



兴隆新材

NEEQ: 874902

株洲兴隆新材料股份有限公司

Zhuzhou Xinglong New Material Co., Ltd.



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	15
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	18
第五节	公司治理	21
第六节	财务会计报告	25
附件	会计信息调整及差异情况.....	85

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/兴隆新材/挂牌公司	指	株洲兴隆新材料股份有限公司
主办券商	指	中信证券股份有限公司
会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股转系统、全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让说明书	指	《株洲兴隆新材料股份有限公司公开转让说明书》
股东会	指	株洲兴隆新材料股份有限公司股东会
董事会	指	株洲兴隆新材料股份有限公司董事会
监事会	指	株洲兴隆新材料股份有限公司监事会
高级管理人员	指	株洲兴隆新材料股份有限公司高级管理人员
报告期、报告期内	指	2025年1月1日-2025年12月31日
报告期初、本期初	指	2025年1月1日
报告期末、本期末	指	2025年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《株洲兴隆新材料股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二氧化硅、白炭黑	指	化学式为 $\text{SiO}_2 \cdot n\text{H}_2\text{O}$ ，常温下为固体，不溶于水和酸（氢氟酸除外），能溶于苛性碱和氢氟酸，耐高温、不燃、无味、无嗅、具有很好的电绝缘性。工业二氧化硅按照制备方法的不同分为沉淀法二氧化硅和气相法二氧化硅。本公司生产的二氧化硅均为沉淀法二氧化硅，简称二氧化硅。
硅酸钠、水玻璃	指	俗称泡花碱，是一种无机物，化学式为 $\text{Na}_2\text{O} \cdot n\text{SiO}_2$ ，其水溶液俗称水玻璃，是一种矿黏合剂。其化学式为 $\text{Na}_2\text{O} \cdot n\text{SiO}_2$ ，它是一种可溶性的无机硅酸盐，具有广泛的用途。
沉淀法二氧化硅	指	学名沉淀法水合二氧化硅，俗名沉淀白炭黑、白炭黑，是指采用水玻璃溶液与酸（通常使用硫酸）反应，经沉淀、过滤、洗涤、干燥而成，其组成可用 $\text{SiO}_2 \cdot n\text{H}_2\text{O}$ 表示，其中 $n\text{H}_2\text{O}$ 是以表面羟基形式存在。因其化学惰性及对化学制剂的稳定性和可明显地提高橡胶产品的力学性能（如拉伸强度、耐磨、抗老化、抗撕裂等），被作为化工填充料广泛用于橡胶工业、动物饲料载体、食品、医药、口腔护理、造纸、涂料、农化、硅橡胶等多个领域。其在橡胶领域多用于替代炭黑而称作白炭黑，而用于橡胶工业外的领域多称作二氧化硅，本说明书为便于阅读和理解，除引用其他文件或特别解

		释外，统称为二氧化硅。
绿色轮胎	指	高性能子午线轮胎，是指节能、环保、安全的子午线轮胎产品，具有低滚动阻力、低燃油消耗、出色的操纵稳定性、更短的制动距离、更好的耐磨性、可多次翻新等突出的动态产品特性，并符合《绿色轮胎技术规范》要求的轮胎。国际上亦称为 FE 轮胎、低滚动阻力轮胎或者 UHP 轮胎。
FAMI-QS 认证	指	欧洲饲料添加剂和预混合饲料质量体系

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	株洲兴隆新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhuzhou Xinglong New Material Co., Ltd.		
	-		
法定代表人	唐建强	成立时间	1998年3月26日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为(唐建强、唐任志、周顺忠、张光辉、彭令军、凌后英、黄鹏飞和唐大勇),一致行动人为(唐建强、唐任志、周顺忠、张光辉、彭令军、凌后英、黄鹏飞和唐大勇)
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业(C)-化学原料和化学制品制造业(C26)-基础化学原料制造(C261)-无机盐制造(C2613)		
主要产品与服务项目	沉淀法二氧化硅及硅酸钠产品的研发、制造和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	兴隆新材	证券代码	874902
挂牌时间	2026年3月13日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	45,022,308
主办券商(报告期内)	中信证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	黄恣	联系地址	湖南省株洲市石峰区龙头铺镇工业小区
电话	0731-28704888	电子邮箱	xlxcl@xlxcl.cn
传真	0731-28704888		
公司办公地址	湖南省株洲市石峰区龙头铺镇工业小区	邮政编码	412006
公司网址	www.xlxcl.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			

统一社会信用代码	91430200184482277Q		
注册地址	湖南省株洲市石峰区龙头铺镇工业小区		
注册资本（元）	45,022,308	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、主营业务、产品与服务

公司是一家以无机硅化物为核心产业，集科研、生产、销售于一体的高新技术企业。主要产品包括二氧化硅、硅酸钠。

公司产品主要用于绿色轮胎、制鞋、硅橡胶、饲料、口腔清洁护理用品、食品等多个不同应用领域，有 100 多种不同规格的产品。公司是国内规模排名行业前三的厂商，具有明显优势。公司白炭黑“中强”商标为中国驰名商标，“中强”牌白炭黑为中国石油和化学工业产品知名品牌。公司产品凭借良好的品质备受市场认可，产品销往全国各省及 30 多个国家和地区。公司拥有国家级企业技术中心，是我国无机硅化物行业副会长、专家委员会单位。公司先后荣获全国化工先进企业、全国守合同重信用企业、全国化工企业 500 强、国家级专精特新“小巨人”企业、湖南省新材料绿色企业、全国文明单位、湖南省“绿色工厂”、株洲市绿色企业、第三届株洲市市长质量奖等荣誉称号。

2、主要经营模式

(1) 采购模式

公司原材料主要为纯碱、石英砂、硫酸，市场供应充足。公司对原材料的采购一般按月需求大批量采购，具体采购时按合同或订单执行，原材料采购价格按市场价格执行。结算方式通常为转账或票据结算。

(2) 生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。公司根据客户要求和订单的变化，由生产部门根据生产计划提出需求，由采购部门进行物资采购，及时保质保量的提供原材料，满足生产和销售的需求。

(3) 销售模式

公司销售采取直销模式。公司产品销售主要按合同或订单形式执行，公司签订的销售合同包括年度的框架合作合同、单次销售合同。

(4) 盈利模式

公司主要通过销售各类沉淀法二氧化硅产品获取利润。公司生产的硅酸钠一部分用于生产沉淀法二氧化硅的原料，一部分用于对外销售。

3、经营计划实现情况

报告期内，公司围绕经营目标，积极拓展市场、研发新品、优化产品结构，实现了营业收入 84,192.18 万元，实现净利润 15,811.44 万元。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	株洲兴隆新材料股份有限公司入选工信部第四批国家专精特新“小巨人”企业名单

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	841,921,811.51	944,398,770.61	-10.85%
毛利率%	31.87%	32.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	158,114,406.66	186,595,326.23	-15.26%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	158,774,258.19	193,654,230.15	-18.01%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.77%	18.50%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	13.83%	19.20%	-
基本每股收益	3.51	4.14	-14.25%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,743,721,194.04	1,394,719,731.52	25.02%
负债总计	532,514,940.62	310,112,269.16	71.72%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,211,206,253.42	1,084,607,462.36	11.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	26.90	24.09	11.67%
资产负债率%（母公司）	30.54%	22.23%	-
资产负债率%（合并）	30.54%	22.23%	-
流动比率	2.61	3.02	-
利息保障倍数	49.88	114.90	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	183,615,701.90	238,864,965.54	-23.13%
应收账款周转率	7.96	9.68	-
存货周转率	7.94	11.69	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	25.02%	24.33%	-
营业收入增长率%	-10.85%	3.48%	-
净利润增长率%	-15.26%	87.14%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	

货币资金	578,016,868.31	33.15%	378,508,443.97	27.14%	52.71%
应收票据	121,197,734.05	6.95%	135,412,409.89	9.71%	-10.50%
应收账款	114,082,520.83	6.54%	97,360,623.95	6.98%	17.18%
应收款项融资	18,856,370.26	1.08%	22,741,695.27	1.63%	-17.08%
预付款项	13,559,391.42	0.78%	7,057,499.23	0.51%	92.13%
其他应收款	6,766.35	0.00%	30,429.01	0.00%	-77.76%
存货	89,884,349.54	5.15%	54,578,348.68	3.91%	64.69%
一年内到期的非流动资产	200,000,000.00	11.47%	-	-	100.00%
其他流动资产	13,858,264.96	0.79%	3,479,311.97	0.25%	298.30%
固定资产	558,732,216.88	32.04%	307,471,670.29	22.05%	81.72%
在建工程	1,268,482.69	0.07%	150,961,416.35	10.82%	-99.16%
无形资产	29,782,259.22	1.71%	30,799,026.13	2.21%	-3.30%
其他非流动资产	4,475,969.53	0.26%	206,318,856.78	14.79%	-97.83%
短期借款	139,175,237.13	7.98%	19,865,465.69	1.42%	600.59%
应付账款	106,091,263.90	6.08%	71,436,935.36	5.12%	48.51%
合同负债	5,137,252.63	0.29%	5,937,892.31	0.43%	-13.48%
应付职工薪酬	26,387,477.37	1.51%	28,052,090.69	2.01%	-5.93%
应交税费	23,078,470.97	1.32%	18,311,320.46	1.31%	26.03%
其他应付款	4,997,297.04	0.29%	4,511,615.23	0.32%	10.77%
一年内到期的非流动负债	50,310,039.53	2.89%	6,262,530.56	0.45%	703.35%
其他流动负债	85,473,504.34	4.90%	77,056,897.56	5.52%	10.92%
长期借款	57,092,732.00	3.27%	66,109,000.00	4.74%	-13.64%

项目重大变动原因

公司经营总体较为稳定，其中货币资金、一年内到期的非流动资产、固定资产等科目其金额占总资产的比重大于 10%，变动具体分析如下：

货币资金：本期末金额较上年末增加 52.71%，主要系经营累积和流动资金贷款及固定资产贷款增加所致。

一年内到期的非流动资产：本期末金额较上年末增加 100%，主要系公司大额存单将在一年内到期。

固定资产：本期末金额较上年末增加 81.72%，主要系公司提质升级扩容改造工程项目到预定可使用状态的厂房、设备转固所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	841,921,811.51	-	944,398,770.61	-	-10.85%
营业成本	573,572,912.96	68.13%	642,226,526.92	68.00%	-10.69%

毛利率%	31.87%	-	32.00%	-	-
税金及附加	8,772,514.33	1.04%	8,893,787.47	0.94%	-1.36%
销售费用	11,600,501.35	1.38%	12,221,561.53	1.29%	-5.08%
管理费用	39,708,562.49	4.72%	36,969,722.42	3.91%	7.41%
研发费用	32,518,864.96	3.86%	29,169,783.49	3.09%	11.48%
财务费用	-4,262,210.58	-0.51%	-8,525,601.41	-0.90%	-50.01%
其他收益	3,187,166.93	0.38%	3,746,706.23	0.40%	-14.93%
信用减值损失	1,092,937.88	0.13%	785,071.82	0.08%	39.22%
资产减值损失	-1,970,225.52	-0.23%	-3,439,397.28	-0.36%	-42.72%
营业利润	182,320,545.29	21.66%	224,535,370.96	23.78%	-18.80%
营业外收入	-	-	103,395.60	0.01%	-100.00%
营业外支出	1,065,638.33	0.13%	9,513,233.62	1.01%	-88.80%
利润总额	181,254,906.96	21.53%	215,125,532.94	22.78%	-15.74%
净利润	158,114,406.66	18.78%	186,595,326.23	19.76%	-15.26%

项目重大变动原因

营业收入：报告期内金额较上年同期下降 10.85%，主要系受市场行情影响，公司 2025 年二氧化硅产品单价下降，导致当期二氧化硅产品收入下降；同时，受公司经营策略调整影响，2025 年公司将部分原本用于销售的硅酸钠产品主要用于自身生产，减少了对外销售，导致当期硅酸钠产品收入下降。

营业成本：报告期内金额较上年同期下降 10.69%，主要系受原材料价格下降影响，且 2025 年公司调整经营策略，将部分原本用于销售的硅酸钠产品用于自身生产，减少了对外销售，导致当期营业成本下降。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	841,921,811.51	944,384,611.33	-10.85%
其他业务收入	-	14,159.28	-100.00%
主营业务成本	573,572,912.96	642,226,526.92	-10.69%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
二氧化硅	823,903,389.34	557,040,566.80	32.39%	-7.05%	-6.15%	-0.65%
硅酸钠	18,018,422.17	16,532,346.16	8.25%	-68.91%	-66.06%	-7.71%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	625,342,684.93	451,461,217.31	27.81%	-15.76%	-14.22%	-1.30%
境外	216,579,126.58	122,111,695.65	43.62%	7.18%	5.33%	0.99%

收入构成变动的原因

报告期内公司主营产品包括二氧化硅和硅酸钠。其中，二氧化硅业务系公司的主要业务，占营业收入的比重超过 97%，硅酸钠业务收入占比相对较小。

公司生产的硅酸钠一部分用于生产沉淀法二氧化硅的原料，一部分用于对外销售。随着公司二氧化硅扩产完成，扩产后增大硅酸钠用量，2025 年下半年减少硅酸钠对外销售，导致收入、成本、毛利率下降。

公司境内收入较上年下降 15.76%，主要系市场影响导致销售单价下降及下半年减少硅酸钠对外销售所致。

公司境内成本较上年下降 14.22%，主要系市场影响导致原材料单价下降及下半年受公司经营策略调整影响，硅酸钠产品对外销售数量下降所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	万力轮胎股份有限公司	62,155,068.34	7.38%	否
2	广东盈叶科技有限公司	52,210,141.86	6.20%	否
3	OIA GLOBAL LOGISTICS-SCM, INC.	42,238,689.39	5.02%	否
4	双星集团有限责任公司	28,983,198.80	3.44%	否
5	宝成工业股份有限公司	28,921,816.79	3.44%	否
	合计	214,508,915.18	25.48%	-

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	河南金大地化工有限责任公司	69,201,133.03	9.57%	否
2	株洲峰晟能源有限公司	57,068,404.75	7.89%	否
3	株洲新奥燃气发展有限公司	55,522,721.67	7.68%	否
4	国网湖南省电力公司株洲供电分公司	42,645,150.52	5.90%	否
5	晋能控股集团有限公司煤炭销售公司	36,987,737.77	5.11%	否
	合计	261,425,147.74	36.15%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	183,615,701.90	238,864,965.54	-23.13%
投资活动产生的现金流量净额	-92,561,414.73	-80,642,995.87	-14.78%
筹资活动产生的现金流量净额	119,013,681.38	48,630,919.93	144.73%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额：报告期内金额较上年同期减少 23.13%，主要系公司当年度购买商品支付的现金较上年同期增加所致。

投资活动产生的现金流量净额：报告期内金额较上年同期增加 14.78%，主要系本期公司提质升级扩容改造工程项目建设，支付的工程款增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额：报告期内较上年同期上涨 144.73%，主要系本期银行贷款增加导致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料价格波动的风险	<p>公司产品生产所用的主要原材料包括硫酸、纯碱和石英砂等。原材料成本在公司产品成本中所占比重较大。其中硫酸、纯碱的价格受国内外供需市场影响而波动时，会对公司的经营业绩产生一定的影响。尽管公司不断通过技术更新和生性流程优化降低生产成本，通过产品研发提高产品附加值，并且与主要的原材料供应商保持良好的合作关系，但公司仍存在主要原材料价格大幅波动给生产经营带来不利影响的风险。</p> <p>应对措施：公司将密切跟踪主要原材料市场价格、供求状况等</p>

	变化，科学制定采购计划；持续改进生产工艺和技术，降低原材料价格波动可能带来的影响。
安全生产风险	<p>公司为化工类企业，如果在生产中出现操作不当或设备故障的情况，可能引起安全事故，对公司生产经营造成影响。尽管公司目前具备了较为完善的安全设施、事故预警和处理机制，整个生产过程处于受控状态，但仍无法排除因原材料运输、保管及操作不当、意外和自然灾害等原因而造成安全事故的可能。</p> <p>应对措施：公司将持续加强化学品的安全管理，提高员工合规操作意识，推进安全生产长效机制建设，全面提升安全保障能力，降低安全生产的风险。</p>
环保合规风险	<p>公司所属行业为化学原料和化学制品制造业，生产过程中会产生气、废水、固体废弃物等污染物。公司日常经营需符合相关法律法规的要求，对污染物进行防治处理。随着社会对环境保护的日益重视，我国政府环境保护力度的不断加强，可能在未来出台更为严格的环保标准、提出更高的环保要求；若公司不能及时对生产设施进行升级改造，将给公司生产经营带来不利影响。若公司现有在建项目未能按照环保部门的要求建设，则可能面临被环保部门处罚的风险。</p> <p>应对措施：公司将持续加强制度建设，强化责任，落实考核机制。加强监督检查。加强业务知识的宣传、培训和指导，提升应急管理能力和。</p>
外汇汇率波动风险	<p>公司存在部分外销业务，如果人民币汇率出现大幅波动，将会对公司出口业务收入造成影响，从而影响公司的盈利水平。</p> <p>应对措施：公司将积极催收销售款项，缩短账款的账期。针对部分客户通过人民币进行跨境结算，有效规避结算过程中发生的汇率变动。与重要客户就报价期限进行约定，固定交易的汇率。购买相应的金融产品，以达到汇率锁定的效果。。</p>
税收优惠政策风险	<p>报告期内，公司为国家高新技术企业，享受高新技术企业 15% 的企业所得税优惠税率。如果未来国家或地方对高新技术企业的税收优惠政策进行调整或在税收优惠期满后公司未能继续获得高新技术企业认定，则无法继续享受税收优惠政策，进而对公司利润水平造成一定负面影响。</p> <p>应对措施：公司将积极关注相关税收政策，不断提升公司核心竞争力，提升风险应对能力。</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

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	49,000,000.00	45,801,128.64
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额

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

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司存在向关联方石峰区鑫翔货运服务部和株洲兴隆顺享达运输有限责任公司采购运输服务、向株洲市顺兴加油站（普通合伙）采购柴油和向株洲兴隆建筑工程有限公司采购工程建设服务的情况。公司与株洲市顺兴加油站（普通合伙）合作时间较早，合作关系稳固，选择向其采购柴油主要依据地理位置优势带来的便利性。

公司向株洲兴隆顺享达运输有限责任公司采购运输服务系距离公司较近，运输便利。

公司向石峰区鑫翔货运服务部采购运输服务系其离公司距离较近，公司偶有运输量大的需求，需要向多个距离较近的运输服务公司采购运输服务。

报告期内，公司主要向兴隆建筑采购土建工程建设项目，由于此类业务根据兴隆新材公司厂房车间构造进行非标准定制化的改造，属于非标准化业务，在市场上难以获得同类业务的参考标准价格。公司土建项目超过 200 万以上项目（除包干合同）均送外部第三方审计进行结算审价，对于结算方式为外审的项目，已经外部第三方审计确认，关联交易定价公允，对于其他包干项目，均采用大包干结算，工程中如有材料价格波动、设计变更等事项，成本均由建设方承担，计费标准与上述合同基本保持一致。公司工程项目结算收费标准主要采用湘建价[2020]56 号湖南省住房和城乡建设厅关于印发 2020 年《湖南省建设工程计价办法》及《湖南省建设工程消耗量标准》的通知、湘建价（2022）146 号湖南省住房和城乡建设厅关于发布《湖南省建设工程计价依据动态调整汇编（2022 年度第一期）》的通知、2020 年《湖南省建筑装饰装修工程消耗量标准》、2020 年《湖南省安装工程消耗量标准》、2020 年《湖南省市政工程消耗量标准》、2020 年《湖南省仿古及园林景观消耗量标准》及其相关解释文件等及相关解释以及湘建价[2019]47 号《关于调整建设工程销项税额税率和材料综合费率计费标准的通知》，定价公允。

上述交易以市场价格为基础，经双方协商确定，价格具有公允性。除工程建设类采购外，公司向关联方采购规模总体较小，占同类交易额的比例较低，未对公司的经营业绩与财务状况产生重大影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025 年 2 月 19 日	-	挂牌公开转让申请	股份转让限制与自愿锁定	关于股份转让限制与自愿锁定的承诺	正在履行中
董监高	2025 年 2 月	-	挂牌公开转让申	股份转让	关于股份转让限	正在履行中

	19日		请	限制与自愿锁定	制与自愿锁定的承诺	
董监高	2025年2月19日	-	股份公开转让申请	同业竞争	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025年2月19日	-	挂牌公开转让申请	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
董监高	2025年2月19日	-	挂牌公开转让申请	关联交易	承诺避免和减少关联交易	正在履行中
董监高	2025年2月19日	-	挂牌公开转让申请	其他	承诺履行各项公开承诺事项	正在履行中
董监高	2025年2月19日	-	挂牌公开转让申请	其他	关于公司股权形成、股权稳定承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年2月19日	-	挂牌公开转让申请	其他	关于公司股权不存在纠纷承诺	正在履行中

注：上述承诺事项中，实际控制人或控股股东、董监高关于股份转让限制与自愿锁定的承诺的结束日期为“解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”；除此之外，其余承诺事项结束时间为长期，以“-”表示。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

-

(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	冻结	250.60	0.0%	久悬户
应收票据	流动资产	已背书	84,914,722.08	4.87%	不能终止确认的已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的票据
总计	-	-	84,914,972.68	4.87%	-

资产权利受限事项对公司的影响

报告期内，公司资产权利受限占总资产比例较小，不会对公司生产经营产生重大不利影响。
--

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	32,032,066	71.15%	-	32,032,066	71.15%	
	其中：控股股东、实际控制人	4,323,807	9.60%	-	4,323,807	9.60%	
	董事、监事、高管	6,276	0.01%	-	6,276	0.01%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	12,990,242	28.85%	-	12,990,242	28.85%	
	其中：控股股东、实际控制人	12,971,415	28.81%	-	12,971,415	28.81%	
	董事、监事、高管	18,827	0.04%	-	18,827	0.04%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		45,022,308	-	0	45,022,308	-	
普通股股东人数						494	

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	唐建强	6,649,961	0	6,649,961	14.77%	4,987,471	1,662,490	0	0
2	张光辉	2,509,070	0	2,509,070	5.57%	1,881,802	627,268	0	0
3	周顺忠	2,405,554	0	2,405,554	5.34%	1,804,165	601,389	0	0
4	张质强	2,185,201	0	2,185,201	4.85%	0	2,185,201	0	0
5	黄鹏飞	2,120,278	0	2,120,278	4.71%	1,590,208	530,070	0	0

6	周敏	1,927,525	0	1,927,525	4.28%	0	1,927,525	0	0
7	宾辉成	1,482,924	0	1,482,924	3.29%	0	1,482,924	0	0
8	何晓阳	1,445,644	0	1,445,644	3.21%	0	1,445,644	0	0
9	彭令军	1,445,644	0	1,445,644	3.21%	1,084,233	361,411	0	0
10	凌后英	1,037,635	0	1,037,635	2.30%	778,226	259,409	0	0
合计		23,209,436	0	23,209,436	51.55%	12,126,105	11,083,331	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

前 10 名股东中的 6 名股东唐建强、张光辉、周顺忠、黄鹏飞、彭令军、凌后英和其他 2 位股东签署了一致行动人协议书，同为公司实际控制人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

报告期内，公司股权结构比较分散，不存在控股股东。

(二) 实际控制人情况

2020 年 9 月 3 日，唐建强、唐任志、周顺忠、张光辉、彭令军、凌后英、黄鹏飞和唐大勇签订了《一致行动人协议》，有效期六年，自 2020 年 9 月 3 日起至 2026 年 9 月 2 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，8 人合计持有公司 38.41% 的股份，为公司共同实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 6 月 28 日	7.00	-	-
合计	7.00	-	-

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司《2024 年度分红方案》已经 2025 年 6 月 28 日的股东会会议审议通过，本次权益分派共计派发现金红利 3,151.56 万元，公司 2024 年度利润分配方案于 2025 年 8 月 28 日实施完毕。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	10.00	-	30.00

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
唐建强	董事长	男	1952年11月	2023年5月31日	2026年5月30日	6,649,961	0	6,649,961	14.77%
唐任志	董事、总经理	男	1981年9月	2023年5月31日	2026年5月30日	804,480	0	804,480	1.79%
周顺忠	董事、副总经理	男	1963年8月	2023年5月31日	2026年5月30日	2,405,554	0	2,405,554	5.34%
张光辉	董事	男	1966年2月	2023年5月31日	2026年5月30日	2,509,070	0	2,509,070	5.57%
彭令军	董事、生产总监	男	1963年5月	2023年5月31日	2026年5月30日	1,445,644	0	1,445,644	3.21%
黄鹏飞	监事会主席	女	1963年2月	2023年5月31日	2026年5月30日	2,120,278	0	2,120,278	4.71%
唐大勇	监事	男	1975年5月	2023年5月31日	2026年5月30日	322,600	0	322,600	0.72%
唐湘平	职工监事	男	1981年8月	2023年5月31日	2026年5月30日	25,103	0	25,103	0.06%
凌后英	财务总监	女	1971年7月	2023年5月31日	2026年5月30日	1,037,635	0	1,037,635	2.30%
黄恣	董事会秘书	女	1980年8月	2023年5月31日	2026年5月30日	-	-	-	-

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

唐建强、周顺忠、张光辉、唐任志、彭令军、凌后英、黄鹏飞和唐大勇担任公司董监高相关职务的同时也为公司实际控制人，8人合计持股38.41%。唐湘平担任职工监事同时持有公司股份。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	489	97	27	559
销售人员	24	0	2	22
管理人员	53	0	2	51
技术人员	65	9	0	74
财务人员	14	1	0	15
员工总计	645	107	31	721

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	3
本科	46	59
专科	115	134
专科以下	482	525
员工总计	645	721

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

公司围绕经营目标结合实际情况，制定科学完善的绩效考核体系。
公司根据战略规划，制定年度培训计划，提高整体员工素质水平。
公司依法与员工签订劳动合同、按时足额缴纳员工社保，无需承担离退休职工费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，内容合法合规。

根据《公司章程》，公司制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《利润分配管理制度》《总经理工作制度》等内部规章制度，对公司股东依法享有的资产收益、参与重大决策、选择管理者、知情权、提案权、股东会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利进行了具体规定。

上述《公司章程》以及各项细则在内容上均符合《公司法》等法律法规规定，在程序上经过了董事会、监事会、股东会审议通过，合法有效。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会对本年度的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司按照《公司法》《证券法》等有关法律和《公司章程》等规章制度要求规范运作，建立健全法人治理结构，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

1、资产完整：公司拥有独立、完整的生产经营所需资产，资产产权关系清晰，具有开展业务所需的技术、设备设施及经营场所，合法拥有与经营相关的房屋、设备等财产的所有权或使用权，符合资产独立性要求。

2、业务独立：公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道。

3、人员独立：公司建立了独立的劳动人事、工资薪酬及社会保障管理体系，独立招聘员工，依法签订劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举或聘任产生。

4、财务独立：公司设有独立的财务部门，建立了独立、完整的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立进行财务决策。公司依法开设银行账户，依法履行纳税申报及缴纳义务。

5、机构独立：公司建立了股东会、董事会、监事会等较为完整的治理结构；根据公司经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的内部组织结构，明确了各机构的职能、管理制度。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司内部控制制度是根据《公司法》《公司章程》和国家有关法律法规的规定，并结合公司实际情况制定，符合公司发展要求。

报告期内，结合公司自身的实际情况，综合分析市场风险、经营风险等因素前提下，采取防范措施，事中控制，不断完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 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	天健审〔2026〕2-298号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号			
审计报告日期	2026年4月24日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	郑生军 2年	柳一夫 2年	- 年	- 年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2年			
会计师事务所审计报酬（万元）	28			

审 计 报 告

天健审〔2026〕2-298号

株洲兴隆新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了株洲兴隆新材料股份有限公司（以下简称兴隆新材公司）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师

职业道德守则，我们独立于兴隆新材公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

兴隆新材公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估兴隆新材公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

兴隆新材公司治理层（以下简称治理层）负责监督兴隆新材公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对兴隆新材公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴隆新材公司不能持续经营。

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：郑生军

中国·杭州 中国注册会计师：柳一夫

二〇二六年四月二十四日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）1	578,016,868.31	378,508,443.97
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	五、（一）2	121,197,734.05	135,412,409.89
应收账款	五、（一）3	114,082,520.83	97,360,623.95
应收款项融资	五、（一）4	18,856,370.26	22,741,695.27
预付款项	五、（一）5	13,559,391.42	7,057,499.23
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	五、（一）6	6,766.35	30,429.01
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五、（一）7	89,884,349.54	54,578,348.68
其中：数据资源	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	五、（一）8	200,000,000.00	
其他流动资产	五、（一）9	13,858,264.96	3,479,311.97
流动资产合计	-	1,149,462,265.72	699,168,761.97
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	五、（一）10	558,732,216.88	307,471,670.29
在建工程	五、（一）11	1,268,482.69	150,961,416.35
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

使用权资产	-	-	-
无形资产	五、(一) 12	29,782,259.22	30,799,026.13
其中：数据资源	-	-	-
开发支出	-	-	-
其中：数据资源	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	五、(一) 13	-	-
其他非流动资产	五、(一) 14	4,475,969.53	206,318,856.78
非流动资产合计	-	594,258,928.32	695,550,969.55
资产总计	-	1,743,721,194.04	1,394,719,731.52
流动负债：			
短期借款	五、(一) 16	139,175,237.13	19,865,465.69
向中央银行借款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	五、(一) 17	106,091,263.90	71,436,935.36
预收款项	-	-	-
合同负债	五、(一) 18	5,137,252.63	5,937,892.31
卖出回购金融资产款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	五、(一) 19	26,387,477.37	28,052,090.69
应交税费	五、(一) 20	23,078,470.97	18,311,320.46
其他应付款	五、(一) 21	4,997,297.04	4,511,615.23
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付分保账款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	五、(一) 22	50,310,039.53	6,262,530.56
其他流动负债	五、(一) 23	85,473,504.34	77,056,897.56
流动负债合计	-	440,650,542.91	231,434,747.86
非流动负债：			
保险合同准备金	-	-	-
长期借款	五、(一) 24	57,092,732.00	66,109,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-

长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	五、(一) 25	28,946,750.00	-
递延所得税负债	五、(一) 13	5,824,915.71	12,568,521.30
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	91,864,397.71	78,677,521.30
负债合计	-	532,514,940.62	310,112,269.16
所有者权益(或股东权益):			
股本	五、(一) 26	45,022,308.00	45,022,308.00
其他权益工具	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五、(一) 27	219,990,943.09	219,990,943.09
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	五、(一) 28	22,511,175.50	22,511,175.50
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五、(一) 29	923,681,826.83	797,083,035.77
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	-	1,211,206,253.42	1,084,607,462.36
少数股东权益	-	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	-	1,211,206,253.42	1,084,607,462.36
负债和所有者权益(或股东权益)总计	-	1,743,721,194.04	1,394,719,731.52

法定代表人: 唐建强

主管会计工作负责人: 凌后英

会计机构负责人: 凌后英

(二) 利润表

单位: 元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		841,921,811.51	944,398,770.61
其中: 营业收入	五、(二) 1	841,921,811.51	944,398,770.61
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本		661,911,145.51	720,955,780.42
其中: 营业成本	五、(二) 1	573,572,912.96	642,226,526.92
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-

提取保险责任准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	五、(二) 2	8,772,514.33	8,893,787.47
销售费用	五、(二) 3	11,600,501.35	12,221,561.53
管理费用	五、(二) 4	39,708,562.49	36,969,722.42
研发费用	五、(二) 5	32,518,864.96	29,169,783.49
财务费用	五、(二) 6	-4,262,210.58	-8,525,601.41
其中：利息费用	-	3,153,564.25	1,858,333.04
利息收入	-	18,090,928.05	6,831,260.37
加：其他收益	五、(二) 7	3,187,166.93	3,746,706.23
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）	五、(二) 8	1,092,937.88	785,071.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二) 9	-1,970,225.52	-3,439,397.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	182,320,545.29	224,535,370.96
加：营业外收入	五、(二) 10	-	103,395.60
减：营业外支出	五、(二) 11	1,065,638.33	9,513,233.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	181,254,906.96	215,125,532.94
减：所得税费用	五、(二) 12	23,140,500.30	28,530,206.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	158,114,406.66	186,595,326.23
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）	-	158,114,406.66	186,595,326.23
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）	-	158,114,406.66	186,595,326.23
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	-	158,114,406.66	186,595,326.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-	158,114,406.66	186,595,326.23
(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）	-	3.51	4.14
(二) 稀释每股收益（元/股）	-	3.51	4.14

法定代表人：唐建强

主管会计工作负责人：凌后英

会计机构负责人：凌后英

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	653,147,216.51	693,922,248.83
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	五、(三) 2 (1)	50,116,146.87	11,784,661.07
经营活动现金流入小计		703,263,363.38	705,706,909.90
购买商品、接受劳务支付的现金		356,106,357.89	310,462,246.94

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	-	100,893,622.14	96,596,374.53
支付的各项税费	-	45,116,693.36	46,290,097.60
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)2 (2)	17,530,988.09	13,493,225.29
经营活动现金流出小计	-	519,647,661.48	466,841,944.36
经营活动产生的现金流量净额	-	183,615,701.90	238,864,965.54
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	五、(三)2 (3)	-	115,705,150.68
投资活动现金流入小计	-	-	115,705,150.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、(三)1 (1)	91,827,515.65	96,348,146.55
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	五、(三)2 (4)	733,899.08	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	92,561,414.73	196,348,146.55
投资活动产生的现金流量净额	-	-92,561,414.73	-80,642,995.87
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	-	181,023,732.00	97,049,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	181,023,732.00	97,049,000.00
偿还债务支付的现金	-	26,760,000.00	16,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	35,250,050.62	31,528,080.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	62,010,050.62	48,418,080.07

筹资活动产生的现金流量净额	-	119,013,681.38	48,630,919.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-10,559,794.81	3,769,836.18
五、现金及现金等价物净增加额	-	199,508,173.74	210,622,725.78
加：期初现金及现金等价物余额	-	378,508,443.97	167,885,718.19
六、期末现金及现金等价物余额	-	578,016,617.71	378,508,443.97

法定代表人：唐建强

主管会计工作负责人：凌后英

会计机构负责人：凌后英

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	45,022,308.00	-	-	-	219,990,943.09	-	-	-	22,511,175.50	-	797,083,035.77	-	1,084,607,462.36
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	45,022,308.00	-	-	-	219,990,943.09	-	-	-	22,511,175.50	-	797,083,035.77	-	1,084,607,462.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126,598,791.06	-	126,598,791.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158,114,406.66	-	158,114,406.66
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-31,515,615.60	-	-31,515,615.60
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-31,515,615.60	-	-31,515,615.60
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,022,308.00	-	-	-	219,990,943.09	-	-	-	22,511,175.50	-	923,681,826.83	-	1,211,206,253.42

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	45,022,308.00	-	-	-	219,990,943.09	-	-	-	22,511,175.50	-	640,202,432.82	-	927,726,859.41
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	45,022,308.00				219,990,943.09				22,511,175.50		640,202,432.82		927,726,859.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156,880,602.95	-	156,880,602.95
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186,595,326.23	-	186,595,326.23
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,714,723.28	-	-29,714,723.28
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,714,723.28	-	-29,714,723.28
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,022,308.00	-	-	--	219,990,943.09	-	-	-	22,511,175.50	-	797,083,035.77	-	1,084,607,462.36

法定代表人：唐建强

主管会计工作负责人：凌后英

会计机构负责人：凌后英

株洲兴隆新材料股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

株洲兴隆新材料股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原株洲兴隆化工实业有限公司（以下简称兴隆化工公司），兴隆化工公司成立于 1998 年 3 月 26 日，在株洲市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 4302001001034 的企业法人营业执照。兴隆化工公司成立时注册资本 510 万元。兴隆化工公司以 2013 年 12 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2014 年 2 月 18 日在株洲市工商行政管理局登记注册，总部位于湖南省株洲市。公司现持有统一社会信用代码为 91430200184482277Q 的企业法人营业执照，注册资本 4,502.2308 万元，股份总数 4,502.2308 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2026 年 3 月 13 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属化学原料和化学制品制造行业。主要经营活动为沉淀法二氧化硅及硅酸钠的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 24 日第四届第十六次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 3%
重要的承诺事项	单项金额超过利润总额的 5%
重要的或有事项	单项金额超过利润总额的 5%
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过利润总额的 5%

(六) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务折算

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

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变

动) 计入当期损益, 除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理: (1) 未保留对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; (2) 保留了对该金融资产控制的, 按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值; (2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分, 且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分之间, 按照转移日各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 终止确认部分的账面价值; (2) 终止确认部分的对价, 与原直接计

入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始

确认后是否已显著增加。

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（九）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5.00	5.00

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

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

(十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	0	5.00

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	年限平均法	3-10	0	10.00-33.33
电子设备	年限平均法	3-10	0	10.00-33.33
运输设备	年限平均法	4	0	25.00

(十二) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化

的利息金额。

(十四) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、商标权等，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年、40 年，法定使用期限	直线法
商标权	10 年，参考能为公司带来经济利益的期限	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 职工薪酬

职工薪酬包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

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

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

(2) 材料费用

材料费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于研究开发活动的检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

(4) 其他

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

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

他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十五) 部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

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

(十六) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利为设定提存计划。在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(十七) 收入

1. 收入确认原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转

让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

本公司与客户之间的销售商品合同的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务。对于境内销售，本公司根据合同约定将产品发出，于客户签收时确认收入；对于出口销售，本公司根据客户合同或订单将出口产品发运到指定港口并报关装船，经报关出口并取得出口货物报关单和货运提单时确认收入。

(十八) 合同取得成本、合同履约成本

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。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(十九) 合同资产、合同负债

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

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

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

5. 同时满足下列条件时,公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示:(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%
城镇土地使用税	以纳税人实际占用的土地面积	适用定额税率,由主管税务机关根据土地所在区域分别适用不同的定额税率
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠

1. 企业所得税

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局 2023 年 10 月联合颁发的高新技术企业证书,证书编号 GR202343004056,证书有效期为三年(2023 年-2025 年),故公司 2025 年度享受 15% 企业所得税的优惠税率。

2. 增值税

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

五、财务报表项目注释

（一）资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	555.38	13,486.56
银行存款	578,016,312.93	378,494,957.41
合 计	578,016,868.31	378,508,443.97

2. 应收票据

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	116,067,734.05	130,090,309.89
商业承兑汇票	5,130,000.00	5,291,500.00
财务公司承兑汇票		30,600.00
合 计	121,197,734.05	135,412,409.89

（2）坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	121,467,734.05	100.00	270,000.00	0.22	121,197,734.05
其中：银行承兑汇票	116,067,734.05	95.55			116,067,734.05
商业承兑汇票	5,400,000.00	4.45	270,000.00	5.00	5,130,000.00
财务公司承兑汇票					
合 计	121,467,734.05	100.00	270,000.00	0.22	121,197,734.05

（续上表）

种 类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	135,690,909.89	100.00	278,500.00	0.21	135,412,409.89
其中：银行承兑汇票	130,090,309.89	95.87			130,090,309.89
商业承兑汇票	5,570,000.00	4.11	278,500.00	5.00	5,291,500.00
财务公司承兑汇票	30,600.00	0.02			30,600.00
合 计	135,690,909.89	100.00	278,500.00	0.21	135,412,409.89

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	116,067,734.05		
商业承兑汇票组合	5,400,000.00	270,000.00	5.00
小 计	121,467,734.05	270,000.00	0.22

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	278,500.00	-8,500.00				270,000.00
合 计	278,500.00	-8,500.00				270,000.00

(4) 公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		84,914,722.08
小 计		84,914,722.08

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	119,884,827.62	102,484,867.32
1-2 年	239,918.24	
账面余额合计	120,124,745.86	102,484,867.32
减：坏账准备	6,042,225.03	5,124,243.37
账面价值合计	114,082,520.83	97,360,623.95

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	120,124,745.86	100.00	6,042,225.03	5.03	114,082,520.83
合 计	120,124,745.86	100.00	6,042,225.03	5.03	114,082,520.83

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	102,484,867.32	100.00	5,124,243.37	5.00	97,360,623.95
合 计	102,484,867.32	100.00	5,124,243.37	5.00	97,360,623.95

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	109,724,745.86	5,522,225.03	5.03
数字化应收账款债权凭证	10,400,000.00	520,000.00	5.00
小 计	120,124,745.86	6,042,225.03	5.03

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	109,484,827.62	5,474,241.38	5.00
1-2年	239,918.24	47,983.65	20.00
小 计	109,724,745.86	5,522,225.03	5.03

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	5,124,243.37	917,981.66				6,042,225.03
合 计	5,124,243.37	917,981.66				6,042,225.03

(4) 应收账款前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备

万力轮胎股份有限公司	17,492,153.14	14.56	874,607.66
青岛双星化工材料采购有限公司	13,706,465.94	11.41	685,323.30
广东盈叶科技有限公司	8,543,952.98	7.11	427,197.65
广州万力轮胎发展有限公司	5,900,000.00	4.91	295,000.00
OIA GLOBAL LOGISTICS-SCM, INC.	5,535,718.41	4.61	276,785.92
小 计	51,178,290.47	42.60	2,558,914.53

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	18,856,370.26	22,741,695.27
合 计	18,856,370.26	22,741,695.27

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	18,856,370.26	100.00			18,856,370.26
其中：银行承兑汇票	18,856,370.26	100.00			18,856,370.26
合 计	18,856,370.26	100.00			18,856,370.26

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	22,741,695.27	100.00			22,741,695.27
其中：银行承兑汇票	22,741,695.27	100.00			22,741,695.27
合 计	22,741,695.27	100.00			22,741,695.27

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	18,856,370.26		
小 计	18,856,370.26		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	59,779,776.54
小 计	59,779,776.54

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

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	13,559,391.42	100.00		13,559,391.42
合 计	13,559,391.42	100.00		13,559,391.42

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	7,057,499.23	100.00		7,057,499.23
合 计	7,057,499.23	100.00		7,057,499.23

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
国网湖南省电力有限公司株洲供电分公司	6,020,995.00	44.40
湖南株冶有色金属有限公司	1,989,353.63	14.67
湖北三环科技股份有限公司	1,645,224.24	12.13
晋能控股集团有限公司煤炭销售公司	1,119,531.40	8.26
五矿铜业(湖南)有限公司	1,098,380.94	8.10
小 计	11,873,485.21	87.56

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
拆借款及利息	1,384,760.11	1,384,760.11

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	6,042,198.00	8,042,198.00
应收暂付款	117.00	26,199.20
账面余额合计	7,427,075.11	9,453,157.31
减：坏账准备	7,420,308.76	9,422,728.30
账面价值合计	6,766.35	30,429.01

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,221.00	3,675.00
1-2 年	3,558.00	31,602.20
2-3 年	5,520.00	3,312.00
3 年以上	7,416,776.11	9,414,568.11
账面余额合计	7,427,075.11	9,453,157.31
减：坏账准备	7,420,308.76	9,422,728.30
账面价值合计	6,766.35	30,429.01

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	7,427,075.11	100.00	7,420,308.76	99.91	6,766.35
合 计	7,427,075.11	100.00	7,420,308.76	99.91	6,766.35

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	9,453,157.31	100.00	9,422,728.30	99.68	30,429.01
合 计	9,453,157.31	100.00	9,422,728.30	99.68	30,429.01

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数
------	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	7,427,075.11	7,420,308.76	99.91
其中：1年以内	1,221.00	61.05	5.00
1-2年	3,558.00	711.60	20.00
2-3年	5,520.00	2,760.00	50.00
3年以上	7,416,776.11	7,416,776.11	100.00
小计	7,427,075.11	7,420,308.76	99.91

(4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	183.75	6,320.44	9,416,224.11	9,422,728.30
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-177.90	177.90		
--转入第三阶段		-1,104.00	1,104.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	55.20	-4,682.74	-1,997,792.00	-2,002,419.54
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	61.05	711.60	7,419,536.11	7,420,308.76
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	20.00	99.96	99.91

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：株洲经济开发区土地储备中心土地储备专户本期收回200.00万元。

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
株洲经济开发区土地储备中心土地储备专户	押金保证金	6,000,000.00	4-5年	80.79	6,000,000.00
湘潭碱业有限公司	拆借款及利息	1,384,760.11	5年以上	18.64	1,384,760.11
株洲云龙新城国有资产经营有限责任公司	押金保证金	42,198.00	[注]	0.57	35,542.80

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
其他	应收暂付款	117.00	1年以内	0.00	5.85
小计		7,427,075.11		100.00	7,420,308.76

[注]1年以内余额 1,104.00 元、1-2 年余额 3,558.00 元、2-3 年余额 5,520.00 元、3 年以上余额 32,016.00 元

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,876,606.16		25,876,606.16	27,965,497.77		27,965,497.77
在产品	511,583.10		511,583.10	458,168.75		458,168.75
库存商品	51,732,615.94	4,375.65	51,728,240.29	16,485,058.09	8,414.03	16,476,644.06
发出商品	11,767,919.99		11,767,919.99	9,678,038.10		9,678,038.10
合计	89,888,725.19	4,375.65	89,884,349.54	54,586,762.71	8,414.03	54,578,348.68

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	8,414.03			4,038.38		4,375.65
合计	8,414.03			4,038.38		4,375.65

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

8. 一年内到期的非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	200,000,000.00		200,000,000.00			
合计	200,000,000.00		200,000,000.00			

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣或待认证 增值税进项税	13,858,264.96		13,858,264.96	3,479,311.97		3,479,311.97
合 计	13,858,264.96		13,858,264.96	3,479,311.97		3,479,311.97

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合 计
账面原值					
期初数	238,472,482.32	473,832,205.15	11,171,589.77	4,145,779.01	727,622,056.25
本期增加金额	80,623,107.99	216,744,903.62	1,138,204.01	80,000.00	298,586,215.62
1) 购置	81,467.89	2,743,178.79	930,504.89	80,000.00	3,835,151.57
2) 在建工程转入	80,541,640.10	213,867,100.92	77,876.11		294,486,617.13
3) 其他增加[注]		134,623.91	129,823.01		264,446.92
本期减少金额	2,428,591.55	30,340,097.45	1,851,802.99		34,620,491.99
其中：处置或报废	2,428,591.55	30,340,097.45	1,851,802.99		34,620,491.99
期末数	316,666,998.76	660,237,011.32	10,457,990.79	4,225,779.01	991,587,779.88
累计折旧					
期初数	119,156,074.28	282,792,143.02	10,767,807.32	4,003,378.09	416,719,402.71
本期增加金额	10,384,504.99	34,400,306.63	348,923.23	78,548.07	45,212,282.92
其中：计提	10,384,504.99	34,400,306.63	348,923.23	78,548.07	45,212,282.92
本期减少金额	2,426,304.27	30,199,224.14	1,851,802.99		34,477,331.40
其中：处置或报废	2,426,304.27	30,199,224.14	1,851,802.99		34,477,331.40
期末数	127,114,275.00	286,993,225.51	9,264,927.56	4,081,926.16	427,454,354.23
减值准备					
期初数	3,430,983.25				3,430,983.25
本期增加金额	1,970,225.52				1,970,225.52
其中：计提	1,970,225.52				1,970,225.52
本期减少金额					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合 计
期末数	5,401,208.77				5,401,208.77
账面价值					
期末账面价值	184,151,514.99	373,243,785.81	1,193,063.23	143,852.85	558,732,216.88
期初账面价值	115,885,424.79	191,040,062.13	403,782.45	142,400.92	307,471,670.29

[注]其他增加系从原材料转入的备件

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
房屋及建筑物	32,356,497.29	7,287,677.60	5,401,208.77	19,667,610.92	
小 计	32,356,497.29	7,287,677.60	5,401,208.77	19,667,610.92	

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
联合包装车间	2,201,834.86	正在办理中
食品线、微珠线联合车间	64,662,706.12	正在办理中
小 计	66,864,540.98	

(4) 固定资产减值测试情况

1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
房屋及建筑物-时代云龙城商铺	18,620,865.12	16,713,079.00	1,942,338.20
房屋及建筑物-镜湖蓝岸	3,016,971.32	2,989,084.00	27,887.32
小 计	21,637,836.44	19,702,163.00	1,970,225.52

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
房屋及建筑物-时代云龙城商铺	市场法	根据周边同类房产市场销售均价确定
房屋及建筑物-镜湖蓝岸	市场法	根据周边同类房产市场销售均价确定
小 计		

11. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
提质升级扩容改造工程	1,225,688.07		1,225,688.07	147,679,581.51		147,679,581.51
日常工程项目	42,794.62		42,794.62	3,281,834.84		3,281,834.84
合计	1,268,482.69		1,268,482.69	150,961,416.35		150,961,416.35

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
提质升级扩容改造工程	300,000,000.00	147,679,581.51	144,572,908.34	290,912,002.69	114,799.09	1,225,688.07
小计	300,000,000.00	147,679,581.51	144,572,908.34	290,912,002.69	114,799.09	1,225,688.07

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
提质升级扩容改造工程	102.6	99.60	573,524.87	543,352.09	2.50	自筹
小计			573,524.87	543,352.09		

12. 无形资产

项目	土地使用权	商标权	合计
账面原值			
期初数	38,270,508.90	2,041,666.67	40,312,175.57
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	38,270,508.90	2,041,666.67	40,312,175.57
累计摊销			
期初数	7,656,593.84	1,856,555.60	9,513,149.44
本期增加金额	831,655.84	185,111.07	1,016,766.91
其中：计提	831,655.84	185,111.07	1,016,766.91
本期减少金额			
期末数	8,488,249.68	2,041,666.67	10,529,916.35
账面价值			
期末账面价值	29,782,259.22		29,782,259.22
期初账面价值	30,613,915.06	185,111.07	30,799,026.13

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,316,600.68	947,490.10	5,411,157.40	811,673.61
递延收益	28,946,750.00	4,342,012.50		
合 计	35,263,350.68	5,289,502.60	5,411,157.40	811,673.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产账面价值与计税基础的差额	74,096,122.08	11,114,418.31	89,201,299.41	13,380,194.91
合 计	74,096,122.08	11,114,418.31	89,201,299.41	13,380,194.91

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	5,289,502.60		811,673.61	
递延所得税负债	5,289,502.60	5,824,915.71	811,673.61	12,568,521.30

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	10,851,292.01	12,853,711.55
合 计	10,851,292.01	12,853,711.55

14. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	1,275,469.53		1,275,469.53	3,118,356.78		3,118,356.78
预付土地补偿款	3,200,500.00		3,200,500.00	3,200,500.00		3,200,500.00
大额存单				200,000,000.00		200,000,000.00
合 计	4,475,969.53		4,475,969.53	206,318,856.78		206,318,856.78

15. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	250.60	250.60	冻结	久悬
应收票据	84,914,722.08	84,914,722.08	其他	不能终止确认的已背书且在资产负债表日尚未到期的票据
合 计	84,914,972.68	84,914,972.68		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
应收票据	76,342,031.13	76,342,031.13	其他	不能终止确认的已背书且在资产负债表日尚未到期的票据
合 计	76,342,031.13	76,342,031.13		

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	139,175,237.13	19,865,465.69
合 计	139,175,237.13	19,865,465.69

17. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款及劳务款	32,428,159.34	29,517,842.45
工程设备款	73,663,104.56	41,919,092.91
合 计	106,091,263.90	71,436,935.36

18. 合同负债

项 目	期末数	期初数
货款	5,137,252.63	5,937,892.31
合 计	5,137,252.63	5,937,892.31

19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	28,052,090.69	90,698,634.22	92,363,247.54	26,387,477.37
离职后福利—设定 提存计划		8,558,195.44	8,558,195.44	
合 计	28,052,090.69	99,256,829.66	100,921,442.98	26,387,477.37

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和 补贴	27,913,214.70	78,719,455.91	80,245,193.24	26,387,477.37
职工福利费	138,875.99	1,732,901.29	1,871,777.28	
社会保险费		3,834,321.42	3,834,321.42	
其中：医疗保险费		2,732,031.42	2,732,031.42	
工伤保险费		1,102,290.00	1,102,290.00	
住房公积金		4,311,200.00	4,311,200.00	
工会经费和职工教育 经费		2,100,755.60	2,100,755.60	
小 计	28,052,090.69	90,698,634.22	92,363,247.54	26,387,477.37

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		8,199,891.20	8,199,891.20	
失业保险费		358,304.24	358,304.24	
小 计		8,558,195.44	8,558,195.44	

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	21,293,087.88	17,713,353.97
代扣代缴个人所得税	64,857.94	37,037.10
城市维护建设税	873,020.63	168,661.62
教育费附加及地方教育附加	623,586.16	120,472.58
印花税	149,676.50	111,994.70
环境保护税	74,241.86	159,800.49
合 计	23,078,470.97	18,311,320.46

21. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
预提费用	2,965,793.17	2,708,176.42
押金及保证金	1,925,338.98	1,634,312.23
应付暂收款	1,120.00	64,000.00
其他	105,044.89	105,126.58
合 计	4,997,297.04	4,511,615.23

22. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	50,310,039.53	6,262,530.56
合 计	50,310,039.53	6,262,530.56

23. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
已背书未终止确认银行承兑汇票	84,914,722.08	76,342,031.13
待转销项税额	558,782.26	714,866.43
合 计	85,473,504.34	77,056,897.56

24. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	57,092,732.00	66,109,000.00
合 计	57,092,732.00	66,109,000.00

25. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助		29,190,000.00	243,250.00	28,946,750.00	株洲经济开发区产业发展局下达的第一批超长期特别国债资金支持设备更新项目
合 计		29,190,000.00	243,250.00	28,946,750.00	

26. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	45,022,308						45,022,308

27. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	219,990,943.09			219,990,943.09
合 计	219,990,943.09			219,990,943.09

28. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	22,511,175.50			22,511,175.50
合 计	22,511,175.50			22,511,175.50

29. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	797,083,035.77	640,202,432.82
加：本期净利润	158,114,406.66	186,595,326.23
减：应付普通股股利	31,515,615.60	29,714,723.28
期末未分配利润	923,681,826.83	797,083,035.77

(2) 其他说明

根据2025年6月7日公司第四届董事会第十三次会议审议通过的2024年度利润分配方案，每10股派发现金股利7元(含税)，合计派发现金红利31,515,615.60元。

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	841,921,811.51	573,572,912.96	944,384,611.33	642,226,526.92
其他业务收入			14,159.28	

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
合 计	841,921,811.51	573,572,912.96	944,398,770.61	642,226,526.92
其中：与客户之间的合同产生的收入	841,921,811.51	573,572,912.96	944,398,770.61	642,226,526.92

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
二氧化硅	823,903,389.34	557,040,566.80	886,432,601.77	593,519,423.31
硅酸钠	18,018,422.17	16,532,346.16	57,952,009.56	48,707,103.61
其他业务收入			14,159.28	
小 计	841,921,811.51	573,572,912.96	944,398,770.61	642,226,526.92

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	625,342,684.93	451,461,217.31	742,335,876.75	526,294,902.06
外销	216,579,126.58	122,111,695.65	202,062,893.86	115,931,624.86
小 计	841,921,811.51	573,572,912.96	944,398,770.61	642,226,526.92

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	841,921,811.51	944,398,770.61
小 计	841,921,811.51	944,398,770.61

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 5,701,626.49 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	2,741,086.80	2,726,862.26
教育费附加及地方教育附加	1,957,919.14	1,947,758.74
房产税	1,697,986.24	1,802,094.02
城镇土地使用税	1,579,746.08	1,573,125.75
印花税	409,024.30	440,856.30

项 目	本期数	上年同期数
环境保护税	386,751.77	393,090.40
水利建设基金		10,000.00
合 计	8,772,514.33	8,893,787.47

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,120,190.56	7,733,688.22
业务招待费	2,724,535.55	2,777,616.17
差旅费	1,771,960.78	1,638,727.41
其他	983,814.46	71,529.73
合 计	11,600,501.35	12,221,561.53

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	23,590,696.49	22,903,341.47
折旧费	4,369,246.39	4,665,461.66
办公费	4,103,599.42	3,821,291.33
咨询费	3,675,304.57	1,380,195.27
安环费	2,321,427.40	2,041,644.75
业务招待费	880,795.73	1,071,743.05
差旅费	156,103.18	335,360.90
其他	611,389.31	750,683.99
合 计	39,708,562.49	36,969,722.42

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
材料费用	18,407,035.55	16,444,739.33
职工薪酬	13,534,360.73	12,151,982.63
折旧费用	535,130.40	529,505.86

项 目	本期数	上年同期数
其他	42,338.28	43,555.67
合 计	32,518,864.96	29,169,783.49

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	3,153,564.25	1,858,333.04
减：利息收入	18,090,928.05	6,831,260.37
汇兑损益	10,559,794.81	-3,769,836.18
手续费及其他	115,358.41	217,162.10
合 计	-4,262,210.58	-8,525,601.41

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
增值税加计抵减	2,477,644.46	3,169,123.28	
与收益相关的政府补助	289,342.41	400,094.49	289,342.41
与资产相关的政府补助	243,250.00		
代扣个人所得税手续费返还	176,930.06	177,488.46	
合 计	3,187,166.93	3,746,706.23	289,342.41

8. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,092,937.88	785,071.82
合 计	1,092,937.88	785,071.82

9. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失		-8,414.03
固定资产减值损失	-1,970,225.52	-3,430,983.25
合 计	-1,970,225.52	-3,439,397.28

10. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没收入		100,000.00	
其他		3,395.60	
合 计		103,395.60	

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	877,059.67	9,117,466.10	877,059.67
滞纳金	188,578.66	313,198.71	188,578.66
其他		82,568.81	
合 计	1,065,638.33	9,513,233.62	1,065,638.33

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	29,884,105.89	29,026,296.84
递延所得税费用	-6,743,605.59	-496,090.13
合 计	23,140,500.30	28,530,206.71

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	181,254,906.96	215,125,532.94
按适用税率计算的所得税费用	27,188,236.04	32,268,829.94
调整以前期间所得税的影响	590,597.64	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	244,325.45	792,588.85
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-4,829.09	-155,744.56
税法允许的加计扣除	-4,877,829.74	-4,375,467.52
所得税费用	23,140,500.30	28,530,206.71

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建在建工程	87,992,364.08	91,633,362.55
购建固定资产	3,835,151.57	4,509,394.00
购建无形资产		205,390.00
合 计	91,827,515.65	96,348,146.55

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	18,090,928.05	6,416,739.83
政府补助	29,594,141.50	400,094.49
代扣代缴个人所得税手续返还	176,930.06	177,488.46
罚没收入		100,000.00
经营性往来款	2,254,147.26	4,690,338.29
合 计	50,116,146.87	11,784,661.07

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	17,226,800.42	12,880,295.67
手续费	115,358.41	217,162.10
营业外支出	188,578.66	395,767.52
受限资金	250.60	
合 计	17,530,988.09	13,493,225.29

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回拆借款本金		115,000,000.00
收到拆借款利息		705,150.68
合 计		115,705,150.68

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数

项 目	本期数	上年同期数
拆出拆借款		100,000,000.00
支付固定资产拆除费用	733,899.08	
合 计	733,899.08	100,000,000.00

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	158,114,406.66	186,595,326.23
加：资产减值准备	1,970,225.52	3,439,397.28
信用减值准备	-1,092,937.88	-785,071.82
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	45,212,282.92	44,099,366.42
无形资产摊销	1,016,766.91	1,032,792.33
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	877,059.67	9,117,466.10
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	13,713,359.06	-2,326,023.68
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）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-6,743,605.59	-496,090.13
存货的减少（增加以“-”号填列）	-38,214,336.98	-448,026.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-54,342,881.23	-14,222,213.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	63,105,362.84	12,858,043.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	183,615,701.90	238,864,965.54
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		

补充资料	本期数	上年同期数
现金的期末余额	578,016,617.71	378,508,443.97
减：现金的期初余额	378,508,443.97	167,885,718.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	199,508,173.74	210,622,725.78

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	578,016,617.71	378,508,443.97
其中：库存现金	555.38	13,486.56
可随时用于支付的银行存款	578,016,062.33	378,494,957.41
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	578,016,617.71	378,508,443.97
其中：公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
货币资金	250.60		账户久悬，资金冻结
小 计	250.60		

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款、长期借款（含一年内到期的长期借款）	92,236,996.25	181,023,732.00	3,811,715.43	30,494,435.02		246,578,008.66
应付股利			31,515,615.60	31,515,615.60		
小 计	92,236,996.25	181,023,732.00	35,327,331.03	62,010,050.62		246,578,008.66

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	278,291,693.42	368,601,890.68

项 目	本期数	上年同期数
其中：支付货款	238,220,404.37	316,436,769.04
支付固定资产等长期资产购置款	40,071,289.05	52,165,121.64

(四) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			498,069,786.10
其中：美元	70,861,283.02	7.0288	498,069,786.09
港币	0.01	0.9032	0.01
应收账款			29,126,672.01
其中：美元	4,143,903.94	7.0288	29,126,672.01
应付账款			1,567,056.90
其中：美元	222,948.00	7.0288	1,567,056.90

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,407,035.55	16,444,739.33
材料费用	13,534,360.73	12,151,982.63
折旧费用	535,130.40	529,505.86
其他	42,338.28	43,555.67
合 计	32,518,864.96	29,169,783.49
其中：费用化研发支出	32,518,864.96	29,169,783.49

七、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	29,190,000.00
其中：计入递延收益	29,190,000.00
与收益相关的政府补助	289,342.41
其中：计入其他收益	289,342.41

财政贴息	114,799.09
其中：冲减在建工程	114,799.09
合 计	29,594,141.50

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益		29,190,000.00	243,250.00	
小 计		29,190,000.00	243,250.00	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				28,946,750.00	与资产相关
小 计				28,946,750.00	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	532,592.41	400,094.49
合 计	532,592.41	400,094.49

八、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定

金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

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

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 42.60%（2024 年 12 月 31 日：45.43%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	139,175,237.13	141,199,457.21	141,199,457.21		
应付账款	106,091,263.90	106,091,263.90	106,091,263.90		
其他应付款	4,997,297.04	4,997,297.04	4,997,297.04		
长期借款 (含一年内到期)	107,402,771.53	111,254,879.88	52,773,507.70	43,014,960.71	15,466,411.47
其他流动负债	84,914,722.08	84,914,722.08	84,914,722.08		
小 计	442,581,291.68	448,457,620.11	389,976,247.93	43,014,960.71	15,466,411.47

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	19,865,465.69	19,958,139.72	19,958,139.72		
应付账款	71,436,935.36	71,436,935.36	71,436,935.36		
其他应付款	4,511,615.23	4,511,615.23	4,511,615.23		
长期借款(含一 年内到期)	72,309,000.00	76,146,052.29	6,280,274.11	69,865,778.18	
其他流动负债	76,342,031.13	76,342,031.13	76,342,031.13		
小 计	244,465,047.41	248,394,773.73	178,528,995.55	69,865,778.18	

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 41,513,732.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 0.00 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	59,779,776.54	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	84,914,722.08	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		144,694,498.62		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	59,779,776.54	
小计		59,779,776.54	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	84,914,722.08	84,914,722.08
小计		84,914,722.08	84,914,722.08

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
应收款项融资			18,856,370.26	18,856,370.26
持续以公允价值计量的资产总额			18,856,370.26	18,856,370.26

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

第三层次公允价值计量的应收款项融资系本公司持有的银行承兑汇票，本公司以账面价值作为公允价值。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

本公司最终控制方是唐建强、周顺忠、张光辉、唐任志、彭令军、凌后英、黄鹏飞和唐大勇，合计持股比例 38.41%，上述八人于 2020 年 9 月 3 日一起签署了《一致行动协议》，协议约定在公司重大经营、管理决策等事项上八人自愿保持统一行动，唐建强、周顺忠、张光辉、唐任志、彭令军、凌后英、黄鹏飞和唐大勇等八人能够对公司的经营管理和决策施予重大影响，实际控制公司的发展方向，为公司的共同实际控制人。

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
株洲市顺兴加油站（普通合伙）	共同控制人之一唐任志控制的公司
株洲长兴建筑工程有限责任公司	监事唐湘平合作企业，为公司提供运输服务
石峰区鑫翔货运服务部	股东张质强之子控制的个体工商户
株洲兴隆建筑工程有限公司	少数股东合作企业，曾为公司及公司部分董监高作为少数股东持股的公司
株洲兴隆顺享达运输有限责任公司	共同控制人之一唐建强配偶之胞弟控制的企业
株洲兴隆时代园林绿化有限公司	共同控制人之一唐建强之儿媳之父王正虎持股 50% 的企业

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
株洲市顺兴加油站（普通合伙）	采购柴油	180,761.06	73,199.12
株洲长兴建筑工程有限责任公司	采购运输服务		442,000.00

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
石峰区鑫翔货运服务部	采购运输服务	307,368.21	453,794.08
株洲兴隆建筑工程有限公司	采购工程服务	43,701,787.96	60,099,240.71
株洲兴隆顺享达运输有限责任公司	采购运输服务	1,351,211.41	1,794,610.45
株洲兴隆时代园林绿化有限公司	采购工程服务	260,000.00	31,000.00
小 计		45,801,128.64	62,893,844.36

2. 董事、监事、高级管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
董事、监事、高级管理人员报酬	9,090,669.74	7,873,688.56

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	株洲市顺兴加油站（普通合伙）		122,269.65
	石峰区鑫翔货运服务部		44,863.67
	株洲兴隆顺享达运输有限责任公司		122,269.65
	株洲兴隆建筑工程有限公司	19,204,394.65	20,008,884.93
	株洲兴隆时代园林绿化有限公司	3,000.00	
小 计		19,207,394.65	20,298,287.90

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

公司于 2026 年 4 月 24 日召开第四届第十六次董事会议，审议通过利润分配议案，以公司 2025 年 12 月 31 日总股本 45,022,308 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金股利 10.00 元(含税)，并向全体股东每 10 股派送红股 30 股，截至本财务报表报出日，本议案尚须提交公司股东会审议。

十三、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为沉淀法二氧化硅的生产、销售。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

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	-877,059.67	
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	289,342.41	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-188,578.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-776,295.92	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-116,444.39	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-659,851.53	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.77	3.51	3.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.83	3.53	3.53

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	158,114,406.66
非经常性损益	B	-659,851.53
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	158,774,258.19
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,084,607,462.36
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	31,515,615.60
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	1,147,906,857.89
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	13.77%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	13.83%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	158,114,406.66
非经常性损益	B	-659,851.53

项 目	序号	本期数
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	158,774,258.19
期初股份总数	D	45,022,308.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	45,022,308.00
基本每股收益	$M=A/L$	3.51
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	3.53

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

株洲兴隆新材料股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-877,059.67
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	289,342.41
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-188,578.66
非经常性损益合计	-776,295.92
减：所得税影响数	-116,444.39
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-659,851.53

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用