网工程用***结构功能复合材料开发	研发适配低碳环保电力装备的功能结构复合材料,满足电网工程对多型号产品的应用需求,实现重要部件的国产化替代。	开发中;突破了厚壁***材料爆炸复合技术,实现*种型号产品的小批量生产。	形成技术可靠、工艺稳定的高导电、高强度结构功能复合材料制备工艺,满足电网设备服役工况需求。	契合国家绿色低碳发展方向,切入电网装备产品供应链,带动高端材料业务增长,提升公司在电力装备领域的市场地位。
核岛***用复合材料制备技术	研发兼具高强度、高耐蚀性、优异焊接性能的国产化金属复合材料,满足我国核电装备自主化、规模化建设需求。	批产阶段。	建立成熟的核岛**装置用金属复合材料规模化生产工艺体系,实现界面冶金结合,产品尺寸覆盖宽幅、厚壁规格,关键力学性能、耐蚀性、面积结合率等指标符合我国自主三代核电技术要求。	通过核心技术突破与产业化实践,积累了核岛材料研发、生产及质保体系建设方面的经验,强化技术壁垒与品牌影响力。
****功能复合材料开发	面向我国核能装置核安全监测领域的需求,研制核辐射探测装置用材。	批产阶段。	建立成熟的规模化生产工艺体系,实现****功能复合材料稳定化制备。	产品应用拓展到核能装置运行安全领域,提升公司在核电领域的配套能力。
低温工程用铝/钢复合材料	针对低温工程领域,开发性能	在研;材料低温冲击性能已	通过优化生产流程和工艺参数,改	拓展公司产品在低温工程领域的应用,提升公司在该领域的

<p>金属复合材料的研发、生产和销售，2025 年营业收入为 52,338.51 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、28 以及附注六、33。</p>	<p>计和运行情况，评价其有效性。</p> <p>(2) 通过查阅不同业务类型的主要销售合同、收入确认相关单据及与管理层的访谈，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</p> <p>(3) 对收入和成本执行分析性程序，包括按照产品类别对各月份的收入、成本、毛利率波动分析，主要产品收入、成本、毛利率变动等，并与以前期间进行比较。</p> <p>(4) 采用抽样方式对收入执行以下程序：</p> <p>①选取样本检查确认收入的原始单据，核实收入的真实性。同时，抽取部分原始单据与账面记录核对，以核实营业收入的完整性；</p> <p>②对收入执行截止测试，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、账面记录和客户验收、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已计入恰当的会计期间。</p> <p>(5) 对于出口销售，选取样本与出口报关单、销售发票等出口销售单据进行核对，并独立导出中国电子口岸和生产出口退税系统相关数据，核实出口收入的真实性。</p> <p>(6) 向重要客户实施函证程序，询证本期发生的销售额及往来款项余额，确认收入的真实性、完整性。</p> <p>(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。</p>
---	--

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

公司对 2025 年年度审计会计师事务所履职情况出具了评估报告，经公司综合评估，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具备承担公司 2025 年度审计工作的专业能力与执业条件，能够满足本次审计工作各项要求。审计期间，该机构严格恪守独立、客观、公正的执业原则，以高效严谨、专业规范的工作作风高质量完成年度审计任务。其专业胜任能力、执业质量及投资者保护能力均符合公司审计工作需要，执业行为合法合规，出具的审计报告真实、准确、客观公允。

履职情况评估报告具体内容，详见公司于 2026 年 4 月 27 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司会计师事务所履职情况评估报告》（公告编号：2026-020）。

公司董事会审计委员会对 2025 年年审会计师事务所履行了包括审计计划事前沟通、审计过程现场督导、审计进度追踪、审计报告审议等多项监督职责，并出具了董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告。

履行监督职责情况的报告具体内容，详见公司于 2026 年 4 月 27 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告》（公告编号：2026-021）。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司积极响应国家乡村振兴战略和西北有色金属研究院号召，践行企业社会责任，通过定向采购方式，持续采购紫阳县优质特色农产品，拓宽农产品出村进城渠道，以实际消费帮扶带动农户稳定增收，助力乡村产业发展，为全面推进乡村振兴注入坚实动力。报告期内，公司及公司工会合计采购紫阳县扶贫助农物资共计 10.53 万元。

2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司始终秉持责任理念，切实做到关爱员工、回馈社会，以责任践行担当，以行动传递温度。

(1) 员工权益保护

员工是企业发展之基，公司始终高度重视员工权益保护工作，严格遵守劳动保障相关法律法规，依法规范用工管理，切实保障员工劳动报酬、休息休假、社会保险等合法权益。持续完善职业健康安全管理体系，关注员工身心健康与职业发展，搭建公平公正的成长平台，积极构建和谐稳定的劳动关系，用心守护员工切身利益。

报告期内，公司积极研究并推进员工薪酬体系改革工作，持续搭建并完善员工职业发展规划体系，不断优化激励约束机制，畅通员工职业晋升通道，切实保障员工合理薪酬待遇，助力员工与企业共同成长。

(2) 客户权益保护

公司始终坚持以客户为中心，严格恪守商业道德与契约精神，持续优化产品质量与服务水平，以保交期、优管控、强质量为主旨。通过建立规范的售前、售中、售后全流程服务体系，及时响应客户需求、妥善处理客户诉求，维护客户合法权益，与客户构建长期稳定、互信共赢的合作关系。

报告期内，公司获授央企哈电集团“2024 年度战略供应商”、外企森松重工“2024 年度质量信得过供应商”。

(3) 供应商权益保护

公司秉持公平公正、诚信合作的原则，规范采购管理与供应链合作流程，严格履行合同约定，保障供应商合法权益与合理收益。坚持阳光采购、廉洁合作，构建开放透明的合作环境，稳定供应链合作关系，与供应商携手实现互利共赢、共同发展。

报告期内，公司与舞钢公司签订了《2025 年战略合作协议》，建立了“全面战略合作伙伴”关系，公司获授舞钢公司“金牌战略合作伙伴”。

(4) 其他

公司积极践行社会责任，弘扬社会正气，传递向善力量。报告期内，公司子公司宝鸡天力向宝鸡市见义勇为基金会进行了爱心捐赠，捐款人民币两万元。以实际行动支持见义勇为为事业发展，倡导崇德向善、见义勇为的社会风尚，为弘扬正义精神、共建平安和谐社会贡献企业力量。

3. 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

公司始终关注并重视环境保护，持续开展降耗节能和污染排放管控工作。报告期内，公司环境保护工作相关情况如下：

(1) 是否为重点排污单位的情况

公司及公司子公司宝鸡天力均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司根据相关规定办理

了固定污染源排污登记以及排污许可证。

(2) 依据的法律、法规及部门规章

报告期内，公司主要依据下列法律、法规、部门规章、标准开展环境保护和定期环境监测工作：

《中华人民共和国环境保护法》

《中华人民共和国放射性污染防治法》

《中华人民共和国突发事件应对法》

《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》

《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法（实行）》

《陕西省放射性污染防治条例》

《大气污染物综合排放标准》

《工业企业厂界环境噪声排放标准》

《污水综合排放标准》

(3) 环境信息

公司根据工作安排，聘请第三方检测机构对公司总部及相关生产场地的废水、废气、噪声进行定期检测，并根据要求对固废合规处置。2025 年公司未发生环境污染事件，未发生因环境违法行为受到处罚的情形。公司拥有的工业用 X 射线探伤装置涉及到辐射管理，公司已根据相关法律法规办理了辐射安全许可证。

(4) 应急预案的制定情况

为预防突发环境事件发生，有效控制、减轻、消除突发环境事件造成的危害，规范安全环保管理工作，公司及主要分公司修订更新了《突发环境事件应急预案》《辐射事故应急预案》《重污染天气应急预案》等突发事件应急预案，并在属地主管部门备案。

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

针对公司产品重点应用领域所属行业情况，已在本节 **二、经营情况回顾之（二）行业情况**中进行了介绍，相关重复内容不再赘述，现就相关情况做以简要总结。

(1) 传统领域

2025 年，公司产品单体项目用量高的行业——化工、冶金，在受供给侧结构失衡的情况下，下游业主客户投资节奏进一步放缓，以化工 PTA 行业为例，2025 年，国内仅新开工乌鲁木齐石化一个大型项目。公司相关产品销售承压明显，短期内，预计化工与冶金领域的产品依旧将面临比较大的竞争压力。

(2) 优势领域

2025 年，核工业与海洋工程行业受宏观经济与行业政策的多重因素影响，行业发展势头良好。公司相关产品受益于相关行业的影响，产品应用空间良好，短期内，预计相关领域产品市场前景良好。

为应对日趋严苛的市场环境，公司进行了针对重点领域、重点产品持续开展技术攻关与市场开拓，现就相关情况做以介绍：

(1) 低温工程

低温工程涵盖低温设备的研制、低温材料的制备、气体液化和分离等多个领域。本报告所指低温

工程主要指气体液化和分离领域中的相关技术运用，气体液化和分离最常采用深度冷冻等技术，从空气中分离出氧气、氮气、氩气等气体，此类气体广泛应用于钢铁冶炼、石油化工、化肥、煤化工等领域。东吴证券行业研究报告认为，全球及中国工业气体市场空间广阔，我国工业气体市场起步虽晚但发展迅速，目前规模已达千万级别，增速远高于全球。公司生产的防锈铝/不锈钢多层功能连接件主要应用于空气、天然气液化分离领域，起到防锈铝容器与不锈钢管道过渡连接的作用。报告期内，公司相关业务取得一定的进展，在国内市场已实现小批量交付，但目前公司低温工程领域用材尚处在市场开拓期，相关产品的知名度及市场认可度仍有待提升，未来公司将持续加大相关产品推广力度，提升市场占有率。

(2) 电网工程

电网工程是电力工程的重要组成部分，主要承担电能传输与分配功能。中航证券研究报告指出，国内电网工程投资长期落后于电源工程，但自 2024 年 3 月起电网工程投资完成额累计同比增速开始超越电源工程，并延续至今。中国能源报 2023 年 7 月的报道就指出，在我国加快构建新型电力系统的过程中，必须要注重电力装备的升级和创新。根据华安证券分析报告，电网设备正在进入新一轮投资周期。公司针对电网工程装备重要部件中的功能材料进行了对口研制，利用复合材料间的性能互补，开发出了兼顾导电性能、结构强度和密封可靠性的功能复合材料。报告期内，公司电网工程用功能复合材料已实现对相关部件材料的小批量供货。

需要提请投资者注意的是，报告期内，低温工程及电网工程领域用功能材料仍处在市场开拓期，整体收入占比不足 1%，未来的市场空间存在不确定性，公司将持续加大相关产品的拓展力度，培育新的增长极。

总的来说，报告期内，公司所在行业呈现两极分化竞争格局。对高端市场来说，近年来公司凭借深厚的技术积累以及行业沉淀，在高端市场一直保持着比较稳定的市场占有率；对低端市场来说，行业内卷严重，公司相关产品销售承压明显。

短期来看，公司仍将面临严峻的市场竞争格局。对此，公司将持续巩固传统优势高端市场的行业地位；同时，公司将始终坚持以研发创新与市场开拓双轮驱动战略，加速新质生产力培育，全面增强抗风险能力与核心竞争力，实现可持续的规模与效益增长。

(二) 公司发展战略

公司将秉持“协同创新、数智制造、精准突破、共同发展”的质量方针，锚定中长期质量目标不懈奋进。坚守“可靠、协作、创新、卓越”的核心价值观，践行“与自然和谐共生，同顾客融洽共赢”的使命，以品质提升价值，致力成为最值得信赖的复合材料供应商。

面向未来，公司将持续加大研发投入，进一步拓展爆炸复合相关市场，实现老技术新应用，同时加快推进扩散复合、轧制复合、钎焊复合等技术，积极拓宽复合材料在更多前沿领域的创新应用，致力于成为国际一流的复合材料综合解决方案提供商。

(三) 经营计划或目标

2026 年，公司将坚守上市公司合规经营底线，巩固 2025 年经营成果，聚焦金属复合材料主业，重点围绕以下方向开展全年经营管理工作：

一、研发创新、成果转化与市场拓展

持续加大核心业务、技术研发投入，聚焦下游核心应用场景开展新产品、新工艺研发；打通研发成果产业化落地通道，加快新研发产品的市场验证与推广应用；做好知识产权布局、技术成果沉淀等科技管理工作，推动技术创新向经营效益转化。

二、技术路线优化与布局

持续巩固爆炸焊接核心技术的行业领先优势，优化核心生产工艺，提升产品性能与稳定性；稳步拓展多元化复合材料技术路线，围绕下游多领域应用需求完善技术储备，拓宽技术与产品的应用边界。

三、数字化生产升级改造

推进生产全流程的信息化、自动化改造，提升生产效率与产品质量一致性，降低安全管控风险，实现生产环节的精益化管理。

四、制度建设与经营管理提升

健全覆盖生产、经营、研发、安全等全环节的管理制度体系，完善标准化管理流程；优化生产经营全流程管控机制，严守合规经营与安全生产红线，深化提质降本增效；完善人才管理与培养体系，全面提升公司整体经营管理效能。

(四) 不确定性因素

宏观经济波动、地缘政治影响、市场无序竞争及新品拓展进度等因素，均可能对公司经营产生多方面影响，为公司持续发展带来一定不确定性。对此，公司将持续跟踪宏观经济与地缘政治形势变化，精准把握市场节奏，及时优化调整经营策略，积极应对各类潜在风险与挑战。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
原材料价格波动风险	<p>风险因素描述：公司的原材料主要为钛材、钢材、不锈钢材、锆材、镍材、铜材等金属原材料，其价格容易受到市场供需的影响。如果市场上供需情况变化较大，导致原材料价格波动较大，将会对公司的生产成本、毛利率等产生较大的影响。</p> <p>应对措施：公司将持续优化原材料采购，合理调整原材料库存储备，通过锁价、批量采购等方式冲抵原材料涨价造成的成本上涨风险；同时拓宽原材料采购渠道，加强与原材料生产厂商的合作关系，与原材料生产厂商建立常规原材料储备合作模式。</p>
技术创新风险	<p>风险因素描述：清洁能源、核电等市场逐渐成为层状金属复合材料行业新的需求增长点，许多国际化重大项目对复合材料提出了更高要求，如复合材料面积越来越大、复合金属类型越来越多、相关技术参数要求越来越高，市场竞争日益激烈。未来，公司如果不能继续保有技术先进性，提高爆炸焊接的稳定性和可靠性，将对业务拓展产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将持续增加技术开发力度，通过加强与科研院所合作、招聘技术研发人员、加大对重点核心技术的研发力度、加大对新的技术路线的拓展力度等措施保持公司技术先进性。</p>
关联交易风险	<p>风险因素描述：公司关联交易主要包括西部钛业、西安莱特、汉唐检测、西诺稀贵、优耐特等，主要关联交易类型包括采购原材料、外协加工及检测服务、销售层状金属复合材料等。若公司未</p>

	<p>来无法有效控制各类关联交易规模,公司未来仍存在关联交易定价、决策和披露等方面的风险。</p> <p>应对措施:针对生产经营管理所需的关联交易,公司严格履行《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》《独立董事专门会议工作制度》《关联交易管理制度》等规章制度以及关联交易相关的内部控制程序,在交易必要性、合理性、定价公允性、交易履行等方面严格审核,并及时做好信息披露工作;同时依据相关承诺,逐步控制及减少关联交易。</p>
安全生产风险	<p>风险因素描述:公司生产过程主要运用爆炸焊接技术,该技术需要使用炸药、雷管等危险品。炸药、雷管具有一定的危险性,炸药和雷管存储、运输以及使用对公司造成安全管理压力。公司需在炸药和雷管存储、运输及使用环节持续实施有效管理,否则可能会发生相关安全事故,对公司正常经营活动造成不利影响。</p> <p>应对措施:公司将严格按照相关法律法规规范运营,加强安全生产管理,健全公司内控制度,确保安全生产风险可控。</p>
供应商集中度较高风险	<p>风险因素描述:报告期内,公司向前五大供应商采购原材料占比超 50%,存在供应商集中度较高的风险。</p> <p>应对措施:公司持续积极开拓新供应商,降低公司因供应商、客户集中度较高造成的潜在不利影响。</p>
募集资金投资项目新增固定资产折旧的风险	<p>风险因素描述:公司本次募投项目建设时虽充分考虑了层状金属复合材料行业的发展趋势及公司自身技术、市场、管理等方面的实际能力,经过了相关专家深入调研、论证和比较,最终确定最优的募集资金投资项目方案,本次募投项目均已按期建设或实施完毕。每年固定资产折旧总额增加 532.50 万元,若因市场环境变化等因素导致募投项目不能产生预期效益,则公司存在因固定资产折旧增加对公司业绩产生不利影响的风险。</p> <p>应对措施:公司将充分利用好募投项目相关新增设备,持续提升产品质量;同时做好生产技术人员培训,充分利用好募投项目新增产能,加快生产周转效率,降低上述风险的发生概率及潜在不利影响。</p>
市场发展空间和市场前景风险	<p>风险因素描述:公司产品主要应用于化工、冶金、电力、环保、航空航天、新能源、海洋工程等行业,上述部分下游相关行业受国家政策调整、宏观经济形势、贸易保护主义及地缘政治影响较大,相关行业景气程度下降可能导致公司业绩下滑。</p> <p>应对措施:除已涉及的行业外,公司积极采取产学研合作,开拓新的应用市场,扩大产品使用领域;同时积极开拓新的技术路线,通过多渠道协同发力,尽可能降低因现有市场发展空间和前景不确定性造成的影响。</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

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
----------	------------------

无

报告期内，公司无新增风险因素。

第五节 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(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	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、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	五.二.(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	五.二.(五)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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重大合同	<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	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0.00	0.00%
作为被告/被申请人	20,000.00	0.00%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	20,000.00	0.00%

注：报告期内，上海德昊化工有限公司起诉公司侵犯其名誉权，上海市闵行区人民法院于2025年11月26日立案受理（案号：（2025）沪0112民初60698号）。本案于2026年3月17日开庭，2026年3月23

日，公司收到上海市闵行区人民法出具的民事裁定书，准许原告上海德昊化工有限公司撤回起诉。

2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(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

本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重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	151,000,000.00	67,064,977.32
2. 销售产品、商品，提供劳务	40,130,000.00	10,404,459.34
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他	41,600.00	41,610.00

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

单位：元

关联 交易 方	交易 价格	交易金额	定价 原则	交易 内容	结算 方式	市价 和交 易价 是否 存在 较大 差距	市价 和交 易价 存在 较大 差异 的原 因	是否 涉 及 大 额 销 售 退 回	大 额 销 售 退 回 情 况	临 时 公 告 披 露 时 间
西部 钛业 有限 责任 公司	-	59,128,523.68	依据市 场价格 确定	采购原 材料	银行 转账 或票 据	否	-	否	-	2025 年1 月23 日
西部 钛业 有限 责任 公司	-	2,773,852.73	根据相 关政府 主管部 门批准 的用能	动力 费	银行 转账	否	-	否	-	2025 年1 月23 日

			单价加 转供费 用							
西部 钛业 有限 责任 公司	-	209,741.29	依据市 场价格 确定	提供 劳务	银行 转账 或票 据	否	-	否	-	2025 年1 月23 日

注：根据生产经营需要，公司召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第十五次会议、第二届董事会第五次独立董事专门会议，审议通过《关于2025年度日常关联交易预计额度的议案》，该议案经2025年第一次临时股东大会审议批准。该议案对公司2025年度可能发生的关联交易事项、关联交易方、关联交易金额，根据上一年度发生情况进行了预计。关联交易价格依据市场价格确定，履行相应程序，定价公允。

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

7、 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、 其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

公司已作出的承诺事项可详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

(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	流动资产	保证	13,295,227.00	1.86%	银行承兑保证金、保函保证金
商业承兑汇票	流动资产	质押	9,828,572.31	1.37%	银行承兑保证金
总计	-	-	23,123,799.31	3.23%	-

资产权利受限事项对公司的影响:

上述资产权利受限主要系公司在生产经营活动中产生的保函保证金、银行承兑保证金，属于日常生产经营需要，不会对公司存在重大不利影响。

第六节 股份变动及股东情况

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	107,129,937	98.33%	-249,783	106,880,154	98.10%
	其中：控股股东、实际控制人	48,232,000	44.27%	0	48,232,000	44.27%
	董事、高管	609,731	0.56%	-249,783	359,948	0.33%
	核心员工	320,544	0.29%	-37,283	283,261	0.26%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	1,820,063	1.67%	249,783	2,069,846	1.90%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、高管	1,820,063	1.67%	-740,217	1,079,846	0.99%
	核心员工	712,500	0.65%	37,283	749,783	0.69%
总股本		108,950,000	-	0	108,950,000	-
普通股股东人数						9,840

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	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
1	西部金属材料股份有限公司	境内非国有法人	48,232,000	0	48,232,000	44.27%	0	48,232,000
2	陕西航空产业资产管理有限公司	国有法人	25,874,000	-1,979,000	23,895,000	21.93%	0	23,895,000
3	西安工业投资集团有限公司	国有法人	7,800,000	0	7,800,000	7.16%	0	7,800,000
4	华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	19,024	687,254	706,278	0.65%	0	706,278
5	李平仓	境内自然人	700,000	0	700,000	0.64%	700,000	0
6	樊科社	境内自然人	610,000	0	610,000	0.56%	457,500	152,500
7	熊玉珍	境内自然人	0	363,451	363,451	0.33%	0	363,451
8	孙昊	境内自然人	260,000	0	260,000	0.24%	195,000	65,000
9	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	482,278	-228,505	253,773	0.23%	0	253,773
10	马允雄	境内自然人	0	218,914	218,914	0.20%	0	218,914
合计		-	83,977,302	-937,886	83,039,416	76.21%	1,352,500	81,686,916

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：
股东西部金属材料股份有限公司与股东李平仓具有关联关系：李平仓担任西部金属材料股份有限公司副总工程师一职。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	西部金属材料股份有限公司	48,232,000
2	陕西航空产业资产管理有限公司	23,895,000
3	西安工业投资集团有限公司	7,800,000
4	华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	706,278
5	熊玉珍	363,451
6	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	253,773
7	马允雄	218,914
8	刘独龙	215,014
9	上海千宜投资管理中心（有限合伙）一千宜北量4号私募证券投资基金	212,479
10	曲翠仙	210,623

股东间相互关系说明：
公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 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，报告期内公司控股股东及其持股情况未发生变更。截至本报告期末，控股股东持有公司 48,232,000 股，持股比例为 44.27%。

企业名称：	西部金属材料股份有限公司
统一社会信用代码：	91610000719796070K
法定代表人：	杨延安
成立日期：	2000年12月28日
注册资本：	48,821.4274万(元)

实收资本:	48,821.4274 万(元)
注册地址:	陕西省西安市经开区泾渭工业园西金路西段 15 号
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。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变动。公司的实际控制人为陕西省财政厅。具体可见公司 2021 年 1 月 29 日披露的《公开转让说明书（反馈稿）》“第一节 基本情况 三、公司股权结构之（二）控股股东和实际控制人”。

是否存在实际控制人：

√是 □否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	11,908,235
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	10.93%

第七节 融资与利润分配情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于2022年8月制定了《利润分配管理制度》《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内股东分红回报规划》(以下简称“回报规划”),上述制度和回报规划经公司2022第一次临时股东大会审议通过,在公司于北交所上市后适用;报告期内,公司第二届董事会第二十七次会议于2025年9月25日审议通过《关于修订、制定〈股东会议事规则〉等公司管理制度的议案》之子议案4.10《关于修订〈利润分配管理制度〉的议案》、公司2025年第二次临时股东会于2025年10月16日审议通过《关于修订、制定等公司管理制度的议案》之子议案2.10《关于修订〈利润分配管理制度〉的议案》,公司对《利润分配管理制度》进行了修订,该制度于2025年10月16日起生效并实施,具体内容详见公司于2025年9月29日,在北京证券交易所信息披露平台(www.bse.cn)披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司利润分配管理制度》(公告编号:2025-070)。

报告期内，公司实施了 2024 年年度权益分派，共计派发现金红利 2,179 万元，本次权益分派符合行为发生时生效的《利润分配管理制度》及回报规划的相关规定。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/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	1.00	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
樊科社	董事长	男	1974年12月	2025年10月16日	2028年10月15日	64.69	否	依据公司薪酬管理办法, 已完成
顾亮	董事	男	1968年7月	2025年10月16日	2028年10月15日	0	是	-
潘海宏	董事	男	1980年10月	2025年10月16日	2028年10月15日	0	是	-
孙昊	董事总经理	男	1985年5月	2025年10月16日	2028年10月15日	57.68	否	依据公司薪酬管理办法, 已完成
唐昊	董事	男	1991年2月	2025年10月16日	2028年10月15日	0	是	-
张禾	独立董事	女	1964年4月	2025年10月16日	2028年10月15日	8	否	依据《独立董事津贴管理办法》, 已完成
王小林	独立董事	男	1963年9月	2025年10月16日	2028年10月15日	8	否	依据《独立董事津贴管理办法》, 已完成
杨广洪	独立董事	男	1971年5月	2025年10月16日	2028年10月15日	8	否	依据《独立董事津贴管理办法》, 已完成
吴江涛	副总经理	男	1981年1月	2025年10月16日	2028年10月15日	49.63	否	依据公司薪酬管理办法, 已完成
庞国庆	副总经理	男	1979年6月	2025年10月16日	2028年10月15日	49.51	否	依据公司薪酬管理办法, 已完成
母果路	副总经理	男	1979年5月	2025年10月16日	2028年10月15日	23.01	否	依据公司薪酬管理办

								法，已完成
蒙歆元	财务负责人	男	1974年12月	2025年10月16日	2028年10月15日	38.76	否	依据公司薪酬管理办法，已完成
何波	董事会秘书	男	1982年9月	2025年10月16日	2028年10月15日	33.48	否	依据公司薪酬管理办法，已完成
李平仓	副董事长(历任)	男	1968年4月	2022年5月6日	2025年10月16日	49.82	否	依据公司薪酬管理办法，已完成
康彦	董事(历任)	男	1979年8月	2022年5月6日	2025年10月16日	0	是	-
李淑燕	董事(历任)	女	1971年10月	2022年5月6日	2025年10月16日	0	是	-
合计						390.58	-	-
董事会人数:						8		
高级管理人员人数:						6		

注：公司董事、高级管理人员年度税前报酬为其在公司任职所获报酬。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

1. 董事顾亮系控股股东西部金属材料股份有限公司副总经理、董事会秘书；
2. 董事潘海宏系控股股东西部金属材料股份有限公司副总经理；
3. 董事唐昊系公司股东陕西航空产业资产管理有限公司总经理。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
樊科社	董事长	610,000	0	610,000	0.56%	0	0	152,500
孙昊	董事、总经理	260,000	0	260,000	0.24%	0	0	65,000
吴江涛	副总经理	203,044	0	203,044	0.19%	0	0	50,761
庞国庆	副总经理	200,000	0	200,000	0.18%	0	0	50,000
何波	董事会秘书	166,750	0	166,750	0.15%	0	0	41,687
合计	-	1,439,794	-	1,439,794	1.32%	0	0	359,948

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	□是 √否
-------------	-----------	-------

	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
李平仓	副董事长	离任	无	换届	
康彦	董事	离任	无	换届	
李淑燕	董事	离任	无	换届	
杨建朝	监事会主席	离任	无	取消监事会	
葛蓉甫	监事	离任	无	取消监事会	
刘玉阳	监事	离任	无	取消监事会	
黄杏利	职工代表监事	离任	无	取消监事会	
王虎年	职工代表监事	离任	无	取消监事会	
孙昊	总经理	新任	董事、总经理	换届、工作需要	
唐昊	无	新任	董事	换届、工作需要	
潘海宏	无	新任	董事	换届、工作需要	
母果路	无	新任	副总经理	工作需要	

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

1、潘海宏（报告期内新任董事）

潘海宏，男，1980年生，中共党员，研究生学历，高级政工师。2003年7月参加工作，历任西部金属材料股份有限公司董事会办公室主任助理、证券法律部副部长（主持工作）、综合办公室主任、证券事务代表，西安天力金属复合材料股份有限公司党支部书记、常务副总经理、财务负责人，西部金属材料股份有限公司党委办公室主任、公司办公室主任、总经理助理。现任西部金属材料股份有限公司副总经理，兼任西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司董事长，2025年10月起至今任公司董事。

2、唐昊（报告期内新任董事）

唐昊，男，1991年生，中共党员，工商管理硕士，中级经济师，拥有基金从业资格、证券从业资格。2014年8月至2020年12月先后在西京电气总公司、陕西陕能投资管理有限公司、陕西省成长性企业引导基金管理有限公司任职；2021年1月至2025年2月先后担任陕西陕投资本管理有限公司基金管理部副部长、部长，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10月起至今任公司董事。

3、母果路（报告期内新任高级管理人员）

母果路，男，1979年生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工学学士，博士在读，高级工程师。2004年7月至2010年3月历任西北有色金属研究院工程中心职员、国家稀有金属加工工程中心挤压车间主任；2010年4月至2021年1月历任西部钛业有限责任公司生产部副部长、板带厂副厂长、熔锻厂副厂长、熔锻厂厂长、总经理助理兼熔锻厂厂长、总经理助理兼生产部部长、总经理助理兼设备安环部部长；2021年2月至2025年5月任西安庄信新材料科技有限公司总经理，2025年6月至今任公司副总经理。

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

在公司担任具体职务的董事、高级管理人员依据其对应的具体岗位领取相应薪酬，独立董事薪酬依据《独立董事津贴管理办法》发放。

(四) 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）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	33	6	5	34
技术人员	45	6	7	44
研发人员	17	1	1	17
生产人员	149	7	6	150
销售人员	15	2	2	15
财务人员	6	0	1	5
员工总计	265	22	22	265

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	3
硕士	33	37
本科	68	73
专科及以下	162	152
员工总计	265	265

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》及相关法律法规，与全体员工签订劳动合同及配套协议，为员工缴纳社会保险，保障员工合法权益。公司定期结合自身发展战略、经营效益及员工工作表现，合理调整薪酬标准，实现薪酬与贡献挂钩。2025年，为进一步激发员工工作活力、提升核心竞争力，公司开展薪酬体系改革探索工作，同时搭建技能才能展示平台，为业绩突出、技能精湛的员工提供更多发展机遇与激励，充分调动员工工作积极性与主动性。

2、培训计划

2025年，公司探索建立更加完善的员工培养体系，为员工提供职业发展支持。针对不同岗位、不同层级员工的需求，公司提供对接内部培训与外部培训资源，助力员工提升职业技能与综合素养；为新入职员工量身定制入职培训，帮助其快速熟悉公司文化、规章制度及岗位职责，尽快融入工作环境。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，公司没有需要承担费用的离退休人员。

劳务外包情况:

适用 不适用

(二) 核心员工(公司及控股子公司)基本情况及变动情况

适用 不适用

单位:股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
樊科社	无变动	董事长	610,000	0	610,000
吴江涛	无变动	副总经理	203,044	0	203,044
黄杏利	无变动	总经理助理、工艺技术部部长	140,000	0	140,000
朱磊	无变动	总经理助理、研发创新中心主任	80,000	0	80,000

核心员工的变动对公司的影响及应对措施:

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司依据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及规范性文件和《公司章程》等内部管理制度的要求，有序开展各项工作；报告期内，公司依据《公司法》《上市公司章程指引》等相关法律、法规及规范性文件的要求，完成公司治理结构的调整，取消监事会并修改《公司章程》，监事会的职权由审计委员会行使，确保公司合法、合规运营。

报告期内，公司股东会、董事会的召集、召开及表决程序符合相关法律、法规的要求，各项重大生产经营决策均履行了相应的决策程序；公司董事会全体董事及公司高级管理人员，勤勉尽责、审慎履职。

报告期内，公司依照《公司法》《上市公司章程指引》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会秘书工作细则》等相关制度完成了修订，同时新制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《重大信息内部报告制度》等相关制度；具体情况详见公司于2025年9月29日，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《第二届董事会第二十七次会议决议公告》（公告编号：2025-057）。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司持续优化公司治理结构，提升公司治理水平，针对《公司章程》《股东会议事规则》等相关制度进行了修订。报告期内，公司股东会的召开符合《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等相关法律法规、公司管理规定的要求，公司股东会以现场投票和网络投票相结合的方式召开，便利、便捷包括中小股东在内的全体股东行使其对应的权利，在涉及董事换届选举的议案表决时，实行累积投票制，对影响中小股东利益的重大事项，对中小股东的表决单独计票，充分保障包括中小股东在内的全体股东的权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、关联交易、治理结构调整、重要制度修订与制定等事项均根据《公司章程》及相关制度规定的程序履行，未出现程序履行方面的问题。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司根据《公司法》《上市公司章程指引》以及《北京证券交易所股票上市规则》等相

关法律法规、规范性文件的规定，结合公司情况取消了监事会，监事会职权由董事会审计委员会行使，同时对《公司章程》的相关内容进行了修订。

具体内容详见公司于 2025 年 9 月 29 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于取消监事会并修改〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-060）、《西安天力金属复合材料股份有限公司章程》（公告编号：2025-061）。

（二） 董事会、股东会运作情况

1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	<p>1. 第二届董事会第二十三次会议 审议通过：</p> <p>（1）《关于 2025 年度日常关联交易预计额度的议案》；</p> <p>（2）《关于委派子公司董事、监事及高级管理人员的议案》；</p> <p>（3）《关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2. 第二届董事会第二十四次会议 审议通过：</p> <p>（1）《2024 年度董事会工作报告》；</p> <p>（2）《2024 年度独立董事述职报告》；</p> <p>（3）《2024 年度总经理工作报告》；</p> <p>（4）《2024 年年度报告及年度报告摘要》；</p> <p>（5）《2024 年度财务决算报告》；</p> <p>（6）《2024 年度利润分配方案》；</p> <p>（7）《2024 年度绩效考核方案》；</p> <p>（8）《2024 年度内部控制自我评价报告》；</p> <p>（9）《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；</p> <p>（10）《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》；</p> <p>（11）《会计师事务所履职情况评估报告》；</p> <p>（12）《董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告》；</p> <p>（13）《关于公司申请 2025 年度银行综合授信的议案》；</p> <p>（14）《2025 年度财务预算报告》；</p> <p>（15）《关于聘请公司 2025 年度审计机构的议案》；</p> <p>（16）《关于提请股东会授权董事会制定 2025 年度中期分红方案的议案》；</p> <p>（17）《关于批准报出〈非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告〉的议案》；</p> <p>（18）《关于调整公司组织机构的议案》；</p>

		<p>(19)《关于聘任公司证券事务代表的议案》； (20)《关于制定〈西安天力金属复合材料股份有限公司市值管理制度〉的议案》； (21)《关于审议〈2025年第一季度报告〉的议案》； (22)《关于提请召开公司 2024 年度股东大会的议案》。</p> <p>3. 第二届董事会第二十五次会议 审议通过： (1)《关于聘任公司副总经理的议案》。</p> <p>4. 第二届董事会第二十六次会议 审议通过： (1)《2025 年半年度报告及半年度报告摘要》。</p> <p>5. 第二届董事会第二十七次会议 审议通过： (1)《关于董事会换届选举暨提名第三届董事会非独立董事的议案》； (2)《关于董事会换届选举暨提名第三届董事会独立董事的议案》； (3)《关于取消监事会并修改〈公司章程〉的议案》； (4)《关于修订、制定〈股东会议事规则〉等公司管理制度的议案》； (5)《关于修订、制定〈董事会秘书工作细则〉等公司管理制度的议案》； (6)《关于提请召开公司 2025 年度第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>6. 第三届董事会第一次会议 审议通过： (1)《关于选举第三届董事会董事长的议案》； (2)《关于选举第三届董事会审计委员会委员的议案》； (3)《关于聘任公司总经理的议案》； (4)《关于聘任公司副总经理的议案》； (5)《关于聘任公司财务负责人的议案》； (6)《关于聘任公司董事会秘书的议案》； (7)《关于聘任公司证券事务代表的议案》。</p> <p>7. 第三届董事会第二次会议 审议通过： (1)《关于审议〈2025 年第三季度报告〉的议案》。</p>
股东会	3	<p>1. 2025 年第一次临时股东大会 审议通过： (1)《关于 2025 年度日常关联交易预计额度的议案》。</p> <p>2. 2024 年年度股东会 审议通过：</p>

		<p>(1) 《2024 年度董事会工作报告》；</p> <p>(2) 《2024 年度监事会工作报告》；</p> <p>(3) 《2024 年度独立董事述职报告》；</p> <p>(4) 《2024 年年度报告及年度报告摘要》；</p> <p>(5) 《2024 年度财务决算报告》；</p> <p>(6) 《2024 年度利润分配方案》；</p> <p>(7) 《关于公司申请 2025 年度银行综合授信的议案》；</p> <p>(8) 《2025 年度财务预算报告》；</p> <p>(9) 《关于聘请公司 2025 年度审计机构的议案》；</p> <p>(10) 《关于提请股东会授权董事会制定 2025 年度中期分红方案的议》；</p> <p>(11) 《关于批准报出〈非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告〉的议案》。</p> <p>3. 2025 年第二次临时股东会</p> <p>审议通过：</p> <p>(1) 《关于取消监事会并修改〈公司章程〉的议案》；</p> <p>(2) 《关于修订、制定〈股东会议事规则〉等公司管理制度的议案》；</p> <p>(3) 《非独立董事选举》；</p> <p>(4) 《独立董事选举》。</p>
--	--	--

2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东会的召集、召开、议案审议、表决程序等事宜均符合《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司持续优化完善公司治理结构并修订、制度了相关制度，完善了治理体系，同时完成了董事、高管换届相关事宜，具体为：

报告期内，公司根据《公司法》《上市公司章程指引》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，对公司治理结构进行了改革；经公司第二届董事会第二十七次会议及 2025 年第二次临时股东会会议审议通过，公司正式取消了监事会并修改了《公司章程》，针对包括《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会秘书工作细则》等相关制度进行了修订，同时新制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《重大信息内部报告制度》等制度，具体情况详见公司于 2025 年 9 月 29 日，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《第二届董事会第二十七次会议决议公告》（公告编号：2025-057）。

报告期内，公司第二届董事会及高级管理人员任期届满，根据《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规和公司制度的规定，公司完成了董事、高管换届选举工作。选举樊科社先生为公司第三届董事会董事长（非独立董事），顾亮先生、潘海宏先生、孙

吴先生、唐昊先生为公司第三届董事会非独立董事，张禾女士、王小林先生、杨广洪先生为公司第三届董事会独立董事；聘任孙昊先生为公司总经理，吴江涛先生、庞国庆先生、母果路先生为公司副总经理，蒙歆元先生为公司财务负责人，何波先生为公司董事会秘书，祁志浩先生、李越洋先生为公司证券事务代表，任职期限三年。

上述人员的任职资格符合相关规定，不是失信联合惩戒对象，本次换届未导致公司董事会成员人数低于法定人数，未导致董事会或者其专门委员会中独立董事所占的比例不符合相关规则或者《公司章程》的规定，未导致独立董事中欠缺会计专业人士，也不会对公司的生产、经营活动产生不利影响。本次换届后，公司董事会中兼任高级管理人员的董事，人数总计未超过公司董事总数的二分之一，具体内容详见公司于2025年9月29日，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司董事换届公告》（公告编号：2025-096）、10月20日，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司董事长、高级管理人员换届及证券事务代表任命公告》（公告编号：2025-100）。

（四） 投资者关系管理情况

报告期内，公司针对《投资者关系管理制度》进行了修订，公司严格《投资者关系管理制度》的相关规定开展投资者关系管理工作，具体情况如下：

1. 信息披露管理

公司依据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《公司章程》《信息披露管理制度》开展信息披露工作，及时编制并披露公告，信息披露公平、公开，充分维护包括中小股东在内的广大投资者的合法权益。

2. 投资者沟通

报告期内，公司通过电话、业绩说明会、现场接待等方式，与投资者进行友好平等的交流，回答投资者关心的问题。

二、 内部控制

（一） 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司董事会下设董事会审计委员会，根据《董事会审计委员会工作细则》的相关规定共召开了8次会议，审议了公司定期报告、财务负责人聘任、公司内控报告等多项议案，与公司审计部及外部审计机构保持了积极沟通，在日常内部审计工作中，认真听取审计部阶段性工作汇报并提出相关工作建议；围绕年度审计相关事项与会计师事务所开展充分研讨交流，切实保障审计结果客观、公正。

报告期内，因公司董事会换届，公司董事会审计委员会进行了人员调整，选举张禾女士、潘海宏先生、王小林先生为公司第三届董事会审计委员会委员，会计专业独立董事张禾女士为召集人；报告期内，公司第二届董事会审计委员会及第三届董事会审计委员会各委员均有效履职。

报告期内，除审计委员会外，公司暂未设置其他董事会专门委员会。

独立董事人数是否不少于董事会人数的1/3

√是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否
内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数(含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
张禾	3	3	7	现场或通讯、授权委托	3	现场	15
王小林	1	3	7	现场或通讯	3	现场	18
杨广洪	1	2	7	现场或通讯	3	现场或通讯	16

独立董事对公司有关事项是否提出异议:

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳:

是 否

报告期内,公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管办法(试行)》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定和要求,认真、勤勉、独立的履行职责,积极出席相关会议,认真审议各项会议议案,审慎提出专业意见与建议,积极为公司合规治理建言献策,切实履行独立董事各项职责。

独立董事资格情况

公司根据《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等相关规定,对公司独立董事的任职资格、独立性要求进行了核查:

1. 独立董事情况

公司现有独立董事3名,分别为会计专业独立董事张禾女士、业务技术专业独立董事王小林先生、杨广洪先生。

2. 独立董事任职资格

公司各独立董事均不属于失信联合惩戒对象,符合《公司法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规章制度要求的任职条件。

会计专业独立董事张禾女士符合《上市公司独立董事管理办法》规定的中关于以会计专业人士身份担任独立董事的相关要求;全体独立董事不存在违反独立董事独立性要求的情形,符合《上市公司独立董事管理办法》及相关法律法规和公司内部规定中关于独立董事的独立性要求。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《北京证券交易所股票上市规则》《公司章程》相关规定,规范公司运作,保持独立性和自主经营能力。

1. 业务独立

报告期内,公司主要从事金属复合材料的研发、生产、销售。公司已建立完整的生产经营业务流程,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。公司因生产经营所发生的关联交易公允规范,不存在利益输送及损害公司或股东合法权益的情形。

2. 人员独立

公司董事、高级管理人员的产生均符合《公司章程》等相关规定，除外部董事外，公司全体员工均与公司依法签订劳动合同，公司在社会保险缴纳、劳动关系管理等方面均独立于控股股东，具备独立完整的劳动用工及社会保障体系。

3. 资产独立

公司在西安、咸阳市泾阳县、宝鸡市均有生产场所，公司开展生产经营活动所必需的土地、设备、专利等资产，与控股股东、实际控制人之间不存在资产混同情形，亦不影响公司资产独立性。公司总部位于控股股东西部金属材料股份有限公司产业园区内，但公司厂房、土地使用权为公司独立所有，不存在被控股股东或实际控制人占有的情形。

4. 机构独立

公司已依据《公司章程》及股东会、董事会议事规则，结合自身生产经营需要设置相关部门，组织架构独立、完整。

5. 财务独立

公司设财务负责人一名，专职负责财务管理工作。公司财务负责人及财务部全体人员均为公司专职任职人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任职务。公司独立开立银行账户，依法独立履行纳税义务，不存在银行账户混同、资金混用情形。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《审计法》《审计署关于内部审计工作的规定》《中国内部审计准则体系》《公司章程》等相关规定，结合公司情况修订了《内部审计制度》。

公司根据《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》等相关规定，结合公司内部控制制度，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司截至 2025 年 12 月 31 日的内部控制设计合理性和运行有效性进行全面监督和评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立内部控制，且得到有效执行，达到了公司内部控制的目標，不存在内部控制重大缺陷。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，天力复合于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，公司修订了《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，具体内容详见公司于 2025 年 9 月 29 日，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2025-082）。

报告期内未出现年度报告信息披露重大差错。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

报告期内，经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，该制度经公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过后正式生效施行，具体内容详见公司于 2025 年 9 月 29 日，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《西安天力金属复合材料股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》（公告编号：2025-075）。

高级管理人员薪酬由工资、绩效薪酬构成。其工资结合其教育背景、从业经验、工作年限、岗位责任、等指标给定，逐月发放；绩效薪酬以年度经营目标为考核基础，根据实现效益情况以及高级管理人员工作业绩完成情况核定。高级管理人员工资按月发放，绩效薪酬结合考核情况发放。

三、 投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东会，均提供网络投票方式。

公司于 2025 年 10 月 16 日召开 2025 年第二次临时股东大会，换届选举公司非独立董事及独立董事，该次选举采取了累计投票制。

(二) 特别表决权股份

□适用 √不适用

(三) 投资者关系的安排

√适用 □不适用

公司按照《公司法》《证券法》和《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制定并实施了《投资者关系管理制度》，管理投资者关系，保护投资者合法权益。公司通过公告、接待投资机构现场调研、接听投资者日常咨询电话、业绩说明会等多种形式，持续优化投资关系的沟通渠道，切实维护了包括中小股东在内的广大投资者的利益。

报告期内，公司共召开 2 次业绩说明会，包括“2025 年陕西辖区上市公司投资者集体接待日暨 2024 年度业绩说明会”和“2025 年第三季度报告业绩说明会”，与包括中小投资者在内的广大投资者进行了友好的沟通交流。接待由陕西省证券投资基金业协会及申万宏源西部证券陕西分公司合作举办的上市公司调研活动，接待各单位代表、行业专家及投资机构负责人走进公司调研。

未来，公司将持续优化投资者关系管理工作，以更加开放、透明、规范的投资者关系管理模式，深化沟通机制，提升沟通效能。

第十一节 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]1700022 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	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张正峰	郭石东
	2 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬	32 万元	

审计报告

众环审字[2026]1700022 号

西安天力金属复合材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了西安天力金属复合材料股份有限公司（以下简称“天力复合”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天力复合 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天力复合，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意

见提供了基础。

三、关键审计事项

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

收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>天力复合主要从事层状金属复合材料的研发、生产和销售，2025 年营业收入为 52,338.51 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、28 以及附注六、33。</p>	<p>(1) 了解和测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行情况，评价其有效性。</p> <p>(2) 通过查阅不同业务类型的主要销售合同、收入确认相关单据及与管理层的访谈，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</p> <p>(3) 对收入和成本执行分析性程序，包括按照产品类别对各月份的收入、成本、毛利率波动分析，主要产品收入、成本、毛利率变动等，并与以前期间进行比较。</p> <p>(4) 采用抽样方式对收入执行以下程序： ①选取样本检查确认收入的原始单据，核实收入的真实性。同时，抽取部分原始单据与账面记录核对，以核实营业收入的完整性； ②对收入执行截止测试，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、账面记录和客户验收、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已计入恰当的会计期间。</p> <p>(5) 对于出口销售，选取样本与出口报关单、销售发票等出口销售单据进行核对，并独立导出中国电子口岸和生产企业出口退税系统相关数据，核实出口收入的真实性。</p> <p>(6) 向重要客户实施函证程序，询证本期发生的销售额及往来款项余额，确认收入的真实性、完整性。</p> <p>(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。</p>

四、其他信息

天力复合管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年报报告中涵盖的信息，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

天力复合管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估天力复合的持续经营能力，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天力复合、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天力复合的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（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。

（六）就天力复合中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认

为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

中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：郭石东

中国·武汉

二〇二六年四月二十三日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	146,831,397.46	159,349,432.38
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	51,752,299.82	45,632,341.05
应收账款	六、3	149,328,725.63	87,804,291.12
应收款项融资	六、4	21,468,145.39	26,046,444.66
预付款项	六、5	11,582,367.38	6,546,504.96
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	1,205,524.68	6,334,500.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	119,470,434.84	107,652,480.27
其中：数据资源			
合同资产	六、8	12,866,401.97	9,314,987.91
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	12,567,013.50	10,196,431.11

流动资产合计		527,072,310.67	458,877,414.13
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			-
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	132,882,805.50	134,981,380.46
在建工程	六、11	663,640.10	8,813,814.10
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	5,082,391.54	5,713,255.90
无形资产	六、13	29,902,860.92	31,439,163.04
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	5,528,169.86	4,030,618.08
递延所得税资产	六、15	13,999,805.68	10,531,673.57
其他非流动资产	六、16	0.00	234,000.00
非流动资产合计		188,059,673.60	195,743,905.15
资产总计		715,131,984.27	654,621,319.28
流动负债：			
短期借款			
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、18	99,628,767.59	34,704,246.24
应付账款	六、19	68,655,542.37	47,533,092.87
预收款项			
合同负债	六、20	9,324,187.74	20,841,439.84
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、21	6,570,330.33	10,297,384.54
应交税费	六、22	779,488.69	8,744,713.62
其他应付款	六、23	1,492,760.11	1,023,374.62
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、24	552,889.92	525,836.03
其他流动负债	六、25	28,812,611.04	32,149,425.46
流动负债合计		215,816,577.79	155,819,513.22
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、26	4,915,486.04	5,473,700.06
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、27	48,839,762.31	45,697,140.78
递延所得税负债	六、15	762,358.73	856,988.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		54,517,607.08	52,027,829.23
负债合计		270,334,184.87	207,847,342.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、28	108,950,000.00	108,950,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	238,377,751.01	238,377,751.01
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、30	1,073,996.81	1,569,487.24
盈余公积	六、31	37,840,896.89	36,177,477.62
一般风险准备			
未分配利润	六、32	58,555,154.69	61,699,260.96
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		444,797,799.40	446,773,976.83
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计		444,797,799.40	446,773,976.83
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		715,131,984.27	654,621,319.28

法定代表人：樊科社

主管会计工作负责人：蒙歆元

会计机构负责人：蒙歆元

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		145,281,974.25	153,301,394.96
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		51,752,299.82	45,632,341.05
应收账款	十七、1	149,328,725.63	87,804,291.12
应收款项融资		21,468,145.39	26,046,444.66
预付款项		10,744,986.41	6,546,504.96
其他应收款	十七、2	13,389,076.16	6,334,500.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		108,890,829.30	108,467,876.35
其中：数据资源			
合同资产		12,866,401.97	9,314,987.91
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,601,980.76	9,731,084.90
流动资产合计		523,324,419.69	453,179,426.58
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	30,123,820.70	30,123,820.70
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		123,024,626.75	134,198,045.84
在建工程		555,624.01	313,708.69
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,082,391.54	5,713,255.90
无形资产		13,063,440.12	17,553,275.18
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		4,351,798.52	4,030,618.08
递延所得税资产		14,056,462.74	10,531,673.57

其他非流动资产		0.00	234,000.00
非流动资产合计		190,258,164.38	202,698,397.96
资产总计		713,582,584.07	655,877,824.54
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		99,628,767.59	34,704,246.24
应付账款		50,536,632.03	47,032,250.87
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,259,806.10	10,253,463.43
应交税费		821,471.41	8,630,820.51
其他应付款		25,940,848.53	7,469,824.19
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,324,187.74	20,841,439.84
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		552,889.92	525,836.03
其他流动负债		28,812,611.04	32,149,425.46
流动负债合计		221,877,214.36	161,607,306.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,915,486.04	5,473,700.06
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		48,839,762.31	45,697,140.78
递延所得税负债		762,358.73	856,988.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		54,517,607.08	52,027,829.23
负债合计		276,394,821.44	213,635,135.80
所有者权益（或股东权益）：			
股本		108,950,000.00	108,950,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		238,501,571.71	238,501,571.71
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备		900,332.63	799,451.45
盈余公积		37,840,896.89	36,177,477.62
一般风险准备			
未分配利润		50,994,961.40	57,814,187.96
所有者权益（或股东权益）合计		437,187,762.63	442,242,688.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		713,582,584.07	655,877,824.54

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		523,385,060.91	523,443,091.43
其中：营业收入	六、33	523,385,060.91	523,443,091.43
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		511,061,315.65	460,645,580.53
其中：营业成本	六、33	440,240,120.79	398,148,773.60
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、34	2,494,003.73	4,226,382.77
销售费用	六、35	5,856,873.67	5,502,847.08
管理费用	六、36	23,734,757.96	26,318,005.53
研发费用	六、37	39,122,295.52	29,908,770.22
财务费用	六、38	-386,736.02	-3,459,198.67
其中：利息费用		230,744.63	251,620.40
利息收入		1,093,308.09	3,511,758.19
加：其他收益	六、39	11,753,454.20	14,307,154.11
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、40	-2,112,271.00	-824,487.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、41	-5,091,960.25	-10,538,534.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、42	0.00	23,394.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,872,968.21	65,765,037.44
加：营业外收入	六、43	30,000.27	7,000.05
减：营业外支出	六、44	42,945.99	59,903.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,860,022.49	65,712,133.93
减：所得税费用	六、45	-3,449,290.51	4,999,292.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,309,313.00	60,712,841.71
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		20,309,313.00	60,712,841.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		20,309,313.00	60,712,841.71
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		20,309,313.00	60,712,841.71
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		20,309,313.00	60,712,841.71
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)		0.1864	0.5573
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.1864	0.5573

法定代表人：樊科社

主管会计工作负责人：蒙歆元

会计机构负责人：蒙歆元

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	527,134,788.04	523,443,091.43
减：营业成本		448,072,331.04	399,110,330.46
税金及附加		2,195,974.49	4,079,433.94
销售费用		5,856,873.67	5,502,847.08
管理费用		23,378,399.16	26,247,232.66
研发费用		39,122,295.52	29,908,770.22
财务费用		-346,831.07	-3,409,087.35
其中：利息费用		230,744.63	167,729.84
利息收入		1,051,564.93	3,461,341.00
加：其他收益		11,753,016.49	14,307,136.78
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）		-2,489,081.87	-643,672.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,091,960.25	-10,538,534.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	23,394.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,027,719.60	65,151,888.59
加：营业外收入		30,000.27	7,000.05
减：营业外支出		42,945.99	59,903.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,014,773.88	65,098,985.08
减：所得税费用		-3,619,418.83	4,893,922.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,634,192.71	60,205,063.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		16,634,192.71	60,205,063.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			

3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		16,634,192.71	60,205,063.00
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.1527	0.5526
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.1527	0.5526

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		298,872,269.45	336,474,630.51
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、46、 (1)①	13,848,645.12	18,299,327.95
经营活动现金流入小计		312,720,914.57	354,773,958.46
购买商品、接受劳务支付的现金		198,536,871.87	224,961,369.93
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		62,999,518.93	70,467,991.60
支付的各项税费		21,429,831.10	32,595,836.98
支付其他与经营活动有关的现金	六、46、 (1)②	9,369,542.85	13,217,395.81
经营活动现金流出小计		292,335,764.75	341,242,594.32
经营活动产生的现金流量净额		20,385,149.82	13,531,364.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,813,656.48	63,368,921.47
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			
投资活动现金流出小计		1,813,656.48	63,368,921.47
投资活动产生的现金流量净额		-1,813,656.48	-63,368,921.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,790,000.00	87,160,000.00
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、46、 (2)①	800,000.00	800,000.00
筹资活动现金流出小计		22,590,000.00	87,960,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-22,590,000.00	-87,960,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-284,616.17	-487,282.40
五、现金及现金等价物净增加额		-4,303,122.83	-138,284,839.73
加：期初现金及现金等价物余额		137,839,293.29	276,124,133.02
六、期末现金及现金等价物余额		133,536,170.46	137,839,293.29

法定代表人：樊科社

主管会计工作负责人：蒙歆元

会计机构负责人：蒙歆元

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		298,872,269.45	336,474,630.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		20,479,728.43	25,058,933.43
经营活动现金流入小计		319,351,997.88	361,533,563.94
购买商品、接受劳务支付的现金		202,999,782.04	226,544,244.73
支付给职工以及为职工支付的现金		59,861,582.43	70,243,831.05
支付的各项税费		21,679,358.44	31,564,463.15
支付其他与经营活动有关的现金		10,380,574.02	14,505,966.13
经营活动现金流出小计		294,921,296.93	342,858,505.06
经营活动产生的现金流量净额		24,430,700.95	18,675,058.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,360,593.40	60,005,821.47
投资支付的现金		0.00	15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,360,593.40	75,005,821.47
投资活动产生的现金流量净额		-1,360,593.40	-75,005,821.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,790,000.00	87,160,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		800,000.00	0.00

筹资活动现金流出小计		22,590,000.00	87,160,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-22,590,000.00	-87,160,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-284,616.17	-487,282.40
五、现金及现金等价物净增加额		195,491.38	-143,978,044.99
加：期初现金及现金等价物余额		131,791,255.87	275,769,300.86
六、期末现金及现金等价物余额		131,986,747.25	131,791,255.87

(七) 合并股东权益变动表

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	108,950,000.00				238,377,751.01			1,569,487.24	36,177,477.62		61,699,260.96		446,773,976.83
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	108,950,000.00				238,377,751.01			1,569,487.24	36,177,477.62		61,699,260.96		446,773,976.83
三、本期增减变动金							-495,490.43	1,663,419.27		-3,144,106.27		-1,976,177.43	

额(减少以 “-”号填 列)													
(一)综合 收益总额										20,309,313.00		20,309,313.00	
(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								1,663,419.27		-23,453,419.27		-21,790,000.00	
1. 提取盈 余公积								1,663,419.27		-1,663,419.27			
2. 提取一 般风险准													

备													
3. 对所有 者（或股 东）的分配												-21,790,000.00	-21,790,000.00
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							-495,490.43					-495,490.43
1. 本期提 取							4,284,398.76					4,284,398.76
2. 本期使 用							4,779,889.19					4,779,889.19
(六)其他												
四、本年期 末余额	108,950,000.00				238,377,751.01		1,073,996.81	37,840,896.89		58,555,154.69		444,797,799.40

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	108,950,000.00				238,377,751.01			4,953,162.81	30,156,971.32		94,166,925.55		476,604,810.69
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 初 余 额	108,950,000.00			238,377,751.01			4,953,162.81	30,156,971.32		94,166,925.55		476,604,810.69
三、本 期 增 减 变 动 金 额 (减 少 以 “-” 号 填 列)							-3,383,675.57	6,020,506.30		-32,467,664.59		-29,830,833.86
(一)综 合 收 益 总 额										60,712,841.71		60,712,841.71
(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								6,020,506.30	-93,180,506.30		-87,160,000.00	
1. 提 取 盈 余 公 积								6,020,506.30	-6,020,506.30			
2. 提 取 一 般 风 险 准 备												
3. 对 所 有 者 (或 股 东) 的										-87,160,000.00	-87,160,000.00	

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													-3,383,675.57
1. 本期提取													5,528,423.28
2. 本期使用													8,912,098.85
(六) 其他													
四、本年年末余额	108,950,000.00				238,377,751.01				1,569,487.24	36,177,477.62		61,699,260.96	446,773,976.83

法定代表人：樊科社

主管会计工作负责人：蒙歆元

会计机构负责人：蒙歆元

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综	专项储备	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先	续	他			合			险		
		股	债				收			准		
							益			备		
一、上年期末余额	108,950,000.00				238,501,571.71			799,451.45	36,177,477.62		57,814,187.96	442,242,688.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	108,950,000.00				238,501,571.71			799,451.45	36,177,477.62		57,814,187.96	442,242,688.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								100,881.18	1,663,419.27		-6,819,226.56	-5,054,926.11
（一）综合收益总额											16,634,192.71	16,634,192.71
（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									1,663,419.27	-23,453,419.27	-21,790,000.00	
1. 提取盈余公积									1,663,419.27	-1,663,419.27		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-21,790,000.00	-21,790,000.00	
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							100,881.18				100,881.18
1. 本期提取							3,767,215.44				3,767,215.44
2. 本期使用							3,666,334.26				3,666,334.26
(六) 其他											
四、本年期末余额	108,950,000.00				238,501,571.71		900,332.63	37,840,896.89		50,994,961.40	437,187,762.63

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	108,950,000.00				238,501,571.71			4,860,674.50	30,156,971.32		90,789,631.26	473,258,848.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他											
二、本年期初余额	108,950,000.00			238,501,571.71			4,860,674.50	30,156,971.32		90,789,631.26	473,258,848.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-4,061,223.05	6,020,506.30		-32,975,443.30	-31,016,160.05
（一）综合收益总额										60,205,063.00	60,205,063.00
（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								6,020,506.30		-93,180,506.30	-87,160,000.00
1. 提取盈余公积								6,020,506.30		-6,020,506.30	
2. 提取一般风											

险准备												
3. 对所有者 (或股东)的 分配											-87,160,000.00	-87,160,000.00
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											-4,061,223.05	-4,061,223.05
1. 本期提取											4,850,875.80	4,850,875.80
2. 本期使用											8,912,098.85	8,912,098.85

(六) 其他											
四、本年期末 余额	108,950,000.00			238,501,571.71			799,451.45	36,177,477.62		57,814,187.96	442,242,688.74

西安天力金属复合材料股份有限公司

财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

西安天力金属复合材料股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)原名西安天力金属复合材料有限公司,由西部金属材料股份有限公司、高文柱、周颖刚、李平仓、吕利强、董天学共同出资 2,200 万元组建,于 2003 年 12 月 25 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,公司注册地址及总部地址为:陕西省西安市经济技术开发区泾渭工业园西金路。

截至 2025 年 12 月 31 日,公司注册资本为 10,895.00 万元。

本公司经营范围主要包括:金属材料、金属复合材料及深加工产品的开发、生产和销售;非标设备的设计、技术咨询和制造;货物及技术的进出口业务(国家禁止或限制进出口的货物、技术除外)。

本公司及子公司主要业务板块为层状金属复合材料加工制造等,主要产品包括:钛-钢复合板、不锈钢-钢复合板、铝-钢复合板、其他金属复合材料,公司产品主要应用于核电、化工、冶金、电力等行业和众多国家大型项目等。

本财务报表及财务报表附注经公司 2026 年 4 月 23 日第三届董事会第四次会议批准对外报出。

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)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、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中国证券监督管理委员会2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、28“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、35、“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。

3、记账本位币

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

4、重要性标准确定方法和依据

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企

业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认

相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15、“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制

定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表的编制方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15、“长期股权投资”或本附注四、10、“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事

项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15、“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15、“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、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。

9、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

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照

公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续

计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的

非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

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

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(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。

11、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。

（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：应收关联方款项；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

①应收票据

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

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	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
商业承兑汇票	按照应收款项的组合划分及预期损失率计提减值准备

②应收账款及合同资产

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

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按该组合应收款项账龄和整个存续期预期信用损失率计提减值准备

③应收款项融资

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

④其他应收款

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

项目	确定组合的依据
应收出口退税组合	按各款项性质，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
应收政府补助组合	
应收备用金押金保证金组合	
应收暂付款等组合	

12、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、产成品（库存商品）、在产品、半成品、发出商品及

委托加工物资等。

(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、库存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) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(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。

13、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、11、金融资产减值。

14、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。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、10、“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权

益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投

资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差

额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处

理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16、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（或类似机构）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、22、“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。

17、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	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	3	9.70-2.43
机器设备	5、10、15	3	19.40、9.70、6.47
运输工具	10	3	9.70
办公设备及其他	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、22、“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。

18、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使用状态后结转为固定资产。

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、22、“长期资产减值”。

19、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收

入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

20、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。

年末，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；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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、22、“长期资产减值”。

21、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房屋装修款、版权金等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22、长期资产减值

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。

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。

23、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。

24、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。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。

25、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。

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。

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。

26、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，

在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、19“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

28、收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品

相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司具体收入的确认政策为：

公司主要从事层状金属复合材料的研发、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。针对内销业务，公司于产品移交给客户后，分别依据客户签收或客户验收或质量异议期满等确认收入。针对外销业务，公司根据贸易模式的不同，依据产品报关并取得提单后或客户签收等确认收入。针对提供服务业务，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。

29、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外

的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

30、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或冲减相关资产的账面价值。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或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

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。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

31、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。

（3）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。

（4）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。

32、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

本公司租赁资产的类别主要为土地使用权及运输设备等。

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号——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、17“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。

33、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、14、“持有待售资产和处置组”相关描述。

34、重要会计政策、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。

（2）会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

35、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）折旧和摊销

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

（4）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。

（5）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	具体税率情况
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、5%

2、税收优惠

(1) 根据财政部、税务总局及国家发展改革委联合下发的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类企业减按 15% 的税率征收企业所得税，本公司及子公司宝鸡天力金属复合材料有限公司相关产业已经包括在“产业结构调整指导目录（2019 年本）”（国家发展改革委 2023 年 12 月 1 日第 6 次委务会议审议通过产业结构调整指导目录（2024 年本），自 2024 年 2 月 1 日起施行）的鼓励类目录，2025 年度继续按 15% 税率征收企业所得税。

(2) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策。本公司子公司宝鸡天力金属复合材料有限公司 2025 年度享受小型微利企业的企业所得税优惠政策。

(3) 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% 抵减应纳增值税税额。本公司享受上述加计抵减优惠政策。

六、合并财务报表重要项目附注

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，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“年初”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	133,536,170.46	137,839,293.29
其他货币资金	13,295,227.00	21,510,139.09
合计	146,831,397.46	159,349,432.38

截至报告年末，本公司货币资金受限情况详见附注六、17“所有权或使用权受限制的资产”。截至报告年末，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	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	32,044,306.09	25,848,724.00
商业承兑汇票	20,407,694.94	20,395,481.50
小计	52,452,001.03	46,244,205.50
坏账准备	699,701.21	611,864.45
合计	51,752,299.82	45,632,341.05

(2) 年末已质押的应收票据

项目	年末已质押金额
银行承兑汇票	
商业承兑汇票	10,165,684.44
合计	10,165,684.44

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		17,362,591.73
商业承兑汇票		10,242,010.50
合计		27,604,602.23

(4) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	52,452,001.03	100.00	699,701.21	1.33	51,752,299.82
其中：					

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
银行承兑汇票	32,044,306.09	61.09			32,044,306.09
商业承兑汇票	20,407,694.94	38.91	699,701.21	3.43	19,707,993.73
组合小计	52,452,001.03	100.00	699,701.21	1.33	51,752,299.82
合计	52,452,001.03	100.00	699,701.21	1.33	51,752,299.82

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	46,244,205.50	100.00	611,864.45	1.32	45,632,341.05
其中：					
银行承兑汇票	25,848,724.00	55.90			25,848,724.00
商业承兑汇票	20,395,481.50	44.10	611,864.45	3.00	19,783,617.05
组合小计	46,244,205.50	100.00	611,864.45	1.32	45,632,341.05
合计	46,244,205.50	100.00	611,864.45	1.32	45,632,341.05

(5) 年末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

截至年末，公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(6) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	611,864.45	87,836.76				699,701.21
合计	611,864.45	87,836.76				699,701.21

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	145,934,481.92	86,729,056.74
1至2年	8,421,376.62	3,459,340.58
2至3年	67,489.05	688,110.32
3至4年	193,819.32	190,200.00
4至5年	190,200.00	

账龄	年末余额	年初余额
5年以上	2,399,634.18	2,436,590.75
小计	157,207,001.09	93,503,298.39
减：坏账准备	7,878,275.46	5,699,007.27
合计	149,328,725.63	87,804,291.12

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,589,834.18	1.65	2,589,834.18	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	154,617,166.91	98.35	5,288,441.28	3.42	149,328,725.63
其中：					
账龄组合	154,617,166.91	98.35	5,288,441.28	3.42	149,328,725.63
组合小计	154,617,166.91	98.35	5,288,441.28	3.42	149,328,725.63
合计	157,207,001.09	100.00	7,878,275.46	5.01	149,328,725.63

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,648,640.45	2.83	2,648,640.45	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	90,854,657.94	97.17	3,050,366.82	3.36	87,804,291.12
其中：					
账龄组合	90,854,657.94	97.17	3,050,366.82	3.36	87,804,291.12
组合小计	90,854,657.94	97.17	3,050,366.82	3.36	87,804,291.12
合计	93,503,298.39	100.00	5,699,007.27	6.09	87,804,291.12

①年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
AGUILAR Y SALAS BRASIL IND.E COM.	2,589,834.18	2,589,834.18	100.00	已失联，预计无法收回
合计	2,589,834.18	2,589,834.18	—	—

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	145,934,481.92	4,378,034.46	3.00
1至2年	8,421,376.62	842,137.66	10.00
2至3年	67,489.05	10,123.36	15.00
3至4年	193,819.32	58,145.80	30.00
合计	154,617,166.91	5,288,441.28	3.42

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	2,648,640.45		58,806.27			2,589,834.18
账龄组合	3,050,366.82	2,238,074.46				5,288,441.28
合计	5,699,007.27	2,238,074.46	58,806.27			7,878,275.46

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备年末余额
南京宝色股份公司	15,721,910.03	3,169,674.70	18,891,584.73	11.08	566,747.54
东北电力烟塔工程有限公司	9,536,249.60	1,609,035.16	11,145,284.76	6.54	334,358.54
德阳东汽电站机械制造有限公司	10,632,685.75		10,632,685.75	6.24	323,122.18
森松(江苏)重工有限公司	7,067,999.07	2,173,406.13	9,241,405.20	5.42	277,242.15
中国船舶工业物资中南有限公司	8,112,505.06	577,458.70	8,689,963.76	5.10	260,698.91
合计	51,071,349.51	7,529,574.69	58,600,924.20	34.38	1,762,169.32

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	21,468,145.39	26,046,444.66
合计	21,468,145.39	26,046,444.66

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	116,789,879.13	
合计	116,789,879.13	

(3) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	21,468,145.39	100.00			21,468,145.39
其中:					
银行承兑汇票	21,468,145.39	100.00			21,468,145.39
组合小计	21,468,145.39	100.00			21,468,145.39
合计	21,468,145.39	100.00			21,468,145.39

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	26,046,444.66	100.00			26,046,444.66
其中:					
银行承兑汇票	26,046,444.66	100.00			26,046,444.66
组合小计	26,046,444.66	100.00			26,046,444.66
合计	26,046,444.66	100.00			26,046,444.66

说明：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) 预付款项按账龄结构列示

账龄结构	年末余额		年初余额	
	金额	占总额的比例 (%)	金额	占总额的比例 (%)
1年以内	11,573,036.82	99.92	6,512,415.70	99.48
1至2年			33,530.56	0.51

账龄结构	年末余额		年初余额	
	金额	占总额的比例 (%)	金额	占总额的比例 (%)
2至3年	8,771.86	0.08	558.70	0.01
3至4年	558.70	0.00		
合计	11,582,367.38	100.00	6,546,504.96	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额的比例 (%)
舞阳钢铁有限责任公司	3,465,673.00	29.92
宝钛集团有限公司	1,134,976.89	9.80
太钢西部(陕西)销售有限公司	805,916.50	6.96
KPC METAL CO., LTD	767,040.14	6.62
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	560,386.53	4.84
合计	6,733,993.06	58.14

6、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	1,205,524.68	6,334,500.67
合计	1,205,524.68	6,334,500.67

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	1,096,972.25	6,469,072.86
1至2年	118,290.67	
2至3年		70,000.00
3至4年	50,000.00	
5年以上		10,000.00
小计	1,265,262.92	6,549,072.86
减：坏账准备	59,738.24	214,572.19
合计	1,205,524.68	6,334,500.67

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
政府补助	400,000.00	5,540,072.86
备用金押金保证金	865,262.92	1,009,000.00
应收暂付款等		
合计	1,265,262.92	6,549,072.86

款项性质	年末余额	年初余额
减：坏账准备	59,738.24	214,572.19
账面价值	1,205,524.68	6,334,500.67

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失（未发生信 用减值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
年初余额	194,072.19	10,500.00	10,000.00	214,572.19
年初余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	1,354.35			1,354.35
本年转回	143,188.30	3,000.00	10,000.00	156,188.30
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	52,238.24	7,500.00		59,738.24

(4) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	214,572.19	1,354.35	156,188.30			59,738.24
合计	214,572.19	1,354.35	156,188.30			59,738.24

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例（%）	年末计提 坏账准备 余额
陕西省工业和信息化厅	政府补助	400,000.00	1 年以内	31.61	12,000.00
安徽省招标集团股份有限公司	保证金	250,000.00	1 年以内	19.76	7,500.00
中化商务有限公司	保证金	118,290.67	1 至 2 年	9.35	11,829.07
华电招标有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	7.90	3,000.00
中国能源建设集团江苏省电力建设第一工程有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	7.90	3,000.00
合计		968,290.67		76.52	37,329.07

7、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	47,908,923.05	1,620,353.76	46,288,569.29	40,466,938.83	4,444,293.81	36,022,645.02
库存商品	49,420,019.21	5,508,088.03	43,911,931.18	22,376,876.89	1,509,711.36	20,867,165.53
发出商品	555,475.49		555,475.49	30,909,041.05	4,801,630.32	26,107,410.73
半成品	28,992,146.44	277,687.56	28,714,458.88	25,583,947.07	945,308.42	24,638,638.65
委托加工物资				16,620.34		16,620.34
合计	126,876,564.19	7,406,129.35	119,470,434.84	119,353,424.18	11,700,943.91	107,652,480.27

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,444,293.81	283,816.40		3,107,756.45		1,620,353.76
库存商品	1,509,711.36	5,475,967.47		1,477,590.80		5,508,088.03
发出商品	4,801,630.32			4,801,630.32		
半成品	945,308.42	225,270.64		892,891.50		277,687.56
委托加工物资						
合计	11,700,943.91	5,985,054.51		10,279,869.07		7,406,129.35

(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	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
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、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	13,264,331.93	397,929.96	12,866,401.97	9,603,080.32	288,092.41	9,314,987.91
合计	13,264,331.93	397,929.96	12,866,401.97	9,603,080.32	288,092.41	9,314,987.91

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,264,331.93	100.00	397,929.96	3.00	12,866,401.97
其中:					
账龄组合	13,264,331.93	100.00	397,929.96	3.00	12,866,401.97
合计	13,264,331.93	100.00	397,929.96	3.00	12,866,401.97

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	9,603,080.32	100.00	288,092.41	3.00	9,314,987.91
其中:					
账龄组合	9,603,080.32	100.00	288,092.41	3.00	9,314,987.91
合计	9,603,080.32	100.00	288,092.41	3.00	9,314,987.91

组合中，按照账龄组合计提坏账准备的合同资产

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	13,264,331.93	397,929.96	3.00
合计	13,264,331.93	397,929.96	3.00

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	288,092.41	109,837.55			397,929.96
合计	288,092.41	109,837.55			397,929.96

9、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待认证及留抵进项税	5,995,709.64	10,196,431.11
预缴税费	6,571,303.86	
合计	12,567,013.50	10,196,431.11

10、固定资产

科目	年末余额	年初余额
固定资产	132,812,524.54	134,981,380.46
固定资产清理	70,280.96	
合计	132,882,805.50	134,981,380.46

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	76,427,049.74	123,942,188.04	4,028,111.90	7,372,062.02	211,769,411.70
2. 本年增加金额	6,074,930.26	760,122.25	29,906.36	279,917.94	7,144,876.81
(1) 购置		608,120.01	29,906.36	62,029.48	700,055.85
(2) 在建工程转入	6,074,930.26	152,002.24		217,888.46	6,444,820.96
(3) 投资性房地产转回					
3. 本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 年末余额	82,501,980.00	124,702,310.29	4,058,018.26	7,651,979.96	218,914,288.51
二、累计折旧					
1. 年初余额	27,350,586.81	44,839,416.96	1,649,165.17	2,948,862.30	76,788,031.24
2. 本年增加金额	2,419,315.10	5,365,708.18	364,483.60	1,164,225.85	9,313,732.73
(1) 计提	2,419,315.10	5,365,708.18	364,483.60	1,164,225.85	9,313,732.73
(2) 投资性房地产转回					
3. 本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 年末余额	29,769,901.91	50,205,125.14	2,013,648.77	4,113,088.15	86,101,763.97
三、减值准备					
1. 年初余额					
2. 本年增加金额					
3. 本年减少金额					
4. 年末余额					
四、账面价值					
1. 年末余额	52,732,078.09	74,497,185.15	2,044,369.49	3,538,891.81	132,812,524.54
2. 年初余额	49,076,462.93	79,102,771.08	2,378,946.73	4,423,199.72	134,981,380.46

(2) 截至报告年末，本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 截至报告期末，本公司无通过经营租赁租出的固定资产情况。

(4) 截至报告年末，本公司未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	年末账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物-宝鸡炸药库	1,141,478.52	因历史原因导致房产证无法办理
房屋及建筑物-西安炸药库	27,800.98	因历史原因导致房产证无法办理
合计	1,169,279.50	

(5) 截至报告年末，本公司无所有权或使用权受到限制的固定资产。

(6) 固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
机器设备	70,280.96	
合计	70,280.96	

11、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	663,640.10	8,813,814.10
合计	663,640.10	8,813,814.10

①在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
宝鸡天力复合作业场				4,091,030.90		4,091,030.90
宝鸡炸药库及生活区改扩建项目	295,761.06		295,761.06	4,617,621.46		4,617,621.46
在安装设备				105,161.74		105,161.74
零星工程	367,879.04		367,879.04			
合计	663,640.10		663,640.10	8,813,814.10		8,813,814.10

②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初余额	本年增加 金额	本年转入固 定资产金额	本年其他减 少金额	年末余额
宝鸡天力复合作业场项目	565.00	4,091,030.90	2,040,701.34	6,074,930.26	56,801.98	
宝鸡炸药库及生活区改扩建项目	620.00	4,617,621.46	180,674.32		4,502,534.72	295,761.06
合计		8,708,652.36	2,221,375.66	6,074,930.26	4,559,336.70	295,761.06

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
宝鸡天力复合作业场项目	108.53	已完工				自有资金
宝鸡炸药库及生活区改扩建项目	77.39	进行中				自有资金

注：宝鸡炸药库及生活区改扩建项目其他减少，包括转入无形资产3,296,000.00元，转入长期待摊费用1,206,534.72元。

12、使用权资产

项目	土地使用权	运输设备	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	8,068,908.11	290,909.46	8,359,817.57
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	8,068,908.11	290,909.46	8,359,817.57
二、累计摊销			
1. 年初余额	2,517,772.58	128,789.09	2,646,561.67
2. 本年增加金额	589,501.08	41,363.28	630,864.36
（1）计提	589,501.08	41,363.28	630,864.36
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	3,107,273.66	170,152.37	3,277,426.03
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末余额	4,961,634.45	120,757.09	5,082,391.54
2. 年初余额	5,551,135.53	162,120.37	5,713,255.90

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	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	21,276,710.52	80,022,294.47	101,299,004.99
2. 本年增加金额	3,296,000.00		3,296,000.00
（1）购入	3,296,000.00		3,296,000.00
3. 本年减少金额			

项目	土地使用权	专利及非专利技术	合计
4. 年末余额	24,572,710.52	80,022,294.47	104,595,004.99
二、累计摊销			
1. 年初余额	2,270,852.47	67,588,989.48	69,859,841.95
2. 本年增加金额	508,381.34	4,323,920.78	4,832,302.12
(1) 摊销	508,381.34	4,323,920.78	4,832,302.12
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	2,779,233.81	71,912,910.26	74,692,144.07
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末余额	21,793,476.71	8,109,384.21	29,902,860.92
2. 年初余额	19,005,858.05	12,433,304.99	31,439,163.04

(2) 截至报告年末，本公司无所有权或使用权受到限制的无形资产。

(3) 截至报告年末，本公司无未办妥产权证书的无形资产情况。

(4) 截至报告年末，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76.51%。

(5) 截至报告期末，通过经营租赁租出的无形资产情况

项目	期末账面价值
土地使用权	7,734.78
合计	7,734.78

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
经营租入的办公楼及厂房改造	3,134,812.23		510,500.96		2,624,311.27
宝鸡天力复合作业场修复工程		1,206,534.72	30,163.38		1,176,371.34
设备更新改造服务费		1,225,734.52	92,139.81		1,133,594.71
办公区装修	336,575.03	146,423.76	340,642.36		142,356.43
高层次人才住房补助	288,279.05		50,652.24		237,626.81
设备维修费	270,951.77		57,042.47		213,909.30
合计	4,030,618.08	2,578,693.00	1,081,141.22		5,528,169.86

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	年末余额		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
信用减值准备	8,637,714.91	1,295,521.81	6,525,443.91	978,816.59
资产减值准备	7,804,059.31	1,170,608.89	11,989,036.32	1,798,355.45
租赁负债	5,468,375.96	820,256.39	5,999,536.09	899,930.41
递延收益	48,839,762.31	7,325,964.35	45,697,140.78	6,854,571.12
可弥补亏损	22,583,028.28	3,387,454.24		
合计	93,332,940.77	13,999,805.68	70,211,157.10	10,531,673.57

(2) 递延所得税负债

项目	年末余额		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
使用权资产	5,082,391.53	762,358.73	5,713,255.90	856,988.39
合计	5,082,391.53	762,358.73	5,713,255.90	856,988.39

16、其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款等				234,000.00		234,000.00
合计				234,000.00		234,000.00

17、所有权或使用权受限资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,295,227.00	13,295,227.00	保证	承兑汇票保证金、保函保证金	21,510,139.09	21,510,139.09	保证	承兑汇票保证金、保函保证金
应收票据	10,165,684.44	9,828,572.31	质押	承兑汇票保证金				
应收票据	27,604,602.23	27,242,013.15	背书	已背书未到期票据	29,440,038.28	28,914,377.13	背书	已背书未到期票据
合计	51,065,513.67	50,365,812.46	—	—	50,950,177.37	50,424,516.22	—	—

18、应付票据

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	99,628,767.59	34,704,246.24
合计	99,628,767.59	34,704,246.24

注：截至报告年末，公司无逾期未付的应付票据。

19、应付账款

项目	年末余额	年初余额
存货、服务采购款	68,067,635.32	46,367,928.03
设备工程款	587,907.05	1,165,164.84
合计	68,655,542.37	47,533,092.87

截至报告年末，公司账龄超过1年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
泰安华鲁锻压机床有限公司	1,816,000.00	未到付款条件
无锡市岱洋重工机械有限公司	1,180,000.00	未到付款条件
合计	2,996,000.00	——

20、合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	9,324,187.74	20,841,439.84
合计	9,324,187.74	20,841,439.84

注：截至报告年末，公司无账龄超过1年的重要预收货款。

21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	10,297,384.54	50,119,419.84	54,158,051.34	6,258,753.04
二、离职后福利—设定提存计划		9,145,516.82	8,833,939.53	311,577.29
合计	10,297,384.54	59,264,936.66	62,991,990.87	6,570,330.33

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,642,122.46	41,222,018.56	45,247,270.42	4,616,870.60
2、职工福利费	22,310.00	608,165.02	598,279.02	32,196.00
3、社会保险费	211,766.60	3,015,735.46	3,004,773.09	222,728.97
其中：医疗保险费	211,766.60	2,818,976.00	2,808,013.63	222,728.97
工伤保险费		196,759.46	196,759.46	
4、住房公积金		3,964,902.00	3,964,902.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,421,185.48	1,308,598.80	1,342,826.81	1,386,957.47
合计	10,297,384.54	50,119,419.84	54,158,051.34	6,258,753.04

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险费		5,618,867.00	5,581,424.64	37,442.36
2、失业保险费		246,100.82	245,950.89	149.93
3、企业年金缴费		3,280,549.00	3,006,564.00	273,985.00
合计		9,145,516.82	8,833,939.53	311,577.29

22、应交税费

税费项目	年末余额	年初余额
增值税	335,723.80	281,383.15
企业所得税		7,763,045.67
个人所得税	39,079.25	224,293.47
城市维护建设税	21,620.18	11,929.56
教育费附加、地方教育附加	19,248.70	11,929.56
印花税	37,997.07	85,544.42
水利建设基金	30,642.49	62,363.53
土地使用税	111,459.70	120,506.76
房产税	183,717.50	183,717.50
合计	779,488.69	8,744,713.62

23、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
其他应付款	1,492,760.11	1,023,374.62
合计	1,492,760.11	1,023,374.62

按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
应付暂收款	379,481.65	40,522.94
未结算费用	80,395.42	
保证金	100,127.40	1,500.00
集团内往来款	932,755.64	981,351.68
合计	1,492,760.11	1,023,374.62

注：截至报告年末，公司无账龄超过1年的重要其他应付款。

24、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	552,889.92	525,836.03
合计	552,889.92	525,836.03

25、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
已背书未到期商业承兑汇票	10,242,010.50	17,522,038.24
已背书未到期银行承兑汇票	17,362,591.73	11,918,000.04
待转销项税额	1,208,008.81	2,709,387.18
合计	28,812,611.04	32,149,425.46

26、租赁负债

项目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
房屋及建筑物	5,999,536.09		230,744.63		761,904.76	5,468,375.96
减：一年内到期的租赁负债（附注六、24）	525,836.03	—	—	—	—	552,889.92
合计	5,473,700.06	—	—	—	—	4,915,486.04

注：公司对租赁负债的流动性风险管理措施，以及年末租赁负债的到期期限分析参见本附注十一、3“流动性风险”。

27、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	45,602,140.78	4,700,000.00	2,072,512.24	48,229,628.54	收到政府补助形成的递延收益
与收益相关的政府补助	95,000.00	1,561,640.00	1,046,506.23	610,133.77	收到政府补助形成的递延收益
合计	45,697,140.78	6,261,640.00	3,119,018.47	48,839,762.31	

28、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	108,950,000.00						108,950,000.00

29、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	235,371,429.50			235,371,429.50
其他资本公积	3,006,321.51			3,006,321.51
合计	238,377,751.01			238,377,751.01

30、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	1,569,487.24	4,284,398.76	4,779,889.19	1,073,996.81
合计	1,569,487.24	4,284,398.76	4,779,889.19	1,073,996.81

31、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	36,177,477.62	1,663,419.27		37,840,896.89
合计	36,177,477.62	1,663,419.27		37,840,896.89

32、未分配利润

项目	年末余额	年初余额
调整前年初未分配利润	61,699,260.96	94,166,925.55
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	61,699,260.96	94,166,925.55
加：本年归属于母公司股东的净利润	20,309,313.00	60,712,841.71
减：提取法定盈余公积	1,663,419.27	6,020,506.30
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	21,790,000.00	87,160,000.00
转作股本的普通股股利		
处置其他权益工具投资		
其他减少		
年末未分配利润	58,555,154.69	61,699,260.96

33、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	515,503,080.80	433,261,505.30	514,192,269.41	389,119,025.84
其他业务	7,881,980.11	6,978,615.49	9,250,822.02	9,029,747.76
合计	523,385,060.91	440,240,120.79	523,443,091.43	398,148,773.60

营业收入和营业成本的分解信息

项目	营业收入	营业成本
按产品分类：		
钛金属复合材料	312,281,213.53	266,245,855.32
其他金属复合材料	203,221,867.27	167,015,649.98
其他业务	7,881,980.11	6,978,615.49
按经营地区分类：		
境内	515,845,503.41	434,059,066.34
境外	7,539,557.50	6,181,054.45

34、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	344,290.28	1,123,038.92

项目	本年发生额	上年发生额
教育费附加、地方教育附加	267,918.34	828,412.08
房产税	734,870.00	1,125,272.65
印花税	318,230.95	411,373.84
土地使用税	522,006.88	419,614.89
水利基金	306,687.28	318,670.39
合计	2,494,003.73	4,226,382.77

35、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬费用	3,665,788.50	4,005,264.19
差旅费	751,152.27	694,710.58
投标费用	724,130.21	253,231.96
招待费	312,711.47	393,265.70
会展费及广告费	148,855.49	13,234.05
邮电费	25,426.39	28,379.11
咨询费	112,031.20	72,405.38
保险费	39,465.32	39,837.36
其他	77,312.82	2,518.75
合计	5,856,873.67	5,502,847.08

36、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬费用	16,812,002.24	19,752,090.27
公共服务费	1,619,921.06	2,457,234.79
折旧与摊销	1,782,908.37	1,353,043.25
聘请中介机构费	734,294.53	851,960.58
差旅费	611,181.65	752,844.65
招待费	330,088.34	375,182.74
办公费	412,308.98	293,802.44
用车费	62,156.96	84,127.86
会员费	194,427.36	164,169.81
通讯费	118,067.35	114,893.93
其他	1,057,401.12	118,655.21
合计	23,734,757.96	26,318,005.53

37、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
人工费用	5,247,730.99	5,390,167.07
材料费	16,944,187.70	9,025,729.98
测试化验加工费	12,290,088.56	8,354,794.82
折旧及摊销	3,386,224.30	5,951,209.05
动力费	498,922.18	357,193.55
其他	755,141.79	829,675.75
合计	39,122,295.52	29,908,770.22

38、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	230,744.63	251,620.40
减：利息收入	1,093,308.09	3,511,758.19
汇兑净损失（收益以“-”号填示）	334,344.26	-402,220.24
银行手续费及其他	141,483.18	203,159.36
合计	-386,736.02	-3,459,198.67

39、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
一、计入其他收益的政府补助	3,769,388.65	13,145,950.54	3,769,388.65
其中：与递延收益相关的政府补助	2,948,666.47	9,786,043.12	2,948,666.47
直接计入当期损益的政府补助	820,722.18	3,359,907.42	820,722.18
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	7,984,065.55	1,161,203.57	63,071.72
其中：个人所得税手续费返还	63,071.72	34,323.51	63,071.72
增值税进项税加计抵减	7,920,993.83	1,126,880.06	
合计	11,753,454.20	14,307,154.11	3,832,460.37

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

40、信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失	-87,836.76	636,028.64
应收账款减值损失	-2,179,268.19	-1,272,244.66
其他应收款坏账损失	154,833.95	-188,271.08
合计	-2,112,271.00	-824,487.10

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

41、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-4,982,122.70	-10,383,044.74
合同资产减值损失	-109,837.55	-155,490.20
合计	-5,091,960.25	-10,538,534.94

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

42、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得		23,394.47	
合计		23,394.47	

43、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
违约及赔款收入	30,000.00	7,000.00	30,000.00
其他	0.27	0.05	0.27
合计	30,000.27	7,000.05	30,000.27

44、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失		46,703.56	
其中：固定资产		46,703.56	
滞纳金支出	42,945.99		42,945.99
其他		13,200.00	
合计	42,945.99	59,903.56	42,945.99

45、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	113,471.26	13,136,946.53
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-3,562,761.77	-8,137,654.31
合计	-3,449,290.51	4,999,292.22

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	16,860,022.49
按适用税率计算的所得税费用	2,529,003.37
子公司适用不同税率的影响	-272,955.95

项目	本年发生额
调整以前期间所得税的影响	-11,423.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	275,977.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-122,309.41
研发费用加计扣除	-5,825,550.61
其他	-22,031.37
所得税费用	-3,449,290.51

46、现金流量表相关信息

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的其他与经营活动有关的现金	13,848,645.12	18,299,327.95
其中：政府补助	12,222,435.04	10,354,907.42
利息收入	1,093,308.09	3,511,758.19
保函质押存款、保证金等受限货币资金净减少		3,882,280.94
收到的其他往来	532,901.99	550,381.40

②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的其他与经营活动有关的现金	9,369,542.85	13,217,395.81
其中：付现的期间费用及保证金、押金、备用金等	7,319,072.11	12,509,308.23
保函质押存款、保证金等受限货币资金净增加		
支付的其他往来	2,050,470.74	708,087.58

(2) 与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的其他与筹资活动有关的现金	800,000.00	800,000.00
其中：上市发行费用		
支付的租赁负债款	800,000.00	800,000.00

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁）	7,218,297.62			761,904.76		6,456,392.86
合计	7,218,297.62			761,904.76		6,456,392.86

47、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量等信息

项目	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	20,309,313.00	60,712,841.71
加: 信用减值损失	2,112,271.00	824,487.10
资产减值损失	-4,184,977.01	10,538,534.94
固定资产折旧、投资性房地产折旧与摊销	9,313,732.73	7,220,698.07
使用权资产折旧	630,864.36	820,766.64
无形资产摊销	4,832,302.12	5,936,605.53
长期待摊费用摊销	1,081,141.22	1,003,591.92
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)		-23,394.47
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		46,703.56
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	230,744.63	251,620.40
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)	-3,468,132.11	-8,014,539.32
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-94,629.66	-123,114.99
存货的减少(增加以“—”号填列)	-7,523,140.01	84,914,669.92
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-65,085,251.44	65,011,196.03
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	59,088,289.46	-216,447,626.96
其他	3,142,621.53	858,324.06
经营活动产生的现金流量净额	20,385,149.82	13,531,364.14
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		
销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	133,536,170.46	137,839,293.29
减: 现金的年初余额	137,839,293.29	276,124,133.02
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,303,122.83	-138,284,839.73

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、年末现金及现金等价物余额	133,536,170.46	137,839,293.29
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	133,536,170.46	137,839,293.29
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、年末现金及现金等价物余额	133,536,170.46	137,839,293.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	13,295,227.00	21,510,139.09

注：现金和现金等价物不含不能随时用于支付的存款。

48、外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	5,131.85	7.0288	36,070.75
其中：美元	5,131.85	7.0288	36,070.75
应收账款	738,192.16	7.0288	5,188,605.05
其中：美元	738,192.16	7.0288	5,188,605.05

49、租赁

(1) 本公司作为承租人

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	91,779.66
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	230,744.63
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	830,675.57
售后租回交易产生的相关损益	

(2) 本公司作为出租人

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁	41,610.00	
合计	41,610.00	

七、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本年发生额	上年发生额
人工费用	5,247,730.99	5,390,167.07
材料	16,944,187.70	9,025,729.98
测试化验加工费	12,290,088.56	8,354,794.82
动力费	498,922.18	357,193.55
其他	755,141.79	829,675.75
合计	35,736,071.22	23,957,561.17
其中：费用化研发支出	35,736,071.22	23,957,561.17
资本化研发支出		

八、合并范围的变更

报告期内未发生合并范围变更。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

截至2025年12月31日，本公司控制的子公司的基本情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
宝鸡天力金属复合材料有限公司	宝鸡市	宝鸡市	制造业	100.00		同一控制下企业合并

十、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年转入其他收益	其他减少	年末余额	与资产/收益相关
与资产相关政府补助	45,602,140.78	4,700,000.00	2,072,512.24		48,229,628.54	与资产相关
与收益相关政府补助	95,000.00	1,561,640.00	876,154.23	170,352.00	610,133.77	与收益相关
合计	45,697,140.78	6,261,640.00	2,948,666.47	170,352.00	48,839,762.31	—

2、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
递延收益摊销计入	2,948,666.47	9,786,043.12
直接计入当期损益的政府补助	820,722.18	3,359,907.42
合计	3,769,388.65	13,145,950.54

十一、金融工具及其风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、应收账款、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。

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，本公司存在以美元等进行结算。于 2025 年 12 月 31 日，除本附注六、48、“外币货币性项目”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。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年		上年	
	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
人民币对美元汇率贬值5%	222,086.60		1,322,379.45	
人民币对美元汇率升值5%	-222,086.60		-1,322,379.45	

注：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

2、信用风险

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以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余

额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。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。

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收账款原值 2,589,834.18 元，由于这些客户已资不抵债、破产清算或出现诉讼，本公司已按预计损失计提坏账准备。

于资产负债表日，本公司的前五大客户的应收账款与合同资产合计数 58,600,924.20 元，占本公司应收账款与合同资产总额的 34.38%。对于应收账款，本公司已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录（如有可能）。

3、流动性风险

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司将自有经营款项作为主要资金来源。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	合计
应付票据	99,628,767.59				99,628,767.59
应付账款	68,655,542.37				68,655,542.37
其他应付款	1,492,760.11				1,492,760.11
一年内到期的非流动负债	761,904.76				761,904.76
租赁负债（含利息）		1,523,809.52	1,523,809.52	2,646,869.06	5,694,488.10
合计	170,538,974.83	1,523,809.52	1,523,809.52	2,646,869.06	176,233,462.93

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
（二）应收款项融资		21,468,145.39		21,468,145.39

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
1、应收票据		21,468,145.39		21,468,145.39
持续以公允价值计量的资产总额		21,468,145.39		21,468,145.39

2、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

本公司第二层次公允价值计量项目系应收款项融资，其至资产负债表日剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

3、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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率作出的预测等。

十三、关联方及关联交易

（一）本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (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 (%)
西部金属材料股份有限公司（简称“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	44.27	44.27

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

（二）本公司的子公司

详见附注九、1、“在子公司中的权益”。

（三）其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
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	西部材料控制的其他公司
西安庄信新材料科技有限公司	西部材料控制的其他公司
西安西材三川智能制造有限公司	西部材料控制的其他公司
西安瑞福莱钨钼有限公司	西部材料控制的其他公司
西安诺博尔稀贵金属股份有限公司	西部材料控制的其他公司
西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司	西部材料控制的其他公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
西安西材精铸有限公司	西部材料控制的其他公司
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
西安秦钛思捷科技有限公司	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
紫阳县焕古南山茶业有限公司	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
西安聚能超导磁体科技股份有限公司	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
西安欧中材料科技股份有限公司	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
关键管理人员	董事、监事、高级管理人员

(四) 关联方交易情况

1、采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
西部金属材料股份有限公司	接受服务	1,263,121.23	1,237,408.49
西部钛业有限责任公司	采购商品	59,128,523.68	63,872,794.80
西部钛业有限责任公司	接受劳务		331,683.20
西部钛业有限责任公司	动力费	2,773,852.73	2,685,951.99
西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司	采购商品	634,187.68	16,801,608.68
西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司	接受劳务		33,553.10
西安庄信新材料科技有限公司	采购商品	568,438.82	197,812.39
西安莱特信息工程有限公司	采购商品	13,893.81	
西安莱特信息工程有限公司	接受服务	431,641.51	216,369.06
西安秦钛思捷科技有限公司	采购商品	40,446.91	35,732.00
西安汉唐分析检测有限公司	接受劳务	1,238,215.44	924,282.59
西安西材三川智能制造有限公司	接受劳务	40,353.99	74,955.76
西安瑞福莱钨钼有限公司	接受劳务	86,821.68	129,787.61
西安瑞福莱钨钼有限公司	采购商品	36,320.75	2,212.39
西北有色金属研究院	接受服务	24,452.83	14,830.19
西安优耐特容器制造有限公司	采购商品	96,664.22	32,920.36
紫阳县焕古南山茶业有限公司	采购商品	13,274.34	21,150.00
西安聚能高温合金材料科技有限公司	采购商品	386,980.09	
西安欧中材料科技股份有限公司	采购商品	122,123.89	
西部超导材料科技股份有限公司	采购商品	165,663.72	

2、出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司	提供劳务	18,679.24	
西安聚能超导磁体科技股份有限公司	销售货物	31,858.40	15,929.20
西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司	提供劳务	78,230.09	125,309.74
西安瑞福莱钨钼有限公司	提供劳务	199,115.04	
西安瑞福莱钨钼有限公司	销售商品	160,619.48	
西安西材精铸有限公司	提供劳务	132,743.39	
西安西材三川智能制造有限公司	提供劳务		364,778.76
西安稀有金属材料研究院有限公司	销售货物		2,566,814.16
西安优耐特容器制造有限公司	销售货物	9,515,736.56	19,336,769.83
西安优耐特容器制造有限公司	提供劳务		40,094.34
西部金属材料股份有限公司	提供劳务	57,735.85	
西部金属材料股份有限公司	销售货物		10,430.09
西部钛业有限责任公司	提供劳务	209,741.29	57,329.21
西部钛业有限责任公司	销售货物		93,642.48

3、关联租赁情况

本公司作为出租方

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
西安优耐特容器制造有限公司	土地	41,610.00	45,077.50
西部金属材料股份有限公司	房屋建筑物		20,000.00

4、关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	4,694,433.24	6,408,521.14

(五) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1、应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据:				
西安优耐特容器制造有限公司	4,750,000.00	162,828.76	2,000,000.00	60,000.00
西安瑞福莱钨钼有限公司	12,064.58			
合计	4,762,064.58	162,828.76	2,000,000.00	60,000.00

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
西安西材三川智能制造有限公司			4,700.00	141.00
西安优耐特容器制造有限公司	6,259,108.03	187,773.24	11,841,410.81	355,242.32
西安稀有金属材料研究院有限公司			0.01	
西安西材精铸有限公司	150,000.00	4,500.00		
西安瑞福莱钨钼有限公司	126,891.50	3,806.75		
西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司	10,000.00	300.00		
合计	6,545,999.53	196,379.99	11,846,110.82	355,383.32
预付款项：				
西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司	8,582.19		9,182.19	
合计	8,582.19		9,182.19	
其他应收款：				
西部金属材料股份有限公司			5,540,072.86	166,202.19
合计			5,540,072.86	166,202.19

2、应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
西安莱特信息工程有限公司	277,000.00	
西部钛业有限责任公司	21,911,213.12	20,386,523.94
西安西材三川智能制造有限公司		
西安汉唐分析检测有限公司	977,905.75	441,457.80
西安庄信新材料科技有限公司	292,864.00	292,864.00
西安优耐特容器制造有限公司		37,200.00
西安欧中材料科技股份有限公司	138,000.00	
合计	23,596,982.87	21,158,045.74
应付票据：		
西部钛业有限责任公司	27,000,000.00	11,000,000.00
合计	27,000,000.00	11,000,000.00
其他应付款：		
西部金属材料股份有限公司	887,515.64	981,351.68
合计	887,515.64	981,351.68
其他流动负债：		
西安汉唐分析检测有限公司	350,000.00	

项目名称	年末余额	年初余额
西安聚能高温合金材料科技有限公司	417,837.35	
西部钛业有限责任公司	2,036,392.15	
合计	2,804,229.50	

十四、承诺及或有事项

（一）重大承诺事项

截至2025年12月31日，本公司已开具未到期保函金额为人民币13,977,570.12元。

（二）或有事项

1、担保事项

无。

2、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无。

3、其他或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的其他或有事项。

十五、资产负债表日后事项

根据2026年4月23日召开的第三届董事会第四次决议，公司拟以2025年12月31日公司总股本108,950,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1元人民币（含税），合计派发现金股利10,895,000.00元（含税）。此分配方案尚需公司年度股东会审议批准。

截至本报告日，除上述事项外，本公司无其他需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

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

十七、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	145,934,481.92	86,729,056.74
1 至 2 年	8,421,376.62	3,459,340.58
2 至 3 年	67,489.05	688,110.32
3 至 4 年	193,819.32	190,200.00
4 至 5 年	190,200.00	
5 年以上	2,399,634.18	2,436,590.75
小计	157,207,001.09	93,503,298.39
减：坏账准备	7,878,275.46	5,699,007.27
合计	149,328,725.63	87,804,291.12

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,589,834.18	1.65	2,589,834.18	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	154,617,166.91	98.35	5,288,441.28	3.42	149,328,725.63
其中：					
账龄组合	154,617,166.91	98.35	5,288,441.28	3.42	149,328,725.63
组合小计	154,617,166.91	98.35	5,288,441.28	3.42	149,328,725.63
合计	157,207,001.09	100.00	7,878,275.46	5.01	149,328,725.63

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账款	2,648,640.45	2.83	2,648,640.45	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	90,854,657.94	97.17	3,050,366.82	3.36	87,804,291.12
其中：					
账龄组合	90,854,657.94	97.17	3,050,366.82	3.36	87,804,291.12
组合小计	90,854,657.94	97.17	3,050,366.82	3.36	87,804,291.12
合计	93,503,298.39	100.00	5,699,007.27	6.09	87,804,291.12

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备年末余额
南京宝色股份公司	15,721,910.03	3,169,674.70	18,891,584.73	11.08	566,747.54
东北电力烟塔工程有限公司	9,536,249.60	1,609,035.16	11,145,284.76	6.54	334,358.54
德阳东汽电站机械制造有限公司	10,632,685.75		10,632,685.75	6.24	323,122.18
森松(江苏)重工有限公司	7,067,999.07	2,173,406.13	9,241,405.20	5.42	277,242.15
中国船舶工业物资中南有限公司	8,112,505.06	577,458.70	8,689,963.76	5.10	260,698.91
合计	51,071,349.51	7,529,574.69	58,600,924.20	34.38	1,762,169.32

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	13,389,076.16	6,334,500.67
合计	13,389,076.16	6,334,500.67

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	13,657,334.60	6,469,072.86
1至2年	118,290.67	
2至3年	-	70,000.00
3至4年	50,000.00	
5年以上		10,000.00
小计	13,825,625.27	6,549,072.86
减：坏账准备	436,549.11	214,572.19
合计	13,389,076.16	6,334,500.67

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
备用金押金保证金	820,117.92	1,009,000.00
政府补助	400,000.00	5,540,072.86
往来款	12,605,507.35	
合计	13,825,625.27	6,549,072.86
减：坏账准备	436,549.11	214,572.19
账面价值	13,389,076.16	6,334,500.67

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	
年初余额	194,072.19	10,500.00	10,000.00	214,572.19
年初余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	378,165.22			378,165.22
本年转回	143,188.30	3,000.00	10,000.00	156,188.30
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	429,049.11	7,500.00		436,549.11

(4) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	214,572.19	378,165.22	156,188.30			436,549.11
合计	214,572.19	378,165.22	156,188.30			436,549.11

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年 末余额合计数的 比例（%）	年末计提坏 账准备余额
宝鸡天力金属复合材料有限公司	往来款	12,605,507.35	1 年以内	91.17	378,165.22
陕西省工业和信息化厅	政府补助	400,000.00	1 年以内	2.89	12,000.00
安徽省招标集团股份有限公司	保证金	250,000.00	1 年以内	1.81	7,500.00
中化商务有限公司	保证金	118,290.67	1 至 2 年	0.86	11,829.07
华电招标有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	0.72	3,000.00
合计		13,473,798.02		97.46	412,494.29

3、长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	30,123,820.70		30,123,820.70	30,123,820.70		30,123,820.70
合计	30,123,820.70		30,123,820.70	30,123,820.70		30,123,820.70

对子公司投资：

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末减值准备余额
宝鸡天力金属复合材料有限公司	30,123,820.70			30,123,820.70	
合计	30,123,820.70			30,123,820.70	

4、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	518,788,479.03	441,093,998.74	514,192,269.41	390,080,582.70
其他业务	8,346,309.01	6,978,332.30	9,250,822.02	9,029,747.76
合计	527,134,788.04	448,072,331.04	523,443,091.43	399,110,330.46

十八、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,769,388.65	
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		

项目	金额	说明
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,945.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	63,071.72	
小计	3,819,514.65	
减：所得税影响额	572,883.43	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	3,246,631.22	

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	7,920,993.83	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
合计	7,920,993.83	

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	
		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	4.56	0.1864	0.1864
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.83	0.1566	0.1566

西安天力金属复合材料股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

附：

第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）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。

（三）年度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：

陕西省西安市经济技术开发区泾渭工业园西金路天力复合