

航锦科技股份有限公司
2025 年度财务报表审计报告
天衡审字（2026）01390 号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



审计报告

天衡审字（2026）01390号

航锦科技股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了航锦科技股份有限公司（以下简称航锦科技公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了航锦科技公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

航锦科技公司于2026年4月3日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《立案告知书》（证监立案字0022026004号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案调查。截至审计报告日，立案调查尚未有最终结论。我们未能获取充分、适当的审计证据判断上述立案调查事项对航锦科技公司财务报表可能产生的影响。

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职业道德守则，我们独立于航锦科技公司，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，为发表保留意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

收入确认

1、事项描述

航锦科技公司主要从事化工、电子、智算算力等业务，2025年度营业收入41.23亿元，其中化工业务收入24.14亿元，智算算力业务收入13.17亿元，合计占营业收入的90.48%。



由于营业收入是航锦科技公司关键业绩指标之一，收入确认会对经营成果产生重大影响，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

有关收入的会计政策及披露已包括在财务报表附注三、30以及附注五、46中。

2、审计应对

我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解、评价航锦科技公司管理层（以下简称管理层）与收入确认相关的业务流程、内部控制以及内部控制设计及运行的有效性；在执行穿行测试的基础上选取关键控制点，测试了关键控制运行的有效性；

(2) 我们对收入相关的信息系统进行一般控制测试及应用控制测试，并关注系统中的交易记录，从而确定交易的真实性；

(3) 通过访谈管理层和业务部门，抽样检查主要客户销售合同，结合其业务类型，对与收入确认有关的商品或服务控制权转移时点进行了评价，进而评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，是否与航锦科技公司业务情况相符；

(4) 执行收入的细节测试：根据客户交易的特点和性质，挑选样本执行函证程序和收款检查；进行毛利率分析；检查相应的合同、发票、出库单、验收记录、第三方结算单等支持性资料；

(5) 执行收入的截止性测试，以确定收入记录在正确的会计期间。

四、其他信息

航锦科技公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括航锦科技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。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，我们无法就航锦科技与立案调查相关的会计处理以及调查对航锦科技财务报表可能产生的影响获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与该事项相关的其他信息是否存在重大错报。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执



行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估航锦科技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，除非管理层计划清算航锦科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督航锦科技公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对航锦科技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航锦科技公司不能持续经营。

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

（6）就航锦科技公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



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

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

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



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年4月27日

中国注册会计师：陈梦佳

（项目合伙人）

中国注册会计师：陈倩



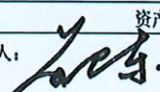
合并资产负债表

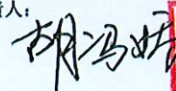
2025年12月31日

编制单位：航锦科技股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	980,585,273.15	1,341,940,752.59
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、2	220,541,510.71	319,019,442.70
应收账款	五、3	556,966,829.99	657,544,884.69
应收款项融资	五、4	65,933,188.00	36,946,352.31
预付款项	五、5	185,460,409.27	214,840,828.65
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、6	44,462,468.59	50,350,474.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	490,773,616.11	786,984,174.79
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、8	403,033,677.16	140,575,898.89
其他流动资产	五、9	335,703,375.93	240,024,713.02
流动资产合计		3,283,460,348.91	3,788,227,522.05
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、10	1,194,235,920.22	467,548,765.16
长期股权投资	五、11	20,800,103.88	21,600,922.65
其他权益工具投资	五、12	1,305,800.00	69,717,135.25
其他非流动金融资产	五、13	72,621,207.60	
投资性房地产	五、14	49,889,094.79	49,090,180.87
固定资产	五、15	2,440,120,696.28	2,619,788,191.25
在建工程	五、16	189,030,143.78	410,705,359.94
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、17	18,490,880.64	31,780,207.58
无形资产	五、18	648,173,057.62	580,050,003.62
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、19	125,155,175.04	188,978,077.69
长期待摊费用	五、20	38,017,563.15	44,653,329.33
递延所得税资产	五、21	44,722,208.45	84,384,475.40
其他非流动资产	五、22	3,809,797.09	185,475,701.64
非流动资产合计		4,846,371,648.54	4,753,772,350.38
资产总计		8,129,831,997.45	8,541,999,872.43

法定代表人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 





合并资产负债表（续）
2025年12月31日

编制单位：航锦科技股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、24	1,283,795,946.23	1,995,579,402.63
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、25	165,000,000.00	169,516,450.03
应付账款	五、26	311,748,704.77	343,711,268.04
预收款项	五、27	84,747.15	69,846.15
合同负债	五、28	75,334,058.67	171,554,187.89
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、29	35,797,302.48	24,729,210.97
应交税费	五、30	28,742,671.22	5,123,045.46
其他应付款	五、31	47,359,104.58	143,926,112.33
其中：应付利息	五、31		
应付股利	五、31		
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、32	1,184,364,888.56	761,680,194.25
其他流动负债	五、33	335,438,597.14	166,944,475.16
流动负债合计		3,467,666,020.80	3,782,834,192.91
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、34	336,336,395.43	294,133,868.32
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、35	8,306,816.34	20,170,710.27
长期应付款	五、36	1,710,500,685.25	1,654,984,883.49
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、37	10,301,886.80	14,490,566.04
递延收益	五、38	8,491,002.14	10,599,682.94
递延所得税负债	五、21	5,299,273.36	46,865,544.54
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,079,236,059.32	2,041,245,255.60
负债合计		5,546,902,080.12	5,824,079,448.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、39	660,000,039.00	679,156,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、40	488,548,346.15	860,586,588.91
减：库存股	五、41		391,667,277.47
其他综合收益	五、42	-503,886.00	586,979.30
专项储备	五、43	21,312.93	
盈余公积	五、44	226,367,280.88	226,367,280.88
一般风险准备			
未分配利润	五、45	766,321,559.79	919,416,048.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,140,754,652.75	2,294,445,620.37
少数股东权益		442,175,264.58	423,474,803.55
所有者权益（或股东权益）合计		2,582,929,917.33	2,717,920,423.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,129,831,997.45	8,541,999,872.43

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

Handwritten signature of the legal representative.

Handwritten signature of the chief accountant.

Handwritten signature of the accounting officer.

Handwritten signature of the legal representative.

Handwritten signature of the chief accountant.



合并利润表

2025年度

编制单位：航锦科技股份有限公司

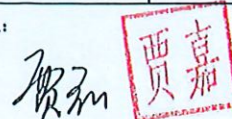
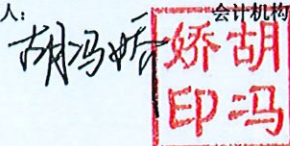
单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业总收入		4,123,169,805.59	4,171,725,794.86
其中：营业收入	五、46	4,123,169,805.59	4,171,725,794.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,027,748,182.64	4,270,155,063.58
其中：营业成本	五、46	3,430,840,538.80	3,627,406,928.01
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、47	48,700,830.64	52,739,407.22
销售费用	五、48	78,253,804.03	64,176,735.70
管理费用	五、49	207,788,061.83	241,517,979.14
研发费用	五、50	176,635,866.88	174,667,894.68
财务费用	五、51	85,529,080.46	109,646,118.83
其中：利息费用	五、51	183,987,774.29	124,816,643.11
利息收入	五、51	103,943,061.71	18,159,583.86
加：其他收益	五、52	27,352,221.25	46,014,242.26
投资收益（损失以“-”号填列）	五、53	4,138,912.82	-3,717,155.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、53	-1,884,418.68	-1,630,033.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	五、53		
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）	五、54	6,404,072.35	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、55	-20,524,133.14	-11,875,821.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、56	-192,682,526.00	-878,498,108.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、57	5,896,715.30	2,109,619.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-73,993,114.47	-944,396,492.34
加：营业外收入	五、58	7,296,425.12	7,045,443.17
减：营业外支出	五、59	6,855,116.67	16,200,389.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-73,551,806.02	-953,551,438.78
减：所得税费用	五、60	37,848,316.83	8,177,210.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-111,400,122.85	-961,728,649.27
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-111,400,122.85	-961,728,649.27
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-153,094,488.96	-979,140,872.25
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		41,694,366.11	17,412,222.98
六、其他综合收益的税后净额		-2,459,331.41	271,184.19
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,090,865.30	138,704.27
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-957,935.06	
（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		-957,935.06	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-132,930.24	138,704.27
（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		-132,930.24	138,704.27
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,368,466.11	132,479.92
七、综合收益总额		-113,859,454.26	-961,457,465.08
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-154,185,354.26	-979,002,167.98
（二）归属于少数股东的综合收益总额		40,325,900.00	17,544,702.90
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.23	-1.46
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年度

编制单位：航锦科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
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		4,253,351,946.32	4,329,330,062.30
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		11,271,237.60	13,250,358.20
收到其他与经营活动有关的现金	五、61(1)	541,199,968.12	131,136,032.16
经营活动现金流入小计		4,805,823,152.04	4,473,716,452.66
购买商品、接受劳务支付的现金		2,838,643,398.69	3,909,124,149.82
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		350,330,223.16	366,363,500.55
支付的各项税费		117,418,214.05	218,479,340.85
支付其他与经营活动有关的现金	五、61(1)	713,403,870.77	72,461,851.84
经营活动现金流出小计		4,019,795,706.67	4,566,428,843.06
经营活动产生的现金流量净额		786,027,445.37	-92,712,390.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		591,049,100.75	
取得投资收益收到的现金		17,770.00	1,113,652.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		126,085,547.21	5,877,080.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,490,687.87	
收到其他与投资活动有关的现金	五、61(2)	110,924,248.98	1,045,000,000.00
投资活动现金流入小计		833,567,354.81	1,051,990,732.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,558,019.13	1,929,119,829.15
投资支付的现金		590,000,000.00	1,615,606.41
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、61(2)	16,734.72	1,102,262,232.84
投资活动现金流出小计		625,574,753.85	3,032,997,668.40
投资活动产生的现金流量净额		207,992,600.96	-1,981,006,936.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		900,000.00	600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		900,000.00	600,000.00
发行债券收到的现金			
取得借款收到的现金		1,586,094,670.17	2,652,985,968.86
收到其他与筹资活动有关的现金	五、61(3)	1,110,793,554.17	1,701,908,000.00
筹资活动现金流入小计		2,697,788,224.34	4,355,493,968.86
偿还债务支付的现金		2,124,543,344.18	1,075,031,903.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		89,230,742.53	149,648,828.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		22,500,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、61(3)	1,608,113,392.67	801,077,241.79
筹资活动现金流出小计		3,821,887,479.38	2,025,757,973.09
筹资活动产生的现金流量净额		-1,124,099,255.04	2,329,735,995.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,810,609.54	2,674,218.26
五、现金及现金等价物净增加额		-134,889,818.25	258,690,887.63
加：期初现金及现金等价物余额		880,700,210.27	622,009,322.64
六、期末现金及现金等价物余额	五、62(2)	745,810,392.02	880,700,210.27

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



胡冯娟 胡冯娟印

贾嘉 贾嘉印



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	归属母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	其他权益工具		股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债												
一、上年期末余额			679,156,000.00	860,886,588.91	391,667,277.47	586,979.30		226,387,280.88		919,416,048.75		2,294,445,620.37	423,474,803.55	2,717,920,423.92
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			679,156,000.00	860,886,588.91	391,667,277.47	586,979.30		226,387,280.88		919,416,048.75		2,294,445,620.37	423,474,803.55	2,717,920,423.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-19,155,961.00	-372,038,242.76	-391,667,277.47	-1,090,865.30	21,312.93			-153,094,488.96		-153,890,967.62	18,790,461.03	-134,990,506.59
（一）综合收益总额				473,073.71		-1,090,865.30				-153,094,488.96		-153,712,280.55	40,596,426.20	-112,775,854.35
（二）所有者投入和减少资本			-19,155,961.00	-372,311,316.47	-391,667,277.47							250,454.30	250,454.30	250,454.30
1. 所有者投入的普通股			-19,155,961.00	-372,311,316.47	-391,667,277.47							250,454.30	250,454.30	250,454.30
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. 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														
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、本期期末余额			660,000,039.00	488,848,346.15		-662,886.00	21,312.93	226,387,280.88		766,321,559.79		2,140,754,652.75	442,175,264.58	2,582,929,917.33

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

胡冯新

胡冯新

蔡卫

贾嘉



合并所有者权益变动表 (续)
2025年度

编制单位: 新能科技股份有限公司	2024年度												所有者权益合计	
	归属母公司所有者权益											少数股东权益		
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	679,156,000.00					448,275.03		226,367,260.88		1,932,117,731.20		3,698,675,876.02	405,436,283.01	4,104,112,159.03
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	679,156,000.00					448,275.03		226,367,260.88		1,932,117,731.20		3,698,675,876.02	405,436,283.01	4,104,112,159.03
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						138,704.27				-1,012,701,832.45		-1,404,230,255.65	18,038,520.54	-1,386,191,735.11
(一) 综合收益总额						138,704.27				-979,140,872.25		-979,002,167.98	17,544,702.50	-961,457,465.08
(二) 所有者投入和减少资本													493,817.54	-91,173,459.83
1. 股东投入的普通股													493,817.54	
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													600,000.00	-91,667,277.47
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者 (或股东) 的分派														
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、本期期末余额	679,156,000.00					586,979.30		226,367,260.88		919,416,048.75		2,294,445,620.37	423,474,803.55	2,717,920,423.92

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

东蔡卫印
211402000014081

胡冯新印

贾嘉印



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：航锦科技股份有限公司

单位：人民币元

	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		10,194,554.81	62,413,715.40
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1		2,600,000.00
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十七、2	382,797,776.59	846,754,761.02
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
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		2,392,633.38	649,303.63
流动资产合计		395,384,964.78	912,417,780.05
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	3,254,514,015.98	3,273,561,668.09
其他权益工具投资			66,217,135.25
其他非流动金融资产		72,621,207.60	
投资性房地产			
固定资产		592,389.47	619,694.07
在建工程		1,179,830.01	1,107,660.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		509,662.39	
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		9,800,769.11	5,939,715.77
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,339,217,874.56	3,347,445,873.38
资产总计		3,734,602,839.34	4,259,863,653.43

法定代表人：

蔡东

主管会计工作负责人：

胡冯娇

会计机构负责人：

贾嘉



资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：航锦科技股份有限公司

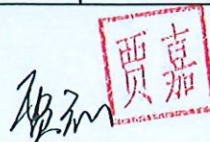
单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		260,244,444.45	100,110,208.34
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		50,000,000.00	69,510,537.64
应付账款		1,339,622.65	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费			77,122.85
其他应付款		579,038,644.12	1,174,279,954.89
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		60,210,466.67	60,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		950,833,177.89	1,403,977,823.72
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			60,437,014.44
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			60,437,014.44
负债合计		950,833,177.89	1,464,414,838.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本		660,000,039.00	679,156,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		766,587,642.86	1,139,098,959.33
减：库存股			391,667,277.47
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		226,268,280.97	226,268,280.97
未分配利润		1,130,913,698.62	1,142,592,852.44
所有者权益（或股东权益）合计		2,783,769,661.45	2,795,448,815.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,734,602,839.34	4,259,863,653.43

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表

2025年度

编制单位：航锦科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	11,792.45	
减：营业成本	十七、4	8,287.19	
税金及附加		44,549.28	7,203,846.27
销售费用			6,867.18
管理费用		3,863,474.33	3,128,332.24
研发费用			
财务费用		-3,162,724.43	-4,851,356.92
其中：利息费用		12,145,674.06	
利息收入		15,312,413.09	
加：其他收益		282.45	1,409,264.87
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	971,319.89	1,087,901.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		6,404,072.35	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,027,839.99	-22,251,354.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-19,047,652.11	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-15,441,611.33	-25,241,876.59
加：营业外收入			1,879,649.03
减：营业外支出		93,478.24	1,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-15,535,089.57	-24,362,227.56
减：所得税费用		-3,855,935.75	-5,536,903.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,679,153.82	-18,825,324.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,679,153.82	-18,825,324.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		-11,679,153.82	-18,825,324.17
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

石东

主管会计工作负责人：

胡冯娟

会计机构负责人：

贾嘉



现金流量表

2025年度

编制单位：航锦科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
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		127, 618. 05	
收到的税费返还			1, 435, 125. 19
收到其他与经营活动有关的现金		1, 134, 070, 632. 42	3, 114, 581. 41
经营活动现金流入小计		1, 134, 198, 250. 47	4, 549, 706. 60
购买商品、接受劳务支付的现金		19, 510, 537. 64	1, 033. 03
支付给职工以及为职工支付的现金		541, 888. 29	211, 193. 50
支付的各项税费		109, 757. 33	7, 789, 327. 00
支付其他与经营活动有关的现金		1, 985, 741, 615. 47	48, 597, 421. 87
经营活动现金流出小计		2, 005, 903, 798. 73	56, 598, 975. 40
经营活动产生的现金流量净额		-871, 705, 548. 26	-52, 049, 268. 80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		490, 971, 319. 89	1, 087, 901. 33
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		1, 862, 678, 112. 38	1, 015, 000, 000. 00
投资活动现金流入小计		2, 353, 649, 432. 27	1, 016, 087, 901. 33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		472, 573. 07	
投资支付的现金		490, 000, 000. 00	1, 603, 206. 41
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		1, 025, 827, 999. 60	1, 015, 000, 000. 00
投资活动现金流出小计		1, 516, 300, 572. 67	1, 016, 603, 206. 41
投资活动产生的现金流量净额		837, 348, 859. 60	-515, 305. 08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		260, 000, 000. 00	100, 000, 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			1, 193, 535, 840. 01
筹资活动现金流入小计		260, 000, 000. 00	1, 293, 535, 840. 01
偿还债务支付的现金		100, 000, 000. 00	307, 007, 221. 84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13, 427, 879. 87	54, 458, 272. 76
支付其他与筹资活动有关的现金		160, 437, 014. 44	1, 059, 530, 243. 82
筹资活动现金流出小计		273, 864, 894. 31	1, 420, 995, 738. 42
筹资活动产生的现金流量净额		-13, 864, 894. 31	-127, 459, 898. 41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		48, 413, 715. 40	228, 438, 187. 69
六、期末现金及现金等价物余额			
		192, 132. 43	48, 413, 715. 40

法定代表人：

石东

主管会计工作负责人：

胡冯娟

会计机构负责人：

贾嘉



所有者权益变动表
2025年度

编制单位：聚能科技股份有限公司
单位：人民币元

	2025年度										
	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	其他	所有者权益合计
	优先股	普通股	永续债	其他							
一、上年期末余额		679,156,000.00			1,138,086,959.33	391,667,277.47			236,266,280.97		2,795,448,815.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额		679,156,000.00			1,138,086,959.33	391,667,277.47			236,266,280.97		2,795,448,815.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-19,155,961.00			-372,511,316.47	-391,667,277.47					-11,679,153.82
（一）综合收益总额											-11,679,153.82
（二）所有者投入和减少资本		-19,155,961.00			-372,511,316.47	-391,667,277.47					-11,679,153.82
1、所有者投入的普通股		-19,155,961.00			-372,511,316.47	-391,667,277.47					-11,679,153.82
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、提取盈余公积											
2、对所有者（或股东）的分配											
3、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、本期期末余额		660,000,039.00			766,577,642.86				236,266,280.97		2,783,769,661.45

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



董蔡



胡娇



胡娇

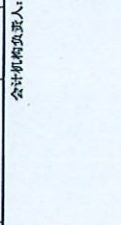


所有者权益变动表 (续)
2025年度

单位: 人民币元

项目	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	其他	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	普通股	其他权益工具									
			永续债	其他								
一、上年期末余额		679,156,000.00			1,139,098,959.33				226,268,280.97		1,194,578,986.81	3,239,502,227.11
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额		679,156,000.00			1,139,098,959.33	391,667,277.47			226,268,280.97		1,194,578,986.81	3,239,502,227.11
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额											-52,868,194.37	-44,053,411.84
(二) 所有者投入和减少资本											-18,825,324.17	-18,825,324.17
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者 (或股东) 的分配												
3. 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、本期末余额		679,156,000.00			1,139,098,959.33	391,667,277.47			226,268,280.97		1,142,592,852.44	2,795,448,815.27

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



航锦科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司历史沿革

航锦科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名锦化化工集团氯碱股份有限公司，于 1997 年 9 月 16 日由锦化化工(集团)有限责任公司发起设立。1997 年 8 月 27 日，经中国证监会证监发字(1997)426、(1997)427 号文批准，公司向社会公开发行人民币普通股 8,100.00 万股，同年 10 月在深交所挂牌交易。公司设立时，总股本为 34,000.00 万股。截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 660,000,039.00 元。

本公司统一社会信用代码为 91211400123728536M，注册地：辽宁省葫芦岛市连山区化工街 1 号。

本公司及各子公司主要从事化工、电子、智算算力业务。

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的流动负债大于流动资产 184,205,671.89 元，主要是由于智算算力业务规模增加所致，根据本公司现金周转情况、尚未使用的融资授信额度及本公司信用评级，可利用资金来源能满足公司未来正常的生产经营需要。本公司对未来十二个月内的持续生产经营能力进行了评估，未发现对持续经营能力产生重大不确定影响的事项，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2025 年 12 月 31 日止的财务报表。

三、重要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、5-35 的各项描述。关于管理层



所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、11“金融工具”及三、12“应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”的描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额大于 500 万人民币
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额大于 500 万人民币
重要的应收款项实际核销	单项核销金额大于 500 万人民币
重要的在建工程项目	单项在建工程发生额或余额超过资产总额 0.5%
重要的非全资子公司	少数股东权益占合并报表净资产超过 10%以上的子公司
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上且金额大于 5 千万元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有



的长期股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及本公司的子公司(指被本公司控制的主体,包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等)。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整,并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利



利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失



的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）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。



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

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

（2）金融资产的分类和计量

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

1) 金融资产的初始计量：

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

2) 金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该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、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其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。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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



④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括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和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。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量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，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，为消除或显著减少会计错配，本公司可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。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(4) 金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信



用风险变动的的影响金额) 计入当期损益。

②其他金融负债

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

(5) 金融资产和金融负债的抵销

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。

(6) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

(7) 金融工具减值(不含应收款项)

本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、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

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。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 如果某项金融工具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, 则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加, 处于第一阶段, 本公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值, 处于第二阶段, 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; 金融工具自初始确认后已发生信用减值的, 处于第三阶段, 本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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, 按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

12、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、



债权投资、其他债权投资和长期应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具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，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明应收款项的信用风险已经显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，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；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收款项，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项、其他能以合理成本评估预期信用损失的应收款项等。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	本组合为日常经常活动中应收取银行承兑汇票
商业承兑汇票组合	本组合为日常经常活动中应收取商业承兑汇票
应收合并范围内关联方	本组合为合并范围内关联方应收款项
账龄分析法组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
应收其他款项	本组合为应收其他款项

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收款项，本公司按账款发生日至报表日期间计算账龄，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，编制应收款项账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。



对于划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

13、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

14、存货

(1) 本公司存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、发出商品、委托加工物资等。

(2) 本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均。

(3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

本公司对主要库存商品、发出商品按单个项目计提存货跌价准备，对数量繁多、单价较低的库存商品、发出商品等按类别计提存货跌价准备。

按单个项目计提存货跌价准备的存货，可变现净值按产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

15、持有待售资产和终止经营

(1) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，



应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

16、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含 20%）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

(2) 投资成本确定



①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入留存收益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存收益。

(3) 后续计量及损益确认方法



①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、7 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产



或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

17、投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

18、固定资产

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

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-40	3.00-5.00	2.38-9.70
机器设备	2-25	3.00-5.00	3.80-48.50
运输设备	5-15	3.00-5.00	6.33-19.40
电子及其他设备	2-10	3.00-5.00	9.50-48.50

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

19、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转固定资产的标准	结转固定资产的时点
房屋建筑物	实际开始使用/完工验收孰早	达到预定可使用状态
需安装调试的机器设备	实际开始使用/完成安装并验收孰早	达到预定可使用状态

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别



进行会计处理，计入当期损益。

20、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

21、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，该成本包括：(1) 租赁负债的初始计量金额；(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；(3) 承租人发生的初始直接费用；(4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。



22、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据
土地使用权	35-65 年	法定使用权
专利权	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
非专利技术	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明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。

(3) 内部研究开发项目

①研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧费及摊销、物料消耗、技术服务费、其他费用等。

②划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

③研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

④研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、



《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

23、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、使用权资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。



25、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

26、职工薪酬

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。

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

离职后福利为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

27、租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内利息费用，并计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

租赁期开始日后，因续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权的评估结果或实际行使情况发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。



在针对上述原因或因实质固定付款额变动重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

28、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

29、股份支付

(1) 股份支付的种类

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

①以权益结算的股份支付

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

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

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；



如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

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

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，如果由于修改延长或缩短了等待期，按照修改后的等待期进行会计处理，无需考虑不利修改的有关会计处理规定。

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

30、收入

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

交易价格，是指本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，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。合同中存在可变对价的，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。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。合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司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。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

(2) 具体原则

本公司收入确认的具体方法如下：

① 化工产品销售收入

按照合同的要求(主要是以客户提货为准)约定的时间、交货方式及交货地点，将合同项下的货物交付给买方，收到货款或取得收款权利时确认收入的实现。

② 电子产品销售收入

发出货物由客户验收合格后确认收入。

③ 服务类业务收入

根据合同约定提供相应的服务，属于在某一时段内履行的履约义务，公司根据服务期分段确认收入。

④ 出口业务

公司主要以 FOB 方式进行交易，以货物在装运港越过船舷作为控制权转移时点，作为公司收入确认时点。

31、合同成本

(1) 取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并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。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

(2) 履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。确认的资产



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。

(3) 合同成本减值

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，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预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款①减②的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应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。

32、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的成本相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值，并在相关资产使用寿命内平均分配，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，应当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。

33、所得税



除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，根据可抵扣暂时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税，但初始确认资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）除外。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低（不超过人民币 40,000 元）的租赁认定为低价值资产租赁。转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公



公司对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。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

除上述简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对已识别租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。但原租赁为短期租赁，且转租出租人对原租赁进行简化处理的，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司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。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。未实现融资收益在租赁期内采用固定的周期性利率计算确认当期利息收入。取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。取得的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%、20%

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：



纳税主体	所得税税率 (%)
航锦科技股份有限公司	25.00
航锦锦西氯碱化工有限公司	15.00
葫芦岛锦化进出口有限公司	25.00
锦州锦晖石油化工储运有限公司	25.00
葫芦岛航锦物流有限公司	25.00
锦州航锦储运有限公司	25.00
葫芦岛航锦钛业有限公司	25.00
长沙韶光半导体有限公司	15.00
沈阳四四三五微电子有限公司	20.00
湖南九强讯盾信息技术有限公司	20.00
成都芯海芯为科技有限公司	25.00
威科电子模块（深圳）有限公司	15.00
江苏威科电子有限公司	25.00
深圳市中电华星电子技术有限公司	15.00
中电华星（沛县）电子技术有限公司	20.00
华星（香港）有限公司	16.50
深圳市万一严选科技有限公司	20.00
万一严选（北京）科技有限公司	20.00
万一严选（上海）电子科技有限公司	20.00
万一严选（香港）有限公司	16.50
深圳威科射频技术有限公司	20.00
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	15.00
武汉北斗创新投资管理有限公司	20.00
安徽时空导航信息技术有限公司	25.00
泓林微电子（昆山）有限公司	15.00
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	25.00
利航智能技术（武汉）有限公司	25.00
航锦云（上海）技术服务有限公司	25.00
武汉超擎数智科技有限公司	15.00
武汉纳多德信息科技有限公司	25.00
北京超擎数智科技有限公司	20.00
上海超擎数智科技有限公司	20.00
武汉擎领智界科技有限公司	20.00
CHAOQING TECHNOLOGY LIMITED	16.50

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税

①子公司航锦锦西氯碱化工有限公司于 2023 年 12 月 20 日取得由辽宁省科学技术厅、



辽宁省财政局、国家税务总局辽宁省税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202321003045，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2023 年至 2025 年企业所得税税率为 15%。

②子公司长沙韶光半导体有限公司于 2023 年 10 月 16 日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202343000962，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2023 年至 2025 年企业所得税税率为 15%。

根据《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》（国发[2020]8 号），该公司属于国家鼓励的重点集成电路设计企业和软件企业，自获利年度起，第一年至第五年免征企业所得税，接续年度减按 10%的税率征收企业所得税，该公司 2025 年选择按 15%的所得税税率执行。

③子公司威科电子模块（深圳）有限公司于 2023 年 12 月 25 日取得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202344208259，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2023 年至 2025 年企业所得税税率为 15%。

④2025 年 12 月 8 日，根据湖南省认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业备案名单，子公司湖南九强讯盾信息技术有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202543000356，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2025 年至 2027 年企业所得税税率为 15%，因相关优惠政策与小微企业优惠不得叠加享受，该公司 2025 年度选择适用小微企业的企业所得税税率。

⑤2025 年 12 月 19 日，根据湖北省认定机构 2025 年认定报备的第三批高新技术企业备案名单，子公司武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202542002454，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2025 年至 2027 年企业所得税税率为 15%。

⑥2025 年 12 月 25 日，根据深圳市认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业备案名单，子公司深圳市中电华星电子技术有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202544206527，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2025 年至 2027 年企业所得税税率为 15%。

⑦子公司泓林微电子（昆山）有限公司于 2024 年 11 月 19 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202432005918，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2024 年至 2026 年企业所得税税率为 15%。

⑧2026 年 01 月 09 日，根据湖北省认定机构 2025 年认定报备的第二批高新技术企业备案名单，子公司武汉超擎数智科技有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为



GR202542001890，该公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2025 年至 2027 年企业所得税税率为 15%。

⑨根据财政部、国家税务总局财税[2022]13 号《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号《财政部、税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

子公司中电华星（沛县）电子技术有限公司、深圳市万一严选科技有限公司、万一严选（北京）科技有限公司、万一严选（上海）电子科技有限公司等系小型微利企业，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（2）土地使用税税收优惠

根据《国家税务总局关于印发〈关于土地使用税若干具体问题的补充规定〉的通知》（（1989）国税地字第 140 号）第八条：“对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地，可由各省、自治区、直辖市税务局确定，暂免征收土地使用税；对仓库库区、厂房本身用地，应照章征收土地使用税。”公司符合减免土地使用税政策。

五、合并财务报表主要项目注释

（如无特别说明，均以 2025 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位）

1、货币资金

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	61,071.44	122,846.69
银行存款	749,265,791.13	873,044,002.82
其他货币资金	231,258,410.58	468,773,903.08
合计	980,585,273.15	1,341,940,752.59
其中：存放在境外的款项总额	3,022,073.43	2,138,302.80

（2）其他货币资金明细情况

项目	期末余额	期初余额
第三方支付平台存款	1,459.48	86,383.86



项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	200,000,009.77	434,784,766.57
信用证保证金	10,000,000.00	14,000,000.00
保函保证金	5,390,000.00	-
电费预存专户	15,864,714.66	12,455,775.75
存出投资款	284.70	7,231,324.90
数字货币	8.88	215,652.00
其他	1,933.09	-
合计	231,258,410.58	468,773,903.08

(3) 本公司银行存款中有 3,518,223.61 元系冻结或收支受限存款；其他货币资金中有银行承兑汇票保证金 200,000,009.77 元、信用证保证金 10,000,000.00 元、保函保证金 5,390,000.00 元、电费预存专户 15,864,714.66 元、其他 1,933.09 元，除上述情况外，货币资金期末余额中无抵押、质押等对变现有限制或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	126,639,345.53	176,502,905.86
商业承兑汇票	93,902,165.18	142,516,536.84
合计	220,541,510.71	319,019,442.70

(2) 按坏账计提方法分类：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,770,441.25	1.19	138,522.06	5.00	2,631,919.19
按组合计提坏账准备	230,722,273.82	98.81	12,812,682.30	5.55	217,909,591.52
其中：按银行承兑汇票组合计提坏账准备	133,301,636.96	57.09	6,662,291.43	5.00	126,639,345.53
按商业承兑汇票组合计提坏账准备	97,420,636.86	41.72	6,150,390.87	6.31	91,270,245.99
合计	233,492,715.07	100.00	12,951,204.36	5.55	220,541,510.71

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	335,809,939.70	100.00	16,790,497.00	5.00	319,019,442.70
其中：按银行承兑汇票组合计提坏账准备	185,792,532.50	55.33	9,289,626.64	5.00	176,502,905.86
按商业承兑汇票组合计提坏账准备	150,017,407.20	44.67	7,500,870.36	5.00	142,516,536.84
合计	335,809,939.70	100.00	16,790,497.00	5.00	319,019,442.70

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
武汉迈异信息科技有限公司	2,770,441.25	138,522.06	5.00	承兑方潜在信用风险变化
合计	2,770,441.25	138,522.06	5.00	

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按银行承兑汇票组合计提坏账准备	133,301,636.96	6,662,291.43	5.00
按商业承兑汇票组合计提坏账准备	97,420,636.86	6,150,390.87	6.31
合计	230,722,273.82	12,812,682.30	5.55

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按银行承兑汇票组合计提坏账准备	185,792,532.50	9,289,626.64	5.00
按商业承兑汇票组合计提坏账准备	150,017,407.20	7,500,870.36	5.00
合计	335,809,939.70	16,790,497.00	5.00

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

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	
银行承兑汇票	9,289,626.64	6,662,291.43	9,289,626.64	-	6,662,291.43
商业承兑汇票	7,500,870.36	6,288,912.93	7,500,870.36	-	6,288,912.93
合计	16,790,497.00	12,951,204.36	16,790,497.00	-	12,951,204.36

(4) 期末无已质押的应收票据。

(5) 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



种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	104,844,006.55
商业承兑汇票	-	33,792,319.32
合计	-	138,636,325.87

(6) 期末无因出票人未履约而将其转应收账款的应收票据。

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	488,712,462.41	488,428,948.77
1 至 2 年	65,109,363.21	163,710,688.01
2 至 3 年	43,257,970.78	40,607,689.12
3 至 4 年	17,699,614.54	14,314,670.97
4 至 5 年	9,615,181.18	2,186,085.10
5 年以上	31,082,289.73	32,094,152.14
合计	655,476,881.85	741,342,234.11

(2) 分类情况

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	121,752,097.23	18.57	59,080,927.03	48.53	62,671,170.20
按组合计提坏账准备	533,724,784.62	81.43	39,429,124.83	7.39	494,295,659.79
其中：账龄分析法组合	533,724,784.62	81.43	39,429,124.83	7.39	494,295,659.79
合计	655,476,881.85	100.00	98,510,051.86	15.03	556,966,829.99

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	33,276,990.87	4.49	33,276,990.87	100.00	-
按组合计提坏账准备	708,065,243.24	95.51	50,520,358.55	7.13	657,544,884.69
其中：账龄分析法组合	708,065,243.24	95.51	50,520,358.55	7.13	657,544,884.69
合计	741,342,234.11	100.00	83,797,349.42	11.30	657,544,884.69

按单项计提坏账准备的款项：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京城建智控科技股份有限公司	89,530,243.15	26,859,072.95	30.00	存在诉讼争议



同益实业集团有限公司	17,631,183.32	17,631,183.32	100.00	预计无法收回
中电协通科技(北京)有限公司	2,939,616.03	2,939,616.03	100.00	预计无法收回
辽宁北斗卫星导航平台有限公司	2,454,240.00	2,454,240.00	100.00	预计无法收回
锦州同益嘉合储运有限公司	1,962,059.73	1,962,059.73	100.00	预计无法收回
鞍山海量有色金属材料制造有限公司	1,426,883.20	1,426,883.20	100.00	预计无法收回
千寻位置网络有限公司	776,460.00	776,460.00	100.00	预计无法收回
深圳市威圣泰电子有限公司	672,972.35	672,972.35	100.00	预计无法收回
武汉导航院绍兴院有限公司	646,000.00	646,000.00	100.00	预计无法收回
湖北畅云时讯软件技术有限公司	605,589.28	605,589.28	100.00	预计无法收回
陕西合阳桂花清洁能源有限公司	540,000.00	540,000.00	100.00	预计无法收回
其他公司	2,566,850.17	2,566,850.17	100.00	预计无法收回
合计	121,752,097.23	59,080,927.03	48.53	

按组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额		计提比例(%)
	金额	坏账准备	
1年以内	399,182,219.26	19,959,110.97	5.00
1至2年	65,109,363.21	6,510,936.34	10.00
2至3年	42,726,356.07	6,408,953.42	15.00
3至4年	17,054,865.14	3,410,973.03	20.00
4至5年	8,434,197.01	2,530,259.10	30.00
5年以上	1,217,783.93	608,891.97	50.00
合计	533,724,784.62	39,429,124.83	7.39

(3) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初金额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动 [注]	
按单项计提坏账准备	33,276,990.87	27,815,385.42	1,507,375.33	504,073.93	-	59,080,927.03
按组合计提坏账准备	50,520,358.55	-11,086,475.25	-	-	4,758.47	39,429,124.83
其中：账龄分析法组合	50,520,358.55	-11,086,475.25	-	-	4,758.47	39,429,124.83
合计	83,797,349.42	16,728,910.17	1,507,375.33	504,073.93	4,758.47	98,510,051.86

注：其他变动系外币报表折算影响。

(4) 报告期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	504,073.93

本期无重要的应收账款核销。



(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	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 (%)	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
第一名	89,530,243.15	-	89,530,243.15	13.66	26,859,072.95
第二名	50,614,090.32	-	50,614,090.32	7.72	2,530,704.52
第三名	29,822,462.36	-	29,822,462.36	4.55	1,491,123.12
第四名	17,631,183.32	-	17,631,183.32	2.69	17,631,183.32
第五名	15,729,658.83	-	15,729,658.83	2.40	786,482.94
合计	203,327,637.98	-	203,327,637.98	31.02	49,298,566.85

4、应收款项融资

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	65,933,188.00	36,946,352.31
合计	65,933,188.00	36,946,352.31

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	65,933,188.00	100.00	-	-	65,933,188.00
其中：银行承兑汇票	65,933,188.00	100.00	-	-	65,933,188.00
合计	65,933,188.00	100.00	-	-	65,933,188.00

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	36,946,352.31	100.00	-	-	36,946,352.31
其中：银行承兑汇票	36,946,352.31	100.00	-	-	36,946,352.31
合计	36,946,352.31	100.00	-	-	36,946,352.31

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：



类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

(4) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司无已质押的应收款项融资情况。

(5) 截至 2025 年 12 月 31 日，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：

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	15,727,472.50	-
商业承兑汇票	-	-
合计	15,727,472.50	-

(6) 报告期内无实际核销的应收款项融资。

5、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	177,197,800.32	95.48	200,584,806.25	93.36
1 至 2 年	4,539,643.25	2.45	5,233,051.81	2.44
2 至 3 年	1,807,454.63	0.97	193,401.03	0.09
3 年以上	2,036,570.87	1.10	8,829,569.56	4.11
小计	185,581,469.07	100.00	214,840,828.65	100.00
减：预付账款坏账准备	121,059.80		-	
合计	185,460,409.27		214,840,828.65	

(2) 预付款项金额前五名单位情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 145,136,598.28 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 78.21%。

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	44,462,468.59	50,350,474.41
合计	44,462,468.59	50,350,474.41

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。



(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	40,057,021.92	48,136,700.97
1 至 2 年	2,293,686.00	773,419.27
2 至 3 年	555,697.22	2,330,539.80
3 至 4 年	3,351,665.02	957,107.71
4 至 5 年	588,150.94	338,754.07
5 年以上	7,861,428.80	9,157,477.98
合计	54,707,649.90	61,693,999.80

2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	9,806,813.80	12,943,526.34
备用金	911,629.69	965,749.98
往来款项	8,433,042.80	4,798,206.35
代理业务往来款	30,346,034.60	-
应收回售款项	203,229.29	39,474,248.98
其他	5,006,899.72	3,512,268.15
合计	54,707,649.90	61,693,999.80

3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,621,667.91	-	6,721,857.48	11,343,525.39
2025 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本期	-	-	-	-
--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	-1,530,616.83	-	511,753.98	-1,018,862.85
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	68,756.48	-	-	68,756.48
其他变动	10,724.75	-	-	10,724.75
2025 年 12 月 31 日余额	3,011,569.85	-	7,233,611.46	10,245,181.31

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况



类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少[注]	
按单项计提坏账准备	6,721,857.48	511,753.98	-	-	-	7,233,611.46
按组合计提坏账准备	4,621,667.91	-1,530,616.83	-	68,756.48	10,724.75	3,011,569.85
其中：按账龄分析法计提坏账准备	4,621,667.91	-1,530,616.83	-	68,756.48	10,724.75	3,011,569.85
合计	11,343,525.39	-1,018,862.85	-	68,756.48	10,724.75	10,245,181.31

[注其他减少系合并财务报表范围减少所致。]

5) 报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	68,756.48

本期无重要的其他应收款核销。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计比例	坏账准备期末余额
第一名	代理业务往来款	20,990,000.00	1年以内	38.37	1,049,500.00
第二名	代理业务往来款	5,485,000.00	1年以内	10.03	274,250.00
第三名	往来款项	4,798,206.35	5年以上	8.77	4,798,206.35
第四名	代理业务往来款	3,839,060.00	1年以内	7.02	191,953.00
第五名	保证金、押金	2,016,000.00	1年以内	3.68	100,800.00
合计		37,128,266.35		67.87	6,414,709.35

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	157,806,730.19	57,981,960.20	99,824,769.99	184,646,801.40	26,699,181.27	157,947,620.13
在产品	44,791,060.78	9,861,593.10	34,929,467.68	47,123,509.98	8,411,658.43	38,711,851.55
库存商品	459,074,094.83	129,350,553.62	329,723,541.21	599,078,593.90	98,842,652.56	500,235,941.34
发出商品	23,709,285.74	7,377,733.44	16,331,552.30	79,903,962.24	12,564,324.27	67,339,637.97
合同履约成本	11,138,393.28	6,205,465.61	4,932,927.67	33,511,264.72	15,083,980.18	18,427,284.54



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	2,258,894.57	1,245,111.60	1,013,782.97	2,239,606.78	1,245,111.60	994,495.18
委托加工物资	4,017,574.29	-	4,017,574.29	3,327,344.08	-	3,327,344.08
合计	702,796,033.68	212,022,417.57	490,773,616.11	949,831,083.10	162,846,908.3	786,984,174.79

(2) 存货跌价准备和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	转销	其他	
原材料	26,699,181.27	37,956,764.65	-	-	6,673,985.72	-	57,981,960.20
在产品	8,411,658.43	4,404,625.69	-	-	2,954,691.02	-	9,861,593.10
库存商品	98,842,652.56	73,377,395.53	-	-3,835,275.91	39,032,829.94	1,388.62	129,350,553.62
发出商品	12,564,324.27	1,844,122.32	-	-6,873,582.24	157,130.91	-	7,377,733.44
合同履约成本减值准备	15,083,980.18	31,464.97	-	-	8,909,979.54	-	6,205,465.61
周转材料	1,245,111.60	-	-	-	-	-	1,245,111.60
合计	162,846,908.31	117,614,373.16	-	-10,708,858.15	57,728,617.13	1,388.62	212,022,417.57

(3) 存货期末余额无借款费用资本化金额。

(4) 本公司年末无用于债务担保的存货。

8、一年内到期的其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款（分期收款销售商品）	403,033,677.16	140,575,898.89
合计	403,033,677.16	140,575,898.89

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴军品增值税	3,698,835.11	3,698,835.11
税金负数重分类	332,004,540.82	236,325,877.91
合计	335,703,375.93	240,024,713.02

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收款销售商品	1,210,418,287.58	16,182,367.36	1,194,235,920.22	473,691,438.53	6,142,673.37	467,548,765.16
合计	1,210,418,287.58	16,182,367.36	1,194,235,920.22	473,691,438.53	6,142,673.37	467,548,765.16

(2) 按坏账准备计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,210,418,287.58	100.00	16,182,367.36	1.34	1,194,235,920.22
其中：分期收款销售商品	1,210,418,287.58	100.00	16,182,367.36	1.34	1,194,235,920.22
合计	1,210,418,287.58	100.00	16,182,367.36	1.34	1,194,235,920.22

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	473,691,438.53	100.00	6,142,673.37	1.30	467,548,765.16
其中：分期收款销售商品	473,691,438.53	100.00	6,142,673.37	1.30	467,548,765.16
合计	473,691,438.53	100.00	6,142,673.37	1.30	467,548,765.16

(3) 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	6,142,673.37	-	-	6,142,673.37
2025年1月1日长期应收款账面余额在本期	-	-	-	-
--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	11,663,922.89	-	-	11,663,922.89
本期转回	1,624,228.90	-	-	1,624,228.90
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	16,182,367.36	-	-	16,182,367.36

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

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	其他	



				销	变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,142,673.37	11,663,922.89	1,624,228.90	-	-	16,182,367.36
其中：分期收款销售商品	6,142,673.37	11,663,922.89	1,624,228.90	-	-	16,182,367.36
合计	6,142,673.37	11,663,922.89	1,624,228.90	-	-	16,182,367.36

(5) 本期无实际核销的长期应收款情况。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
辽宁锦化铭源环保科技有限公司	2,091,780.71	-	-	-229,385.27	-	-
武汉中星北斗通信技术股份有限公司	120,854.62	-	-	-46,924.84	-	-
中海北斗(深圳)导航技术有限公司	3,946,639.73	-	-	441,458.97	-	115,239.90
武汉梦芯科技有限公司	15,441,647.59	-	-	-2,049,567.54	-	968,360.01
合计	21,600,922.65	-	-	-1,884,418.68	-	1,083,599.91

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
辽宁锦化铭源环保科技有限公司	-	-	-	1,862,395.44	
武汉中星北斗通信技术股份有限公司	-	-	-	73,929.78	-
中海北斗(深圳)导航技术有限公司	-	-	-	4,503,338.60	
武汉梦芯科技有限公司	-	-	-	14,360,440.06	-
合计	-	-	-	20,800,103.88	-

(2) 本公司长期股权投资变现不存在重大限制。

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况



项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
佛山保利防务股权投资合伙企业(有限合伙)	50,000,000.00	-	-	-	-	-50,000,000.00	-
苏州泽森汇涌创业投资合伙企业(有限合伙)	14,613,928.84	-	-	-	-	-14,613,928.84	-
武汉北斗产业创新中心有限公司	3,500,000.00	-	-	-	2,194,200.00	-	1,305,800.00
工融长江(湖北)智能制造股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,603,206.41	-	-	-	-	-1,603,206.41	-
合计	69,717,135.25	-	-	-	2,194,200.00	-66,217,135.25	1,305,800.00

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
佛山保利防务股权投资合伙企业(有限合伙)	-	-	-	非交易目的股权
苏州泽森汇涌创业投资合伙企业(有限合伙)	-	-	-	非交易目的股权
武汉北斗产业创新中心有限公司	-	-	2,194,200.00	非交易目的股权
工融长江(湖北)智能制造股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	-	-	非交易目的股权
合计	-	-	2,194,200.00	

13、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
佛山保利防务股权投资合伙企业(有限合伙)	54,248,278.60	-
苏州泽森汇涌创业投资合伙企业(有限合伙)	16,769,722.59	-
工融长江(湖北)智能制造股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,603,206.41	-
合计	72,621,207.60	-

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	64,730,059.95	-	64,730,059.95
2. 本期增加金额	1,349,022.45	5,899,753.43	7,248,775.88
(1) 外购	-	-	-
(2) 无形资产\固定资产\在建工程转入	1,349,022.45	5,899,753.43	7,248,775.88
(3) 企业合并增加	-	-	-



项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
(4) 其他增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 转入固定资产	-	-	-
4. 期末余额	66,079,082.40	5,899,753.43	71,978,835.83
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	15,639,879.08	-	15,639,879.08
2. 本期增加金额	4,360,266.01	2,089,595.95	6,449,861.96
(1) 计提或摊销	3,173,543.70	103,814.62	3,277,358.32
(2) 无形资产\固定资产\在建工程转入	1,186,722.31	1,985,781.33	3,172,503.64
(3) 其他增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 转入固定资产	-	-	-
4. 期末余额	20,000,145.09	2,089,595.95	22,089,741.04
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	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	46,078,937.31	3,810,157.48	49,889,094.79
2. 期初账面价值	49,090,180.87	-	49,090,180.87

15、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,440,120,696.28	2,619,788,191.25
固定资产清理	-	-
合计	2,440,120,696.28	2,619,788,191.25

(1) 分类情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	1,276,844,871.64	2,664,514,726.15	67,325,957.17	1,781,533,183.98	5,790,218,738.94
2. 本期增加金额	32,438,549.17	81,362,604.33	772,015.91	244,506,466.89	359,079,636.30
(1) 购置	4,136,175.44	14,238,957.45	772,015.91	3,573,126.36	22,720,275.16
(2) 在建工程转入	28,302,373.73	67,123,646.88	-	240,933,340.53	336,359,361.14



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
(3) 投资性房地产转入	-	-	-	-	-
(4) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	53,255,800.56	95,387,142.18	9,080,975.06	55,296,056.59	213,019,974.39
(1) 处置或报废	51,906,778.11	95,387,142.18	9,080,975.06	55,291,242.43	211,666,137.78
(2) 转入投资性房地产	1,349,022.45	-	-	-	1,349,022.45
(3) 其他减少[注]	-	-	-	4,814.16	4,814.16
4. 外币报表折算的影响	-	-	-	-	-
5. 期末余额	1,256,027,620.25	2,650,490,188.30	59,016,998.02	1,970,743,594.28	5,936,278,400.85
二、累计折旧					
1. 期初余额	783,799,314.57	2,082,875,114.37	35,373,012.40	210,621,401.97	3,112,668,843.31
2. 本期增加金额	39,183,320.99	101,657,941.28	4,733,737.66	251,152,180.31	396,727,180.24
(1) 计提	39,183,320.99	101,657,941.28	4,733,737.66	251,152,180.31	396,727,180.24
(2) 投资性房地产转入	-	-	-	-	-
(3) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	14,162,114.24	37,226,807.98	7,602,208.65	10,190,539.50	69,181,670.37
(1) 处置或报废	12,975,391.93	37,226,807.98	7,602,208.65	10,189,243.76	67,993,652.32
(2) 转入投资性房地产	1,186,722.31	-	-	-	1,186,722.31
(3) 其他减少[注]	-	-	-	1,295.74	1,295.74
4. 外币报表折算的影响	-	-	-	-	-
5. 期末余额	808,820,521.32	2,147,306,247.67	32,504,541.41	451,583,042.78	3,440,214,353.18
三、减值准备					
1. 期初余额	27,342,067.62	27,831,548.09	2,138,781.92	449,306.75	57,761,704.38
2. 本期增加金额	3,635,722.91	8,409,605.87	229,532.28	616,906.33	12,891,767.39
(1) 计提	3,635,722.91	8,409,605.87	229,532.28	616,906.33	12,891,767.39
3. 本期减少金额	7,702,396.74	6,908,924.97	36,210.43	62,588.24	14,710,120.38
(1) 处置或报废	7,702,396.74	6,908,924.97	36,210.43	62,588.24	14,710,120.38
4. 期末余额	23,275,393.79	29,332,228.99	2,332,103.77	1,003,624.84	55,943,351.39
四、账面价值					
1. 期末账面价值	423,931,705.14	473,851,711.64	24,180,352.84	1,518,156,926.66	2,440,120,696.28
2. 期初账面价值	465,703,489.45	553,808,063.69	29,814,162.85	1,570,462,475.26	2,619,788,191.25

[注] 其他减少系合并财务报表范围减少所致。

(2) 期末暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	19,644,956.94	16,008,730.58	111,548.04	3,524,678.32	
电子及其他设备	1,437,082.53	1,355,306.77	1,677.69	80,098.07	
合计	21,082,039.47	17,364,037.35	113,225.73	3,604,776.39	

(3) 期末用于智算算力服务项目的固定资产设备情况

类别	账面价值
电子及其他设备（包含通过经营租赁租出的设备）	1,486,012,378.38



合计	1,486,012,378.38
----	------------------

(4) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

16、在建工程

种 类	期末余额	期初余额
在建工程	189,030,143.78	410,705,359.94
工程物资	-	-
合计	189,030,143.78	410,705,359.94

(1) 在建工程情况：

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
葫芦岛市一般工业固废(皂化渣)填埋场项目	68,816,889.15	-	68,816,889.15	47,086,681.61	-	47,086,681.61
环氧丙烷技改项目	40,210,075.83	-	40,210,075.83	3,777,355.52	-	3,777,355.52
事故氯气吸收装置技改	35,615,390.53	-	35,615,390.53	5,578,506.72	-	5,578,506.72
热电厂炉机车间 4#炉贫改烟改造工程	13,937,634.36	-	13,937,634.36	7,381,472.51	-	7,381,472.51
航锦化工一般工业固废填埋场项目(二期)	9,181,691.59	-	9,181,691.59	6,224,460.31	-	6,224,460.31
氯碱厂合规化安全整改项目	4,917,637.53	-	4,917,637.53	3,541,534.89	-	3,541,534.89
聚醚厂合规化安全整改项目	3,835,824.41	-	3,835,824.41	2,156,279.23	-	2,156,279.23
氯化苯车间 VOCS 升级改造	1,279,719.91	-	1,279,719.91	-	-	-
氯乙烯车间氯化氢石墨炉改造	-	-	-	4,384,842.64	-	4,384,842.64
聚醚装置满产整改	-	-	-	2,029,039.90	-	2,029,039.90
压滤装置整合技改	-	-	-	6,560,632.62	-	6,560,632.62
其他项目	6,361,545.60	-	6,361,545.60	3,399,492.26	-	3,399,492.26
四氯化钛二期工程	2,621,070.06	2,621,070.06	-	2,621,070.06	2,621,070.06	-
精制工程改造	3,722,727.77	3,722,727.77	-	3,722,727.77	3,722,727.77	-
信息化建设项目	1,179,830.01	-	1,179,830.01	1,490,536.31	-	1,490,536.31
云计算项目	3,693,904.86	-	3,693,904.86	317,094,525.42	-	317,094,525.42
合计	195,373,941.61	6,343,797.83	189,030,143.78	417,049,157.77	6,343,797.83	410,705,359.94

(2) 本期重要在建工程项目变动情况



项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
葫芦岛市一般工业固废（皂化渣）填埋场项目	160,000,000.00	47,086,681.61	21,730,207.54	-	-	68,816,889.15
环氧丙烷技改项目	63,700,000.00	3,777,355.52	36,432,720.31	-	-	40,210,075.83
事故氯气吸收装置技改	56,000,000.00	5,578,506.72	30,036,883.81	-	-	35,615,390.53
氯乙烯车间氯化氢石墨炉改造	40,000,000.00	4,384,842.64	35,435,232.52	39,820,075.16	-	-
压滤装置整合技改	40,000,000.00	6,560,632.62	42,686,370.87	49,247,003.49	-	-
云计算项目	2,200,000,000.00	317,094,525.42	2,045,150.92	236,489,248.70	78,956,522.78	3,693,904.86
合计	2,559,700,000.00	384,482,544.53	168,366,565.97	325,556,327.35	78,956,522.78	148,336,260.37

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
葫芦岛市一般工业固废（皂化渣）填埋场项目	95.10%	95.00%	-	-	-	自筹
环氧丙烷技改项目	63.12%	60.00%	-	-	-	自筹
事故氯气吸收装置技改	63.60%	60.00%	-	-	-	自筹
氯乙烯车间氯化氢石墨炉改造	99.55%	已完工	-	-	-	自筹
压滤装置整合技改	123.12%	已完工	-	-	-	自筹
云计算项目	99.46%	95.00%	-	-	-	自筹
合计	-	-	-	-	-	-

(3) 公司期末在建工程计提减值准备的情况

项目	期初余额	本期计提金额	本期减少	期末余额	计提原因
四氯化钛二期工程	2,621,070.06	-	-	2,621,070.06	
精制工程改造	3,722,727.77	-	-	3,722,727.77	
合计	6,343,797.83	-	-	6,343,797.83	

(4) 在建工程余额中无资本化利息。

17、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	54,864,241.21	54,864,241.21
2. 本期增加金额	4,006,750.98	4,006,750.98
(1) 租入	4,006,750.98	4,006,750.98
(2) 其他增加	-	-
3. 本期减少金额	15,852,783.96	15,852,783.96
(1) 处置或租赁到期	15,852,783.96	15,852,783.96
(2) 其他减少	-	-
4. 外币报表折算的影响	-	-
5. 期末余额	43,018,208.23	43,018,208.23
二、累计折旧		
1. 期初余额	23,084,033.63	23,084,033.63
2. 本期增加金额	12,837,223.96	12,837,223.96
(1) 计提	12,837,223.96	12,837,223.96
(2) 其他增加	-	-
3. 本期减少金额	11,393,930.00	11,393,930.00
(1) 处置或租赁到期	11,393,930.00	11,393,930.00
(2) 其他减少	-	-
4. 外币报表折算的影响	-	-
5. 期末余额	24,527,327.59	24,527,327.59
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	18,490,880.64	18,490,880.64
2. 期初账面价值	31,780,207.58	31,780,207.58

18、无形资产

(1) 分类情况

项目	土地使用权	专有技术	商标权	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	798,266,239.60	184,059,187.24	2,276.92	12,326,186.78	994,653,890.54
2. 本期增加金额	105,834,926.25	-	-	872,949.58	106,707,875.83
(1) 购置	105,834,926.25	-	-	872,949.58	106,707,875.83
(2) 内部研发	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-



项目	土地使用权	专有技术	商标权	软件	合计
3. 本期减少金额	5,899,753.43	1,807,686.50	-	-	7,707,439.93
(1) 处置	-	7,686.50	-	-	7,686.50
(2) 转入投资性房地产	5,899,753.43	-	-	-	5,899,753.43
(3) 其他减少[注]	-	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00
4. 外币报表折算的影响	-	-	-	-	-
5. 期末余额	898,201,412.42	182,251,500.74	2,276.92	13,199,136.36	1,093,654,326.44
二、累计摊销					
1. 期初余额	262,359,354.43	133,871,923.77	400.01	4,844,773.48	401,076,451.69
2. 本期增加金额	19,203,470.44	9,651,120.28	369.23	1,845,869.68	30,700,829.63
(1) 计提	19,203,470.44	9,651,120.28	369.23	1,845,869.68	30,700,829.63
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	1,985,781.33	262,437.62	-	-	2,248,218.95
(1) 处置	-	7,437.62	-	-	7,437.62
(2) 转入投资性房地产	1,985,781.33	-	-	-	1,985,781.33
(3) 其他减少[注]	-	255,000.00	-	-	255,000.00
4. 外币报表折算的影响	-	-	-	-	-
5. 期末余额	279,577,043.54	143,260,606.43	769.24	6,690,643.16	429,529,062.37
三、减值准备					
1. 期初余额	-	13,527,435.23	-	-	13,527,435.23
2. 本期增加金额	-	2,074,077.07	-	350,694.15	2,424,771.22
(1) 计提	-	2,074,077.07	-	350,694.15	2,424,771.22
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 企业合并减少	-	-	-	-	-
4. 外币报表折算的影响	-	-	-	-	-
5. 期末余额	-	15,601,512.30	-	350,694.15	15,952,206.45
四、账面价值					
1. 期末账面价值	618,624,368.88	23,389,382.01	1,507.68	6,157,799.05	648,173,057.62
2. 期初账面价值	535,906,885.17	36,659,828.24	1,876.91	7,481,413.30	580,050,003.62

[注] 其他减少系合并财务报表范围减少所致。

19、商誉

(1) 商誉账面原值:

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
长沙韶光半导体有限公司	504,305,534.66	-	-	-	-	504,305,534.66



被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
威科电子模块（深圳）有限公司	357,821,913.26	-	-	-	-	357,821,913.26
深圳市中电华星电子技术有限公司	19,129,549.30	-	-	-	-	19,129,549.30
湖南九强讯盾信息技术有限公司	1,661,779.97	-	-	-	-	1,661,779.97
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	14,357,598.16	-	-	-	-	14,357,598.16
泓林微电子（昆山）有限公司	1,074,986.99	-	-	-	-	1,074,986.99
武汉超擎数智科技有限公司	125,155,175.04	-	-	-	-	125,155,175.04
合计	1,023,506,537.38	-	-	-	-	1,023,506,537.38

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
长沙韶光半导体有限公司	456,866,573.20	47,438,961.46	-	-	-	504,305,534.66
威科电子模块（深圳）有限公司	341,437,972.07	16,383,941.19	-	-	-	357,821,913.26
深圳市中电华星电子技术有限公司	19,129,549.30	-	-	-	-	19,129,549.30
湖南九强讯盾信息技术有限公司	1,661,779.97	-	-	-	-	1,661,779.97
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	14,357,598.16	-	-	-	-	14,357,598.16
泓林微电子（昆山）有限公司	1,074,986.99	-	-	-	-	1,074,986.99
合计	834,528,459.69	63,822,902.65	-	-	-	898,351,362.34

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
资产组长沙韶光业务	主要由长沙韶光、沈阳四四三五、成都芯海长期资产构成（包括固定资产、无形资产、长期摊待费用、使用权资产等）	是
资产组深圳威科业务	主要由深圳威科、江苏威科、威科射频长期资产构成（包括固定资产、无形资产、长期摊待费用、使用权资产等）	是
资产组超擎数智业务	主要由超擎数智及其子公司长期资产构成（包括固定资产、无形资产、长期摊待费用、使用权资产等）	是

上述资产组或资产组组合本期未发生变化。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限
资产组长沙韶光业务	30,661.11	4,280.00	4,743.90	2026年-2030年（后续为永续期）
资产组深圳威科业务	7,108.50	5,440.00	1,638.39	2026年-2030年（后续为永续期）



项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限
资产组超擎数智业务	51,431.10	54,051.00	-	2026年-2030年（后续为永续期）
合计	89,200.71	63,771.00	6,382.29	-

项目	预测期的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数 (增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
资产组长沙韶光业务	2026-2030 年收入增长率在 9%-21.05%之间, 利润率在 8.67%-20.68%之间	①收入增长率: 根据公司以前年度的经营业绩以及预期的收入增长率等; ②利润率: 根据预测期的收入、成本、费用等计算	稳定期收入增长率 0%、利润率 20.71%、折现率 12.10%	①根据稳定期的收入、成本、费用等计算; ②折现率: 采用所得税前加权平均资本成本模型 (WACCBT) 确定折现率
资产组深圳威科业务	预测期收入增长率: 增长率 10%-34.37%; 预测期利润率: -2.04%-14.75%	收入增长率: 以标的公司历史年度经营业绩、核心客户长期合作协议、在手订单及管理层正式批准的的未来年度财务预算为核心基础	稳定期增长率为 0%; 利润率为 14.48%; 折现率为 11.28%	稳定期经营规模保持平稳, 无新增增长预期, 因此确定稳定期增长率为 0%; 参考标的公司历史正常经营年度的平均利润率水平; 采用税前加权平均资本成本 (WACCBT) 模型测算确定
资产组超擎数智业务	预测期收入增长率: 5.0%-6.6%; 预测期利润率: 15.66%-15.80%	收入增长率: 以标的公司历史年度经营业绩、核心客户长期合作协议、在手订单及管理层正式批准的的未来年度财务预算为核心基础	稳定期增长率为 0%; 利润率为 14.48%; 折现率为 11.28%	稳定期经营规模保持平稳, 无新增增长预期, 因此确定稳定期增长率为 0%; 参考标的公司历史正常经营年度的平均利润率水平; 采用税前加权平均资本成本 (WACCBT) 模型测算确定

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
资产组超擎数智业务	76,000,000.00	115,094,197.75	151.44%	57,100,000.00	81,275,370.63	142.34%	-	-

20、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	7,134,842.22	1,322,520.56	3,815,012.05	84,656.08	4,557,694.65
资产改良支出	36,872,664.74	9,713,753.30	13,797,064.37	-	32,789,353.67
其他	645,822.37	25,397.96	705.50	-	670,514.83
合计	44,653,329.33	11,061,671.82	17,612,781.92	84,656.08	38,017,563.15

21、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	期末余额		期初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失	93,179,252.15	17,447,142.86	118,074,045.18	13,620,635.30



项目	期末余额		期初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	222,832,151.98	33,949,523.38	264,098,237.08	28,484,235.97
可抵扣亏损	62,269,848.89	10,780,798.44	1,367,575,916.78	25,294,419.30
递延收益	6,045,449.68	1,278,237.45	10,599,682.94	1,556,327.71
内部未实现利润	12,640,738.84	3,173,336.90	38,031,759.08	9,374,977.98
租赁负债	18,907,371.52	3,458,089.61	31,505,527.32	6,053,879.14
其他	2,568,907.65	385,336.15	-	-
合计	418,443,720.71	70,472,464.79	1,829,885,168.38	84,384,475.40

(2) 未经抵销的递延所得税负债情况

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
其他非流动金融资产公允价值变动	6,404,072.35	1,601,018.09	-	-
非同一控制企业合并资产评估增值	19,777,515.81	3,794,948.87	29,272,195.64	4,390,829.35
使用权资产	18,490,880.64	3,341,777.78	31,780,207.58	5,757,504.80
固定资产折旧	4,871,390.08	1,217,847.52	2,358,688.92	589,672.23
固定资产税前一次性扣除	88,865,307.45	14,342,575.33	117,165,741.93	17,574,861.29
分期收款销售商品	39,316,587.79	6,751,362.11	89,131,200.72	18,552,676.87
合计	177,725,754.12	31,049,529.70	269,708,034.79	46,865,544.54

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	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	25,750,256.34	44,722,208.45	-	84,384,475.40
递延所得税负债	25,750,256.34	5,299,273.36	-	46,865,544.54

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	145,193,088.57	118,945,378.93
可抵扣亏损	748,596,706.28	1,239,175,030.05
合计	893,789,794.85	1,358,120,408.98

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额
2025 年	2,047,584.60	13,473,133.69
2026 年	36,675,118.28	94,983,255.53
2027 年	25,034,351.68	86,722,172.31



年份	期末金额	期初金额
2028 年	19,002,598.11	32,969,456.14
2029 年	230,409,956.73	1,011,027,012.38
2030 年及以后年度	435,427,096.88	-
合计	748,596,706.28	1,239,175,030.05

22、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	3,809,797.09	185,475,701.64
合计	3,809,797.09	185,475,701.64

23、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	234,774,881.13	234,774,881.13	保证金、冻结、其他	保证金、冻结、其他
应收账款	111,258,317.80	83,312,841.12	融资租赁质押	质押
长期应收款及一年内到期的长期应收款	1,341,881,606.33	1,338,334,640.71	融资租赁质押	质押
投资性房地产	10,526,888.62	6,826,561.47	借款抵押	抵押
固定资产	4,099,823,372.88	2,804,982,012.10	借款、融资租赁抵押	抵押
无形资产	241,164,934.84	146,378,640.46	借款抵押	抵押
合计	6,039,430,001.60	4,614,609,576.99		

(续)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	461,240,542.32	461,240,542.32	保证金	保证
应收账款	33,109,851.09	33,109,851.09	融资租赁质押	质押
长期应收款及一年内到期的非流动资产	430,041,003.83	430,041,003.83	融资租赁质押	质押
投资性房地产	10,806,383.66	7,546,591.08	借款抵押	抵押
固定资产	2,672,353,719.60	1,884,926,309.29	借款、融资租赁抵押	抵押
无形资产	213,409,265.83	133,906,378.66	借款抵押	抵押
合计	3,820,960,766.33	2,950,770,676.27		

24、短期借款

(1) 分类情况

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	92,584,083.34	152,000,000.00
抵押借款	5,005,000.00	5,000,000.00



借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	354,353,987.04	822,387,791.76
质押借款	-	538,876,920.00
质押+保证借款	210,197,083.33	-
抵押+保证借款	176,167,680.56	465,000,000.00
年末未终止确认的票据、信用证业务	445,488,111.96	10,805,256.66
应付利息	-	1,509,434.21
合计	1,283,795,946.23	1,995,579,402.63

(2) 公司无已到期未偿还的短期借款情况。

25、应付票据

项目	期末余额	期初余额
信用证业务	165,000,000.00	169,516,450.03
合计	165,000,000.00	169,516,450.03

截至报告期末无到期未付的应付票据。

26、应付账款

(1) 应付账款列示：

项目	期末余额	期初余额
应付账款	311,748,704.77	343,711,268.04
合计	311,748,704.77	343,711,268.04

(2) 本期无重要的账龄超过 1 年的应付账款。

27、预收款项

(1) 预收款项列示：

项目	期末余额	期初余额
预收房租款	84,747.15	69,846.15
合计	84,747.15	69,846.15

(2) 本期无重要的账龄超过 1 年的预收款项。

(3) 报告期内预收款项账面价值无发生重大变动。

28、合同负债

(1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
已收取的合同对价	75,334,058.67	171,554,187.89
合计	75,334,058.67	171,554,187.89

(2) 账龄无超过 1 年的重要合同负债。



(3) 报告期内账面价值无发生重大变动的金额。

29、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	24,543,430.92	323,696,665.99	312,721,875.50	35,518,221.41
二、离职后福利-设定提存计划	185,780.05	34,164,998.92	34,098,647.90	252,131.07
三、辞退福利	-	3,980,163.47	3,953,213.47	26,950.00
合计	24,729,210.97	361,841,828.38	350,773,736.87	35,797,302.48

(2) 短期职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	22,905,499.97	269,777,718.57	259,685,768.37	32,997,450.17
2、职工福利费	69,000.00	15,529,654.99	14,402,561.24	1,196,093.75
3、社会保险费	116,590.84	18,082,322.89	18,056,735.73	142,178.00
其中：医疗保险费	100,933.79	14,889,411.93	14,875,244.04	115,101.68
工伤保险费	8,221.25	2,951,404.88	2,947,365.72	12,260.41
生育保险费	7,435.80	241,506.08	234,125.97	14,815.91
4、住房公积金	1,334,781.96	19,599,126.56	19,868,027.60	1,065,880.92
5、工会经费和职工教育经费	117,558.15	707,842.98	708,782.56	116,618.57
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	24,543,430.92	323,696,665.99	312,721,875.50	35,518,221.41

(3) 设定提存计划情况

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	179,029.43	33,076,523.71	33,013,031.21	242,521.93
2、失业保险费	6,750.62	1,088,475.21	1,085,616.69	9,609.14
合计	185,780.05	34,164,998.92	34,098,647.90	252,131.07

30、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	11,677,097.76	-
增值税	9,054,013.19	-
个人所得税	991,648.57	703,574.62
城市维护建设税	91,782.97	301,209.92
教育费附加	73,830.31	221,727.04
房产税	820,148.09	760,888.20
土地使用税	2,425,322.34	2,253,540.23
印花税	2,482,722.68	856,266.97



项目	期末余额	期初余额
各项基金	5,667.72	-
其他	1,120,437.59	25,838.48
合计	28,742,671.22	5,123,045.46

31、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	47,359,104.58	143,926,112.33
合计	47,359,104.58	143,926,112.33

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

账龄	期末余额	期初余额
保证金及押金	22,577,071.75	64,516,401.60
往来款项	7,910,819.06	40,326,864.88
代理业务往来款	7,010,000.00	-
应付费用性质项目	2,197,285.35	36,906,399.74
其他	7,663,928.42	2,176,446.11
合计	47,359,104.58	143,926,112.33

2) 公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

32、一年内到期的非流动负债

借款类别	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	121,955,700.00	98,120,000.00
一年内到期的长期应付款	1,051,795,302.10	652,225,377.20
一年内到期的租赁负债	10,613,886.46	11,334,817.05
合计	1,184,364,888.56	761,680,194.25

33、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额等	202,134,587.39	19,087,792.64
到期票据转让未终止确认	131,550,831.87	147,856,682.52
预提费用	1,753,177.88	-
合计	335,438,597.14	166,944,475.16

34、长期借款



借款类别	期末余额	期初余额
质押+保证借款	88,732,898.66	97,886,826.66
抵押+保证借款	1,223,015.10	-
保证借款	246,380,481.67	196,247,041.66
合计	336,336,395.43	294,133,868.32

35、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	8,306,816.34	20,170,710.27
合计	8,306,816.34	20,170,710.27

36、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,710,500,685.25	1,654,984,883.49
专项应付款	-	-
合计	1,710,500,685.25	1,654,984,883.49

注：上表中长期应付款指扣除专项应付款后的长期应付款。

(1) 按款项性质列示长期应付款：

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	1,710,500,685.25	1,654,984,883.49
合计	1,710,500,685.25	1,654,984,883.49

37、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	10,301,886.80	14,490,566.04	分期销售产品维保责任
合计	10,301,886.80	14,490,566.04	

38、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
项目补助	10,599,682.94	300,000.00	2,408,680.80	8,491,002.14	收到政府补助
合计	10,599,682.94	300,000.00	2,408,680.80	8,491,002.14	

39、股本

项目	期初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	679,156,000.00	-19,155,961.00	-	-	-	-19,155,961.00	660,000,039.00

40、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	618,256,634.83		372,511,316.47	245,745,318.36



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	242,329,954.08	473,073.71	-	242,803,027.79
合计	860,586,588.91	473,073.71	372,511,316.47	488,548,346.15

本期增加原因系：

公司对联营企业进行权益法核算，增加其他资本公积 473,073.71 元。

本期减少原因系：

公司已于 2025 年 6 月 4 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕回购股份的注销手续，减少资本公积 372,511,316.47 元。

41、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	391,667,277.47	-	391,667,277.47	-
合计	391,667,277.47	-	391,667,277.47	-

42、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-2,194,200.00	-	-	-957,935.06	-1,236,264.94	-957,935.06
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-2,194,200.00	-	-	-957,935.06	-1,236,264.94	-957,935.06
二、将重分类进损益的其他综合收益	586,979.30	-265,131.41	-	-	-132,930.24	-132,201.17	454,049.06
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	586,979.30	-265,131.41	-	-	-132,930.24	-132,201.17	454,049.06
其他综合收益合计	586,979.30	-2,459,331.41	-	-	-1,090,865.30	-1,368,466.11	-503,886.00

43、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	-	258,769.11	237,456.18	21,312.93
合计	-	258,769.11	237,456.18	21,312.93

44、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	226,367,280.88	-	-	226,367,280.88
合计	226,367,280.88	-	-	226,367,280.88

45、未分配利润

项目	期末余额	期初余额
年初未分配利润	919,416,048.75	1,932,117,731.20
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	919,416,048.75	1,932,117,731.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-153,094,488.96	-979,140,872.25
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	33,560,810.20
未分配利润	766,321,559.79	919,416,048.75

46、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	4,106,926,192.16	3,420,567,896.76	4,148,441,412.68	3,611,196,927.32
其他业务	16,243,613.43	10,272,642.04	23,284,382.18	16,210,000.69
合计	4,123,169,805.59	3,430,840,538.80	4,171,725,794.86	3,627,406,928.01

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按业务类型分类		
其中：化工业务	2,414,142,381.16	2,321,730,883.67
电子业务	376,120,423.50	267,740,574.48
智算算力业务	1,316,663,387.50	831,096,438.61
其他业务	16,243,613.43	10,272,642.04
合计	4,123,169,805.59	3,430,840,538.80

(续)



合同分类	营业收入	营业成本
按经营地区分类		
其中：境内销售	3,706,968,230.72	3,115,741,229.80
境外销售	416,201,574.87	315,099,309.00
合计	4,123,169,805.59	3,430,840,538.80

(续)

合同分类	营业收入	营业成本
按产品类型		
其中：液碱	1,086,012,374.76	526,287,809.51
聚醚	417,100,676.58	518,925,608.85
环氧丙烷	483,180,613.76	584,645,028.88
聚氯乙烯	196,807,880.78	266,409,436.75
氯化苯	143,827,553.53	163,849,835.82
氢气	18,471,603.68	13,689,431.76
其他化工产品	68,741,678.07	247,923,732.10
电子业务	376,120,423.50	267,740,574.48
智算算力业务	1,316,663,387.50	831,096,438.61
其他业务	16,243,613.43	10,272,642.04
合计	4,123,169,805.59	3,430,840,538.80

47、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	1,916,040.31	4,439,342.74
教育费附加	1,439,831.03	3,331,654.08
房产税	6,028,276.08	11,170,870.22
土地使用税	27,203,662.29	26,779,806.00
印花税	6,339,053.29	4,639,020.35
其他	5,773,967.64	2,378,713.83
合计	48,700,830.64	52,739,407.22

48、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,234,377.37	26,036,126.66
折旧及摊销	4,110,400.03	3,535,746.16
广告宣传费	16,375,186.66	10,543,725.96
办公费	4,067,500.66	7,107,027.65
差旅费	2,005,375.24	2,763,171.38
仓储费	2,783,988.65	4,528,301.89
咨询顾问费	14,182,266.57	5,471,946.82



项目	本期发生额	上期发生额
其他	5,494,708.85	4,190,689.18
合计	78,253,804.03	64,176,735.70

49、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	113,904,329.42	116,419,214.82
物料消耗	6,354,484.62	27,648,207.97
折旧及摊销	49,722,543.62	46,473,361.15
办公费及差旅费	16,706,553.22	22,615,335.88
业务招待费	2,484,421.74	4,779,649.49
中介机构及咨询费	9,973,844.46	10,327,878.48
检修费	1,129,090.31	3,212,342.00
排污费	750,512.32	1,603,705.46
环保费	1,840,300.67	1,590,668.65
保险费	1,068,152.35	1,274,953.22
其他	3,853,829.10	5,572,662.02
合计	207,788,061.83	241,517,979.14

50、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,004,715.02	54,575,938.01
物料消耗	57,465,320.21	75,879,461.91
折旧及摊销	24,242,781.35	18,636,834.49
技术服务费	21,499,500.53	18,286,648.34
水电费	2,595,385.91	2,812,932.50
其他	7,828,163.86	4,476,079.43
合计	176,635,866.88	174,667,894.68

51、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	183,987,774.29	124,816,643.11
减：利息收入	103,943,061.71	18,159,583.86
汇兑损益	4,175,284.43	955,243.48
金融机构手续费及其他	1,309,083.45	2,033,816.10
合计	85,529,080.46	109,646,118.83

52、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	13,033,514.79	8,569,302.07



产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还款	177,812.80	1,473,308.72
增值税加计扣除	13,650,098.95	35,971,631.47
增值税即征即退	490,794.71	-
合计	27,352,221.25	46,014,242.26

53、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,884,418.68	-1,630,033.80
处置长期股权投资产生的投资收益	5,802,264.62	169,657.87
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,066,870.75	1,113,652.40
应收款项融资贴现利息	-	-3,370,432.19
债务重组收益	-845,803.87	-
合计	4,138,912.82	-3,717,155.72

54、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	6,404,072.35	-
合计	6,404,072.35	-

55、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	3,839,292.64	2,428,807.07
应收账款坏账损失	-15,221,534.84	-4,759,793.96
其他应收款坏账损失	1,018,862.85	-3,402,161.32
长期应收款坏账损失	-10,039,693.99	-6,142,673.37
预付账款坏账损失	-121,059.80	-
合计	-20,524,133.14	-11,875,821.58

56、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-106,905,515.01	-115,022,095.15
固定资产减值损失	-12,891,767.39	-4,338,768.56
无形资产减值损失	-2,424,771.22	-13,527,435.23
开发支出减值损失	-6,637,569.73	-15,218,609.64
商誉减值损失	-63,822,902.65	-730,391,199.74
合计	-192,682,526.00	-878,498,108.32

57、资产处置收益



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
固定资产处置收益	5,427,407.67	1,193,665.83	5,427,407.67
使用权资产处置收益	222,907.63	915,953.91	222,907.63
无形资产处置收益	246,400.00	-	246,400.00
合计	5,896,715.30	2,109,619.74	5,896,715.30

58、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
业绩补偿款	-	1,879,648.96	-
罚款、赔款收入	5,415,878.08	4,208,574.63	5,415,878.08
无需支付的款项	1,821,471.06	764,103.12	1,821,471.06
其他	59,075.98	193,116.46	59,075.98
合计	7,296,425.12	7,045,443.17	7,296,425.12

59、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
非流动资产报废损失	2,606,794.58	3,123,700.56	2,606,794.58
碳排放配额	2,568,907.65	9,976,346.68	2,568,907.65
捐赠支出	80,000.00	-	80,000.00
罚款支出、滞纳金	593,489.45	1,137,062.71	593,489.45
诉讼赔款及违约金支出	115,013.44	720,744.25	115,013.44
其他	890,911.55	1,242,535.41	890,911.55
合计	6,855,116.67	16,200,389.61	6,855,116.67

60、所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
本期所得税费用	38,572,009.83	26,189,041.20
递延所得税费用	-723,693.00	-18,011,830.71
合计	37,848,316.83	8,177,210.49

(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	-73,551,806.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	-18,387,951.51
子公司适用不同税率的影响	18,293,663.08
调整以前期间所得税的影响	-7,876,250.86
权益法核算的合营企业和联营企业损益	34,407.79
非应税收入的影响	-



项目	本期发生额
不可抵扣/加计扣除的成本、费用和损失的影响	18,938,939.96
研发费用加计扣除、支付残疾人工资加计扣除及 2022 年第四季度购置的固定资产加计扣除的影响	-14,180,697.25
税率变更对所得税费用的影响	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-26,425.94
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	41,455,296.92
本期确认前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	-687,123.80
其他	284,458.44
所得税费用	37,848,316.83

61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

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	11,623,658.63	18,159,583.86
政府补助及递延收益	10,409,833.99	7,675,857.96
保证金及押金	8,432,197.58	55,614,641.92
营业外收入	5,681,314.73	-
资金往来及其他	22,196,236.72	49,685,948.42
代理性业务往来款	482,856,726.47	-
合计	541,199,968.12	131,136,032.16

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现的经营费用	153,154,181.36	67,234,139.23
营业外支出	7,450,113.75	-
资金往来及其他	114,445,874.59	5,227,712.61
代理性业务往来款	438,353,701.07	-
合计	713,403,870.77	72,461,851.84

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	591,049,100.75	1,045,000,000.00
与投资活动相关的往来款	110,924,248.98	-
合计	701,973,349.73	1,045,000,000.00

收到其他与投资活动有关的现金



项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	-	1,045,000,000.00
与投资活动相关的往来款	110,924,248.98	-
合计	110,924,248.98	1,045,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	590,000,000.00	1,045,000,000.00
合计	590,000,000.00	1,045,000,000.00

支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	-	1,045,000,000.00
处置子公司减少的现金	-	57,262,232.84
其他	16,734.72	-
合计	16,734.72	1,102,262,232.84

(3) 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据贴现收到的款项	285,593,554.17	-
收到外部单位借款	-	2,328,000.00
收到融资租赁公司融资款	825,200,000.00	1,699,580,000.00
合计	1,110,793,554.17	1,701,908,000.00

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付回购股份款项	-	391,667,277.47
偿还租赁负债支付的金额	13,903,432.97	18,428,128.64
支付融资租赁公司本金	1,494,209,959.70	341,661,835.68
支付外部单位借款	-	49,320,000.00
归还信用证	100,000,000.00	-
合计	1,608,113,392.67	801,077,241.79

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债及一年内到期的租赁负债	31,505,527.31	-	4,167,454.49	14,459,385.74	2,292,893.26	18,920,702.80



项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,427,518,255.22	1,761,125,590.73	11,388,203.62	1,923,292,583.62	-	1,276,739,465.95
长期应付款及一年内到期的长期应付款	2,186,773,246.25	921,796,427.65	849,742,060.23	898,260,986.61	297,754,760.22	2,762,295,987.30
长期借款及一年内到期的长期借款	392,253,868.32	230,000,000.00	5,773,126.75	169,734,899.64	-	458,292,095.43
合计	4,038,050,897.10	2,912,922,018.38	871,070,845.09	3,005,747,855.61	300,047,653.48	4,516,248,251.48

(3) 以净额列报现金流量的说明

无。

(4) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无。

62、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-111,400,122.85	-961,728,649.27
加: 信用减值损失	20,524,133.14	11,875,821.58
资产减值损失	192,682,526.00	878,498,108.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	400,004,538.56	253,846,354.63
使用权资产折旧	12,837,223.96	12,944,367.26
无形资产摊销	30,700,829.63	32,248,065.94
长期待摊费用摊销	17,612,781.92	19,152,001.91
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)	-5,896,715.30	-2,109,619.74
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,603,962.72	3,123,700.56
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-6,404,072.35	-
财务费用(收益以“-”号填列)	183,258,422.50	125,771,886.59
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,138,912.82	346,723.53
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	39,662,266.95	-35,466,814.83
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-41,566,271.18	17,454,984.12
存货的减少(增加以“-”号填列)	123,283,877.05	-133,832,144.97
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,627,606,189.56	-724,655,947.97
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,695,343,212.12	409,818,771.94



项目	本期金额	上期金额
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	786,027,445.37	-92,712,390.40
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	-	-
当期新增的使用权资产	4,006,750.98	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	745,810,392.02	880,700,210.27
减: 现金的期初余额	880,700,210.27	622,009,322.64
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	-134,889,818.25	258,690,887.63

(2) 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	745,810,392.02	880,700,210.27
其中: 库存现金	61,071.44	122,846.69
可随时用于支付的银行存款	745,747,567.52	873,044,002.82
可随时用于支付的数字人民币	-	-
可随时用于支付的其他货币资金	1,753.06	7,533,360.76
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、现金及现金等价物余额	745,810,392.02	880,700,210.27
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

63、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			
其中: 美元	10,725,811.65	7.0288	75,389,584.91
港元	37,558.76	0.9032	33,923.82
应收账款			
其中: 美元	4,906,478.96	7.0288	34,486,659.32
新加坡币	58.50	5.4586	319.33
其他应收款			
其中: 美元	129,480.00	7.0288	910,089.02
应付账款			
其中: 美元	1,289,132.24	7.0288	9,061,052.68



项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币	62,824.00	0.9032	56,743.89
应交税费			
其中：美元	167,234.80	7.0288	1,175,459.97
港币	119,446.87	0.9032	107,886.80
应付职工薪酬			
其中：美元	4,667.10	7.0288	32,804.11

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	主要经营业务
华星（香港）有限公司	香港	美元	批发和零售业
万一严选（香港）有限公司	香港	美元	服务业
CHAOQING TECHNOLOGY LIMITED	香港	港币	投资与资产管理等

境外经营实体确定美元、港币为记账本位币，原因系境外经营实体通常以美元、港币进行商品和劳务的计价和结算，并且融资活动获得的货币以及保存从经营活动中收取款项所使用的货币主要为美元及港币。

65、租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本期发生额
简化处理的短期租赁费用 and 低价值资产租赁费用情况	2,505,062.76
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额情况	-
与租赁相关的现金流出总额	17,312,812.66

(2) 本公司作为出租方

1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房租建筑物	3,699,403.86	-
算力设备	101,946,902.64	-
合计	105,646,306.50	-

2) 融资租赁

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
算力设备	-	7,694,269.13	-
合计	-	7,694,269.13	-



六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,004,715.02	54,575,938.01
物料消耗	57,465,320.21	75,879,461.91
折旧及摊销	24,242,781.35	18,636,834.49
技术服务费	21,499,500.53	18,286,648.34
水电费	2,595,385.91	2,812,932.50
其他	7,828,163.86	4,476,079.43
合计	176,635,866.88	174,667,894.68
其中：费用化研发支出	176,635,866.88	174,667,894.68
资本化研发支出	-	-
合计	176,635,866.88	174,667,894.68

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

3、重要的外购在研项目

无。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

(1) 处置对子公司投资丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
成都芯海芯为科技有限公司	6,972,800.00	100%	出售	2025年4月30日	控制权转移	5,818,052.09

(续)



子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
成都芯海芯为科技有限公司	-	-	-	-	-	-

5、其他原因导致的合并范围变动

(1) 公司子公司航锦(武汉)人工智能科技有限公司在武汉投资设立利航智能技术(武汉)有限公司, 注册资本 3,600.00 万元, 其中本公司认缴 3,060.00 万元, 占其注册资本的 85.00%。该公司于 2025 年 1 月 6 日完成工商注册登记。

(2) 公司子公司武汉超擎数智科技有限公司在上海设立全资子公司上海超擎数智科技有限公司, 注册资本 500.00 万元, 该公司于 2025 年 2 月 10 日完成工商注册登记。

(3) 公司子公司武汉超擎数智科技有限公司在香港设立全资子公司 CHAOQING TECHNOLOGY LIMITED, 注册资本 1.00 万港元, 该公司于 2025 年 3 月 19 日完成工商注册登记。

(4) 公司子公司武汉超擎数智科技有限公司在武汉投资设立武汉擎领智界科技有限公司, 注册资本 100.00 万元, 其中本公司认缴 60.00 万元, 占其注册资本的 60.00%。该公司于 2025 年 5 月 7 日完成工商注册登记。

八、在其他主体中权益的披露

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
航锦锦西氯碱化工有限公司	葫芦岛	葫芦岛	化学原料和化学制品制造业	100.00		投资设立
葫芦岛锦化进出口有限公司	葫芦岛	葫芦岛	进出口		100.00	非同一控制下企业合并
锦州锦晖石油化工储运有限公司	锦州	锦州	储运		61.08	非同一控制下企业合并
葫芦岛航锦物流有限公司	葫芦岛	葫芦岛	运输		100.00	非同一控制下企业合并
锦州航锦储运有限公司	锦州	锦州	储运		100.00	投资设立
葫芦岛航锦钛业有限公司	葫芦岛	葫芦岛	化工品生产	51.05		非同一控制下企业合并
新余华尧永舜投资合伙企业(有限合伙)	新余	新余	投资	40.00		投资设立
长沙韶光半导体有限公司	长沙	长沙	军品生产	100.00		非同一控制下企业合并



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
沈阳四四三五微电子有限公司	沈阳	沈阳	军品研发		100.00	投资设立
湖南九强讯盾信息技术有限公司	长沙	长沙	制造业		51.00	非同一控制下企业合并
威科电子模块（深圳）有限公司	深圳	深圳	军品生产	100.00		非同一控制下企业合并
江苏威科电子有限公司	丹阳	丹阳	军品生产		100.00	非同一控制下企业合并
深圳市中电华星电子技术有限公司	深圳	深圳	军品生产		51.00	非同一控制下企业合并
中电华星（沛县）电子技术有限公司	徐州	徐州	批发和零售业		100.00	投资设立
华星（香港）有限公司	香港	香港	批发和零售业		100.00	投资设立
深圳市万一严选科技有限公司	深圳	深圳	批发和零售业		100.00	投资设立
万一严选（北京）科技有限公司	北京	北京	服务业		100.00	投资设立
万一严选（上海）电子科技有限公司	上海	上海	服务业		100.00	投资设立
万一严选（香港）有限公司	香港	香港	服务业		51.00	投资设立
深圳威科射频技术有限公司	深圳	深圳	批发和零售业		44.00	投资设立
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	武汉	武汉	制造业	43.66		非同一控制下企业合并
武汉北斗创新投资管理有限公司	武汉	武汉	投资咨询		40.00	非同一控制下企业合并
安徽时空导航信息技术有限公司	安徽淮南	安徽淮南	信息技术服务		70.00	投资设立
泓林微电子（昆山）有限公司	昆山	昆山	研究和试验发	45.00		非同一控制下企业合并
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	武汉	武汉	技术推广服务	100.00		投资设立
利航智能技术（武汉）有限公司	武汉	武汉	技术推广服务		85.00	投资设立
航锦云（上海）技术服务有限公司	上海	上海	技术推广服务		100.00	投资设立
武汉超擎数智科技有限公司	武汉	武汉	信息技术服务		25.00	非同一控制下企业合并
武汉纳多德信息科技有限公司	武汉	武汉	互联网服务		100.00	非同一控制下企业合并
北京超擎数智科技有限公司	北京	北京	科技推广服务		100.00	非同一控制下企业合并
上海超擎数智科技有限公司	上海	上海	技术推广服务		100.00	投资设立
武汉擎领智界科技有限公司	武汉	武汉	软件开发		60.00	投资设立
CHAOQING TECHNOLOGY LIMITED	香港	香港	投资与资产管理等		100.00	投资设立

[注]上表持股比例为工商认缴比例。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据：

①2023 年 11 月，本公司全资子公司航锦（武汉）人工智能科技有限公司、公司董事长



蔡卫东、总经理丁贵宝、产业协同办公室主任张舰锚于 2023 年 11 月 26 日与武汉超擎数智科技有限公司股东签署投资协议。航锦（武汉）人工智能科技有限公司对武汉超擎数智科技有限公司增资 1.9 亿元，公司董事长蔡卫东、总经理丁贵宝、产业协同办公室主任张舰锚以自有资金 6,441.00 万元受让原股东北京星云恒升网络科技有限公司和北京博云领创科技中心（有限合伙）所持有武汉超擎数智科技有限公司的部分股权后，持股比例 8.47%，并将表决权全部委托给航锦（武汉）人工智能科技有限公司。完成增资以及股份转让后，北京数迅永合科技中心（有限合伙）将所持有武汉超擎数智科技有限公司 13.00%的表决权委托给航锦（武汉）人工智能科技有限公司，航锦（武汉）人工智能科技有限公司持有武汉超擎数智科技有限公司 25%股权，并取得武汉超擎数智科技有限公司 46.47%表决权。2025 年 4 月 22 日，武汉超擎数智科技有限公司通过股权转让方式引入员工持股平台，由北京数迅永合科技中心（有限合伙）、蔡卫东先生、丁贵宝先生和张舰锚先生分别将所持有的武汉超擎数智科技有限公司股权按各自持股比例的 5%转让给武汉慧算智行科技合伙企业（有限合伙）。本次股权转让后，公司持有武汉超擎数智科技有限公司的股权比例未发生变化，所持表决权比例由 46.47%降至 45.41%。武汉超擎数智科技有限公司改选董事会由 5 名董事组成，本公司提名 3 位，并派出财务总监，能够对其经营活动形成控制，故将其纳入合并财务报表范围。截止 2025 年 12 月 31 日，公司产业协同办公室主任已离职，其持有 1.2501%股权的表决权继续委托给航锦（武汉）人工智能科技有限公司。

②本公司通过威科电子模块（深圳）有限公司持有深圳威科射频技术有限公司 44.00%的股权，为该公司的第一大股东，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

③本公司持有泓林微电子（昆山）有限公司 45.00%的股权，同时少数股东林海立将其持有的泓林微电子（昆山）有限公司 6%股权对应的表决权委托给本公司，根据章程及协议，公司在股东会有过半数表决权，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

④本公司持股武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司比例 43.66%股权，同时少数股东九江亿莱柯电子有限公司将其持有的武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司 5%股权对应的表决权委托给本公司，本公司为该公司的第一大股东，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

⑤武汉北斗创新投资管理有限公司系 2018 年由武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司设立的子公司，武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司持股 40%，是其第一大股东，武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司董事韩绍伟持有其 20%的股份。从人员结构及股权结构上来判断，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司



子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于母公司的损益	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
武汉超擎数智科技有限公司	75%	2,523.82	7,951.71	2,250.00	31,196.59

子公司持股比例不同于表决权比例的说明：少数股东北京数迅永合科技中心(有限合伙)、蔡卫东、丁贵宝、张舰锚将其对武汉超擎数智科技有限公司的合计 20.41%表决权委托给本公司行使。

(3) 重要非全资子公司 ((划分为持有待售的除外)) 的主要财务信息

单位：万元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉超擎数智科技有限公司	60,027.57	1,494.88	61,522.45	18,485.27	188.25	18,673.51

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉超擎数智科技有限公司	59,183.85	2,280.78	61,464.63	25,429.98	660.36	26,090.35

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉超擎数智科技有限公司	74,855.59	10,475.53	10,474.65	9,142.97

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉超擎数智科技有限公司	48,917.69	7,683.21	7,682.47	254.89

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易
无。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要合营和联营企业的汇总信息

单位：万元

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		



投资账面价值合计	2,080.01	2,160.09
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-84.18	-216.52
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-84.18	-216.52

(2) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

(4) 与对合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(5) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4、重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

无。

2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
政府补助	13,033,514.79	8,569,302.07
合计	13,033,514.79	8,569,302.07

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的



风险管理政策如下所述。

1、市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元或港元的应收账款及银行存款有关，由于美元或港元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元或港元应收账款及银行存款于本公司总资产所占比例较小，此外本公司主要经营活动以人民币结算为主，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

单位：人民币万元

项目	资产	负债
	期末余额	期末余额
美元	11,078.63	1,026.93
港元	3.39	16.46
新加坡币	0.03	-

敏感性分析

本公司承受外汇风险主要与美元或港元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者的净利润的影响如下：

单位：人民币元

本年利润增加/减少	期末余额		
	美元影响	港元影响	新加坡币影响
人民币贬值	2,178,692.83	-5,471.79	12.77
人民币升值	-2,178,692.83	5,471.79	-12.77

(2) 利率风险—现金流量变动风险，本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的短期借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之短期借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将可以



继续循环借款。此外，在管理层进行敏感性分析时，50 个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率增加/降低 50 个基点的情况下，本公司 2025 年度归属于母公司所有者的净利润将会减少/增加人民币 1,096,733.96 元。该影响主要源于本公司所持有的以浮动利率计息之借款的利率变化。

2、信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

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

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。

3、流动风险

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。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：人民币元

项目	1 年以内	1 年以上
短期借款	1,283,795,946.23	-
应付账款	223,514,837.67	88,233,867.10
其他应付款	11,515,362.24	35,843,742.34
长期借款及一年内到期的非流动负债	121,955,700.00	336,336,395.43
租赁负债及一年内到期的非流动负债	11,147,039.70	8,534,252.85
长期应付及一年内到期的非流动负债	1,051,795,302.10	1,710,500,685.25
合计	2,703,724,187.94	2,179,448,942.97

(二) 套期业务

无。

(三) 金融资产转移

1、按金融资产转移方式分类列示



金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	7,029,093.71	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	8,698,378.79	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票或商业承兑汇票	131,550,831.87	不终止确认	由于银行承兑汇票或商业承兑汇票承兑人的信用等级不高，已背书或贴现的银行承兑汇票或商业承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
贴现	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票或商业承兑汇票	7,085,494.00	不终止确认	由于银行承兑汇票或商业承兑汇票承兑人的信用等级不高，已背书或贴现的银行承兑汇票或商业承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
合计		154,363,798.37		

2、因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	7,029,093.71	-
应收款项融资	贴现	8,698,378.79	27,044.66
合计		15,727,472.50	27,044.66

3、继续涉入的转移金融资产

项目	金融资产转移的方式	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	131,550,831.87	131,550,831.87
应收票据	贴现	7,085,494.00	7,085,494.00
合计		138,636,325.87	138,636,325.87

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	-	-	-	-
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-



项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(3) 衍生金融资产	-	-	-	-
(4) 理财产品	-	-	-	-
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(二) 应收款项融资	-	65,933,188.00	-	65,933,188.00
1. 银行承兑汇票	-	65,933,188.00	-	65,933,188.00
(三) 其他权益工具投资	-	-	1,305,800.00	1,305,800.00
(四) 其他非流动金融资产	-	-	72,621,207.60	72,621,207.60
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	72,621,207.60	72,621,207.60
(五) 投资性房地产	-	-	-	-
1. 出租用的土地使用权	-	-	-	-
2. 出租的建筑物	-	-	-	-
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
(六) 生物资产	-	-	-	-
1. 消耗性生物资产	-	-	-	-
2. 生产性生物资产	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	-	65,933,188.00	73,927,007.60	139,860,195.60
(七) 交易性金融负债	-	-	-	-
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
(八) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
(一) 持有待售资产	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

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

应收款项融资均为应收银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采



用账面价值作为公允价值。

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

项目	2025 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	-	现金流量折现法	期望收益
其他权益工具投资	1,305,800.00	市场法-上市公司比较法	流动性折扣
其他非流动金融资产	72,621,207.60	资产基础法、成本法	流动性折扣

5、持续的公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数敏感信息

项目	2025 年 1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合收益
银行理财产品	-	-	-	1,049,100.75	-
其他权益工具投资	69,717,135.25	-	-	-	-2,194,200.00
其他非流动金融资产	-	-	-	6,404,072.35	-

(续)

项目	购买、发行、出售和结算		其他	2025 年 12 月 31 日余额	对于在报告年末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
	购买	出售			
银行理财产品	590,000,000.00	591,049,100.75	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-66,217,135.25	1,305,800.00	-
其他非流动金融资产	-	-	66,217,135.25	72,621,207.60	6,404,072.35

十二、关联方及关联方交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	武汉新能实业发展有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地	武汉
业务性质	专业技术服务



注册资本	66,368.00 万元
母公司对本公司的持股比例	17.18%
母公司对本公司的表决权比例	27.03%

本公司的最终控制方是：武汉市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注八、1。

3、本公司的合营及联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况见附注八、3。

4、本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新余昊月信息技术有限公司	持有本公司 9.84% 股权，公司第二大股东
蔡卫东	本公司董事长
丁贵宝	本公司总经理
郝立志	持有子公司泓林微电子（昆山）有限公司 3.00% 股权的自然人股东
林海立	持有子公司泓林微电子（昆山）有限公司 33.50% 股权的自然人股东
唐春峰	子公司武汉超擎数智科技有限公司原实际控制人
北京博云领创科技中心（有限合伙）	持有子公司武汉超擎数智科技有限公司 16.41% 股权的股东
华源证券股份有限公司	与本公司母公司受同一实控人控制
湖北金融租赁股份有限公司	与本公司母公司受同一实控人控制
武汉大熊科技有限公司	联营企业武汉梦芯科技有限公司 100% 子公司

5、关联方交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华源证券股份有限公司	咨询费	-	240,000.00
华源证券股份有限公司	代理手续费	-	37,288.52
华源证券股份有限公司	股票回购手续费	3,923.72	-
武汉大熊科技有限公司	采购商品	-	4,261,558.26
湖北金融租赁股份有限公司	融资利息	14,056,310.75	4,709,085.20
武汉市国际交流服务中心有限公司	采购服务	99,225.85	-
武汉市海外假期国际旅行社有限公司	采购服务	40,099.40	-
汉口银行股份有限公司	利息	2,132,216.63	-

② 销售商品/提供劳务情况表



单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉梦芯科技有限公司	销售产品及提供服务	18,867.92	
武汉梦芯科技有限公司	物业水电费	388,612.58	437,720.74
武汉梦芯科技有限公司	停车费	37,812.85	238.53
武汉北斗产业创新中心有限公司	物业水电费	110,340.54	150,493.22
武汉北斗产业创新中心有限公司	停车费	146.79	-
武汉大熊科技有限公司	销售商品	7,026.55	135,097.35
武汉大熊科技有限公司	物业水电费	3,782.54	54,610.93

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
武汉梦芯科技有限公司	房屋建筑物	847,345.50	899,666.51
武汉北斗产业创新中心有限公司	房屋建筑物	286,897.00	361,433.38
武汉大熊科技有限公司	房屋建筑物	-	142,487.46

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：人民币万元

保证方	被保证方	保证金额	保证起始日	保证到期日	是否已履行完毕	期末实际债务余额
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	20,800.00	2024-06-07	2029-06-07	否	11,112.14
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	20,000.00	2024-06-12	2028-06-12	否	11,098.30
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	25,700.00	2024-06-28	2028-06-28	否	16,537.87
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	24,300.00	2024-07-11	2028-07-11	否	17,264.85
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	19,950.00	2024-07-11	2029-10-11	否	14,544.80
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	19,152.00	2024-08-02	2029-08-02	否	13,116.73
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	17,822.00	2024-8-30	2028-08-30	否	10,906.07
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	16,226.00	2024-9-12	2028-08-30	否	9,891.98
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	22,610.00	2024-12-26	2025-08-18	是	-
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	3,000.00	2024-08-30	2025-08-29	是	-
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	8,150.87	2024-06-27	2027-06-15	否	3,739.20



保证方	被保证方	保证金额	保证起始日	保证到期日	是否已履行完毕	期末实际债务余额
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	5,148.00	2025-10-31	2028-10-30	否	5,180.28
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	14,976.00	2025-08-27	2029-08-27	否	13,944.94
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	11,000.00	2025-01-15	2028-01-15	否	9,426.66
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	16,758.00	2025-01-10	2030-01-20	否	13,715.93
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	18,500.00	2025-04-14	2030-04-15	否	16,941.50
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	12,793.00	2025-06-30	2028-06-30	否	9,523.91
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	9,828.00	2025-07-24	2028-07-24	否	8,066.25
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	29,772.80	2025-08-06	2028-08-05	否	24,382.72
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	9,828.00	2025-09-25	2030-09-25	否	8,304.86
航锦科技股份有限公司	航锦云（上海）技术服务有限公司	12,336.00	2025-01-20	2028-01-15	否	9,458.17
航锦科技股份有限公司	航锦云（上海）技术服务有限公司	20,560.00	2025-04-02	2028-04-15	否	17,466.76
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	5,000.00	2024-03-29	2031-03-21	否	4,404.03
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	7,900.00	2025-08-26	2026-08-25	否	7,906.03
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	6,400.00	2024-04-30	2031-04-29	否	5,381.26
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	5,000.00	2025-08-18	2026-02-13	否	5,000.00
航锦科技股份有限公司	航锦（武汉）人工智能科技有限公司	3,000.00	2025-08-18	2026-01-13	否	3,000.00
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	10,000.00	2025-07-30	2026-07-29	否	1,000.60
			2025-08-19	2026-07-29	否	3,003.30
			2025-08-26	2026-07-29	否	4,004.40
			2025-09-15	2026-07-29	否	502.05
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	20,000.00	2025-12-10	2026-12-09	否	5,009.78
			2025-12-09	2026-12-09	否	300.58
			2025-12-12	2026-12-05	否	400.67
			2025-12-17	2026-12-05	否	455.00
			2025-12-05	2026-12-05	否	460.92
			2025-12-23	2026-12-22	否	580.00
			2025-12-17	2026-12-09	否	650.81
			2025-12-02	2026-12-02	否	1,002.50
			2025-12-25	2026-12-24	否	1,219.07
			2025-12-11	2026-12-05	否	530.93
		10,000.00	2025-10-30	2028-10-29	否	135.87
		10,000.00	2025-03-05	2026-03-04	否	2,001.86



保证方	被保证方	保证金额	保证起始日	保证到期日	是否已履行完毕	期末实际债务余额
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司		2025-03-14	2026-03-13	否	3,002.80
			2025-01-21	2026-01-20	否	2,001.86
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	18,500.00	2025-11-18	2026-11-18	否	500.52
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	30,000.00	2025-12-12	2026-06-12	否	5,007.78
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	11,500.00	2025-06-27	2026-06-22	否	5,000.00
			2025-08-21	2026-08-24	否	6,500.00
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	10,000.00	2025-03-04	2026-03-03	否	3,000.00
			2025-03-13	2026-03-12	否	2,000.00
长沙韶光半导体有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	2,000.00	2023-01-08	2026-01-06	否	340.47
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	20,000.00	2022-06-16	2025-06-16	是	-
			2023-03-28	2026-03-28	否	3,187.98
航锦科技股份有限公司	航锦锦西氯碱化工有限公司	25,000.00	2023-01-13	2027-03-15	否	10,220.71
航锦科技股份有限公司	长沙韶光半导体有限公司	10,000.00	2024-07-10	2025-12-15	是	-
航锦科技股份有限公司	长沙韶光半导体有限公司	5,000.00	2024-04-29	2027-04-27	否	4,853.70
航锦科技股份有限公司	长沙韶光半导体有限公司	8,600.00	2024-05-14	2027-05-12	否	8,456.45
航锦科技股份有限公司	长沙韶光半导体有限公司	16,000.00	2025-01-17	2028-01-15	否	15,611.92
航锦科技股份有限公司	长沙韶光半导体有限公司	8,000.00	2025-03-13	2028-03-13	否	6,985.97
航锦科技股份有限公司	长沙韶光半导体有限公司	20,000.00	2025-03-25	2026-03-25	否	5,004.13

本公司作为被担保方

单位：人民币万元

保证方	被保证方	保证金额	保证起始日	保证到期日	是否已履行完毕	期末实际债务余额
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	1,000.00	2024-12-13	2025-06-13	是	-
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	1,000.00	2025-12-11	2026-03-10	否	200.19
			2025-12-10	2026-06-10	否	200.19
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2024-10-10	2025-07-09	是	-
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2025-06-27	2026-06-26	否	300.38
郝立志、杨引娣、林海立、杨立宁	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2024-08-06	2025-08-05	是	-
郝立志、杨引娣、林海立、杨立宁	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2025-07-30	2026-07-29	否	500.42
郝立志、杨引娣	泓林微电子（昆山）有限公司	380.00	2024-03-11	2025-02-26	是	-



保证方	被保证方	保证金额	保证起始日	保证到期日	是否已履行完毕	期末实际债务余额
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	700.00	2025-02-27	2026-02-26	否	700.68
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	300.00	2025-06-30	2026-05-28	否	300.33
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	1,000.00	2024-03-29	2025-03-28	是	-
			2024-07-16	2025-3-28	是	-
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2024-06-22	2025-06-19	是	-
			2025-05-19	2025-11-18	是	-
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2025-05-26	2025-11-25	是	-
			2025-05-30	2025-11-29	是	-
郝立志、杨引娣、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	500.00	2025-11-20	2026-11-19	否	250.24
			2025-11-24	2026-11-24	否	250.24
郝立志、刘伟、林海立、罗凤	泓林微电子（昆山）有限公司	375.00	2024-11-19	2025-05-13	是	-
郝立志、刘伟、林海立、罗凤	泓林微电子（昆山）有限公司	375.00	2025-05-13	2025-11-07	是	-
郝立志、刘伟、林海立、罗凤	泓林微电子（昆山）有限公司	375.00	2025-11-07	2026-05-06	否	299.36
郝立志、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	216.00	2024-04-26	2025-01-09	是	-
郝立志、刘伟、林海立	泓林微电子（昆山）有限公司	750.00	2025-07-31	2026-01-30	否	500.42
唐春峰	武汉超擎数智科技有限公司	5,000.00	2025-05-06	2026-05-05	否	5,004.17
唐春峰	武汉超擎数智科技有限公司	100.00	2024-09-13	2025-03-12	是	-
唐春峰	武汉超擎数智科技有限公司	900.00	2024-09-13	2025-03-12	是	-
唐春峰	武汉超擎数智科技有限公司	500.00	2024-11-06	2025-05-06	是	-
唐春峰	武汉超擎数智科技有限公司	500.00	2024-11-22	2025-05-22	是	-
唐春峰、北京博云领创科技中心（有限公司）	武汉超擎数智科技有限公司	1,000.00	2024-11-27	2025-11-27	是	-
唐春峰	武汉超擎数智科技有限公司	2,000.00	2024-05-07	2025-05-07	是	-

(5) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
湖北金融租赁股份有限公司	178,220,000.00	2024-8-	2028-8-30	融资租赁
湖北金融租赁股份有限公司	162,260,000.00	2024-9-	2028-8-30	融资租赁
汉口银行股份有限公司	50,000,000.00	2024-3-	2031-3-21	长期借款
拆出				
无	-	-	-	-



(6) 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬总额	499.96	584.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：人民币元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	武汉梦芯科技有限公司	849,730.25	42,486.51	237,856.64	11,892.83
应收账款	武汉北斗产业创新中心有限公司	1,232,727.00	61,636.35	930,892.42	65,196.72
应收账款	武汉大熊科技有限公司	-	-	246,398.83	12,319.94
应收账款	武汉导航院绍兴院有限公司	646,000.00	646,000.00	-	-
预付款项	辽宁锦化铭源环保科技有限公司	722,600.00	-	5,722,600.00	-

(2) 应付项目

单位：人民币元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	武汉大熊科技有限公司	5,989,124.32	6,959,624.32
其他应付款	武汉梦芯科技有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	湖北金融租赁股份有限公司	-	39,170,265.49
长期应付款	湖北金融租赁股份有限公司	132,351,213.46	284,590,632.48
一年内到期的非流动负债	湖北金融租赁股份有限公司	75,629,264.84	-

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

无。

2、以权益结算的股份支付情况

无。

3、以现金结算的股份支付情况

无。

4、股份支付的修改、终止情况

无。



5、本期股份支付费用

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

1) 航锦化工与深圳瑞健生物科技有限公司、庄陆坤买卖合同纠纷案件

2025 年 1 月，航锦西氯碱化工有限公司与深圳瑞健生物科技有限公司签订《销售合同》，向其出售 18 台设备，合同总价 4,599 万元。2025 年 2 月，锦西氯碱向对方全部交付并经对方验收，为确保合同的履行，由庄陆坤以自身在深圳的一项房产对该项合同进行了担保。抵押标的为深圳市宝安区西乡街道保民路西乡物业商住大厦一栋 113，建筑面积为 1563.12 平方米，抵押期限 2025 年 1 月-2028 年 1 月。

2025 年 6 月，深圳瑞健生物科技有限公司共支付货款 2,000 万元，锦西氯碱将深圳瑞健生物科技有限公司、庄陆坤起诉。2025 年 12 月 22 日，一审判决锦西氯碱胜诉，深圳瑞健生物科技有限公司需支付剩余 2,099 万元货款及逾期利息，同时，锦西氯碱有权对涉诉房产进行拍卖，并优先受偿。

截至报告日，尚未收到 2,099 万元货款。

2) 航锦(武汉)人工智能科技有限公司诉北京城建智控科技股份有限公司合同纠纷案件

2024 年，航锦(武汉)人工智能科技有限公司（以下简称“航锦人工智能”）与北京城建智控科技股份有限公司（以下简称“北京城建”）签订《算力服务销售协议》，约定北京城建向航锦人工智能采购算力综合服务，北京城建支付相应的算力服务报酬。2025 年 8 月，航锦人工智能向顺义法院提起诉讼，初始诉讼请求金额 6830.11 万元。2025 年 11 月，航锦人工智能变更诉讼请求，诉讼请求增加第五期服务费为 10641.61 万元，并移送至北京中三院。

截至报告日，航锦人工智能与北京城建推进和解进程，双方确认押金抵扣后北京城建欠付航锦人工智能算力服务费 8953.02 万元，北京城建分四期支付。截至报告日，航锦人工智能已收到首笔款项 3,000.00 万元，北京城建欠付算力服务费 5953.02 万元。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

担保单位	抵押权人	抵押（质押）标的物	抵押物账面价值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
航锦科技股份有限公司、航锦西氯碱化工有限公司	兴业金融租赁有限责任公司	机器设备	17,166.54	-	6,477.79	2026-11-09



担保单位	抵押权人	抵押（质押）标的物	抵押物账面价值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
航锦锦西氯碱化工有限公司	招银金融租赁有限公司	机器设备	12,807.99	-	3,187.98	2026-03-28
航锦锦西氯碱化工有限公司	华融金融租赁股份有限公司	机器设备	5,768.28	-	10,220.71	2027-03-15
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	长江联合金融租赁有限公司	算力设备	9,826.70	-	11,112.14	2029-06-07
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	浙江浙银融资租赁股份有限公司	算力设备、算力服务器收益权	14,096.08	2,924.65	11,098.30	2028-06-12
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	中信金融租赁有限公司	算力设备、算力服务器收益权	15,938.44	38,457.42	16,537.87	2028-06-28
					17,264.85	2028-07-11
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	重庆鈺渝金融租赁股份有限公司	算力设备	15,136.39	-	14,544.80	2029-10-11
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	长江联合金融租赁有限公司	算力设备	14,733.69	-	13,116.73	2029-08-02
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	民生金融租赁股份有限公司	算力设备	13,351.89	-	11,717.12	2027-08-30
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	华融金融租赁股份有限公司	算力设备	5,922.98	-	3,739.20	2027-06-15
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	长江联合金融租赁有限公司	算力设备	4,349.66	-	5,180.28	2028-10-30
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	浙江浙银融资租赁股份有限公司	算力设备、算力服务器收益权	12,653.55	14,490.79	13,944.94	2029-08-27
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	兴业金融租赁有限责任公司	算力设备、算力服务器收益权	2,256.66	1,214.23	9,426.66	2028-01-15
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	徽银金融租赁有限公司	算力设备、算力服务器收益权	12,958.53	849.94	13,715.93	2030-01-20
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	陕西长安汇通融资租赁有限公司	算力设备	13,767.05	-	16,941.50	2030-04-15
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	算力设备、算力服务器收益权	10,727.14	12,453.02	9,523.91	2028-06-30
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	算力设备、算力服务器收益权	8,254.21	9,509.58	8,066.25	2028-07-24
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	佛山海晟金融租赁股份有限公司	算力设备、算力服务器收益权	24,678.93	28,981.58	24,382.72	2028-08-05
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	算力设备、算力服务器收益权	28,939.42	33,283.53	20,798.05	2028-08-30
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	河南九鼎金融租赁股份有限公司	算力设备	8,303.89	-	8,304.86	2030-09-25



担保单位	抵押权人	抵押（质押）标的物	抵押物账面价值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
航锦云（上海）技术服务有限公司	宁波北仑区智算租赁有限责任公司	算力设备	24,831.42	-	17,466.76	2028-04-15
航锦云（上海）技术服务有限公司	宁波北仑区智算租赁有限责任公司	算力设备		-	9,458.17	2028-01-15
航锦科技股份有限公司	交通银行股份有限公司武汉市直分（支）行	持有的长沙韶光2,040.82万股、深圳威科1,456.38万股股权质押，同时由长沙韶光、深圳威科提供保证	-	145,090.00	26,019.71	2026-04-14
						2026-05-26
						2026-04-13
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	汉口银行江岸支行	持有的超擎数智666.08万股股权	-	8,333.33	4,400.00	2031-03-21
航锦（武汉）人工智能科技有限公司	兴业银行武汉分行	持有的超擎数智852.59万股股权	-	10,666.67	5,376.00	2031-04-29
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	交通银行股份有限公司武汉市直分（支）行	房屋建筑物	1,485.63	-	500.00	2026-04-13
长沙韶光半导体有限公司	中国建设银行股份有限公司	房屋建筑物	2,023.89	-	500.00	2026-03-28
航锦锦西氯碱化工有限公司	兴业银行股份有限公司沈阳分行	房屋建筑物	30.87	-	11,500.00	2026-06-22
航锦锦西氯碱化工有限公司	辽沈银行股份有限公司	房屋建筑物	113.92	-	7,000.00	2026-03-04
航锦锦西氯碱化工有限公司	平安银行股份有限公司大连分行	房屋建筑物	923.60	-	-	-
航锦锦西氯碱化工有限公司	盛京银行股份有限公司葫芦岛分行	房屋建筑物	122.99	-	10,594.00	2026-12-24
航锦锦西氯碱化工有限公司	浙商银行股份有限公司沈阳分行	房屋建筑物	10.51	-	5,000.00	2026-03-12
航锦锦西氯碱化工有限公司	兴业银行股份有限公司沈阳分行	土地使用权	3,359.55	-	11,500.00	2026-06-22
航锦锦西氯碱化工有限公司	辽沈银行股份有限公司	土地使用权	733.23	-	7,000.00	2026-03-04
航锦锦西氯碱化工有限公司	平安银行股份有限公司大连分行	土地使用权	6,034.68	-	-	-
航锦锦西氯碱化工有限公司	盛京银行股份有限公司葫芦岛分行	土地使用权	3,877.04	-	10,594.00	2026-12-24
航锦锦西氯碱化工有限公司	浙商银行股份有限公司沈阳分行	土地使用权	633.37	-	5,000.00	2026-03-12



十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

无。

3、其他资产负债表日后事项说明

2026 年 4 月 1 日，公司发布《关于控股子公司不再纳入合并报表范围的公告》，编号 2026-12，公司控股子公司武汉超擎数智科技有限公司股东北京数迅永合科技中心（有限合伙）原签署的表决权委托于 2025 年 12 月 31 日到期，到期后不再委托，公司持有超擎数智的表决权比例变更为 33.06%，且本公司在超擎数智董事会中的席位调整为 2 名。鉴于以上情况，自 2026 年起超擎数智将不再纳入公司合并报表范围。该公司 2024 年及 2025 年财务数据详见八、1（3）重要非全资子公司（（划分为持有待售的除外））的主要财务信息。

十六、其他重要事项

无。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	-	-
1-2 年	-	-
2-3 年	-	-
3-4 年	-	-
4-5 年	-	625,984.13
5 年以上	2,600,000.00	1,974,015.87
小计	2,600,000.00	2,600,000.00

（2）分类情况

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,600,000.00	100.00	2,600,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收合并范围内关联方组合	-	-	-	-	-



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	2,600,000.00	100.00	2,600,000.00	100.00	-

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,600,000.00	100.00	-	-	2,600,000.00
其中：应收合并范围内关联方组合	2,600,000.00	100.00	-	-	2,600,000.00
合计	2,600,000.00	100.00	-	-	2,600,000.00

按组合计提坏账准备：

按应收合并范围内关联方计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额		计提比例 (%)
	金额	坏账准备	
1 年以内	-	-	-
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4-5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	-	-	-

(3) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初金额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	外币报表折算	
按单项计提坏账准备	-	2,600,000.00	-	-	-	2,600,000.00
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	-	2,600,000.00	-	-	-	2,600,000.00

(4) 报告期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况



单位名称	应收账款期末余额	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 (%)	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
第一名	2,600,000.00	-	2,600,000.00	100.00	2,600,000.00
合计	2,600,000.00	-	2,600,000.00	100.00	2,600,000.00

(6) 公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 公司无转移应收款项且继续涉入的资产和负债。

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	382,797,776.59	846,754,761.02
合计	382,797,776.59	846,754,761.02

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	368,228,286.57	784,882,331.00
1 至 2 年	4,234,083.32	7,399,566.67
2 至 3 年	4,660,666.67	8,721,283.34
3 至 4 年	8,718,083.34	68,510,300.00
4 至 5 年	20,143,216.67	-
5 年以上	-	-
小计	405,984,336.57	869,513,481.01

2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
保证金、押金	10,200.00	3,200.00
备用金	-	9,000.00
往来款	405,974,136.57	869,493,381.01
其他	-	7,900.00
合计	405,984,336.57	869,513,481.01

3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,670.00	-	22,756,049.99	22,758,719.99
2025年1月1日其他应收款账而余额在本期	-	-	-	-



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	-2,160.00	-	429,999.99	427,839.99
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他减少	-	-	-	-
2025年12月31日余额	510.00	-	23,186,049.98	23,186,559.98

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少	
按单项计提坏账准备	22,756,049.99	429,999.99	-	-	-	23,186,049.98
按组合计提坏账准备	2,670.00	-2,160.00	-	-	-	510.00
其中：合并范围内关联方往来	-	-	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备	2,670.00	-2,160.00	-	-	-	510.00
合计	22,758,719.99	427,839.99	-	-	-	23,186,559.98

5) 报告期无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计比例(%)	坏账准备期末余额
航锦锦西氯碱化工有限公司	往来款	365,777,983.85	1年以内	90.10	-
深圳威科射频技术有限公司	往来款	23,186,049.98	0-5年以内	5.71	23,186,049.98
深圳市中电华星电子技术有限公司	往来款	17,010,102.74	0-5年以内	4.19	-
蔡亮	保证金、押金	5,000.00	1年以内	-	250.00
蒋桦	保证金、押金	3,200.00	1年以内	-	160.00
合计		405,982,336.57		100.00	23,186,459.98

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,273,561,668.09	19,047,652.11	3,254,514,015.98	3,273,561,668.09	-	3,273,561,668.09



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
合计	3,273,561,668.09	19,047,652.11	3,254,514,015.98	3,273,561,668.09	-	3,273,561,668.09

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
葫芦岛航锦钛业有限公司	25,661,980.00	-	-	25,661,980.00	19,047,652.11	19,047,652.11
威科电子模块(深圳)有限公司	450,000,000.00	-	-	450,000,000.00	-	-
长沙韶光半导体有限公司	1,000,900,000.00	-	-	1,000,900,000.00	-	-
新余华尧永舜投资合伙企业(有限合伙)	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-
泓林微电子(昆山)有限公司	22,500,000.00	-	-	22,500,000.00	-	-
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	176,516,000.00	-	-	176,516,000.00	-	-
航锦锦西氯碱化工有限公司	1,497,983,688.09	-	-	1,497,983,688.09	-	-
航锦(武汉)人工智能科技有限公司	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00	-	-
合计	3,273,561,668.09	-	-	3,273,561,668.09	19,047,652.11	19,047,652.11

(续)

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
葫芦岛航锦钛业有限公司	25,661,980.00	-	-	-	-	25,661,980.00	-
威科电子模块(深圳)有限公司	450,000,000.00	-	-	-	-	450,000,000.00	-
长沙韶光半导体有限公司	1,000,900,000.00	-	-	-	-	1,000,900,000.00	-
新余华尧永舜投资合伙企业(有限合伙)	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00	-
泓林微电子(昆山)有限公司	22,500,000.00	-	-	-	-	22,500,000.00	-
武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	176,516,000.00	-	-	-	-	176,516,000.00	-
航锦锦西氯碱化工有限公司	1,497,983,688.09	-	-	-	-	1,497,983,688.09	-
航锦(武汉)人工智能科技有限公司	80,000,000.00	-	-	-	-	80,000,000.00	-
合计	3,273,561,668.09	-	-	-	-	3,273,561,668.09	-

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	-	-	-	-
其他业务	11,792.45	8,287.19	-	-
合计	11,792.45	8,287.19	-	-

(2) 合同产生的收入的情况



合同分类	营业收入
按业务类型分类	
其中：其他	11,792.45
合计	11,792.45

(续)

合同分类	本期发生额
按经营地区分类	
其中：境内销售	11,792.45
境外销售	-
合计	11,792.45

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	971,319.89	1,087,901.33
合计	971,319.89	1,087,901.33

十八、补充财务资料

1、本期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,092,185.34
计入当期损益的政府补助（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）	13,033,514.79
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	7,470,943.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,627,200.07
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	1,507,375.33
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	-845,803.87
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	-



项目	金额
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	3,048,103.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
少数股东权益影响额	5,209,844.97
所得税影响额	6,078,096.24
合计	23,645,576.58

2、其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

无。

3、将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

无。

4、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	-6.90	-0.23	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.97	-0.27	-





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91320000831585821 (1/1)

编号 320100000202601150018



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

扫描经营主体身份证了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 1500万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月04日

执行事务合伙人 郭澳

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

经营范围

许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）；一般项目：企业管理咨询；财务管理咨询；税务咨询；税务服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



2026年01月15日

登记机关





会计师事务所 执业证书

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
 首席合伙人：郭澳
 主任会计师：
 经营场所：南京市建邺区江京中路106号万达广场商务楼B座19-20楼
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：32000010
 批准执业文号：系财会[2013]39号
 批准执业日期：2013年09月28日



证书序号：0012336

说明

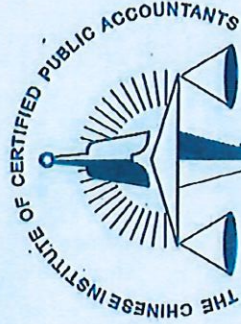
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇一三年三月 日

中华人民共和国财政部制



姓名 陈梦佳
 Full name 女
 性别 女
 Sex 1998-12-29
 出生日期 1998-12-29
 Date of birth 天津会计师事务所(特殊普通合伙)
 工作单位
 Working unit 320103198812291204
 身份证号码
 Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d



姓名 陈倩
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1986-05-15
 Date of birth
 工作单位 天衡会计师事务所(特殊普通
 Working unit
 身份证号码 342221198605154520
 Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

同意
 Agree



转出协会盖章
 Transfer-out Institute of CPAs
 月 日
 /m /d

事务所
 CPAs

陈倩(320000102346)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

转入协会盖章
 Transfer-in Institute of CPAs
 月 日
 /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs



陈倩(320000102346)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

转入协会盖章
 Transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 /y /m /d