



肯特合金

NEEQ: 874696

株洲肯特硬质合金股份有限公司

ZHUZHOU KINGTAL CEMENTED CARBIDE



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、公司负责人张国顺、主管会计工作负责人胡善学及会计机构负责人（会计主管人员）龚伟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、天职国际会计师事务所（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	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	23
第五节	公司治理	28
第六节	财务会计报告	32
附件	会计信息调整及差异情况.....	104

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	湖南省株洲市天元区金月路 99 号

释义

释义项目		释义
肯特合金、公司、本公司	指	株洲肯特硬质合金股份有限公司
章程、公司章程	指	株洲肯特硬质合金股份有限公司章程
股东会	指	株洲肯特硬质合金股份有限公司股东会
董事会	指	株洲肯特硬质合金股份有限公司董事会
监事会	指	株洲肯特硬质合金股份有限公司监事会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告	指	天职国际出具的 2025 年度审计报告
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书、副总经理
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
因特盈	指	株洲因特盈投资合伙企业（有限合伙）

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	株洲肯特硬质合金股份有限公司		
英文名称及缩写	ZHUSHOU KINGTAL CEMENTED CARBIDE CO., LTD		
法定代表人	张国顺	成立时间	2006年12月11日
控股股东	控股股东为（张国顺）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张国顺），一致行动人为（张云娴、因特盈）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C32 有色金属冶炼和压延加工-C324 有色金属合金制造-C3240 有色金属合金制造		
主要产品与服务项目	硬质合金制品的研发、生产和销售		
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	肯特合金	证券代码	874696
挂牌时间	2025年4月16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）	73,225,000.00
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路989号		
联系方式			
董事会秘书姓名	胡善学	联系地址	湖南省株洲市天元区金月路99号
电话	0731-28667179	电子邮箱	ktcw@kingtal.com
传真	0731-28667179		
公司办公地址	湖南省株洲市天元区金月路99号	邮政编码	412007
公司网址	https://www.kingtal.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430200796851934H		
注册地址	湖南省株洲市天元区金月路99号		

注册资本（元）	73,225,000.00	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

公司的主营业务为硬质合金制品的研发、生产和销售。作为国家级高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、国家级绿色工厂，公司秉承着“专业铸就品质、精诚创造价值”的核心理念，以“做细分市场的领先者”为使命，深耕于钻掘类硬质合金、数控切削工具、先进刀具材料、岩土工程工具等，主要产品包括矿山开采用合金齿、油田牙轮钻合金、超粗晶粒合金、工程建设用合金、复合片基体合金、切削刀具、棒材等，广泛应用于油气煤资源钻采、矿山开采、基础工程建设和精密加工等领域，现已成为国内钻掘类硬质合金主要供应商之一，具有良好的口碑和品牌影响力，被评为“深部钻探用硬质合金球齿省单项冠军产品”。

公司自设立以来坚持自主创新，拥有一支业内高素质的研发团队，与国内知名高校建立产学研战略合作，截止 2025 年 12 月 31 日，拥有已授权专利 25 项，其中发明专利 15 项，被认定为“湖南省省级企业技术中心”，同时，公司制定了完善的生产管理制度，严格把控产品质量，通过了质量管理、环境管理、职业健康安全管理体系、能源管理、知识产权管理五大体系认证。未来，公司将不忘初心，紧紧抓住全球硬质合金产业发展的战略机遇，在海外主要销售地区建立用户服务中心，实现全球化战略。

公司商业模式如下：

1、采购模式

公司的主要原材料为碳化钨粉、钴粉等大宗商品。公司制定了《采购管理制度》、《原材料仓库管理办法》、《安全库存管理办法》等文件及制度，建立了完善的采购流程，并严格执行。原材料采购由采购后勤保障部统筹管理，对供应商的材料价格、生产能力、产品质量、交期等方面进行综合考察，形成合格供应商名录。公司采用“以产定购”的采购模式，根据市场需求合理安排生产计划，并以此为依据安排采购计划。在此基础上，采购部门基于对宏观经济、行业经济及市场情况的判断，综合合格供应商的报价、结算模式等因素对原材料进行采购。公司在经营过程中严格控制库存，在保证安全库存的前提下，根据市场原材料波动情况，对库存进行合理的优化以控制价格波动的风险。

2、生产模式

公司采用“以销定产、适量库存”的模式安排生产。在综合考虑市场需求、行业发展趋势、自身销售情况后，结合自身的生产能力后制定生产计划，合理调配资源，组织生产制造。主要生产过程均为自主生产，为提高生产效率，确保及时交货，公司辅助以外协加工为补充，即将部分磨加工和涂层等工序委托经严格认证合格的外协合作厂商按照公司指定的技术、质量指标等要求进行生产。公司对产品生产过程执行严格质量控制，即有生产过程中的半成品检测和抽检，也有产品完工入库前对产品外观、材质、性能等的检测检查，确保合格后的产品方可出厂。

3、销售模式

公司采用终端客户直销为主、非终端客户销售为辅的销售模式。公司的终端客户主要为工具制作厂家或设备厂家，客户采购公司的硬质合金产品后，进一步深加工或装配成各类工具，然后销售给下游客户或自用。公司主要通过参加国内、

国际行业展会、资深行业从业者推荐、行业口碑传播等方式不断扩大影响力并开发新客户；与长期合作伙伴直接洽谈销售合同或者通过招投标方式获得合同，由于硬质合金工具具有消耗量较大且供应的连续性较强等特点，公司与终端客户形成了较为稳定的合作关系。公司凭借较强的研发及生产实力可快速响应客户个性化、专业化的订单需求，通过与客户直接沟通的方式强化产品匹配度，依靠产品质量高、服务优、供应链稳定等优势进一步巩固客户黏性。

非终端客户主要包括贸易商和签约经销商。贸易商通常对其销售区域有较深的理解，能够准确把握客户及潜在客户的需求，因此能有效降低公司销售成本和运输成本并有效地扩大产品的销售覆盖率。同时由于行业自身特点，部分硬质合金制品的用户群体数量多且散、个体采购量较小，如硬质合金切削刀片的销售，存在不便于采取直销模式的情形，因而公司主要通过贸易商销售到用户企业。签约经销商指在特定区域内具有稳定销售渠道资源并与公司签订经销协议或代理协议的经销商。在部分海外市场，公司会寻找实力突出的当地经销商，并与其形成稳定的经销合作关系。公司通过经销商覆盖境外分散的区域型中小客户，有利于公司借助经销商在当地的影响力开拓市场，提高市场渗透率和占有率，降低销售成本，提高服务效率。与终端客户一致，均为买断式销售模式。

经营计划实现情况如下：报告期内，本公司实现营业收入 573,065,448.93 元，同比增长 27.15%；实现净利润 39,896,081.57 元，同比增长 210.59%；经营活动产生的现金流量净额 92,624,752.07 元，同比增长 257.32%，资产总计 887,692,813.97 元，同比增长 36.65%。

(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	<p>1、2023年10月，公司取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的《高新技术企业证书》，编号GR202343001302，有效期三年。</p> <p>2、2021年7月，公司被工信部认定为国家级专精特新“小巨人”企业，有效期三年，2024年9月通过复评。</p> <p>3、2018年9月，公司被省工信厅认定为省级专精特新“小巨人”企业，有效期三年，2022年5月通过复评。</p> <p>4、2023年6月，公司“深部钻探用硬质合金球齿”被评为湖南省制造业单项冠军产品。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
------	----	------	-------

营业收入	573,065,448.93	450,689,107.58	27.15%
毛利率%	14.14%	13.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	39,896,081.57	12,845,272.06	210.59%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	38,034,594.23	11,972,085.17	217.69%
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）	10.47%	3.68%	-
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）	9.98%	3.43%	-
基本每股收益	0.54	0.17	217.65%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	887,692,813.97	649,600,041.30	36.65%
负债总计	498,059,406.61	292,319,994.45	70.38%
归属于挂牌公司股东的净资产	389,633,407.36	357,280,046.85	9.06%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.32	4.88	9.02%
资产负债率%（母公司）	56.11%	45.00%	-
资产负债率%（合并）	56.11%	45.00%	-
流动比率	1.50	1.63	-
利息保障倍数	88.26	18.26	-
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	92,624,752.07	25,922,401.66	257.32%
应收账款周转率	4.45	4.06	-
存货周转率	2.12	2.23	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	36.65%	2.56%	-
营业收入增长率%	27.15%	34.93%	-
净利润增长率%	210.59%	124.10%	-

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	124,013,388.45	13.97%	36,663,261.35	5.64%	238.25%
应收票据	107,604,737.63	12.12%	67,890,408.23	10.45%	58.50%
应收账款	136,693,732.48	15.40%	120,586,951.24	18.56%	13.36%
存货	282,701,461.41	31.85%	181,775,780.73	27.98%	55.52%

其他流动资产	21,437,233.96	2.41%	14,361,540.70	2.21%	49.27%
固定资产	182,158,711.24	20.52%	194,319,426.28	29.91%	-6.26%
在建工程	237,345.12	0.03%	2,829,601.25	0.44%	-91.61%
其他非流动资产	1,509,085.33	0.17%	1,779,110.76	0.27%	-15.18%
应付票据	172,850,000.00	19.47%	70,360,000.00	10.83%	145.67%
应付账款	100,872,335.46	11.36%	98,653,251.31	15.19%	2.25%
应付职工薪酬	18,024,320.00	2.03%	15,087,664.61	2.32%	19.46%
应交税费	4,369,893.63	0.49%	280,258.71	0.04%	1,459.24%
其他应付款	2,405,290.37	0.27%	1,888,232.98	0.29%	27.38%
一年内到期的非流动负债	10,107,087.90	1.14%	106,631.76	0.02%	9,378.50%
其他流动负债	105,787,342.03	11.92%	63,170,373.51	9.72%	67.46%
预计负债	5,908,568.30	0.67%	3,538,360.22	0.54%	66.99%
递延收益	25,176,125.31	2.84%	1,479,800.27	0.23%	1,601.32%
递延所得税负债	11,596,003.57	1.31%	13,505,951.68	2.08%	-14.14%

项目重大变动原因

<p>1、货币资金期末较期初增长 238.25%，主要原因是钨金属价格上涨导致回款能力增强，叠加年末回款集中所致。</p> <p>2、应收票据期末较期初增长 58.50%，主要原因是钨金属价格上涨导致回款能力增强，叠加年末回款集中所致。</p> <p>3、存货期末较期初增长 55.52%，主要原因是钨金属价格上涨，导致公司的存货单价上涨，叠加公司为了保障生产增加了存货库存所致。</p> <p>4、应付票据期末较期初增加 145.67%，主要原因是钨金属价格上涨，原料采购增加了票据开具。</p> <p>5、其他流动负债期末较期初增长 67.46%，主要是公司本期回款增加，收到的已背书未到期不能终止确认的应收票据也相应增加。</p>
--

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期	上年同期
----	----	------

	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	本期与上年同期金额变动比例%
营业收入	573,065,448.93	-	450,689,107.58	-	27.15%
营业成本	492,024,269.96	85.86%	392,090,411.19	87.00%	25.49%
毛利率%	14.14%	-	13.00%	-	-
销售费用	12,948,204.02	2.26%	13,810,987.92	3.06%	-6.25%
管理费用	12,107,230.37	2.11%	13,395,639.79	2.97%	-9.62%
研发费用	18,190,907.97	3.17%	17,177,378.21	3.81%	5.90%
财务费用	1,083,176.27	0.19%	-959,808.00	-0.21%	212.85%
其他收益	5,612,452.29	0.98%	6,611,878.41	1.47%	-15.12%
信用减值损失	997,914.05	0.17%	-2,070,926.89	-0.46%	148.19%
资产减值损失	3,404,969.31	0.59%	-5,413,953.70	-1.20%	162.89%
营业利润	44,857,793.40	7.83%	12,638,034.63	2.80%	254.94%
营业外收入	49,539.25	0.01%	14,138.00	0.00%	250.40%
营业外支出	26,558.70	0.00%	8,131.20	0.00%	226.63%
净利润	39,896,081.57	6.96%	12,845,272.06	2.85%	210.59%

项目重大变动原因

1、营业收入本期较上期增加 27.15%，主要原因是公司积极开拓市场，销量增加，以及产品销售价格上涨影响。
2、营业成本本期较上期增加 25.49%，主要原因是公司本期产品销量增加和主要原材料持续大幅上涨的影响。成本核算采用移动加权平均法导致成本增加幅度慢于收入增加幅度，公司 2025 年综合毛利率较 2024 年度上涨了 1.14 个百分点。
3、公司净利润较上期增加 210.59%，主要受公司产品销售量和价格上涨影响，公司营业收入较上期增加；随着主要原材料价格持续大幅上涨，公司具有资金优势和规模效应优势，议价能力增加，毛利和毛利率相应增加，因此净利润较上期有大幅度的增长。

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	558,098,744.05	441,412,848.04	26.43%
其他业务收入	14,966,704.88	9,276,259.54	61.34%
主营业务成本	479,395,772.53	384,189,918.95	24.78%
其他业务成本	12,628,497.43	7,900,492.24	59.84%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
矿山开采用合金	190,819,488.31	172,369,359.01	9.67%	11.93%	15.59%	-2.86%
工程建设用合金	198,617,056.17	168,186,526.46	15.32%	30.49%	27.68%	1.86%
精密刀片及刀具材料	104,379,100.53	89,071,089.75	14.67%	45.30%	33.66%	7.43%
油气钻采用合金及复合片基体	63,375,035.59	50,174,009.76	20.83%	35.17%	36.69%	-0.88%
其他业务收入	15,874,768.33	12,223,284.98	23.00%	71.13%	54.72%	8.17%

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	429,791,190.37	380,409,129.53	11.49%	30.78%	28.94%	1.26%
境外	143,274,258.55	111,615,140.43	22.10%	17.39%	14.99%	1.63%

收入构成变动的原因

- 1、公司矿山开采用合金的收入较上期增加 11.93%，主要系公司矿山开采用合金产品销售价格上涨所致。
- 2、公司工程建设用合金的收入较上期增加 30.49%，主要系公司工程建设用合金产品销量增加和产品销售价格上涨所致。
- 3、公司精密刀片及刀具材料的收入较上期增加 45.30%，主要系公司精密刀片及刀具材料市场逐步打开，销量增加，叠加产品销售价格上涨所致。
- 4、公司油气钻采用合金及复合片基体的收入较上期增加 35.17%，主要系公司油气钻采用合金及复合片基体产品销量增加和产品销售价格上涨所致。
- 5、公司其他业务收入较少，主要系废料销售收入以及加工费收入、材料让售、模具费收入、运输及保险费收入、电费收入等。公司本期其他业务收入较上期增加 71.13%，主要原因为本期钨金属价格上涨导致废料销售价格相应上涨。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	46,021,833.39	8.03%	否
2	客户 E	23,290,903.79	4.06%	否
3	客户 F	18,633,293.10	3.25%	否
4	客户 B	18,599,729.41	3.25%	否
5	客户 D	17,308,816.00	3.02%	否
合计		123,854,575.69	21.61%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 A	165,619,867.09	32.61%	否
2	供应商 F	104,434,937.49	20.56%	否
3	供应商 C	63,582,300.98	12.52%	否
4	供应商 G	54,583,185.84	10.75%	否
5	供应商 B	35,151,504.43	6.92%	否
合计		423,371,795.83	83.36%	-

(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	92,624,752.07	25,922,401.66	257.32%
投资活动产生的现金流量净额	-9,488,924.30	-20,688,345.77	54.13%
筹资活动产生的现金流量净额	-12,955,952.78	-13,284,894.92	2.48%

现金流量分析

- 1、2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 9,262.48 万元，较上年同期增长 257.32%，系因公司产品价格上涨，销售商品、提供劳务收到现金同比增加所致。
- 2、2025 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-948.89 万元，较上年同期增加 54.13%，投资净额减少主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

3、2025 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,295.60 万元，较上年同期增加 2.48%，主要系 2024 年有回购金石制造业转型升级新材料基金(有限合伙)的股份支出所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(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
宏观经济波动风险	<p>公司从事硬质合金制品的研发、生产和销售，产品主要应用于矿产能源、基础设施建设、装备制造、消费电子、汽车制造、半导体等领域，其需求受到全球宏观经济运行态势和经济增长幅度的影响。虽然上述下游行业近年来发展形势稳中向好，但若宏观经济下行导致相关行业经济出现重大不利变化，将会影响对硬质合金的需求量，进而影响到公司产品的销售，给公司的业绩带来不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司的应对措施如下： 公司董事会及经营管理团队积极面对市场环境变化，认真贯彻年度经营计划，积极培育发展新动力，加强与客户沟通，提高服务质量，积极抢占各区域高端市场，积极扩展海外市场；公司通过加大研发和工艺攻关，降低生产成本提高企业竞争力。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司生产所用的原材料主要为碳化钨粉、钴粉。公司主营业务成本中原材料成本占比较高，原材料价格波</p>

	<p>动对公司生产成本存在显著影响。虽然目前国内碳化钨粉和钴粉市场供应充足，价格透明度较高，但碳化钨粉和钴粉的市场价格均受全球宏观经济形势、产业结构调整、全球供需情况和国际进出口政策等诸多因素的影响。当原材料价格上涨导致公司产品的生产成本增加，如果公司未能及时将原材料价格上涨的影响传导至客户，将对公司主要产品的毛利率水平及经营业绩产生一定的影响。</p> <p>针对上述风险，公司的应对措施如下： 预期原材料价格上涨时，增加原材料备用库存，并积极与客户协商调整价格。</p>
<p>毛利率下滑的风险</p>	<p>受行业需求波动、产品结构、客户类型、竞争加剧、原材料采购价格波动等因素影响，公司本期综合毛利率较上期上升 1.14%，如上述影响加剧，可能对公司未来经营业绩的稳定带来不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司的应对措施如下： 公司将持续加强生产管理，改善产品生产工艺，降低生产成本；贴近市场开发新产品，优化产品结构；同时不断提高业务拓展能力，深化与主要客户的合作关系，积极抢占各区域高端市场，积极扩展海外市场，扩大销售规模，提升产品毛利率。</p>
<p>应收账款坏账风险</p>	<p>报告期末，公司应收账款余额为 13,669.37 万元，占营业收入的比例为 23.85%。公司应收账款回收情况良好，账龄在 1 年以内的应收账款余额占当期应收账款的比重在 90%以上。未来，随着公司业务量的持续增长，应收账款余额存在相应增加的可能。如果社会经济环境发生不利变化、主要欠款客户经营不善、回款制度执行不到位等情形出现从而导致大额应收账款不能如期收回，公司存在资金压力增大或经营业绩下降的风险。</p> <p>针对上述风险，公司的应对措施如下： 公司将继续组织专人进行应收账款的管理，并加大对相关责任人的考核标准，个别客户采用律师函及起诉的方式，从而促进应收账款的回款速度。</p>
<p>国际贸易摩擦和汇率波动风险</p>	<p>随着公司产品市场竞争力不断提升，获得越来越多境外客户的认可，报告期内，公司境外销售收入金额为 14,327.43 万元，占营业收入的比率为 25.00%，占比较高。目前公司产品主要出口地为亚洲、欧洲等地，若未来上述国家在国际贸易市场准入等方面采取贸易保护主义政策，导致贸易摩擦和争端升级，而公司无法采取有效的应对措施，则公司产品将因关税成本上升而使价格竞争力下降，进而对公司的销售及毛利带来不利影响。同时，公司境外市场收入主要以美元和人民币结算，汇率波动将直接影响公司出口产品的毛</p>

	<p>利，给公司经营带来一定风险。如在未来期间汇率发生较大变动或不能及时结算，且公司不能采取有效措施，则公司将面临盈利能力受汇率波动影响的风险。针对上述风险，公司的应对措施如下： 公司继续完善客户信用管理体系，坚持提前做好重大风险预警和防控体系，持续关注全球地缘政治动态、主要经济体的贸易政策，汇率变动和及时外销结汇，同时继续加大新客户的开发。</p>
<p>税收优惠政策变化风险</p>	<p>公司系高新技术企业，根据国家税务总局发布的《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）的规定，高新技术企业可享受按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。未来，若公司的高新技术资格到期后复审不通过，将无法继续享受 15% 企业所得税税率。若公司目前享受的税收优惠政策发生变化，或公司在税收优惠政策到期后不能被持续认定为税收优惠享受主体，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。报告期内，公司享受研发费用加计扣除税收优惠政策，研发费用未形成无形资产计入当期损益的，按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。如果研发费用加计扣除税收优惠政策发生重大不利变化，导致公司不再享有研发费用加计扣除税收优惠，将对公司的经营业绩产生一定影响。报告期内，公司外销收入为 14,327.43 万元。公司的商品出口按相关规定享受 13% 的出口退税率，出口退税率的变化将在一定程度上影响公司营业利润。如果以上出口退税政策发生重大不利变化，如大幅降低相关产品的出口退税率，将在一定程度上削弱公司的盈利能力。 针对上述风险，公司的应对措施如下： 本公司将通过科技创新、成本管控等方式提高企业盈利能力，以此应对税收政策优惠风险。</p>
<p>市场竞争加剧的风险</p>	<p>公司所处硬质合金行业属于国家战略性新兴产业，行业规模增速较快，产品附加值高，行业内竞争对手众多。公司坚持以市场为导向，未来将在巩固当前市场优势地位的基础上，聚焦拓展数控精密刀片领域。但国外先进数控刀具企业存在明显的技术优势和品牌优势，具有丰富的产品线与深厚的工艺储备，市场占有率高，因此国产刀具企业面临较大的竞争压力。如果公司无法快速突破切削刀片技术壁垒、掌握尖端工艺，将难以扩大市场份额，从而影响公司未来业绩的可持续增长。 针对上述风险，公司的应对措施如下： 公司未来将坚持发展高端客户，坚持新产品、高端产品开发，增强竞争能力，避免产品同质化竞争。</p>

<p>供应商集中风险</p>	<p>公司本期向前五大供应商采购金额为 42,337.18 万元，占采购总额的比例为 83.37%，材料采购较为集中。公司生产所需的主要原材料为碳化钨粉和钴粉，虽然市场上碳化钨粉、钴粉等原材料供应充足，价格透明，且报告期内公司前五大供应商较为稳定，但如果部分主要供应商经营情况发生重大变化，或其提供的原材料达不到公司的标准，将对公司的生产经营产生不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司的应对措施如下： 公司主要原材料采购市场是完全竞争市场，生产厂商较多，如果未来公司与主要供应商合作关系出现重大变化，公司将通过国内国际市场其他途径采购来满足公司生产需求，可以有效应对供应商集中的风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

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		
销售产品、商品，提供劳务	920,363.10	920,363.10
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		
接受担保	141,000,000.00	141,000,000.00
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

报告期内公司发生的关联交易为公司日常经营所需，交易真实、合理且关联交易价格公允，不存在损害公司及其他股东利益的行为，该交易未达到董事会审议标准，已经履行相应审议程序，该关联交易不会对公司未来财务状况、经营成果产生重大不利影响。

报告期内审议的债权债务往来或担保事项系公司董事长张国顺先生及夫人周宝珍女士为公司获得银行授信及借款所做的担保。该事项不会对公司经营产生不利影响。

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
董监高	2024年9月2日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2024年11月28日		挂牌	解决关联交易问题	避免关联交易，如存在关联交易承诺公平交易	正在履行中
董监高	2024年11月28日		挂牌	资金占用承诺	不存在资金占用	正在履行中
董监高	2024年11月28日		挂牌	股份增减持承诺	遵守《中华人民共和国公司法》的规定，本人在担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有公司股份	正在履行中

					总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。	
董监高	2024年11月28日		挂牌	其他承诺	将严格履行在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月2日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月28日		挂牌	解决关联交易问题	避免关联交易，如存在关联交易承诺公平交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月13日		挂牌	社保及公积金缴纳	如公司未及时缴纳社保及公积金，承诺承担责任	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月28日		挂牌	资金占用承诺	不存在资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月28日		挂牌	股份增减持承诺	挂牌前直接或间接持有的公司股份分三批进入全国股转系统转让，每批进入的数量均为挂牌前所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之	正在履行中

					日、挂牌期满一年和两年	
实际控制人或控股股东	2024年11月28日		挂牌	票据使用问题	若公司因票据使用不规范而遭受损失，承诺承担全部损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月28日		挂牌	其他承诺	将严格履行在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任	正在履行中
其他股东	2024年11月28日		挂牌	解决关联交易问题	避免关联交易，如存在关联交易承诺公平交易	正在履行中
其他股东	2024年11月28日		挂牌	不谋求公司控制人的承诺	不以任何形式谋求成为公司的控股股东或实际控制人	正在履行中
其他股东	2024年11月28日		挂牌	其他承诺	将严格履行在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任	正在履行中
其他股东	2024年11月1日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2024年11月28日		挂牌	股份增减持承诺	挂牌前持有的公司股份分三批进入全国股转系统转让，每批进入的数量均为挂牌前所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂	正在履行中

					牌期满一年和两年	
--	--	--	--	--	----------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

所做的承诺正常履行中。

(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
银行存款	货币资金	质押	24,050,129.12	2.71%	票据质押
房屋建筑物	固定资产	质押	37,243,714.56	4.20%	票据和借款抵押
土地使用权	无形资产	质押	10,333,242.50	1.16%	票据和借款抵押
总计	-	-	71,627,086.18	8.07%	-

资产权利受限事项对公司的影响

以上资产系公司为生产经营资金需求而进行质押、抵押，不会对公司产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	38,177,641	52.14%		38,177,641	52.14%
	其中：控股股东、实际控制人	5,509,975	7.52%		5,509,975	7.52%
	董事、监事、高管	2,494,700	3.41%		2,494,700	3.41%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	35,047,359	47.86%		35,047,359	47.86%
	其中：控股股东、实际控制人	16,529,925	22.57%		16,529,925	22.57%
	董事、监事、高管	7,484,100	10.22%		7,484,100	10.22%
	核心员工					
总股本		73,225,000	-	0	73,225,000	-
普通股股东人数						33

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	张国顺	22,039,900	0	22,039,900	30.10%	16,529,925	5,509,975	0	0
2	张云娴	8,600,000	0	8,600,000	11.74%	5,733,334	2,866,666	0	0
3	株洲因特盈投资合伙企业（有限合伙）	7,500,000	0	7,500,000	10.24%	5,000,000	2,500,000	0	0
4	高绪仁	7,000,000	0	7,000,000	9.56%	5,250,000	1,750,000	0	0
5	金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）	4,334,000	0	4,334,000	5.92%	0	4,334,000	0	0
6	李元朝	3,698,800	0	3,698,800	5.05%	0	3,698,800	0	0
7	孙小明	3,250,000	0	3,250,000	4.44%	0	3,250,000	0	0
8	龙运才	2,038,400	0	2,038,400	2.78%	0	2,038,400	0	0

9	金富秋	1,622,400	0	1,622,400	2.22%	0	1,622,400	0	0
10	黄跃贤	1,326,000	0	1,326,000	1.81%	0	1,326,000	0	0
合计		61,409,500	0	61,409,500	83.86%	32,513,259	28,896,241	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东张国顺与股东张云娴系父女关系；股东因特盈系公司的员工持股平台，股东张国顺担任因特盈的执行事务合伙人，并持有其 0.67% 的合伙份额，因特盈为张国顺的一致行动人。

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

张国顺直接持有公司 2,203.99 万股股份，占公司股份总数的 30.10%，通过因特盈间接持有公司 5.00 万股股份（对应间接持有公司股份比例为 0.07%）并担任因特盈的执行事务合伙人，控制因特盈持有公司的 10.24% 股份的表决权；通过合创赢间接持有公司 32.50 万股股份（对应间接持有公司股份比例为 0.44%）。张国顺直接和间接合计持有公司 2,241.49 万股股份，占公司股份总数的 30.61%。据此，张国顺为公司的控股股东。

（二）实际控制人情况

张国顺直接持有公司 2,203.99 万股股份，占公司股份总数的 30.10%；通过因特盈间接持有公司 5.00 万股股份（对应间接持有公司股份比例为 0.07%），同时担任因特盈的执行事务合伙人，因特盈为张国顺的一致行动人，因此张国顺通过因特盈实际可支配的公司股权比例为 10.24%；通过合创赢间接持有公司 32.50 万股股份（对应间接持有公司股份比例为 0.44%），但其未担任合创赢的执行事务合伙人。2021 年 9 月 1 日，张国顺与张云娴签署《一致行动协议》，协议约定张云娴在公司的股东大会、董事会行使表决权、提案权、对董监高的提名权等事项上作为张国顺的一致行动人，作出与张国顺一致的意思表示，不论双方在公司的持股比例如何变化，亦不论未来公司的组织形式如何变化，协议期限为在张云娴持有公司股权期间持续有效。张云娴直接持有公司 860.00 万股股份，占公司股份总数的 11.74%，张国顺与张云娴系父女关系，张云娴未在公司担任董事、监事及高级管理人员。

张国顺直接和间接合计持有公司 2,241.49 万股股份，占公司股份总数的 30.61%。张国顺直接可支配公司的表决权比例为 30.10%，通过因特盈可支配公司的表决权比例为 10.24%，通过与张云娴签署《一致行动协议》可支配公司的表决权比例为 11.74%，其前

述合计可以支配公司表决权的股权比例为 52.09%。报告期内，张国顺一直为公司的董事长、总经理，对公司的日常经营管理及决策具有重大影响。

此外，公司不存在其他单一股东持股比例超过 30%的情形，除实际控制人及其一致行动人外，其他持有公司 5%以上股份的股东均已出具《不谋求控制地位的承诺函》，承诺“①不以任何形式谋求成为公司的控股股东或实际控制人；②不以控制为目的增持公司股份；③不与公司其他股东签订与控制权相关的任何协议，且不参与任何可能影响张国顺作为公司实际控制人地位的活动。”

据此，张国顺为公司的实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2025 年 9 月 30 日	股份回购

详细情况

2024 年 4 月 26 日，公司实际控制人张国顺及其一致行动人张云娴与金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）签订协议，协议约定公司未能在 2025 年 9 月 30 日前，在上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所或投资方认可的其它证券交易所，首次公开发行股票申报，且公司未能在 2026 年 9 月 30 日前，在上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所或投资方认可的其它证券交易所，首次公开发行股票并上市，则触发回购义务，协议约定由张国顺和张云娴承担回购义务。

截至本报告日，公司实际控制人张国顺及其一致行动人张云娴正在与金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）商讨股份回购条款如何履约或者延期等事宜。股份回购条款不存在任何已存或潜在的争议或纠纷，不存在损害公司或其他股东利益的情形，未对公司生产经营产生重大不利影响。

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 5 月 20 日	1.25	0	0
合计	1.25	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

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	2.50	0	0

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				
张国顺	董事长、总经理	男	1964年10月	2024年4月12日	2027年4月11日	22,039,900		22,039,900	30.10%
吴建国	董事、副总经理	男	1976年9月	2024年4月12日	2027年4月11日	650,000		650,000	0.89%
刘震东	董事	男	1986年1月	2024年4月12日	2027年4月11日				
胡善学	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1975年12月	2024年4月12日	2027年4月11日	800,000		800,000	1.09%
高绪仁	董事	男	1964年6月	2024年4月12日	2027年4月11日	7,000,000		7,000,000	9.56%
刘孝飞	监事会主席	男	1969年2月	2024年4月12日	2027年4月11日	468,000		468,000	0.64%
刘利民	监事	男	1969年5月	2024年4月12日	2027年4月11日	356,500		356,500	0.49%

张紫阳	监事	男	1987年 3月	2024年 4月12日	2027年 4月11日	97,500		97,500	0.13%
范忠	副总经理	男	1968年 10月	2024年 4月12日	2027年 4月11日	606,800		606,800	0.83%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长张国顺与股东张云娴系父女关系；董事长张国顺与股东张京兰、张建军系兄妹关系；股东张丽娟系董事长张国顺的弟媳；股东周美系董事长张国顺配偶的侄女；股东周进系董事长张国顺配偶的堂侄子。

股东刘孝飞系董事高绪仁配偶的弟弟。

(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
管理人员	28	0	2	26
营销人员	31	5	1	35
生产人员	241	68	56	253
研发人员	52	12	10	54
员工总计	352	85	69	368

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	5	5
本科	74	77
专科	115	104
专科以下	157	181
员工总计	352	368

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、员工薪酬政策:公司在建立绩效考核制度的基础上建立了较为完善的薪酬管理体系;
- 2、员工培训计划:公司建立了员工持续培训机制,并鼓励和支持员工参加各种技能培训;
- 3、报告期不存在需要公司承担费用的离退休职工。

(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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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

公司已建立健全了股东会、董事会和监事会等法人治理结构。根据公司现行《公司章程》规定,公司董事会由5名董事组成,均由股东会选举产生;监事会由3名监事组成,其中非职工代表监事2名,由股东会选举产生,职工代表监事1名,由职工代表大会选举产生;高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书,均由董事会聘任。

同时,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》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》《投资者关系管理制度》《投资管理办法》《对外担保管理办法》《关联交易管理制度》等公司治理规章制度。公司相关机构和人员能够依法按照公司制定的治理制度履行相应职责。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议,对公司定期报告编制及审核程序的审议意见为:监事会认为公司2025年年度报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的相关规定和《公司章程》的要求,报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的规定,规范运作,建立健全了法人治理结构,公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均能保持独立性,不存在影响公司日常自主经营的情况。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法规要求，进一步完善内部控制制度，公司三会运作规范，法人治理结构健全，已经形成了职责分明，相互制衡的内部控制体系，不存在制度方面的重大缺陷。完善的内控体系，能合理保障业务活动的合规、合法开展，保障资产安全和完整，对各项事务的执行能起到事前防范、事中控制、事后监督，提高经营效率，保证会计资料的真实、完整、合法。

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	天职业字[2026]24044号			
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	中国北京海淀区车公庄西路19号国际传播科技文化园12号楼			
审计报告日期	2026年4月27日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李晓阳	康云高		
	1年	1年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1年			
会计师事务所审计报酬（万元）	18			
<p>审计报告</p> <p style="text-align: right;">天职业字[2026]24044号</p> <p>株洲肯特硬质合金股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了株洲肯特硬质合金股份有限公司（以下简称“肯特合金”）的财务报表，包括2025年12月31日资产负债表，2025年度利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的肯特合金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了肯特合金2025年12月31日财务状况以及2025年度经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p>				

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于肯特合金，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

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

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

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

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，管理层负责评估肯特合金的持续经营能力，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肯特合金、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督肯特合金的财务报告过程。

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：

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对肯特合金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肯特合金不能持续经营。

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

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。

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）	124,013,388.45	36,663,261.35
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、（二）	107,604,737.63	67,890,408.23
应收账款	五、（三）	136,693,732.48	120,586,951.24
应收款项融资	五、（四）	4,995,893.59	2,630,127.22

预付款项	五、（五）	4,340,990.37	1,363,044.78
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、（六）	3,078,796.12	3,179,008.94
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	282,701,461.41	181,775,780.73
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（八）	21,437,233.96	14,361,540.70
流动资产合计		684,866,234.01	428,450,123.19
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、（九）	182,158,711.24	194,319,426.28
在建工程	五、（十）	237,345.12	2,829,601.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十一）	332,223.72	457,205.23
无形资产	五、（十二）	11,250,126.40	11,595,497.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十三）	132,957.59	173,867.63
递延所得税资产	五、（十四）	7,206,130.56	9,995,209.96
其他非流动资产	五、（十五）	1,509,085.33	1,779,110.76
非流动资产合计		202,826,579.96	221,149,918.11
资产总计		887,692,813.97	649,600,041.30
流动负债：			
短期借款	五、（十七）	24,000,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（十八）	172,850,000.00	70,360,000.00
应付账款	五、（十九）	100,872,335.46	98,653,251.31
预收款项			
合同负债	五、（二十）	16,726,661.95	3,883,702.23
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、（二十一）	18,024,320.00	15,087,664.61
应交税费	五、（二十二）	4,369,893.63	280,258.71
其他应付款	五、（二十三）	2,405,290.37	1,888,232.98
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、（二十四）	10,107,087.90	106,631.76
其他流动负债	五、（二十五）	105,787,342.03	63,170,373.51
流动负债合计		455,142,931.34	263,430,115.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十六）		10,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十七）	235,778.09	365,767.17
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（二十八）	5,908,568.30	3,538,360.22
递延收益	五、（二十九）	25,176,125.31	1,479,800.27
递延所得税负债	五、（十四）	11,596,003.57	13,505,951.68
其他非流动负债			

非流动负债合计		42,916,475.27	28,889,879.34
负债合计		498,059,406.61	292,319,994.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十）	73,225,000.00	73,225,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十一）	189,301,620.23	189,301,620.23
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、（三十二）	7,727,645.25	6,117,241.31
盈余公积	五、（三十三）	13,444,261.06	9,454,652.90
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十四）	105,934,880.82	79,181,532.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		389,633,407.36	357,280,046.85
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		389,633,407.36	357,280,046.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		887,692,813.97	649,600,041.30

法定代表人：张国顺
人：龚伟

主管会计工作负责人：胡善学

会计机构负责

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		573,065,448.93	450,689,107.58
其中：营业收入	五、（三十五）	573,065,448.93	450,689,107.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		537,938,239.37	437,153,519.96

其中：营业成本	五、（三十五）	492,024,269.96	392,090,411.19
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、（三十六）	1,584,450.78	1,638,910.85
销售费用	五、（三十七）	12,948,204.02	13,810,987.92
管理费用	五、（三十八）	12,107,230.37	13,395,639.79
研发费用	五、（三十九）	18,190,907.97	17,177,378.21
财务费用	五、（四十）	1,083,176.27	-959,808.00
其中：利息费用	五、（四十）	520,276.01	732,659.96
利息收入	五、（四十）	732,908.24	456,881.56
加：其他收益	五、（四十一）	5,612,452.29	6,611,878.41
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十二）		0.01
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、（四十三）	997,914.05	-2,070,926.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	3,404,969.31	-5,413,953.70

资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	-284,751.81	-24,550.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,857,793.40	12,638,034.63
加：营业外收入	五、（四十六）	49,539.25	14,138.00
减：营业外支出	五、（四十七）	26,558.70	8,131.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,880,773.95	12,644,041.43
减：所得税费用	五、（四十八）	4,984,692.38	-201,230.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,896,081.57	12,845,272.06
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）		39,896,081.57	12,845,272.06
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）		39,896,081.57	12,845,272.06
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		39,896,081.57	12,845,272.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		39,896,081.57	12,845,272.06
(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）		0.54	0.17
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.54	0.17

法定代表人：张国顺
人：龚伟

主管会计工作负责人：胡善学

会计机构负责

(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		339,648,379.04	283,647,192.17
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		12,669,775.57	9,538,282.61
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	28,154,487.56	3,606,087.27
经营活动现金流入小计		380,472,642.17	296,791,562.05
购买商品、接受劳务支付的现金		220,574,811.29	203,371,250.45
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		53,376,155.14	49,633,523.42
支付的各项税费		3,074,933.04	2,787,678.58
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	10,821,990.63	15,076,707.94
经营活动现金流出小计		287,847,890.10	270,869,160.39
经营活动产生的现金流量净额		92,624,752.07	25,922,401.66
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		242,346.69	4,999.93
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、（四十九）		0.01
投资活动现金流入小计		242,346.69	4,999.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,731,270.99	20,693,345.71
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		9,731,270.99	20,693,345.71
投资活动产生的现金流量净额		-9,488,924.30	-20,688,345.77
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		24,000,000.00	34,762,896.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十九）	20,257,710.92	24,204,397.87
筹资活动现金流入小计		44,257,710.92	58,967,293.87
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	22,762,896.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,673,401.01	4,113,376.41
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	五、（四十九）	37,540,262.69	45,375,916.38
筹资活动现金流出小计		57,213,663.70	72,252,188.79
筹资活动产生的现金流量净额		-12,955,952.78	-13,284,894.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-64,826.07
五、现金及现金等价物净增加额		70,179,874.99	-8,115,665.10
加：期初现金及现金等价物余额		29,783,384.34	37,899,049.44
六、期末现金及现金等价物余额		99,963,259.33	29,783,384.34

法定代表人：张国顺
人：龚伟

主管会计工作负责人：胡善学

会计机构负责

(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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	73,225,000.00				189,301,620.23			6,117,241.31	9,454,652.90		79,181,532.41	357,280,046.85
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	73,225,000.00				189,301,620.23			6,117,241.31	9,454,652.90		79,181,532.41	357,280,046.85
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							1,610,403.94	3,989,608.16		26,753,348.41		32,353,360.51
(一) 综合收益总额										39,896,081.57		39,896,081.57
(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								3,989,608.16		-13,142,733.16			
1. 提取盈余公积								3,989,608.16		-3,989,608.16			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-9,153,125.00		-9,153,125.00	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备								1,610,403.94					1,610,403.94
1. 本期提取								2,238,928.22					2,238,928.22
2. 本期使用								628,524.28					628,524.28
(六) 其他													

四、本年期末余额	73,225,000.00			189,301,620.23		7,727,645.25	13,444,261.06		105,934,880.82		389,633,407.36
----------	---------------	--	--	----------------	--	--------------	---------------	--	----------------	--	----------------

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		
	优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	75,225,000.00				211,671,046.31	25,973,500.00		4,992,258.17	8,170,125.69		67,620,787.56	341,705,717.73
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	75,225,000.00				211,671,046.31	25,973,500.00		4,992,258.17	8,170,125.69		67,620,787.56	341,705,717.73
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）	-2,000,000.00				-22,369,426.08	-25,973,500.00		1,124,983.14	1,284,527.21		11,560,744.85	15,574,329.12
（一）综合收益总 额											12,845,272.06	12,845,272.06
（二）所有者投入 和减少资本	-2,000,000.00				-23,973,500.00	-25,973,500.00						

1. 股东投入的普通股	-2,000,000.00				-23,973,500.00	-25,973,500.00						
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									1,284,527.21	-1,284,527.21		
1. 提取盈余公积									1,284,527.21	-1,284,527.21		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												

6. 其他											
（五）专项储备						1,124,983.14					1,124,983.14
1. 本期提取						1,941,890.78					1,941,890.78
2. 本期使用						816,907.64					816,907.64
（六）其他				1,604,073.92							1,604,073.92
四、本年期末余额	73,225,000.00			189,301,620.23		6,117,241.31	9,454,652.90		79,181,532.41		357,280,046.85

法定代表人：张国顺

主管会计工作负责人：胡善学

会计机构负责人：龚伟

注意：请在财务报表后附“财务报表附注”！！

株洲肯特硬质合金股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

株洲肯特硬质合金股份有限公司（以下简称“公司”或是“本公司”）注册地及总部地址：

湖南省株洲市天元区金月路 99 号。

组织形式：股份有限公司。

（二）公司实际从事的主要经营活动

公司行业性质：有色金属冶炼和压延加工业。

公司实际从事的主要经营活动：有色金属合金制造；硬质合金、超硬材料及相关制品的研

发、生产、销售；钨、钼、钽铌原材料的加工及销售；金属工具、金属材料加工。

（三）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本公司财务报表经公司管理层批准后报出。

本财务报表批准报出日：2026 年 4 月 27 日。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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

（二）持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具有持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

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

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收账款-金额50万元以上（含）或占应收账款账面余额5%以上的款项；其他应收款-金额50万元以上（含）或占应收账款账面余额10%以上的款项；
应收款项本年坏账准备收回或转回金	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的10%以上，且金额超过50万元

额重
要的

（六）现金及现金等价物的确定标准

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

（七）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（八）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

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

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4. 金融工具抵销

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

5. 金融资产减值

本公司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、其他应收款等。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	承兑人为信用风险较小的银行和财务公司

商业承兑汇票 承兑人为银行和财务公司之外的其他企业，本组合以应收票据的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，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款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收账款及合同资产的账龄作为组合的依据。账龄自其初始确认日起算。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计违约损失率测算表，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的预计违约损失率

账龄	预计违约损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	20.00
2 至 3 年（含 3 年）	50.00
3 年以上	100.00

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。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，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	本组合以应收款项融资的账龄作为组合的依据。账龄自其初始确认日起算。

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
----	---------

账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。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计违约损失率测算表，计算预期信用损失。
------	---

基于账龄确认信用风险特征组合的预计违约损失率

账龄	预计违约损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	20.00
2 至 3 年 (含 3 年)	50.00
3 年以上	100.00

(九) 存货

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。

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。

（十）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3	3.23-4.85
机器设备	年限平均法	10	3	9.70
运输工具	年限平均法	5	3	19.40
电子设备及其他	年限平均法	5	3	19.40

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

（十一）在建工程

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

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

（十二）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：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。

（十三）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

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

2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、设备材料费、折旧费、水电费、办公费等。

（2）研发支出相关会计处理方法

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

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，包括：意于获取知识而进行的活动；研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择；材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究；以及新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。包括：生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试；含新技术的工具、夹具、模具和冲模的设计；不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营；新的或改造的材料、设备、产品、工序、系统或服务所选定的替代品的的设计、建造和测试等。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- （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）无形资产存在产生经济利益的方式；有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；

(4) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十四) 长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

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

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

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

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

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十六) 合同负债

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

（十七）职工薪酬

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

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2. 辞退福利

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

3. 设定提存计划

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

（十八）预计负债

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

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

（十九）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

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

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

(二十) 收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入的确认

本公司的收入主要包括产品销售收入。

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

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

本公司满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务:

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

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

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

在判断客户是否已取得商品控制权时,本公司考虑下列迹象:

①本公司就该商品享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策:

本公司商品销售模式分为一般信用销售、预收款销售等。根据公司的销售模式，具体如下：1) 国内直销模式，商品销售收入确认的时点为：公司将货物发出，购货方签收时确认收入。2) 寄售模式：以取得对方确认使用的对账单，作为收入确认的时点。3) 海外销售模式：公司需根据中国电子口岸系统中的报关单、出口发票和装船单确认销售收入。

(3) 收入的计量

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

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

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

③非现金对价

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

④应付客户对价

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

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

(二十一) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

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

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

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

（二十二）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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。

3. 政府补助采用总额法：

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

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

4. 政府补助采用净额法：

（1）与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；

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

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

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

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

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

1) 以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

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

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

(二十四) 租赁

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

(1) 判断依据

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

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

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

(2) 会计处理方法

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

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

(1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

(2) 经营租赁

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

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

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
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

(二) 重要税收优惠政策及其依据

1. 本公司2020年9月11日取得高新技术企业证书，证书编号为：GR202043001240，享受15%的所得税优惠税率，税收优惠期至2023年9月11日；本公司2023年10月16日取得高新技术企业证书，证书编号为：GR202343001302，享受15%的所得税优惠税率，税收优惠期至2026年10月16日。

2. 根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2021年第13号）的规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据

实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。2023 年度计算应纳税所得额时研究开发费用按照加计 100%扣除。

3. 根据财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号《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》，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。

4. 根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54 号），企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例。根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财政部 税务总局公告 2023 年第 37 号），执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

5. 公司出口产品增值税实行“免、抵、退”政策。

五、财务报表主要项目注释

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

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	978.87	1,709.57
银行存款	99,962,280.46	29,781,674.77
其他货币资金	24,050,129.12	6,879,877.01
<u>合计</u>	<u>124,013,388.45</u>	<u>36,663,261.35</u>

2. 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 24,050,129.12 元，为本公司票据保证金使用受限。

（二）应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	102,806,204.30	54,396,177.86
商业承兑汇票	4,798,533.33	13,494,230.37

项目	期末余额	期初余额
<u>合</u>		
<u>计</u>	<u>107,604,737.63</u>	<u>67,890,408.23</u>

2. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		98,236,868.05
商业承兑汇票		5,051,087.71
<u>合</u>		
<u>计</u>		<u>103,287,955.76</u>

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	107,857,292.01	100.00	252,554.38	0.23	107,604,737.63
其中：商业承兑汇票	5,051,087.71	4.68	252,554.38	5.00	4,798,533.33
银行承兑汇票	102,806,204.30	95.32			102,806,204.30
<u>合计</u>	<u>107,857,292.01</u>	<u>100.00</u>	<u>252,554.38</u>		<u>107,604,737.63</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	68,646,860.88	100.00	756,452.65	1.10	67,890,408.23
其中：商业承兑汇票	14,250,683.02	20.76	756,452.65	5.31	13,494,230.37
银行承兑汇票	54,396,177.86	79.24			54,396,177.86
<u>合计</u>	<u>68,646,860.88</u>	<u>100.00</u>	<u>756,452.65</u>		<u>67,890,408.23</u>

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失	
	预期信用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	756,452.65			756,452.65
2025 年 1 月 1 日余额				
在本期				

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)	
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-503,898.27			-503,898.27
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	252,554.38			252,554.38

4. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票	756,452.65	-503,898.27			252,554.38
<u>合计</u>	<u>756,452.65</u>	<u>-503,898.27</u>			<u>252,554.38</u>

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	140,400,388.63	119,330,475.29
1-2 年 (含 2 年)	3,929,476.24	8,761,874.91
2-3 年 (含 3 年)	339,564.58	500,344.06
3 年以上	2,715,648.44	3,061,604.68
<u>小计</u>	<u>147,385,077.89</u>	<u>131,654,298.94</u>
减: 坏账准备	10,691,345.41	11,067,347.70
<u>合计</u>	<u>136,693,732.48</u>	<u>120,586,951.24</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	1,895,195.32	1.29	1,895,195.32	100.00			
其中:	1,895,195.32	1.29	1,895,195.32	100.00			
按组合计提坏账准备	145,489,882.57	98.71	8,796,150.09	6.05	136,693,732.48		
其中: 账龄组合	145,489,882.57	98.71	8,796,150.09	6.05	136,693,732.48		
合计	147,385,077.89		10,691,345.41		136,693,732.48		

接上表:

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	1,935,195.32	1.47	1,935,195.32	100.00			
其中:	1,935,195.32	1.47	1,935,195.32	100.00			
按组合计提坏账准备	129,719,103.62	98.53	9,132,152.38	7.04	120,586,951.24		
其中: 账龄组合	129,719,103.62	98.53	9,132,152.38	7.04	120,586,951.24		
合计	131,654,298.94		11,067,347.70		120,586,951.24		

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额				计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提比例 (%)	
邯郸市煜琦盛钎具有限公司	443,405.29	443,405.29	100.00		预计无法收回
山西鑫博瑞科技有限公司	1,304,445.88	1,304,445.88	100.00		预计无法收回
河南钜晟超硬材料有限公司	49,266.60	49,266.60	100.00		预计无法收回
河南领致超硬材料有限公司	98,077.55	98,077.55	100.00		预计无法收回
合计	1,895,195.32	1,895,195.32			

组合计提项目: 账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	140,400,388.63	7,020,019.43	5.00
1-2年(含2年)	3,929,476.24	785,895.25	20.00

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3年(含3年)	339,564.58	169,782.29	50.00
3年以上	820,453.12	820,453.12	100.00
<u>合计</u>	<u>145,489,882.57</u>	<u>8,796,150.09</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	11,067,347.70	-336,002.29	40,000.00		10,691,345.41
<u>合计</u>	<u>11,067,347.70</u>	<u>-336,002.29</u>	<u>40,000.00</u>		<u>10,691,345.41</u>

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合同资产 期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
客户 D	20,881,190.95		20,881,190.95	14.17	1,242,393.88
客户 E	11,646,706.42		11,646,706.42	7.90	582,335.32
客户 I	7,526,047.70		7,526,047.70	5.11	376,302.39
客户 C	6,872,213.10		6,872,213.10	4.66	343,610.66
客户 G	6,621,482.16		6,621,482.16	4.49	331,074.11
<u>合计</u>	<u>53,547,640.33</u>		<u>53,547,640.33</u>		<u>2,875,716.36</u>

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,995,893.59	2,630,127.22
<u>合计</u>	<u>4,995,893.59</u>	<u>2,630,127.22</u>

2. 期末公司无已质押的应收款项融资。

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	53,660,179.47	
<u>合计</u>	<u>53,660,179.47</u>	

（五）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	4,067,566.59	97.11	1,284,474.93	94.24
1-2年 (含2年)	270,977.78	2.86	78,523.85	5.76
2-3年 (含3年)	2,400.00	0.03	8.00	
3年以上	46.00		38.00	
<u>合计</u>	<u>4,340,990.37</u>	<u>100.00</u>	<u>1,363,044.78</u>	<u>100.00</u>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
供应商 B	1,650,412.40	38.02
供应商 F	839,222.77	19.33
中国出口信用保险公司湖南分公司	332,528.89	7.66
株洲兴新电力有限责任公司	326,540.34	7.52
中国石化国际事业有限公司武汉招标中心	219,494.64	5.06
<u>合计</u>	<u>3,368,199.04</u>	<u>77.59</u>

（六）其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,078,796.12	3,179,008.94
<u>合计</u>	<u>3,078,796.12</u>	<u>3,179,008.94</u>

2. 其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内 (含1年)	2,764,428.55	2,847,057.66
1-2年 (含2年)	439,200.00	277,255.20
2-3年 (含3年)	202,458.00	505,000.00
3年以上	37,083.59	32,083.59

账龄	期末账面余额	期初账面余额
小计	3,443,170.14	3,661,396.45
减：坏账准备	364,374.02	482,387.51
<u>合计</u>	<u>3,078,796.12</u>	<u>3,179,008.94</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
增值税退税	1,960,615.02	2,109,406.54
押金及保证金	564,493.59	564,493.59
往来款	644,248.00	701,748.00
代扣款	268,813.53	260,231.98
其他	5,000.00	25,516.34
<u>合计</u>	<u>3,443,170.14</u>	<u>3,661,396.45</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	期末余额	
				计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,443,170.14	100.00	364,374.02	10.58	3,078,796.12
其中：	3,443,170.14	100.00	364,374.02	10.58	3,078,796.12
<u>合计</u>	<u>3,443,170.14</u>		<u>364,374.02</u>		<u>3,078,796.12</u>

接上表：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	期初余额	
				计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,661,396.45	100.00	482,387.51	13.17	3,179,008.94
其中：	3,661,396.45	100.00	482,387.51	13.17	3,179,008.94
<u>合计</u>	<u>3,661,396.45</u>		<u>482,387.51</u>		<u>3,179,008.94</u>

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	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)	
2025 年 1 月 1 日余额	482,387.51			482,387.51
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-118,013.49			-118,013.49
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	<u>364,374.02</u>			<u>364,374.02</u>

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	482,387.51	-118,013.49			364,374.02
<u>合计</u>	<u>482,387.51</u>	<u>-118,013.49</u>			<u>364,374.02</u>

(6) 本期无其他应收款核销情况。

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
国家税务总局 株洲市天元区税务局	1,960,615.02	56.94	出口退税	1 年以内	98,030.75
刘捷	642,048.00	18.65	往来款	1 年以内 35,000.00 元, 1-2 年 428,500.00 元, 2-3 年 178,548.00 元	176,724.00
成都光华科技发展 有限公司	500,000.00	14.52	押金及保证 金	1 年以内	25,000.00
养老保险 (个人)	135,902.88	3.95	往来款	1 年以内	6,795.14

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
株洲市住房公积金 管理中心	89,100.00	2.59	往来款	1年以内	4,455.00
合计	3,327,665.90				311,004.89

(七) 存货

1. 存货分类

项 目	期末余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合 同履约成本减值 准备	
原材料	110,468,561.11		110,468,561.11
在产品	122,533,138.69	1,295,200.62	121,237,938.07
库存商品	46,658,336.27	1,772,818.32	44,885,517.95
委托加工物资	1,016,392.70		1,016,392.70
发出商品	3,695,876.01		3,695,876.01
合同履约成本			
其他	1,397,175.57		1,397,175.57
合计	285,769,480.35	3,068,018.94	282,701,461.41

接上表：

项 目	期初余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	
原材料	51,295,493.41	347,688.73	50,947,804.68
在产品	92,974,345.83	3,957,864.26	89,016,481.57
库存商品	39,073,102.96	3,884,814.63	35,188,288.33
委托加工物资	800,434.60		800,434.60
发出商品	126,948.96		126,948.96
合同履约成本			
其他	5,695,822.59		5,695,822.59
合计	189,966,148.35	8,190,367.62	181,775,780.73

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	347,688.73			347,688.73		-0.00
在产品	3,957,864.26	-2,359,845.94		302,817.70		1,295,200.62
库存商品	3,884,814.63	-1,045,123.37		1,066,872.94		1,772,818.32
合计	8,190,367.62	-3,404,969.31		1,717,379.37		3,068,018.94

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	15,675,776.43	10,886,029.71
应收退货成本	3,805,442.76	3,079,911.94
留抵税额	1,956,014.77	395,599.05
合计	21,437,233.96	14,361,540.70

(九) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	182,158,711.24	194,319,426.28
固定资产清理		
合计	182,158,711.24	194,319,426.28

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	49,435,348.63	226,585,863.93	1,952,609.87	5,086,997.60	283,060,820.03
2. 本期增加金额	<u>2,142,569.69</u>	<u>10,110,564.24</u>	<u>6,500.00</u>	<u>578,679.02</u>	<u>12,838,312.95</u>
(1) 购置		9,660,877.8	6,500.00	578,679.02	<u>10,246,056.82</u>
(2) 在建工程转入	2,142,569.69	449,686.44			<u>2,592,256.13</u>
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		<u>4,537,853.14</u>	<u>17,500.00</u>		<u>4,555,353.14</u>
(1) 处置或报废		4,537,853.14	17,500.00		<u>4,555,353.14</u>
4. 期末余额	<u>51,577,918.32</u>	<u>232,158,575.03</u>	<u>1,941,609.87</u>	<u>5,665,676.62</u>	<u>291,343,779.84</u>
二、累计折旧					
1. 期初余额	9,352,013.84	74,672,986.76	1,307,485.72	3,408,907.43	88,741,393.75

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
2. 本期增加金额	<u>1,616,495.33</u>	<u>20,180,741.56</u>	<u>258,480.94</u>	<u>752,494.85</u>	<u>22,808,212.68</u>
(1) 计提	1,616,495.33	20,180,741.56	258,480.94	752,494.85	<u>22,808,212.68</u>
3. 本期减少金额		<u>2,347,562.83</u>	<u>16,975.00</u>		<u>2,364,537.83</u>
(1) 处置或报废		2,347,562.83	16,975.00		<u>2,364,537.83</u>
4. 期末余额	<u>10,968,509.17</u>	<u>92,506,165.49</u>	<u>1,548,991.66</u>	<u>4,161,402.28</u>	<u>109,185,068.60</u>
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	<u>40,609,409.15</u>	<u>139,652,409.54</u>	<u>392,618.21</u>	<u>1,504,274.34</u>	<u>182,158,711.24</u>
2. 期初账面价值	<u>40,083,334.79</u>	<u>151,912,877.17</u>	<u>645,124.15</u>	<u>1,678,090.17</u>	<u>194,319,426.28</u>

(2) 期末无暂时闲置的固定资产。

(3) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

(十) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	237,345.12	2,829,601.25
工程物资		
<u>合计</u>	<u>237,345.12</u>	<u>2,829,601.25</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
E 栋厂房工程			
零星设备安装工程	237,345.12		237,345.12
<u>合计</u>	<u>237,345.12</u>		237,345.12

接上表：

项 目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
E 栋厂房工程	2,749,343.90		2,749,343.90
零星设备安装工程	80,257.35		80,257.35
<u>合计</u>	<u>2,829,601.25</u>		<u>2,829,601.25</u>

(十一) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	559,843.15	<u>559,843.15</u>
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	21,101.99	<u>21,101.99</u>
4. 期末余额	<u>538,741.16</u>	<u>538,741.16</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	102,637.92	<u>102,637.92</u>
2. 本期增加金额	<u>107,748.23</u>	<u>107,748.23</u>
(1) 计提	107,748.23	<u>107,748.23</u>
3. 本期减少金额	<u>3,868.71</u>	<u>3,868.71</u>
(1) 处置		
4. 期末余额	<u>206,517.44</u>	<u>206,517.44</u>
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	<u>332,223.72</u>	<u>332,223.72</u>
2. 期初账面价值	<u>457,205.23</u>	<u>457,205.23</u>

(十二) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			

项目	土地使用权	软件使用权	合计
1. 期初余额	13,219,500.00	1,616,769.58	<u>14,836,269.58</u>
2. 本期增加金额		<u>86,969.02</u>	<u>86,969.02</u>
(1) 购置		86,969.02	<u>86,969.02</u>
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	<u>13,219,500.00</u>	<u>1,703,738.60</u>	<u>14,923,238.60</u>
二、累计摊销			
1. 期初余额	2,621,867.50	618,905.08	<u>3,240,772.58</u>
2. 本期增加金额	<u>264,390.00</u>	<u>167,949.62</u>	<u>432,339.62</u>
(1) 计提	264,390.00	167,949.62	<u>432,339.62</u>
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	<u>2,886,257.50</u>	<u>786,854.70</u>	<u>3,673,112.20</u>
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	<u>10,333,242.50</u>	<u>916,883.90</u>	<u>11,250,126.40</u>
2. 期初账面价值	<u>10,597,632.50</u>	<u>997,864.50</u>	<u>11,595,497.00</u>

2. 期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(十三) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
东莞办事处装修	173,867.63		40,910.04		132,957.59
<u>合计</u>	<u>173,867.63</u>		<u>40,910.04</u>		<u>132,957.59</u>

(十四) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14,376,292.75	2,156,443.91	20,496,555.48	3,074,483.33
预计负债	5,908,568.30	886,285.25	3,538,360.22	530,754.03
递延收益	25,176,125.31	3,776,418.80	1,479,800.27	221,970.04
其他应付款-计提返利	2,237,018.01	335,552.70	1,782,417.89	267,362.68
租赁负债	342,865.99	51,429.90	472,398.93	70,859.84
可抵扣亏损			38,865,200.26	5,829,780.04
合计	48,040,870.36	7,206,130.56	66,634,733.05	9,995,209.96

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧政策差异	73,169,024.02	10,975,353.60	86,502,560.72	12,975,384.11
应收退货成本	3,805,442.76	570,816.41	3,079,911.94	461,986.79
使用权资产	332,223.72	49,833.56	457,205.23	68,580.78
合计	77,306,690.50	11,596,003.57	90,039,677.89	13,505,951.68

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备款	1,509,085.33		1,509,085.33	1,779,110.76		1,779,110.76
合计	1,509,085.33		1,509,085.33	1,779,110.76		1,779,110.76

(十六) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	24,050,129.12	24,050,129.12		票据质押
固定资产	45,998,813.94	37,243,714.56		票据和借款抵押
无形资产	13,219,500.00	10,333,242.50		票据和借款抵押
合计	83,268,443.06	71,627,086.18		

接上表：

项目	期初		
	账面余额	账面价值	受限类型
货币资金	6,879,877.01	6,879,877.01	票据质押
应收账款	3,756,968.00	3,756,968.00	票据质押
固定资产	32,429,186.55	32,429,186.55	票据和借款抵押
无形资产	13,219,500.00	10,597,632.50	票据和借款抵押
<u>合计</u>	<u>56,285,531.56</u>	<u>53,663,664.06</u>	

(十七) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	24,000,000.00	10,000,000.00
<u>合计</u>	<u>24,000,000.00</u>	<u>10,000,000.00</u>

(十八) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	172,850,000.00	70,360,000.00
<u>合计</u>	<u>172,850,000.00</u>	<u>70,360,000.00</u>

(十九) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	100,872,335.46	98,653,251.31
<u>合计</u>	<u>100,872,335.46</u>	<u>98,653,251.31</u>

(二十) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	16,726,661.95	3,883,702.23
<u>合计</u>	<u>16,726,661.95</u>	<u>3,883,702.23</u>

(二十一) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,087,664.61	52,764,577.15	49,827,921.76	18,024,320.00
二、离职后福利中-设定提存计划负债		3,567,081.98	3,567,081.98	
三、辞退福利		73,411.50	73,411.50	
四、一年内到期的其他福利				
<u>合计</u>	<u>15,087,664.61</u>	<u>56,405,070.63</u>	<u>53,468,415.24</u>	<u>18,024,320.00</u>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	15,086,664.61	46,823,945.83	43,886,290.44	18,024,320.00
二、职工福利费		2,596,700.62	2,596,700.62	
三、社会保险费		2,150,564.66	2,150,564.66	
其中：医疗保险费		1,853,068.81	1,853,068.81	
工伤保险费		297,495.85	297,495.85	
四、住房公积金		1,067,050.00	1,067,050.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,000.00	88,332.75	89,332.75	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		37,983.29	37,983.29	
<u>合计</u>	<u>15,087,664.61</u>	<u>52,764,577.15</u>	<u>49,827,921.76</u>	<u>18,024,320.00</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		3,418,025.52	3,418,025.52	
2. 失业保险费		149,056.46	149,056.46	
3. 企业年金缴费				
<u>合计</u>		<u>3,567,081.98</u>	<u>3,567,081.98</u>	

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	4,105,561.09	
城市维护建设税	951.18	
教育费附加	679.42	
代扣代缴个人所得税	74,424.40	60,129.61
其他	188,277.54	220,129.10
<u>合计</u>	<u>4,369,893.63</u>	<u>280,258.71</u>

(二十三) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,405,290.37	1,888,232.98
<u>合计</u>	<u>2,405,290.37</u>	<u>1,888,232.98</u>

2. 应付利息

无

3. 应付股利

无

4. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
销售返利及佣金	2,237,018.01	1,782,417.89
保证金、押金	39,400.00	42,900.00
员工个人往来	44,497.00	24,074.30
其他	84,375.36	38,840.79
<u>合计</u>	<u>2,405,290.37</u>	<u>1,888,232.98</u>

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	10,000,000.00	
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	107,087.90	106,631.76
<u>合计</u>	<u>10,107,087.90</u>	<u>106,631.76</u>

(二十五) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期不能终止确认的应收票据	103,287,955.76	62,936,332.13

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,499,386.27	234,041.38
<u>合计</u>	<u>105,787,342.03</u>	<u>63,170,373.51</u>

(二十六) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款		10,000,000.00	
<u>合计</u>		<u>10,000,000.00</u>	

(二十七) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	353,087.90	549,388.15
减：未确认的融资费用	10,221.91	76,989.22
重分类至一年内到期的非流动负债	107,087.90	106,631.76
<u>合计</u>	<u>235,778.09</u>	<u>365,767.17</u>

(二十八) 预计负债

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	4,472,261.16	3,538,360.22	预计退货
待执行的亏损合同	1,436,307.14		原材料价格上涨
<u>合计</u>	<u>5,908,568.30</u>	<u>3,538,360.22</u>	

(二十九) 递延收益

递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		24,225,000.00	201,875.00	24,023,125.00	精密数控刀片和硬质合金工程材料智能制造项目补助
政府补助	225,466.89		71,199.96	154,266.93	新型工业化项目
政府补助	219,166.72		52,599.96	166,566.76	技改设备补贴
政府补助	483,333.33		100,000.03	383,333.30	合金材料和刀片技术改造项目政府补助
政府补助	149,833.33		31,000.01	118,833.32	制造力提升项目设备补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		24,225,000.00	201,875.00	24,023,125.00	精密数控刀片和硬质合金 工程材料智能制造项目补助
政府补助	402,000.00		72,000.00	330,000.00	2020年技改设备补贴
合计	1,479,800.27	24,225,000.00	528,674.96	25,176,125.31	

(三十) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
一、有限售条件股份							
1. 其他内资持股	35,047,359.00						35,047,359.00
其中：境内法人持股	5,300,000.00						5,300,000.00
境内自然人持股	29,747,359.00						29,747,359.00
二、无限售条件流通股份							
1. 人民币普通股	38,177,641.00						38,177,641.00
股份合计	73,225,000.00						73,225,000.00

(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(或股本溢价)	187,537,546.31			187,537,546.31
其他资本公积	1,764,073.92			1,764,073.92
合计	189,301,620.23			189,301,620.23

(三十二) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	6,117,241.31	2,238,928.22	628,524.28	7,727,645.25
合计	6,117,241.31	2,238,928.22	628,524.28	7,727,645.25

(三十三) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,454,652.90	3,989,608.16		13,444,261.06
合计	9,454,652.90	3,989,608.16		13,444,261.06

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	79,181,532.41	67,620,787.56
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	79,181,532.41	67,620,787.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	39,896,081.57	12,845,272.06
减：提取法定盈余公积	3,989,608.16	1,284,527.21
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	9,153,125.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	<u>105,934,880.82</u>	<u>79,181,532.41</u>

（三十五）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	558,098,744.05	479,395,772.53	441,412,848.04	384,189,918.95
其他业务	14,966,704.88	12,628,497.43	9,276,259.54	7,900,492.24
<u>合计</u>	<u>573,065,448.93</u>	<u>492,024,269.96</u>	<u>450,689,107.58</u>	<u>392,090,411.19</u>

（三十六）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	315,336.36	303,811.66
教育费附加	225,240.27	217,008.33
房产税	456,511.35	381,841.48
土地使用税	231,866.45	231,865.52
车船使用税	6,000.00	7,920.00
印花税	347,396.35	493,838.86
其他	2,100.00	2,625.00
<u>合计</u>	<u>1,584,450.78</u>	<u>1,638,910.85</u>

（三十七）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,446,317.78	8,261,222.25
差旅费	1,043,834.46	1,181,409.53

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	519,318.55	880,397.65
广告、展览费	588,445.08	911,754.30
保险费	585,924.89	534,708.69
办公费	263,418.91	263,467.78
股份支付		1,304,383.41
其他	500,944.35	473,644.31
<u>合计</u>	<u>12,948,204.02</u>	<u>13,810,987.92</u>

(三十八) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,013,127.82	5,878,813.91
折旧及摊销	1,290,144.30	1,354,560.05
办公费	240,670.67	162,548.75
差旅费	196,450.99	495,748.89
业务招待费	710,516.53	1,353,584.76
交通及汽车使用费	271,922.32	394,557.19
水电费	220,060.50	204,027.29
咨询费	2,175,896.96	2,542,814.49
其他	988,440.28	1,008,984.46
<u>合计</u>	<u>12,107,230.37</u>	<u>13,395,639.79</u>

(三十九) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,360,062.65	9,237,617.63
直接材料	2,850,433.09	2,148,859.95
试验试制费	776,914.57	635,566.99
水电费	522,044.70	405,315.69
折旧及摊销	3,434,782.42	3,399,307.05
委托外部研究开发费用		700,000.00
其他	246,670.54	650,710.90
<u>合计</u>	<u>18,190,907.97</u>	<u>17,177,378.21</u>

(四十) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	520,276.01	732,659.96
减：利息收入	732,908.24	456,881.56

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益	1,065,315.81	-1,426,397.59
金融机构手续费	230,492.69	190,811.19
其他		
<u>合计</u>	<u>1,083,176.27</u>	<u>-959,808.00</u>

(四十一) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
进项税额加计抵减额	2,672,020.96	3,148,270.11
与日常活动相关的政府补助	2,940,431.33	3,463,608.30
<u>合计</u>	<u>5,612,452.29</u>	<u>6,611,878.41</u>

(四十二) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
债权投资持有期间取得的利息收入		0.01
<u>合计</u>		<u>0.01</u>

(四十三) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	503,898.27	47,240.00
应收账款坏账损失	376,002.29	-1,862,675.99
其他应收款坏账损失	118,013.49	-255,490.90
<u>合计</u>	<u>997,914.05</u>	<u>-2,070,926.89</u>

(四十四) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	3,404,969.31	-5,413,953.70
<u>合计</u>	<u>3,404,969.31</u>	<u>-5,413,953.70</u>

(四十五) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-284,751.81	-24,550.82
<u>合计</u>	<u>-284,751.81</u>	<u>-24,550.82</u>

(四十六) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
其他	49,539.25	14,138.00	49,539.25
<u>合计</u>	<u>49,539.25</u>	<u>14,138.00</u>	<u>49,539.25</u>

(四十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常 性 损益的金额
非流动资产处置损失合计		5,071.35	
其中：固定资产处置损失		5,071.35	
滞纳金	5,486.70	3,059.85	5,486.70
赔偿支出	20,572.00		20,572.00
罚款	500.00		500.00
<u>合计</u>	<u>26,558.70</u>	<u>8,131.20</u>	<u>26,558.70</u>

(四十八) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,105,561.09	
递延所得税费用	879,131.29	-201,230.63
<u>合计</u>	<u>4,984,692.38</u>	<u>-201,230.63</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	44,880,773.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,732,116.09
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	828,385.88
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
研发费用加计扣除的影响	-2,694,822.86
其他	119,013.27

项目	本期发生额
所得税费用合计	<u>4,984,692.38</u>

(四十九) 现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	732,908.24	456,881.56
政府补助	26,636,756.37	3,136,808.34
收现营业外收入	49,539.25	12,397.37
其他往来款	735,283.70	
<u>合计</u>	<u>28,154,487.56</u>	<u>3,606,087.27</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他往来款		310,877.52
其他付现费用和营业外支出	10,821,990.63	14,765,830.42
<u>合计</u>	<u>10,821,990.63</u>	<u>15,076,707.94</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品		0.01
<u>合计</u>		<u>0.01</u>

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
汇票保证金	20,257,710.92	24,204,397.87
<u>合计</u>	<u>20,257,710.92</u>	<u>24,204,397.87</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
汇票保证金	37,427,963.03	19,284,274.88

项目	本期发生额	上期发生额
回购股份		25,973,500.00
租赁款	112,299.66	118,141.50
合计	37,540,262.69	45,375,916.38

(五十) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	39,896,081.57	12,845,272.06
加：资产减值准备	-3,404,969.31	5,413,953.70
信用减值损失	-997,914.05	2,070,926.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	22,808,212.68	20,288,146.50
使用权资产摊销	107,748.23	102,637.92
无形资产摊销	432,339.62	422,866.68
长期待摊费用摊销	40,910.04	30,682.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	284,751.81	24,550.82
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		5,071.35
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	520,276.01	797,486.03
投资损失（收益以“-”号填列）		-0.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,789,079.40	1,491,588.14
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,909,948.11	-1,692,818.77
存货的减少（增加以“-”号填列）	-95,803,332.00	-17,839,624.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,649,756.29	-26,062,774.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	146,511,272.47	26,420,363.36
其他		1,604,073.92
经营活动产生的现金流量净额	92,624,752.07	25,922,401.66

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净变动情况：

补充资料	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	99,963,259.33	29,783,384.34
减：现金的期初余额	29,783,384.34	37,899,049.44
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	70,179,874.99	-8,115,665.10

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	99,963,259.33	29,783,384.34
其中：库存现金	978.87	1,709.57
可随时用于支付的银行存款	99,962,280.46	29,781,674.77
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	99,963,259.33	29,783,384.34

（五十一）外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>60,810,707.61</u>
其中：美元	8,634,339.08	7.0288	60,689,042.53
欧元	14,680.88	8.2355	120,904.39
日元	16,981.00	0.0448	760.70
应收账款			28,619,155.52
其中：美元	4,071,675.01	7.0288	28,618,989.33
欧元	20.18	8.2355	166.19

六、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,479,800.27	24,225,000.00		528,674.96		25,176,125.31	与资产相关
<u>合计</u>		<u>24,225,000.00</u>		<u>528,674.96</u>		<u>25,176,125.31</u>	--

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
25 年第四批湖南省先进制造业高地建设款	1,770,000.00	
保费扶持及融资贴息款	228,200.00	203,300.00
精密数控刀片和硬质合金工程材料智能制造项目补助摊销	201,875.00	
收到 2024 年研发财政奖补资金	175,300.00	
失业保险稳岗费补助	110,256.37	95,908.34
合金材料和刀片技术改造项目政府补助摊销	100,000.03	100,000.00
收到科工信局付 23 年企业奖补政策兑现款	80,000.00	
2020 年技改设备补贴摊销	72,000.00	72,000.00
技术改造设备投资补助摊销	71,199.96	71,199.96
技改设备补贴摊销	52,599.96	52,600.00
失业保险扩岗补贴	48,000.00	3,000.00
制造力提升项目设备补助摊销	31,000.01	31,000.00
2024 年中央中小企业发展专项资金（专精特新方向）		2,000,000.00
上市辅导补贴		800,000.00
2023 年省级展会资金		58,000.00
区科技局 2021 年度研发奖补专项资金		-23,400.00
<u>合计</u>	<u>2,940,431.33</u>	<u>3,463,608.30</u>

七、与金融工具相关的风险

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

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 金融工具的风险

1. 金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且	以公允价值计量且	合计
		其变动计入 当期损益的金融资产	其变动计入 其他综合收益的金融资产	
货币资金	124,013,388.45			124,013,388.45
应收票据	107,857,292.01			107,857,292.01
应收账款	147,385,077.89			147,385,077.89
应收款项融资			4,995,893.59	4,995,893.59
其他应收款	3,443,170.14			3,443,170.14
合计	382,698,928.49		4,995,893.59	387,694,822.08

②2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且	以公允价值计量	合计
		其变动计入 当期损益的金融资产	且其变动计入 其他综合收益的金融资产	
货币资金	36,663,261.35			36,663,261.35
应收票据	68,646,860.88			68,646,860.88
应收账款	131,654,298.94			131,654,298.94
应收款项融资			2,630,127.22	2,630,127.22
其他应收款	3,661,396.45			3,661,396.45
合计	240,625,817.62		2,630,127.22	243,255,944.84

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且	其他金融负债	合计
	其变动计入 当期损益的金融负债		
短期借款		24,000,000.00	24,000,000.00
应付票据		172,850,000.00	172,850,000.00
应付账款		100,872,335.46	100,872,335.46
其他应付款		2,405,290.37	2,405,290.37
其他流动负债		105,787,342.03	105,787,342.03
合计		405,914,967.86	405,914,967.86

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且		合计
	其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		10,000,000.00	10,000,000.00
应付票据		70,360,000.00	70,360,000.00
应付账款		98,653,251.31	98,653,251.31
其他应付款		1,888,232.98	1,888,232.98
其他流动负债		63,170,373.51	63,170,373.51
<u>合计</u>		<u>244,071,857.80</u>	<u>244,071,857.80</u>

2. 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。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。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。

信用风险显著增加判断标准

本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，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

- 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

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

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六、（三）应收账款和六、（六）其他应收款中。

3. 流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。管理流动风险时，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。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
短期借款	24,000,000.00			24,000,000.00
应付票据	172,850,000.00			172,850,000.00
应付账款	100,872,335.46			100,872,335.46
其他应付款	2,405,290.37			2,405,290.37
其他流动负债	105,787,342.03			105,787,342.03
<u>合计</u>	<u>405,914,967.86</u>			<u>405,914,967.86</u>

接上表：

项目	2024年12月31日			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
短期借款	10,000,000.00			10,000,000.00
应付票据	70,360,000.00			70,360,000.00
应付账款	94,937,104.73	3,716,146.58		98,653,251.31
其他应付款	1,867,474.98	20,758.00		1,888,232.98
其他流动负债	63,170,373.51			63,170,373.51
<u>合计</u>	<u>240,334,953.22</u>	<u>3,736,904.58</u>		<u>244,071,857.80</u>

4. 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、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

(1) 利率风险

本期期末无以浮动利率计息的长期负债，无利率风险敞口。

(2) 汇率风险

本公司外汇风险主要是产生于较大金额的外币存款、外币应收账款，包括美元及欧元。公司对国际外汇市场上不断变化的汇率保持密切的关注，并且在增加外币存款和筹集

外币借款时予以考虑。由于本年度公司的主要经营业务开展于中国大陆，其主要的收入和支出主要以人民币计价。

人民币对外币汇率的浮动对本公司的经营业绩预期并不产生重大影响，因此，本公司未开展大额套期交易以减少本公司所承受的外汇风险。但是，本公司所承担的主要外汇风险来自于所持有的美元存款和应收账款。

期末在其他参数不变的情况下，如果人民币对美元汇率提高/降低5个百分点(于期初：5个百分点)，税后净利润将会分别增加/减少人民币303.45万元，税后净利润增加/减少人民币257.93万元)。

(3) 权益工具投资价格风险

无。

八、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负

债为公司期末金融负债减去货币资金。资本为公司所有者权益总额减去其他综合收益，公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
金融负债	411,048,520.22	244,071,857.80
减：货币资金	124,013,388.45	36,663,261.35
<u>净负债小计</u>	287,035,131.77	207,408,596.45
<u>调整后资本</u>	389,611,612.18	357,280,046.85
<u>净负债和资本合计</u>	676,646,743.95	564,688,643.30
杠杆比率	42.42%	36.73%

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

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			4,995,893.59	<u>4,995,893.59</u>
持续以公允价值计量的资产总额			4,995,893.59	<u>4,995,893.59</u>

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司本期末无持续和非持续第一层次公允价值计量项目。

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

公司本期末无持续和非持续第二层次公允价值计量项目。

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

本公司第三层次公允价值计量的应收款项融资系公司持有的由信用等级较高的银行承兑

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

无。

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

无。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

（九）其他

无。

十、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

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

（二）本公司的实际控制人

本公司实际控制人为张国顺。

（三）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
株洲威克多硬质合金有限公司	实际控制人的关系密切人所控制的公司
烟台天迈数控刀具有限公司	实际控制人的关系密切人所控制的公司

（四）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
株洲威克多硬质合金有限公司	销售商品	912,845.59	1,151,256.85
烟台天迈数控刀具有限公司	销售商品	7,517.50	221.96
<u>合计</u>		<u>920,363.09</u>	<u>1,151,478.81</u>

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

（1）受托管理/承包情况表：

无

（2）委托管理/出包情况表：

无

3. 关联租赁情况

无

4. 关联担保情况

（1）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张国顺	81,000,000.00	2023/1/28	2026/1/27	否
张国顺	60,000,000.00	2023/7/24	2026/7/24	否

5. 关联方资金拆借

无

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,967,145.00	2,312,957.19

8. 其他关联交易

无

(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	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	株洲威克多硬质合金有限公司	127,705.32			

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
合同负债	烟台天迈数控刀具有限公司	6,497.50	
合同负债	株洲威克多硬质合金有限公司		826.05

(六) 关联方承诺事项

无

(七) 其他

无

十一、股份支付

无

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的或有事项。

（三）其他

无。

十三、资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

利润分配情况：2026年4月27日，本公司第二届董事会召开第八次会议，拟以公司现有总股本73,225,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.50元（含税），共计派发现金红利18,306,250.00（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

十四、其他重要事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的其他重要事项。

十五、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-284,751.81	
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	2,411,756.37	
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	40,000.00	

非经常性损益明细	金额	说明
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	22,980.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	328,497.77	
少数股东权益影响额（税后）		
<u>合计</u>	<u>1,861,487.34</u>	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.47	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.98	0.52	0.52

株洲肯特硬质合金股份有限公司
二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-284,751.81
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	2,411,756.37
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,980.55
非经常性损益合计	2,189,985.11
减：所得税影响数	328,497.77
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,861,487.34

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用