



华之鹏

NEEQ: 873290

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司
HuaZhiPeng Supply Chain Management Co.,Ltd.



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	21
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	25
第五节	行业信息	28
第六节	公司治理	29
第七节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况.....	62

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

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、华之鹏	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司
佛山鹏合	指	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙），公司法人股东
佛山鹏昌	指	佛山鹏昌企业管理有限公司，公司原控股子公司
三会	指	股东会、董事会、监事会
股东会	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司股东会
董事会	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本年	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
上年	指	2024年1月1日至2024年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司		
英文名称及缩写	HuaZhiPeng Supply Chain Management Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	邝剑虹	成立时间	1996年10月16日
控股股东	控股股东为邝剑虹	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为邝剑虹、张文锐，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业（F）-批发业（F51）-矿产品、建材及化工产品批发（F516）-金属及金属矿批发（F5164）		
主要产品与服务项目	铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	华之鹏	证券代码	873290
挂牌时间	2019年5月29日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	33,800,000
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	张文锐	联系地址	佛山市顺德区大良延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-416号
电话	0757-22683850	电子邮箱	sale@hua-peng.com
传真	0757-22686202		
公司办公地址	佛山市顺德区大良延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-416号	邮政编码	528300
公司网址	http://www.hua-peng.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9144060623196005XC		
注册地址	广东省佛山市顺德区大良延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-416号		
注册资本（元）	33,800,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司主要从事铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，商业模式主要涉及销售与采购，公司主要客户为家电制造、工业型材挤压等制造企业；公司主要向铝生产厂商直接采购，通过买卖价差获取合理的利润。

公司通过优质的服务为客户解决了采购量小无法向铝厂直接采购、物流运输复杂、产品选取人力物力耗费大等问题，同时可以为客户提供相对较长的应收账款账期；为供应商解决了产品销售途径拓宽、应收账款回笼等难题。

(一) 采购模式

公司主要从事有色金属商品贸易，基本上采取“以销定采”的采购模式，根据客户对产品的需求，通过价格、质量、信誉等参数的比对，选择合格的供应商并签订采购合同。公司通过与第三方运输公司签订物流运输合同，由运输公司代为提货。由于客户需求产品种类、数量不尽相同，公司一般维持较少量库存，公司库存由第三方仓储公司管理。

经过多年的发展，公司已经确定了较为稳定的供应商体系，并制定了与经营情况相适应的采购、运输、库存管理制度，保证了原材料供应的稳定性和及时性。

(二) 销售模式

经过近 30 年的发展，公司已经在铝商品贸易行业内建立了广泛的知名度，积累了稳定的客户，公司充分发挥珠三角地区铝需求量大的地域优势和自身对供需信息的获取优势，注重维护老客户，积极开拓新客户，根据客户的差异化需求，与客户签订销售订单，选择合适的供应商，合理安排物流运输，保障供货周期，努力为客户提供优质的供应链管理服务。

公司建立了完善的售后服务机制，为客户提供高效的售后服务，合同履行完毕，公司业务员每月定期拜访客户两次，了解客户的使用情况及新的需求。报告期内，公司未出现影响收入确定的大额销售退回，未出现因产品质量问题而与客户发生纠纷的情形。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

(二) 行业情况

铝产业是全球重要的基础原材料产业之一，铝作为全球产量最大的有色金属，被广泛应用于建筑、交通运输、电力、航空航天等多个领域。铝产业链主要由铝土矿开采、氧化铝提炼、原铝生产和铝材加工四个环节组成，形成了一个完整的上下游体系。中国是全球最大的铝消费国，约占全球总消费量的三分之一，其下游消费主要集中于建筑、交通、电力等行业。随着技术的不断进步和市场的不断拓展，铝产业正朝着高端化、绿色化、集约化的方向发展，以满足日益增长的市场需求和环保要求。

近年来，随着全球经济的发展和科技进步，铝产业的市场规模不断扩大。中国作为铝的生产和消费大国，其铝产业的市场规模在持续增长。此外，随着新能源汽车、电力、建筑等行业的快速发展，对铝的需求也在不断增加，进一步推动了铝产业市场规模的扩大。

目前，铝产业的市场行情总体保持稳定增长的趋势。一方面，由于铝的轻量化、耐腐蚀等特点，使得其在建筑、交通运输、电力等领域有着广泛的应用；另一方面，随着全球对可持续发展和环保的关注度不断提高，铝作为可回收材料的优势更加凸显，市场需求持续增长。

随着全球经济的发展和科技进步，铝的需求量在不断增加。尤其是在新能源汽车、建筑、电力等领域，对铝的需求更加旺盛。例如，在新能源汽车领域，铝合金作为重要的轻量化材料，在电池壳、车身结构及其他部件中得到广泛应用；在建筑领域，铝因其耐腐蚀、易加工成形等特点而广受欢迎。

然而，铝产业也面临着一些挑战。例如，房地产市场的困境对铝需求产生了一定的影响，导致建筑业带动的铝需求出现萎缩。但总体来看，铝产业的市场行情仍然保持稳健增长。

(三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	956,143,656.34	905,755,608.60	5.56%

毛利率%	4.92%	6.96%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	17,533,660.09	11,659,082.30	50.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,261,053.81	10,384,176.38	-68.60%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	14.05%	10.82%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.61%	9.64%	-
基本每股收益	0.52	0.34	52.94%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	495,259,627.79	636,587,187.80	-22.20%
负债总计	364,157,101.13	505,678,426.76	-27.99%
归属于挂牌公司股东的净资产	131,102,526.66	116,032,320.57	12.99%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.88	3.43	13.12%
资产负债率%（母公司）	73.53%	79.33%	-
资产负债率%（合并）	73.53%	79.44%	-
流动比率	1.34	1.15	-
利息保障倍数	11.52	5.38	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	33,219,262.36	11,393,114.10	191.57%
应收账款周转率	9.36	9.21	-
存货周转率	11.41	9.86	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-22.20%	132.79%	-
营业收入增长率%	5.56%	-43.60%	-
净利润增长率%	89.23%	155.15%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	235,407,917.75	47.53%	306,816,128.79	48.20%	-23.27%
应收票据	10,872,666.69	2.20%	2,684,873.42	0.42%	304.96%
应收账款	115,255,012.04	23.27%	86,042,345.54	13.52%	33.95%
衍生金融资产	1,034,635.00	0.21%	4,688,612.50	0.74%	-77.93%
应收款项融资	19,203,154.32	3.88%	21,051,650.23	3.31%	-8.78%
预付款项	53,345,362.37	10.77%	31,817,489.50	5.00%	67.66%
其他应收款	6,923,742.92	1.40%	164,433.64	0.03%	4,110.66%

存货	37,072,789.58	7.49%	122,247,283.82	19.20%	-69.67%
其他流动资产	2,048,143.14	0.41%	5,853,286.58	0.92%	-65.01%
固定资产	1,374,732.34	0.28%	47,875,242.90	7.52%	-97.13%
在建工程	11,714,719.25	2.37%	680,606.98	0.11%	1,621.22%
无形资产		0.00%	5,809,464.48	0.91%	-100.00%
短期借款	95,000.00	0.02%	61,800,000.00	9.71%	-99.85%
应付票据	226,097,330.87	45.65%	7,963,329.54	1.25%	2,739.23%
应付账款	8,812,211.13	1.78%	19,780,679.54	3.11%	-55.45%
合同负债	85,799,813.99	17.32%	68,074,625.30	10.69%	26.04%
应付职工薪酬	736,511.20	0.15%	2,051,706.13	0.32%	-64.10%
应交税费	10,991,276.74	2.22%	7,927,293.77	1.25%	38.65%
其他应付款	2,770,981.33	0.56%	24,371,199.03	3.83%	-88.63%
其他流动负债	22,026,642.51	4.45%	313,709,593.45	49.28%	-92.98%

项目重大变动原因

1、截至报告期末，公司应收票据 10,872,666.69 元，较上年同期期末增长 304.96%，主要原因系公司为了稳定客户持续发展，增加客户额度，延长账期；

2、截至报告期末，公司应收账款 115,255,012.04 元，较上年同期期末增长 33.95%，主要原因系公司为了稳定客户持续发展，增加客户额度，延长账期；

3、截至报告期末，公司衍生金融资产 1,034,635.00 元，较上年同期期末减少 77.93%，主要原因系原材料市场价格的浮动，公司减少了对期货的需求；

4、截至报告期末，公司预付款项 53,345,362.37 元，较上年同期期末增长 67.66%，主要原因系原材料市场价格的浮动，公司增加了对库存的需求；

5、截至报告期末，公司其他应收款 6,923,742.92 元，较上年同期期末增长 4,110.66%，主要原因系本期增加了处置佛山鹏昌的股权的款；

6、截至报告期末，公司存货 37,072,789.58 元，较上年同期期末减少 69.67%，主要原因系原材料市场价格的浮动较大，公司及时清理库存；

7、截至报告期末，公司其他流动资产 2,048,143.14 元，较上年同期期末减少 65.01%，主要原因系待抵扣增值税进项税减少；

8、截至报告期末，公司固定资产 1,374,732.34 元，较上年同期期末减少 97.13%，主要原因系原控股子公司因扩建改良将原有资产账面价值转入在建工程；

9、截至报告期末，公司在建工程 11,714,719.25 元，较上年同期期末增长 1,621.22%，主要原因系原控股子公司基建二期项目筹建中；

10、截至报告期末，公司无形资产较上年同期期末减少 100.00%，主要原因系本期期末余额为 0；

11、截至报告期末，公司短期借款 95,000.00 元，较上年同期期末减少 99.85%，主要原因系公司根据资金需求及经营安排，增加应付票据，减少短期借款；

12、截至报告期末，公司应付票据 226,097,330.87 元，较上年同期期末增长 2,739.23%，主要原因系公司根据资金需求及经营安排，增加应付票据，减少短期借款；

13、截至报告期末，公司应付账款 8,812,211.13 元，较上年同期期末减少 55.45%，主要原因系本期及时支付供应商货款；

14、截至报告期末，公司应付职工薪酬 736,511.20 元，较上年同期期末减少 64.10%，主要原因系本期取消部分职工福利；

15、截至报告期末，公司应交税费 10,991,276.74 元，较上年同期期末增长 38.65%，主要原因系本期利润增加；

16、截至报告期末，公司其他应付款 2,770,981.33 元，较上年同期期末减少 88.63%，主要原因系本期及时支付了押金；

17、截至报告期末，公司其他流动负债 22,026,642.51 元，较上年同期期末减少 92.98%，主要原因系本期待转销项税减少。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	956,143,656.34	-	905,755,608.60	-	5.56%
营业成本	909,068,121.55	95.08%	842,743,577.49	93.04%	7.87%
毛利率%	4.92%	-	6.96%	-	-
税金及附加	2,936,687.35	0.31%	1,067,105.46	0.12%	175.20%
销售费用	6,675,795.81	0.70%	5,925,168.36	0.65%	12.67%

管理费用	13,045,855.77	1.36%	10,080,394.52	1.11%	29.42%
研发费用	18,865,180.28	1.97%	27,489,683.28	3.04%	-31.37%
财务费用	395,999.03	0.04%	3,627,463.12	0.40%	-89.08%
投资收益	20,093,521.51	2.10%	1,156,643.36	0.13%	1,637.23%
信用减值损失	-1,053,819.38	-0.11%	-173,068.26	-0.02%	508.90%
营业利润	33,404,949.32	3.49%	15,805,791.47	1.75%	111.35%
营业外收入	117,575.56	0.01%	2,261,855.58	0.25%	-94.80%
营业外支出	1,276,233.34	0.13%	561,981.02	0.06%	127.10%
利润总额	32,246,291.54	3.37%	17,505,666.03	1.93%	84.20%
所得税费用	3,880,869.22	0.41%	2,515,830.13	0.28%	54.26%
净利润	28,365,422.32	2.97%	14,989,835.90	1.65%	89.23%

项目重大变动原因

1、本报告期，公司税金及附加 2,936,687.35 元，较上年同期增长 175.20%，主要原因系本期应交增值税增加，导致税金增加；

2、本报告期，公司研发费用 18,865,180.28 元，较上年同期减少 31.37%，主要原因系本期研发项目稳定，费用减少；

3、本报告期，公司财务费用 395,999.03 元，较上年同期减少 89.08%，主要原因系本期短期借款减少，导致财务费用减少；

4、本报告期，公司投资收益 20,093,521.51 元，较上年同期增长 1,637.23%，主要原因系本期投资期货收益增加；

5、本报告期，公司信用减值损失-1,053,819.38 元，较上年同期增长 508.90%，主要系本期诉讼失败导致；

6、本报告期，公司营业利润 33,404,949.32 元，较上年同期增长 111.35%，主要原因系本期广西天丞铝业有限公司产量增加；

7、本报告期，公司营业外收入 117,575.56 元，较上年同期减少 94.80%，主要原因系本期相比上年，铝灰处理费用减少；

8、本报告期，公司营业外支出 1,276,233.34 元，较上年同期增长 127.10%，主要原因系本期增加一笔败诉支出；

9、本报告期，公司利润总额 32,246,291.54 元，较上年同期增长 84.20%，主要原因系本期广西天丞

铝业有限公司产量增加；

10、本报告期，公司所得税费用 3,880,869.22 元，较上年同期增长 54.26%，主要原因系本期利润增加；

11、本报告期，公司净利润 28,365,422.32 元，较上年同期增长 89.23%，主要原因系本期广西天丞铝业有限公司产量增加。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	942,963,919.74	900,303,297.40	4.74%
其他业务收入	13,179,736.60	5,452,311.20	141.73%
主营业务成本	900,170,235.44	842,665,329.25	6.82%
其他业务成本	8,897,886.11	78,248.24	11,271.36%

√ 按产品分类分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
铝锭	141,854,646.40	136,280,160.38	3.93%	97.19%	96.93%	0.13%
铝棒	727,648,958.82	693,233,594.20	4.73%	-5.41%	-4.09%	-1.31%
铝合金锭	45,915,607.85	44,269,193.56	3.59%	66.87%	72.56%	-3.18%
铝材	13,579.40	12,945.04	4.67%	-99.70%	-99.70%	0.51%
铝棒、铝合金锭加工费	27,531,127.26	26,374,342.26	4.20%	59.37%	139.48%	-32.05%
代理销售	9,256,018.75	8,872,290.95	4.15%	-6.26%	-8.93%	2.81%
租赁	262,320.00	25,595.16	90.24%	22.91%		2.23%
咨询服务	1,639,921.76		100.00%	-16.92%	100.00%	0.00%
处理废旧铝灰	2,021,476.09		100.00%	-38.09%	-100.00%	1.61%
总计	956,143,656.34	909,068,121.55	4.92%	5.56%	7.87%	-2.03%

按地区分类分析

□ 适用 √ 不适用

收入构成变动的的原因

报告期内铝锭、铝合金锭、加工费营业收入、营业成本同比增幅较大，主要原因是本期增加铝锭、铝合金锭、加工费商品销量；

报告期内铝材营业收入、营业成本同比降幅较大，主要原因是本期减少铝材销量；

报告期内处理废旧铝灰营业收入、营业成本同比降幅较大，主要原因是废旧铝灰集中处理；

报告期内加工费毛利率同比下降 32.05%，主要是加工费成本跨期导致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	63,966,033.10	6.69%	否
2	客户 B	59,758,965.91	6.25%	否
3	客户 C	39,328,711.00	4.11%	否
4	客户 D	36,907,994.99	3.86%	否
5	客户 E	35,519,812.15	3.71%	否
	合计	235,481,517.15	24.62%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	广西铝业集团有限公司	613,389,273.83	67.47%	否
2	江阴市天阳金属制品有限公司	160,549,594.40	17.66%	否
3	云南铝业股份有限公司	31,902,801.58	3.51%	否
4	中铝佛山国际贸易有限公司	22,047,123.12	2.43%	否
5	曲靖仁安金属材料有限公司	21,957,302.36	2.42%	否
	合计	849,846,095.29	93.49%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	33,219,262.36	11,393,114.10	191.57%
投资活动产生的现金流量净额	18,368,690.83	-1,580,718.28	1,262.05%
筹资活动产生的现金流量净额	-31,614,071.56	-1,664,359.95	-1,799.47%

现金流量分析

1、本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额余额 33,219,262.36 元，较上年同期增长 191.57%，主要原因系报告期内铝棒、铝锭、废铝等产品销售量增加。

2、本报告期，公司投资活动产生的现金流量净额余额 18,368,690.83 元，较上年同期增长 1,262.05%，

主要原因系报告期内子公司广西天丞铝业有限公司新增研发项目，投入资金增加。

3、本报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额余额-31,614,071.56元，较上年同期减少1,799.47%，主要原因系报告期内公司根据资金需求及经营安排，减少短期借款。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
佛山市鹏成企业管理有限责任公司	控股子公司	企业管理；以自有资金从事投资活动。	7,780,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
中山华钰有色金属材料有限公司	参股公司	生产经营有色冶金用熔剂、铸造脱模剂、金属添加剂（不含危险化学品）、中间合金耐火材料；金属间微量气体测量装置、金属硬度测量装置、成份化验装置。	10,810,000.00	50,830,536.90	34,816,274.48	114,562,932.43	3,433,894.76
广西天丞润华轻合金	参股公司	有色金属压延加工；有色	35,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00

有限公司	司	金属合金制造；常用有色金属冶炼；有色金属铸造；金属材料制造					
------	---	-------------------------------	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
中山华钰有色冶金材料有限公司	为公司上游供应商和部分下游客户提供辅助材料和技术支持服务。扩充公司业务，增强核心竞争力，增加客户粘度。	扩充公司业务，增强核心竞争力。
广西天丞润华轻合金有限公司	公司作为广西天丞润华轻合金有限公司的销售商，从天丞润华购买产品并对外销售。	加强战略合作，增强业务合作稳定性，实现双方互利共赢。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
佛山市鹏昌企业管理有限公司	股权转让	本次交易符合公司发展战略和经营需求，不会对公司财务状况及经营产生重大不利影响。
广西天丞铝业有限公司	股权转让	本次交易符合公司发展战略和经营需求，不会对公司财务状况及经营产生重大不利影响。
天丞昆工（广西）铝基新材料有限公司	新设、股权转让	本次交易符合公司发展战略和经营需求，不会对公司财务状况及经营产生重大不利影响。
佛山市鹏成企业管理有限责任公司	新设	新设子公司符合公司发展战略和经营需求，不会对公司财务状况及经营产生重大不利影响。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	18,865,180.28	27,489,683.28
研发支出占营业收入的比例%	1.97%	3.04%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	25	2
研发人员合计	26	3
研发人员占员工总量的比例%	27.37%	12.50%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

(四) 研发项目情况

2025年，原控股子公司获批专利一项，另有三项专利已授权待发证，并与昆明理工大学共同成立了“铝基新材料研究院”，为企业产品研发、工艺改进提供了坚实基础。

注：研发项目主要为原控股子公司广西天丞铝业有限公司的研发项目，2025年公司丧失广西天丞铝业有限公司控制权，不再纳入合并范围。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
华之鹏公司 2025 年度营业收入为 9.56 亿元，比 2024 年度增加 5.56%。由于收入是华之鹏公司的关键指标之一，存在华之鹏公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认为关键审计事项。	对收入确认，我们实施的主要审计程序主要包括： (1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性； (2) 获取华之鹏公司的采购销售交易系统数据，核查其真实性； (3) 获取销售清单，对记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发货单、物流单、验收单、发票及回款单据等支持性文件，评价相关收入确认是否符合华之鹏公司的会计政策； (4) 对收入实施分析程序，与历史同期对比，与同行业企业毛利率对比，检查是否存在异常波动。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司在关注自身及全体股东经济利益的同时，充分关注包括国家和社会、环境、职工、债权人、客户在内的利益相关者的共同利益，促进社会经济的可持续发展。

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，在追求公司经济效益的同时，公司依法纳税，为员

工按时缴纳五险一金，认真履行企业层面应当履行的社会责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、实际控制人不当控制的风险	<p>公司控股股东为邝剑虹，其持有公司股份 29,970,000 股，占公司股份的 88.67%。同时，邝剑虹在公司担任董事长，张文锐担任董事、总经理，其二人为夫妻关系，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司共同实际控制人。若实际控制人利用控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。</p> <p>应对措施：针对此风险，公司将加强和健全股东会、董事会、监事会的法人治理结构，严格按照“三会”议事规则对公司的决策、执行、监督活动予以规范，形成科学有效的职责分工和制衡机制，并且公司将继续保持目前业务发展方向，继续保持持续稳定的经营，减少公司实际控制人变更带来的风险。</p>
2、市场竞争风险	<p>铝是一个标准化产品，为了增加利润，很多大型铝合金铸造企业纷纷绕开中间贸易商，直接寻找下游客户，例如众多大型电解铝企业直接在长三角、珠三角等地成立了贸易有限公司、分公司或者办事处，直接与终端客户进行对接。此外，部分铝型材挤压企业也纷纷转型，在从事加工的同时也涉足商贸行业，利用其加工制造业随时可以囤货和消化库存这一生产优势，与传统的商贸企业争利。如果公司不能持续引进优秀人才、拓展优质客户、扩大业务规模、增强资本实力和抗风险能力、准确把握行业发展趋势和客户需求的变化，将对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将保持在行业经验、客户资源、创新能力、优质产品等方面已有的竞争优势，发掘新的竞争优势，克服存在的竞争劣势，扩大有色金属贸易市场占有率的同时，拓展其他领域客户，提升市场地位。</p>
3、宏观经济波动及产业政策变动的风险	<p>有色金属行业受宏观经济波动、国家产业政策的影响较大。宏观经济波动、国家法规及产业政策变化等因素将对公司的业务流程及下游相关的制造业发展产生影响。我国经济已进入中速增长和经济转型升级的周期，近两年我国有色金属相关的制造业发展亦受到较大影响。尽管国家稳增长的各项政策的实施，将会促进有色金属相关制造行业经营环境逐步改善，行业运行呈现回升势头，但如果宏观经济波动及产业政策变动产生不利影响，有色金属相关的制造业可能持续低迷，下游市场需求不足将可能对公司经营业绩产生不利影响。</p>

	<p>应对措施：公司将在国家经济政策和产业政策的指导下，合理确定发展目标和战略。通过加强内部管理、提高管理水平、降低运营成本，提高经营效率，并加大市场开发力度，增加市场覆盖面，从而增强抵御宏观经济风险的能力。</p>
4、有色金属价格波动风险	<p>公司主营业务为有色金属产品的贸易服务，具有较为成熟的现货期货市场，市场价格公开度较高，市场价格受政府产业政策及国际矿石原材料影响较大。产业政策及国际经济形势存在较大的不确定性，一旦产品价格急速下跌，公司存货将发生减值迹象，公司已经签订的合同有可能面临亏损，使得公司遭受损失。</p> <p>应对措施：针对原材料价格波动风险，公司一方面及时了解行情信息，适时采购，并采用套期保值方式，降低行情波动给公司带来的风险；另一方面，公司积极建立与下游客户的价格传导机制，及时转移采购成本上升的风险。</p>
5、应收账款回款风险	<p>公司 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日应收账款净额分别为 106,926,284.46 元、86,042,345.54 元、115,255,012.04 元，应收账款占资产总额分别为 39.10%、13.52%、23.27%。应收账款账龄主要在一年以内，虽公司一般选择较强的经济实力和良好的信用的客户合作，坏账损失风险较小。但若公司的客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性增加，可能对公司经营业绩产生重大不利影响。</p> <p>应对措施：公司将加强客户信用风险的控制，强化应收账款的监督，加大催款执行力度，将应收账款金额控制在合理范围内，同时缩短公司新发生应收账款的回款周期。</p>
6、新材料冲击的风险	<p>铝合金作为建筑业基础应用材料，具有一定的可替代性，不同特性新材料的研发、推广与应用会给铝行业带来一定影响。目前，许多钢铁制造商已经加大对轻质钢材的研发力度；钛合金、镁合金材料也以优良的性能不断得到发展；塑料行业凭借其较低的制造成本也会对铝材行业具有一定冲击性。</p> <p>应对措施：公司将根据市场需求及时调整公司产品结构，利用公司已经建立起来的相对完善的供销体系，积极拓展镁、钛等有色金属的销售市场，增加销售额。</p>
7、公司治理风险	<p>公司存在治理风险。公司于 2018 年 9 月 29 日由佛山市顺德区华鹏贸易有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p> <p>应对措施：股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东会、董事会、</p>

	<p>监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《总经理工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。通过一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	4,426,737.08	3.38%
作为被告/被申请人	0.00	0.00%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	4,426,737.08	3.38%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	8,000,000.00	2,658,578.09
销售产品、商品，提供劳务	5,000,000.00	190,155.17
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受财务资助		5,000,000.00
房屋租赁		120,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

上述关联交易为公司正常的交易行为，系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，不存在损害公司级公司股东利益的情况，亦不会因上述关联交易对关联方产生依赖。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
公司	2019年6月10日	2024年6月10日	股改	五年内不外迁承诺	获得政府奖励资金后五年内不将公司注册地外迁	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2018年12月3日	-	挂牌	规范及减少关联交易承诺	规范及减少关联交易	正在履行中
其他股东	2018年12	-	挂牌	规范及减	规范及减少关联	正在履行中

	月3日			少关联交易承诺	交易	
董监高	2018年12月3日	-	挂牌	规范及减少关联交易承诺	规范及减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年12月3日	-	挂牌	避免关联方资金占用承诺	避免关联方资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月11日	-	挂牌	不发生资金占用及非经营性资往来的承诺	不发生资金占用及非经营性资往来	正在履行中
其他股东	2019年3月11日	-	挂牌	不发生资金占用及非经营性资往来的承诺	不发生资金占用及非经营性资往来	正在履行中
董监高	2019年3月11日	-	挂牌	不发生资金占用及非经营性资往来的承诺	不发生资金占用及非经营性资往来	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年12月3日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2018年12月3日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2018年12月3日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
承兑汇票保证金	货币资金	保证金	185,925,467.50	37.54%	票据保证金
定期存单质押	货币资金	质押	100,000.00	0.02%	质押借款
货币资金	货币资金	受托支付	4,997,122.58	1.01%	受托支付

货币资金	货币资金	冻结	770.01	0.00%	冻结
新办公楼	在建工程	抵押	11,714,719.25	2.37%	抵押借款
总计	-	-	202,738,079.34	40.94%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述票据保证金、受托支付等均因公司生产经营需要而发生，对公司发展具有积极影响。

冻结金额较小，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

质押借款、抵押借款是公司为实现业务发展和正常经营所需，有利于改善公司的财务状况，增强公司经营实力，促进公司业务发展。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	9,794,000	28.98%	0	9,794,000	28.98%
	其中：控股股东、实际控制人	5,994,000	17.73%	0	5,994,000	17.73%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	24,006,000	71.02%	0	24,006,000	71.02%
	其中：控股股东、实际控制人	23,976,000	70.93%	0	23,976,000	70.93%
	董事、监事、高管	0	0%	30,000	30,000	0.09%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		33,800,000	-	0	33,800,000	-
普通股股东人数						102

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	邝剑虹	29,970,000	0	29,970,000	88.67%	23,976,000	5,994,000	0	0
2	佛山鹏合	2,300,000	0	2,300,000	6.80%	0	2,300,000	0	0
3	张正冲	32,000	46,320	78,320	0.23%	0	78,320	0	0
4	谢凤英	0	50,100	50,100	0.15%	0	50,100	0	0
5	王瑞利	44,000	0	44,000	0.13%	0	44,000	0	0
6	宋宏生	40,000	0	40,000	0.12%	0	40,000	0	0
7	王平	40,500	-500	40,000	0.12%	0	40,000	0	0
8	曹小莉	0	40,000	40,000	0.12%	0	40,000	0	0
9	仇德发	60,000	-20,000	40,000	0.12%	0	40,000	0	0
10	卢银蓉	36,100	1,800	37,900	0.11%	0	37,900	0	0
合计		32,522,600	117,720	32,640,320	96.57%	23,976,000	8,664,320	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

邝剑虹为佛山鹏合的合伙人。除此之外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

（一）控股股东情况

邝剑虹直接持有公司 29,970,000 股股份，占股本总额的 88.67%，系公司的控股股东。

邝剑虹，女，1966 年 11 月出生，中国国籍，拥有澳门、意大利长期居留权，本科学历。1989 年 7 月至 1993 年 12 月，任广东万家乐洗碗机有限公司销售、出纳；1993 年 12 月至 1996 年 10 月，任广东省石油气燃具有限公司会计；1996 年 10 月至 2018 年 9 月，任有限公司执行董事、经理；2018 年 9 月至今，任股份公司董事长。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

公司的实际控制人为邝剑虹、张文锐，认定依据如下：

（1）邝剑虹直接持有公司 29,970,000 股股份，占股本总额的 88.67%，能够对股东会决议起到决定性影响。

（2）邝剑虹担任公司董事长，张文锐担任公司董事、总经理，邝剑虹与张文锐为夫妻关系，二人能够有效控制公司的日常经营方针及重大决策，能够对公司的重大经营决策及人事任免等方面施加重大影响。

综上所述，邝剑虹、张文锐系公司共同实际控制人，对公司的控制稳定、有效。

邝剑虹，女，1966 年 11 月出生，中国国籍，拥有澳门长期居留权，本科学历。1989 年 7 月至 1993 年 12 月，任广东万家乐洗碗机有限公司销售、出纳；1993 年 12 月至 1996 年 10 月，任广东省石油气燃具有限公司会计；1996 年 10 月至 2018 年 9 月，任有限公司执行董事、经理；2018 年 9 月

至今，任股份公司董事长。

张文锐，男，1967年3月出生，中国国籍，拥有澳州永久居留权，已放弃意大利长期居留权，本科学历。1988年9月至1993年10月，就职于顺德陈村大明铝材厂，任技术员；1993年10月至1996年10月，就职于顺德陈村大明铝材厂，任党委书记；1996年10月至2018年9月就职于有限公司，任监事。2018年9月至今，就职于股份公司，任董事、总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
邝剑虹	董事长、董事	女	1966年11月	2025年4月7日	2028年4月6日	29,970,000	0	29,970,000	88.67%
张文锐	董事、总经理、董事会秘书	男	1967年3月	2025年4月7日	2028年4月6日	0	0	0	0%
张应国	董事	男	1964年12月	2025年4月7日	2028年4月6日	0	0	0	0%
成志英	董事	女	1978年9月	2025年4月7日	2028年4月6日	0	0	0	0%
冯玉秀	董事	女	1984年9月	2025年4月7日	2025年11月26日	0	0	0	0%
张欣	董事	男	1985年3月	2025年12月12日	2028年4月6日	30,000	0	30,000	0.09%
麦健韞	监事会主席、监事	女	1975年4月	2025年4月7日	2028年4月6日	0	0	0	0%
黄敏	职工代表监事	女	1984年10月	2025年3月19日	2028年3月18日	0	0	0	0%
杨绍毅	监事	男	1964年8月	2025年4月7日	2028年4月6日	0	0	0	0%
肖佳丽	财务负责人	女	1991年9月	2025年4月7日	2028年4月6日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

邝剑虹为公司控股股东，邝剑虹与张文锐为夫妻关系，张欣系张文锐之侄，肖佳丽与张欣为夫妻关

系，邝剑虹、张欣、成志英、黄敏、张应国、麦健韞为股东佛山鹏合合伙人，其他董事、监事、高级管理与股东之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
冯玉秀	董事	离任	无	辞任
张欣	无	新任	董事	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

张欣，男，1985年03月25日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年7月至2013年2月，任四川华恒祥金属科技有限公司质检员、品管部经理；2013年2月至2013年11月，就职于中山华钰有色冶金材料有限公司宁夏分公司；2013年11月至2015年05月，任遵义智鹏高新铝材有限公司品管部经理；2015年05月至2015年08月，任中山华钰有色冶金材料有限公司生产部经理；2015年09月至2016年8月，就职于遵义市播州区投资促进局；2016年09月至2018年09月，任佛山市顺德区华鹏贸易有限公司销售经理；2018年9月至今，任华之鹏股东、销售经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	10	0	7	3
销售人员	11	0	2	9
技术人员	68	0	60	8
财务人员	6	0	2	4
员工总计	95	0	71	24

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	2
本科	8	5
专科	25	15
专科以下	58	2
员工总计	95	24

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策

公司根据自身情况制定了完整的薪酬体系和绩效考核制度，员工薪酬包括基本工资、绩效工资、职位津贴、保密工资及年终奖金。公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，公司与员工签订《劳动合同书》，公司遵循国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，按照员工月薪的一定比例为其办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。

2、培训计划

公司一直重视对员工进行持续培训，包括新员工入职培训、岗位技能培训、在职人员业务培训、管理者提升培训等，努力提升人力资源的竞争力。

3、离退休职工人数情况

公司不存在承担离退休人员薪酬的情况。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司依据《公司法》、《证券法》及全国中小企业股份转让系统相关规范性文件的要求，不断完善

法人治理结构，建立有效的内部控制制度，强化公司的规范运营，明确内部职能分工和监管，促进公司整体管理水平的提升，保障公司财产安全、完整，维护客户、投资者、股东及公司相关利益方的权益，增强公司的信誉度和市场竞争力。

报告期内，公司根据《公司法》（2024年7月1日起实施）、《非上市公众公司监督管理办法》（2025年3月27日发布）、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》（2025年4月25日发布）等相关规则的颁布与施行，为保障公司运营与管理合法合规，维护公司、股东及各方利益相关者权益，公司对《股东会制度》《董事会制度》等10项制度进行了修订，同时制定了《信息披露暂缓与豁免管理制度》。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。截至期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务的独立性

公司具有独立的采购、销售业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，在生产经营及管理上没有依赖于股东及其他关联方的情形。公司不存在与控股股东及其控制的其他企业间有影响公司独立性的同业竞争的情况。公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的业务体

系。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在影响公司独立性的关联交易。公司拥有独立完整的销售系统，能够独立进行经营，其业务收入绝大部分来源于自身经营，不存在需依靠控股股东、实际控制人及其控制的其他企业才能经营获利的情况。

2、资产独立

公司资产权属清晰、完整，拥有与经营业务相关的仓储系统、配套物流系统，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况；公司具有独立的原材料采购体系，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

公司已按法律、法规之规定与全体员工订立了劳动合同并依法办理社保账户。公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。公司的高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，并无在控股股东、实际控制人控制的其他单位担任除董事、监事以外职务的情况。公司在人员方面独立。

4、机构独立

公司已经建立了适应自身和市场需要的经营管理机构和组织结构。公司按照《公司章程》建立健全了股东会、董事会、监事会等制度，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责；公司建立了完整的内部组织机构，下设综合部、销售部、采购部、财务部等，并制定了较完备的内部管理制度，各部门间分工明确且在人员、办公场所和制度管理等各方面完全独立，不存在与各股东混合经营、合署办公的情况。

5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况。公司依法独立核算并独立纳税。公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和办理社会保险。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，需要在公司运营的实际操作中不断改进、不断

完善。

1、会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，制定和完善会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，依据《企业会计准则》开展会计核算工作，保证了公司财务数据及资料的真实、完整和合法性。

2、财务管理体系

公司建立了独立的会计核算体系，并严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，并不断完善公司财务管理体系。

3、风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业内控制度，在有效分析市场风险、政策导向、经营风险、法律风险的前提下，采取事前防范、事中控制、事后改进等措施，不断加强企业内部管理，从企业规范角度持续完善内控管理体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	尤振审字[2026]第 0522 号	
审计机构名称	尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5059 号前海鸿荣源中心 A 座 801	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈云飞	蔡玉萍
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	8.00	

审计报告

尤振审字[2026]第0522号

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司（以下简称华之鹏公司）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，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，公允反映了华之鹏公司 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、 形成审计意见的基础

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

财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华之鹏公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求的特别规定。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
<p>华之鹏公司 2025 年度营业收入为 9.56 亿元，比 2024 年度增加 5.56%。由于收入是华之鹏公司的关键指标之一，存在华之鹏公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认为关键审计事项。</p>	<p>对收入确认，我们实施的主要审计程序主要包括：</p> <p>（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；</p> <p>（2）获取华之鹏公司的采购销售交易系统数据，核查其真实性；</p> <p>（3）获取销售清单，对记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发货单、物流单、验收单、发票及回款单据等支持性文件，评价相关收入确认是否符合华之鹏公司的会计政策；</p> <p>（4）对收入实施分析程序，与历史同期对比，与同行业企业毛利率对比，检查是否存在异常波动。</p>

四、其他信息

华之鹏公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务

报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估华之鹏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华之鹏公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华之鹏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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就华之鹏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。

尤尼泰振青会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国 深圳

中国注册会计师：陈云飞
（项目合伙人）

中国注册会计师：蔡玉萍

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	235,407,917.75	306,816,128.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产	五（二）	1,034,635.00	4,688,612.50
应收票据	五（三）	10,872,666.69	2,684,873.42
应收账款	五（四）	115,255,012.04	86,042,345.54
应收款项融资	五（五）	19,203,154.32	21,051,650.23
预付款项	五（六）	53,345,362.37	31,817,489.50
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（七）	6,923,742.92	164,433.64
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（八）	37,072,789.58	122,247,283.82
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（九）	2,048,143.14	5,853,286.58
流动资产合计		481,163,423.81	581,366,104.02
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（十）	244,811.28	244,811.28
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（十一）	27,879.36	27,879.36
固定资产	五（十二）	1,374,732.34	47,875,242.90
在建工程	五（十三）	11,714,719.25	680,606.98
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	五（十四）		5,809,464.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十五）	72,640.87	
递延所得税资产	五（十六）	661,420.88	583,078.78
其他非流动资产			
非流动资产合计		14,096,203.98	55,221,083.78
资产总计		495,259,627.79	636,587,187.80
流动负债：			
短期借款	五（十七）	95,000.00	61,800,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（十八）	226,097,330.87	7,963,329.54
应付账款	五（十九）	8,812,211.13	19,780,679.54
预收款项			
合同负债	五（二十）	85,799,813.99	68,074,625.30
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十一）	736,511.20	2,051,706.13
应交税费	五（二十二）	10,991,276.74	7,927,293.77
其他应付款	五（二十三）	2,770,981.33	24,371,199.03
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十四）	731,499.96	
其他流动负债	五（二十五）	22,026,642.51	313,709,593.45
流动负债合计		358,061,267.73	505,678,426.76
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十六）	6,095,833.40	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,095,833.40	
负债合计		364,157,101.13	505,678,426.76
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十七）	33,800,000.00	33,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十八）	12,800,697.43	15,264,151.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十九）	8,481,333.35	7,333,130.18
一般风险准备			
未分配利润	五（三十）	76,020,495.88	59,635,038.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		131,102,526.66	116,032,320.57
少数股东权益			14,876,440.47
所有者权益（或股东权益）合计		131,102,526.66	130,908,761.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		495,259,627.79	636,587,187.80

法定代表人：邝剑虹

主管会计工作负责人：肖佳丽

会计机构负责人：肖佳丽

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		235,407,917.75	304,447,656.16
交易性金融资产			
衍生金融资产		1,034,635.00	4,688,612.50
应收票据	十四（一）	10,872,666.69	2,683,873.42
应收账款	十四（二）	115,255,012.04	85,580,903.17
应收款项融资		19,203,154.32	21,051,650.23
预付款项		53,345,362.37	82,329,535.88
其他应收款	十四（三）	6,923,742.92	8,074,442.76
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		37,072,789.58	48,433,806.96
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		2,048,143.14	1,037,596.76
流动资产合计		481,163,423.81	558,328,077.84
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	十四（四）		18,360,000.00
其他权益工具投资		244,811.28	244,811.28
其他非流动金融资产			
投资性房地产		27,879.36	27,879.36
固定资产		1,374,732.34	1,318,962.80
在建工程		11,714,719.25	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		72,640.87	
递延所得税资产		661,420.88	532,547.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		14,096,203.98	20,484,200.82
资产总计		495,259,627.79	578,812,278.66
流动负债：			
短期借款		95,000.00	31,800,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		226,097,330.87	313,246,869.18
应付账款		8,812,211.13	7,153,381.77
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		736,511.20	773,942.51
应交税费		10,991,276.74	7,768,963.65
其他应付款		2,770,981.33	22,720,800.83

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		85,799,813.99	67,015,775.02
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		731,499.96	
其他流动负债		22,026,642.51	8,712,050.75
流动负债合计		358,061,267.73	459,191,783.71
非流动负债：			
长期借款		6,095,833.40	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,095,833.40	
负债合计		364,157,101.13	459,191,783.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本		33,800,000.00	33,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,800,697.43	12,800,697.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		8,481,333.35	7,333,130.18
一般风险准备			
未分配利润		76,020,495.88	65,686,667.34
所有者权益（或股东权益）合计		131,102,526.66	119,620,494.95
负债和所有者权益（或股东权益）合计		495,259,627.79	578,812,278.66

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
----	----	--------	--------

一、营业总收入		956,143,656.34	905,755,608.60
其中：营业收入	五（三十一）	956,143,656.34	905,755,608.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		950,987,639.79	890,933,392.23
其中：营业成本	五（三十一）	909,068,121.55	842,743,577.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十二）	2,936,687.35	1,067,105.46
销售费用	五（三十三）	6,675,795.81	5,925,168.36
管理费用	五（三十四）	13,045,855.77	10,080,394.52
研发费用	五（三十五）	18,865,180.28	27,489,683.28
财务费用	五（三十六）	395,999.03	3,627,463.12
其中：利息费用		2,927,730.19	4,001,094.08
利息收入		2,757,505.54	678,556.82
加：其他收益	五（三十七）	6,220,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十八）	20,093,521.51	1,156,643.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十九）	-1,053,819.38	-173,068.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十）	2,893,952.66	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十一）	95,277.98	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		33,404,949.32	15,805,791.47
加：营业外收入	五（四十二）	117,575.56	2,261,855.58
减：营业外支出	五（四十三）	1,276,233.34	561,981.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		32,246,291.54	17,505,666.03
减：所得税费用	五（四十四）	3,880,869.22	2,515,830.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,365,422.32	14,989,835.90
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		28,365,422.32	14,989,835.90

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		10,831,762.23	3,330,753.60
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		17,533,660.09	11,659,082.30
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		28,365,422.32	14,989,835.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		17,533,660.09	11,659,082.30
（二）归属于少数股东的综合收益总额		10,831,762.23	3,330,753.60
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.52	0.34
（二）稀释每股收益（元/股）		0.52	0.34

法定代表人：邝剑虹

主管会计工作负责人：肖佳丽

会计机构负责人：肖佳丽

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四（五）	870,794,685.58	792,075,190.59
减：营业成本	十四（五）	858,358,804.03	767,235,839.65
税金及附加		2,223,141.75	805,171.92
销售费用		6,644,771.57	5,919,002.36
管理费用		7,702,459.76	5,804,349.15

研发费用			
财务费用		-1,828,257.91	1,520,616.07
其中：利息费用		719,554.80	1,916,895.92
利息收入		2,756,511.46	674,695.40
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（六）	19,000,606.21	1,156,643.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-515,494.01	-204,531.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		459,981.83	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,638,860.41	11,742,322.91
加：营业外收入		14,105.91	209,670.15
减：营业外支出		1,229,376.76	456,134.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,423,589.56	11,495,858.80
减：所得税费用		3,941,557.85	2,507,964.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,482,031.71	8,987,894.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		11,482,031.71	8,987,894.57
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		11,482,031.71	8,987,894.57
七、每股收益：			

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

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,190,110,303.81	2,047,525,829.46
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		2,107,220.52	
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十五）、1	272,080,096.06	453,731,642.69
经营活动现金流入小计		2,464,297,620.39	2,501,257,472.15
购买商品、接受劳务支付的现金		2,191,938,650.92	1,772,215,765.33
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		14,283,125.72	15,962,549.42
支付的各项税费		8,968,467.69	9,168,417.15
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十五）、1	215,888,113.70	692,517,626.15
经营活动现金流出小计		2,431,078,358.03	2,489,864,358.05
经营活动产生的现金流量净额		33,219,262.36	11,393,114.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		18,867,935.39	1,987.70
取得投资收益收到的现金		6,661,644.21	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		545,317.47	

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,426,042.11	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		45,500,939.18	1,987.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,814,290.46	1,582,705.98
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（四十五）、2	8,317,957.89	
投资活动现金流出小计		27,132,248.35	1,582,705.98
投资活动产生的现金流量净额		18,368,690.83	-1,580,718.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		595,000.00	2,480,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		59,352,500.00	86,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		59,947,500.00	89,280,000.00
偿还债务支付的现金		62,192,666.64	53,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,927,730.19	1,988,088.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十五）、3	26,441,174.73	35,456,270.96
筹资活动现金流出小计		91,561,571.56	90,944,359.95
筹资活动产生的现金流量净额		-31,614,071.56	-1,664,359.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		12,427.09	
五、现金及现金等价物净增加额		19,986,308.72	8,148,035.87
加：期初现金及现金等价物余额		24,336,565.10	16,188,529.23
六、期末现金及现金等价物余额		44,322,873.82	24,336,565.10

法定代表人：邝剑虹

主管会计工作负责人：肖佳丽

会计机构负责人：肖佳丽

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,614,775,545.63	1,929,694,576.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		267,093,128.97	427,530,477.34
经营活动现金流入小计		1,881,868,674.60	2,357,225,054.32
购买商品、接受劳务支付的现金		1,628,806,347.11	1,639,020,194.92

支付给职工以及为职工支付的现金		5,126,726.57	8,669,064.43
支付的各项税费		8,092,368.18	8,928,127.36
支付其他与经营活动有关的现金		189,541,826.24	659,762,216.43
经营活动现金流出小计		1,831,567,268.10	2,316,379,603.14
经营活动产生的现金流量净额		50,301,406.50	40,845,451.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,549,977.50	
取得投资收益收到的现金		2,720,606.21	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		545,317.47	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		27,744,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		41,559,901.18	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,520,980.78	435,600.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,520,980.78	435,600.00
投资活动产生的现金流量净额		29,038,920.40	-435,600.00
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		7,315,000.00	41,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,315,000.00	41,800,000.00
偿还债务支付的现金		32,192,666.64	38,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		719,554.80	1,499,269.54
支付其他与筹资活动有关的现金		26,441,174.73	
筹资活动现金流出小计		59,353,396.17	39,999,269.54
筹资活动产生的现金流量净额		-52,038,396.17	1,800,730.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		12,427.09	
五、现金及现金等价物净增加额		27,314,357.82	42,210,581.64
加：期初现金及现金等价物余额		22,068,092.47	15,313,781.79
六、期末现金及现金等价物余额		49,382,450.29	57,524,363.43

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	33,800,000.00				15,264,151.43				7,333,130.18		59,635,038.96	14,876,440.47	130,908,761.04
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	33,800,000.00				15,264,151.43				7,333,130.18		59,635,038.96	14,876,440.47	130,908,761.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,463,454.00				1,148,203.17		16,385,456.92	-14,876,440.47	193,765.62
（一）综合收益总额											17,533,660.09	10,831,762.23	28,365,422.32
（二）所有者投入和减少资本					-2,463,454.00							-25,708,202.70	-28,171,656.70
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				-2,463,454.00								-25,708,202.70	-28,171,656.70
(三) 利润分配								1,148,203.17	-1,148,203.17				
1. 提取盈余公积								1,148,203.17	-1,148,203.17				
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、本年期末余额	33,800,000.00			12,800,697.43				8,481,333.35	76,020,495.88				131,102,526.66

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	33,800,000.00				12,800,697.43				6,434,340.72		48,874,746.12	11,529,140.87	113,438,925.14
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	33,800,000.00				12,800,697.43				6,434,340.72		48,874,746.12	11,529,140.87	113,438,925.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,463,454.00				898,789.46		10,760,292.84	3,347,299.60	17,469,835.90
（一）综合收益总额											11,659,082.30	3,330,753.60	14,989,835.90
（二）所有者投入和减少资本					2,463,454.00							16,546.00	2,480,000.00
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					2,463,454.00							16,546.00	2,480,000.00
（三）利润分配									898,789.46		-898,789.46		

1. 提取盈余公积								898,789.46		-898,789.46		
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、本年期末余额	33,800,000.00				15,264,151.43			7,333,130.18		59,635,038.96	14,876,440.47	130,908,761.04

法定代表人：邝剑虹

主管会计工作负责人：肖佳丽

会计机构负责人：肖佳丽

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	33,800,000.00				12,800,697.43				7,333,130.18		65,686,667.34	119,620,494.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,800,000.00				12,800,697.43				7,333,130.18		65,686,667.34	119,620,494.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,148,203.17			10,333,828.54	11,482,031.71
（一）综合收益总额											11,482,031.71	11,482,031.71
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								1,148,203.17			-1,148,203.17	
1. 提取盈余公积								1,148,203.17			-1,148,203.17	
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、本年期末余额	33,800,000.00				12,800,697.43				8,481,333.35		76,020,495.88	131,102,526.66

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	33,800,000.00				12,800,697.43				6,434,340.72		57,597,562.23	110,632,600.38

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	33,800,000.00				12,800,697.43			6,434,340.72		57,597,562.23	110,632,600.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								898,789.46		8,089,105.11	8,987,894.57
（一）综合收益总额										8,987,894.57	8,987,894.57
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								898,789.46		-898,789.46	
1. 提取盈余公积								898,789.46		-898,789.46	
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、本年年末余额	33,800,000.00				12,800,697.43				7,333,130.18		65,686,667.34	119,620,494.95

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于2018年9月29日由佛山市顺德区华鹏贸易有限公司整体变更设立。

公司的企业法人营业执照注册号为9144060623196005XC,注册地址佛山市顺德区大良延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-416号,法定代表人邝剑红,注册资本3380万人民币。

公司于2019年4月29日收到全国中小企业股份转让系统有限公司的挂牌函,证券代码为873290。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月28日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的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) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
单项金额重大的应收款项	应收款项——金额 100 万元以上的款项。
重要的应收款项核销	应收款项——金额 100 万元以上的款项。
超过一年的重要应付款项	应付款项——金额 100 万元以上的款项。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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，按照合并日被合并方资产、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计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业

会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的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。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行

会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述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外，本公司将其余所有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，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融

负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其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。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计

入其他综合收益的金融资产)之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下,所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

- 1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。
- 2) 终止确认部分收到的对价,与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并优先使用相关可观察输入值。只有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,才使

用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

(1) 应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合二	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(2) 其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合二	押金保证金备用金组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合三	除以上组合外的其他各种应收及暂付款项	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

其中账龄组合预期信用损失表计提如下：

项 目	计提坏账准备比例
1 年内	1%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	30%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、库存商品、发出商品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变

现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以

发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

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，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，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，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
办公电子设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19
机器设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19
运输工具	年限平均法	5	5	19

(十五) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
办公室及食堂装修项目	达到预定可使用状态的当日
低压铸造生产线项目	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）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。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于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，以专门借款当期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，来确定借款费用的资本化金额。

对于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，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值

与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
土地使用权	50	合同性权利或其他法定权利	不动产权证记载的使用期限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

报告期内，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：

从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬；

耗用材料主要指研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用；

相关折旧摊销费用主要指用于研发活动的仪器、设备的折旧费及用于研发活动的软件、专利权、非专利技术（包括许可证、专有技术、设计和计算方法等）的摊销费用。

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十八) 长期资产减值

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、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行

减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。本公司长期待摊费用包括装修费。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

项目	摊销年限	备注
装修费	3年	

(二十) 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。

(二十一) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公

司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

（二十二）预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(二十三) 收入

1、 收入确认的一般原则

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是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，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相

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

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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。

2、 收入确认的具体方法

(1) 销售商品收入

公司铝制品销售业务属于在某一时点履行的履约义务，内销收入在公司将产品发运至合同约定交货地点并由客户接受，取得对方相关人员确认签收单据时确认。

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，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

(二十四) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供

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

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

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

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

(二十六) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

1、 本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 4 万元的租赁作为低价值资产租赁。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2、 本公司作为出租人

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

(二十七) 其他重要会计政策和会计估计

本报告期内，本公司无其他重要的会计政策和会计估计。

(二十八) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日公布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”)，包括“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”，自公布之日起施行，执行上述会计政策变更对公司财务报表无重要影响。

2、 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更事项。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	48,489,069.31	24,332,072.64
其他货币资金	186,918,848.44	282,484,056.15
存放财务公司款项		
合计	235,407,917.75	306,816,128.79
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 衍生金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
期货	1,034,635.00	4,688,612.50
合计	1,034,635.00	4,688,612.50

(三) 应收票据

1、应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	10,872,666.69	2,684,873.42
合计	10,872,666.69	2,684,873.42

2、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	10,015,329.08	10,872,666.69
商业承兑汇票		
合计	10,015,329.08	10,872,666.69

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	114,917,809.63	84,257,041.78
1至2年	322,222.31	1,715,064.21
2至3年	849,392.71	1,120,880.72
3至4年	547,063.22	267,844.03
4至5年	267,844.03	242.00
5年以上	46,290.81	46,048.81
小计	116,950,622.71	87,407,121.55
减：坏账准备	1,695,610.67	1,364,776.01
合计	115,255,012.04	86,042,345.54

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	116,950,622.71	100.00	1,695,610.67	1.45	115,255,012.04
其中：					
关联方组合					
账龄组合	116,950,622.71	100.00	1,695,610.67	1.45	115,255,012.04
合计	116,950,622.71	100.00	1,695,610.67	1.45	115,255,012.04

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	87,407,121.55	100.00	1,364,776.01	1.56	86,042,345.54
其中：					
关联方组合					
账龄组合	87,407,121.55	100.00	1,364,776.01	1.56	86,042,345.54
合计	87,407,121.55	100.00	1,364,776.01	1.56	86,042,345.54

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	114,917,809.63	1,149,178.10	1.00
1至2年	322,222.31	32,222.23	10.00
2至3年	849,392.71	169,878.54	20.00

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 至 4 年	547,063.22	164,118.97	30.00
4 至 5 年	267,844.03	133,922.02	50.00
5 年以上	46,290.81	46,290.81	100.00
合计	116,950,622.71	1,695,610.67	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	1,364,776.01	330,834.66			1,695,610.67
合计	1,364,776.01	330,834.66			1,695,610.67

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备
佛山市新航佳包装材料有限公司	6,368,079.40	5.45	63,680.79
中山市长金铝业有限公司	3,397,822.66	2.91	33,978.23
广东钧伟铝业有限公司	2,988,450.30	2.56	29,884.50
台山迪生力汽轮智造有限公司	2,325,701.48	1.99	23,257.01
深圳市昌盛铝业有限公司	1,671,988.36	1.43	16,719.88
合计	16,752,042.20	14.34	167,520.41

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	19,203,154.32	21,051,650.23
应收账款		
合计	19,203,154.32	21,051,650.23

2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	10,015,329.08	10,872,666.69
合计	10,015,329.08	10,872,666.69

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	49,493,066.11	92.78	31,168,757.57	97.96
1至2年	3,524,638.76	6.61	101,931.29	0.32
2至3年	-	-	252.00	-
3年以上	327,657.50	0.61	546,548.64	1.72
合计	53,345,362.37	100.00	31,817,489.50	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
广西天丞铝业有限公司	33,368,696.85	62.55
江阴市天阳金属制品有限公司	11,290,220.94	21.16
江苏凯隆铝业有限公司	1,649,160.05	3.09
曲靖仁安金属材料有限公司	1,464,388.84	2.75
云南铝业股份有限公司	819,784.88	1.54
合计	48592251.56	91.09

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	6,923,742.92	164,433.64
合计	6,923,742.92	164,433.64

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	6,971,659.52	82,094.59
1至2年	22,000.00	39,600.00
2至3年		
3至4年		67,600.00
4至5年		
5年以上		55,000.00
小计	6,993,659.52	244,294.59
减：坏账准备	69,916.60	79,860.95
合计	6,923,742.92	164,433.64

(2) 按分类披露

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					

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 (%)	
按信用风险组合计提坏账准备	6,993,659.52	100.00	69,916.60	1.00	6,923,742.92
其中：					
关联方组合					
备用金及押金组合	20,000.00	0.29			20,000.00
账龄组合	6,973,659.52	99.71	69,916.60	1.00	6,903,742.92
合计	6,993,659.52	100.00	69,916.60		6,923,742.92

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	55,000.00	22.51	55,000.00	100.00	-
按信用风险组合计提坏账准备	189,294.59	77.49	24,860.95	13.13	164,433.64
其中：					
关联方组合					
备用金及押金组合	20,000.00	8.19			20,000.00
账龄组合	169,294.59	69.30	24,860.95	14.69	144,433.64
合计	244,294.59	100.00	79,860.95	32.69	164,433.64

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	6,971,659.52	69,716.60	1.00
1至2年	2,000.00	200.00	10.00
2至3年			20.00
3至4年			30.00
4至5年			50.00
5年以上			100.00
合计	6,973,659.52	69,916.60	

(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)	
上年年末余额	24,860.95		55,000.00	79,860.95
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

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)	
--转回第一阶段				
本期计提	45,055.65			45,055.65
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-55,000.00	-55,000.00
期末余额	69,916.60	-	-	69,916.60

各阶段划分依据和坏账准备计提比例的说明：

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	55,000.00				-55,000.00	
组合计提	24,860.95	45,055.65				69,916.60
合计	79,860.95	45,055.65			-55,000.00	69,916.60

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金	20,000.00	
备用金		25,000.00
保证金		1,006.40
代扣代缴		28,046.30
暂借款		55,898.80
往来款	6,973,659.52	134,343.09
合计	6,993,659.52	244,294.59

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖州洪亚实业投资有限公司	股权投资款	6,936,000.00	1 年以内	99.18	69,360.00
黄梓锋	押金	20,000.00	1 至 2 年	0.29	
润创数智科技(佛山)有限公司	往来款	11,384.20	1 年以内	0.16	113.84
个人住房公积金	往来款	10,275.32	1 年以内	0.15	102.76
佛山市顺德区富桥实业有限公司大良南国东路	往来款	8,000.00	1 年以内	0.11	80.00
合计		6,985,659.52		99.89	69,656.60

(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料				23,320,562.82	-	23,320,562.82
库存商品	24,777,949.43		24,777,949.43	44,609,923.91	-	44,609,923.91
在产品			-	41,327,827.02	-	41,327,827.02
发出商品	12,294,840.15		12,294,840.15	12,988,970.07	-	12,988,970.07
合计	37,072,789.58		37,072,789.58	122,247,283.82	-	122,247,283.82

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣增值税进项税	2,048,143.14	5,853,286.58
合计	2,048,143.14	5,853,286.58

(十) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目名称	期末余额	上年年末余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
中山华钰有色冶金材料有限公司	244,811.28	244,811.28						
合计	244,811.28	244,811.28						

(十一) 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	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	538,846.80	538,846.80
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	538,846.80	538,846.80
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	510,967.44	510,967.44
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	510,967.44	510,967.44
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	27,879.36	27,879.36
(2) 上年年末账面价值	27,879.36	27,879.36

(十二) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	1,374,732.34	47,875,242.90
固定资产清理		
合计	1,374,732.34	47,875,242.90

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	30,429,311.47	20,076,837.96	4,349,591.76	262,988.35	421,008.95	55,539,738.49
(2) 本期增加金额	56,650.00		563,628.38	77,021.80		697,300.18
—购置	56,650.00		563,628.38	77,021.80		697,300.18
—在建工程转入						-
(3) 本期减少金额	30,429,311.47	20,076,837.96	2,016,739.70	128,697.30	421,008.95	53,072,595.38
—处置或报废			1,706,722.00	29,373.56		1,736,095.56
—处置子公司	30,429,311.47	20,076,837.96	310,017.70	99,323.74	421,008.95	51,336,499.82
(4) 期末余额	56,650.00	-	2,896,480.44	211,312.85		3,164,443.29
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	675,140.16	1,098,168.14	2,827,453.29	140,694.21	29,087.13	4,770,542.93
(2) 本期增加金额	1,793.92	-	505,799.51	48,601.57	-	556,195.00
—计提	1,793.92		505,799.51	48,601.57		556,195.00
(3) 本期减少金额	675,140.16	1,098,168.14	1,669,654.63	64,976.92	29,087.13	3,537,026.98
—处置或报废			1,621,386.36	29,373.56		1,650,759.92
—处置子公司	675,140.16	1,098,168.14	48,268.27	35,603.36	29,087.13	1,886,267.06
(4) 期末余额	1,793.92	-	1,663,598.17	124,318.86		1,789,710.95
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额	2,114,779.72	779,172.94				2,893,952.66
(2) 本期增加金额						-
—计提						-
(3) 本期减少金额						-
—处置或报废						-
—处置子公司	2,114,779.72	779,172.94				2,893,952.66
(4) 期末余额						-
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	54,856.08	-	1,232,882.27	86,993.99	-	1,374,732.34
(2) 上年年末账面价值	27,639,391.59	18,199,496.88	1,522,138.47	122,294.14	391,921.82	47,875,242.90

(十三) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	11,714,719.25		11,714,719.25	680,606.98		680,606.98
合计	11,714,719.25		11,714,719.25	680,606.98		680,606.98

2、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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	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
办公室及食堂装修项目		445,952.90			445,952.90							自有资金
新办公楼			11,714,719.25			11,714,719.25			126,199.00		3	银行借款
低压铸造生产线项目		234,654.08			234,654.08							自有资金
合计		680,606.98	11,714,719.25		680,606.98	11,714,719.25			126,199.00		3	

(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	6,705,290.57	6,705,290.57
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额	6,705,290.57	6,705,290.57
—处置子公司	6,705,290.57	6,705,290.57
(4) 期末余额		
2. 累计摊销	895,826.09	895,826.09
(1) 上年年末余额	895,826.09	895,826.09
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额	895,826.09	895,826.09
—处置子公司	895,826.09	895,826.09
(4) 期末余额		
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值		
(2) 上年年末账面价值	5,809,464.48	5,809,464.48

(十五) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费		108,961.35	36,320.48		72,640.87
合计		108,961.35	36,320.48		72,640.87

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	2,645,683.52	661,420.88	2,332,315.12	583,078.78
合计	2,645,683.52	661,420.88	2,332,315.12	583,078.78

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款		40,000,000.00
质押借款	95,000.00	
抵押+保证借款		21,800,000.00
合计	95,000.00	61,800,000.00

(十八) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	226,097,330.87	7,963,329.54
合计	226,097,330.87	7,963,329.54

(十九) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付货款	7,892,211.13	11,600,782.95
应付材料款		5,535,578.44
应付工程款		2,298,399.03
运输服务费		345,919.12
应付服务费	920,000.00	
合计	8,812,211.13	19,780,679.54

2、 账龄超过一年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
遵义智鹏高新铝材有限公司	1,567,140.98	未到结算期
合计	1,567,140.98	

3、 按应付对象归集的期末余额前五名的应付款情况

应付对象	期末余额	占应付款项期末余额合计数的比例(%)	款项性质
杭州木顺企业管理咨询有限公司	3,920,000.00	44.48	服务费
遵义智鹏高新铝材有限公司	1,567,140.98	17.78	应付货款
上海毕冶金属材料有限公司	943,516.05	10.71	应付货款
重庆展端物流有限公司	700,000.00	7.94	应付货款
河池市双龙冶化有限责任公司	384,000.00	4.36	应付货款
合计	7,514,657.03	85.27	

(二十) 合同负债

1、 合同负债列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	85,799,813.99	68,074,625.30
合计	85,799,813.99	68,074,625.30

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,051,706.13	4,897,241.42	6,212,436.35	736,511.20
离职后福利-设定提存计划		192,053.84	192,053.84	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	2,051,706.13	5,089,295.26	6,404,490.19	736,511.20

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,892,218.34	4,697,129.93	5,852,837.07	736,511.20
(2) 职工福利费	159,487.79	136,145.32	295,633.11	-
(3) 社会保险费		63,966.17	63,966.17	-
其中：医疗保险费		59,487.95	59,487.95	-
工伤保险费		4,478.22	4,478.22	-
生育保险费				
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费				
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
合计	2,051,706.13	4,897,241.42	6,212,436.35	736,511.20

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		183,470.52	183,470.52	
失业保险费		8,583.32	8,583.32	
企业年金缴费				
合计		192,053.84	192,053.84	

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	8,585,287.25	5,593,829.13
企业所得税	129,596.51	70,959.45
城市维护建设税	847,943.81	847,763.61
个人所得税		9,081.29
印花税	822,775.02	800,114.85
教育费附加	363,404.49	363,327.26
地方教育费附加	242,269.66	242,218.18

税费项目	期末余额	上年年末余额
合计	10,991,276.74	7,927,293.77

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	2,770,981.33	24,371,199.03
合计	2,770,981.33	24,371,199.03

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	20,113.69	48,055.69
代扣个人款项		7,892.05
往来款	1,194,186.67	954,998.58
运输费		1,087,796.51
应付关联方款项	1,556,680.97	22,272,456.20
合计	2,770,981.33	24,371,199.03

(2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
赣州市智信货运汽车有限公司上犹分公司	823,683.83	未到结算期

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	731,499.96	
合计	731,499.96	

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	11,153,975.82	8,849,701.29
其他借款	10,872,666.69	304,859,892.16
合计	22,026,642.51	313,709,593.45

(二十六) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	6,827,333.36	
减：一年内到期的长期借款（附注五、二十四）	731,499.96	
合计	6,095,833.40	

(二十七) 股本

项目	上年年末余额	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	
股份总额	33,800,000.00						33,800,000.00

(二十八) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	15,264,151.43		2,463,454.00	12,800,697.43
合计	15,264,151.43		2,463,454.00	12,800,697.43

变动原因说明：本期资本公积减少系处置子公司佛山市鹏昌企业管理有限公司导致

(二十九) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,333,130.18	1,148,203.17		8,481,333.35
合计	7,333,130.18	1,148,203.17		8,481,333.35

(三十) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	59,635,038.96	48,874,746.12
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	59,635,038.96	48,874,746.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	17,533,660.09	11,659,082.30
减：提取法定盈余公积	1,148,203.17	898,789.46
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	76,020,495.88	59,635,038.96

(三十一) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	942,963,919.74	900,170,235.44	900,303,297.40	842,665,329.25
其他业务	13,179,736.60	8,897,886.11	5,452,311.20	78,248.24
合计	956,143,656.34	909,068,121.55	905,755,608.60	842,743,577.49

(三十二) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	142,255.71	145,112.87
教育费附加	60,966.73	62,191.23
地方教育附加	40,644.48	41,460.82
印花税	2,590,977.23	680,364.83
房产税	79,411.17	110,619.06
车船税	2,608.40	689.37
土地使用税	19,823.63	26,667.28
合计	2,936,687.35	1,067,105.46

(三十三) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	3,761,405.93	3,415,797.59
广告费	34,764.18	107,268.08
差旅费	714,715.03	856,958.08
业务招待费	856,604.59	985,839.13
检验费	10,882.94	15,699.34
会议费	40,233.97	20,377.36
咨询费	410,547.59	415,456.87
其他	846,641.58	107,771.91
合计	6,675,795.81	5,925,168.36

(三十四) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	4,102,183.00	6,675,436.14
中介机构费用	6,070,266.84	1,511,042.91
折旧摊销	1,990,008.99	635,382.80
租赁费	120,000.00	120,000.00
业务招待费	163,449.68	205,546.90
办公费	321,174.50	435,691.95
车辆使用费	151,901.96	161,142.72
差旅费	46,105.08	69,292.28
其他	80,765.72	266,858.82
合计	13,045,855.77	10,080,394.52

(三十五) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	837,095.48	2,310,949.93
材料费用	17,879,919.35	23,388,663.97
物业水电费		1,708,299.76

项目	本期金额	上期金额
折旧及摊销费	143,162.42	50,723.94
其他相关费用	5,003.03	31,045.68
合计	18,865,180.28	27,489,683.28

(三十六) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	2,927,730.19	4,001,094.08
减：利息收入	2,757,505.54	678,556.82
汇兑损益	-12,427.09	11,782.08
手续费支出	238,201.47	293,143.78
合计	395,999.03	3,627,463.12

利息费用明细如下：

项目	本期金额	上期金额
银行借款利息支出	2,927,730.19	4,001,094.08
合计	2,927,730.19	4,001,094.08

(三十七) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	6,220,000.00	
合计	6,220,000.00	

(三十八) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	16,179,907.26	
衍生金融资产在持有期间的投资收益	3,913,614.25	1,156,643.36
合计	20,093,521.51	1,156,643.36

(三十九) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-1,238,897.43	-297,496.22
其他应收款坏账损失	185,078.05	124,427.96
合计	-1,053,819.38	-173,068.26

(四十) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
固定资产减值损失	2,893,952.66	
合计	2,893,952.66	

(四十一) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	95,277.98		95,277.98
其中：固定资产处置利得	95,277.98		95,277.98
合计	95,277.98		95,277.98

(四十二) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		39,690.80	
违约赔偿收入	57,000.00	500.00	57,000.00
与企业日常活动无关的政府补助		2,050,000.00	
无法支付的应付款项	45,465.17		45,465.17
其他	15,110.39	171,664.78	15,110.39
合计	117,575.56	2,261,855.58	117,575.56

(四十三) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
罚款支出	135,805.04	559,093.02	135,805.04
公益性捐赠		2,888.00	
违约赔偿支出	1,140,428.30		1,140,428.30
其他			
合计	1,276,233.34	561,981.02	1,276,233.34

(四十四) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	4,070,431.35	2,477,233.60
递延所得税费用	-189,562.13	38,596.53
合计	3,880,869.22	2,515,830.13

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	32,246,291.54
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	3,854,354.01
子公司适用不同税率的影响	2,477,054.11
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	

项目	本期金额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	95,467.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,547,549.72
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	1,543.38
所得税费用	3,880,869.22

(四十五) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到往来款	263,102,590.52	451,003,147.23
利息收入	2,757,505.54	678,495.46
政府补助收入	6,220,000.00	2,050,000.00
合计	272,080,096.06	453,731,642.69

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付往来款	186,620,702.49	672,492,220.87
支付费用	29,131,605.81	19,467,159.02
罚没支出	135,805.40	558,246.26
合计	215,888,113.70	692,517,626.15

2、 与投资活动有关的现金

(1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
处置子公司	8,317,957.89	
合计	8,317,957.89	

3、 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
票据保证金	26,441,174.73	35,456,270.96
合计	26,441,174.73	35,456,270.96

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

(四十六) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	28,365,422.32	14,989,835.90
加：信用减值损失	1,053,819.38	173,068.26
资产减值准备	-2,893,952.66	
投资性房地产折旧摊销	-	
固定资产折旧	4,514,261.69	2,398,640.11
使用权资产折旧		
无形资产摊销	182,376.75	75,598.95
长期待摊费用摊销	36,320.48	
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)	-459,981.83	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-39,690.80
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	2,915,303.10	3,989,312.00
投资损失(收益以“-”号填列)	-20,093,521.51	-1,156,643.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-189,562.13	38,596.53
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-23,058,168.19	-70,328,834.19
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,652,093.85	-275,146,036.70
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	39,194,851.11	336,399,267.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	33,219,262.36	11,393,114.10
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		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	44,322,873.82	24,336,565.10
减：现金的期初余额	24,336,565.10	16,188,529.23
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	19,986,308.72	8,148,035.87

2、 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	27,744,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	8,317,957.89
其中：佛山市鹏昌企业管理有限公司	18,203.58
广西天丞铝业有限公司	8,299,754.31
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：佛山市鹏昌企业管理有限公司	
广西天丞铝业有限公司	
处置子公司收到的现金净额	19,426,042.11

其他说明：

3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	44,322,873.82	24,336,565.10
其中：库存现金		

项目	期末余额	上年年末余额
可随时用于支付的银行存款	43,429,492.84	24,332,072.64
可随时用于支付的其他货币资金	893,380.98	4,492.46
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
三、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	44,322,873.82	24,336,565.10
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(四十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	185,925,467.50	185,925,467.50	票据保证金	票据保证金
货币资金	100,000.00	100,000.00	质押	质押借款
货币资金	4,997,122.58	4,997,122.58	业务协议	受托支付
货币资金	770.01	770.01	冻结	冻结
在建工程	11,714,719.25	11,714,719.25	抵押	抵押借款
合计	202,738,079.34	202,738,079.34		

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	837,095.48	2,310,949.93
材料费用	17,879,919.35	23,388,663.97
物业水电费		1,708,299.76
折旧及摊销费	143,162.42	50,723.94
其他相关费用	5,003.03	31,045.68
合计	18,865,180.28	27,489,683.28
其中：费用化研发支出	18,865,180.28	27,489,683.28
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

(一) 处置子公司

1、 本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	完成工商变更登记时点	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面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	丧失控制权之日合并财务报表层面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
佛山市鹏昌企业管理有限公司	34,680,000.00	80.000	股权转让	2025年11月5日	15,836,221.11	0.00					

(二) 其他原因的合并范围变动

本期新成立子公司佛山市鹏成企业管理有限责任公司，成立日期为 2025 年 9 月 11 日，注册资本为 778 万元，华之鹏公司持股 55%，注册地位于佛山市顺德区大良街道近良社区延年路顺德雅居乐花园 35 座 1 梯 417 号，从事行业为商务服务业，法定代表人为邝剑虹。

八、 政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助

与收益相关的政府补助：

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
财政扶持、奖励相关资金	6,220,000.00	6,220,000.00	2,050,000.00
合计	6,220,000.00	6,220,000.00	2,050,000.00

九、 与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司风险管理部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过风险管理主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保

公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
◆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				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	1,034,635.00			1,034,635.00
2.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				
(1) 债务工具投资				
◆应收款项融资				
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资				
◆其他非流动金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	1,034,635.00			1,034,635.00
2.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				
(1) 债务工具投资				

其他说明：该衍生金融资产为期货合约价值的体现，计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价

十一、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

本公司最终控制方是：邝剑虹与张文锐，其中邝剑虹直接持有本公司 88.67%股份，为公司控股股东；邝剑虹与张文锐系夫妻关系，二人共同对本公司实施控制。

(二) 本公司的子公司情况

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
佛山市鹏昌企业管理有限公司	2300 万元	广东佛山	广东佛山	商业	80.00		设立
广西天丞铝业有限公司	4501 万元	广西来宾	广西来宾	商业		40.80	非同一控制下企业合并
天丞昆工（广西）铝基新材料有限公司	50 万元	广西来宾	广西来宾	商业		40.80	设立
佛山市鹏成企业管理有限公司	778 万元	佛山顺德区	佛山顺德区	商业	55		设立

其他说明：佛山市华之鹏供应链管理股份公司将佛山市鹏昌管理咨询有限公司持有的股权 80%全部处置，佛山市鹏昌管理咨询有限公司及其子公司广西天丞铝业有限公司、天丞昆工（广西）铝基新材料有限公司不在纳入合并范围内，于 2025 年 11 月 5 日完成工商变更。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
港基傢俬厂有限公司	实际控制人近亲属控制的其他企业
新基家具（深圳）有限公司	实际控制人近亲属控制的其他企业
四川华恒祥金属科技有限公司	实际控制人邝剑虹兼职的其他企业
中山华钰有色冶金材料有限公司	公司持股 1.09%，实际控制人张文锐兼职的其他企业
闻喜县凯利达贸易有限公司	实际控制人张文锐兼职的其他企业
东莞市鑫昌铝制品有限公司	佛山市鹏昌企业管理有限公司的股东
江门亮源化工厂有限公司	广西天丞铝业有限公司的股东
柳州冠朗机械设备有限公司	广西天丞铝业有限公司的股东
佛山市尚之能安全防护用品有限公司	公司监事直接持股 25%的其他企业
佛山市顺德区新发力发展有限公司	公司监事直接持股 3.5%的其他企业
南雄市雄鹰实业发展有限公司	公司监事直接持股 3.5%的其他企业
中山市聚能化工有限公司	公司实际控制人持股 10%的其他企业
浙江福林斯企业管理有限公司	佛山市鹏成企业管理有限公司的股东
中山市华诚商贸有限公司	实际控制人张文锐控制的其他企业
张欣	实际控制人近亲属，直接持有公司 0.10%股份
肖佳丽	财务负责人

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
张应国	董事
成志英	董事
冯玉秀	董事（2025年11月26日辞任）
麦健楹	监事会主席
杨绍毅	监事
黄敏	职工代表监事
张毅鹏	公司实际控制人直系亲属

(四) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中山华钰有色冶金材料有限公司	购买商品	2,658,578.09	4,016,339.14
东莞市鑫昌铝制品有限公司	购买商品	243,545.58	403,271.37

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中山华钰有色冶金材料有限公司	销售商品	190,155.17	370,000.00
东莞市鑫昌铝制品有限公司	销售商品	17,268,591.94	43,293,754.57

2、 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	拆入日期	还款日期	还款金额
拆入				
邝剑虹	150,000.00	2023-3-18	2025-7-5	150,000.00
邝剑虹	2,500,000.00	2023-4-9	2025-7-5	2,500,000.00
邝剑虹	2,600,000.00	2023-4-23	2025-7-5	2,600,000.00
邝剑虹	2,500,000.00	2023-5-21	2025-7-5	2,500,000.00
邝剑虹	3,000,000.00	2024-1-3	2025-7-5	3,000,000.00
邝剑虹	5,000,000.00	2025-9-25	2025-11-18	4,200,190.19
佛山市鹏合企业管理合伙企业(有限合伙)	8,900,000.00	2024-11-25	2025-8-31	2,200,000.00
			2025-10-13	3,700,000.00
			2025-10-14	1,500,000.00
			2025-10-31	1,500,000.00
拆出				
佛山市鹏昌企业管理有限公司	50,000.00	2023-8-2	2025-8-13	50,000.00

3、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邝剑虹	房屋租赁	120,000.00	120,000.00

4、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张文锐、邝剑虹	18,800.00	2022/7/25	2025/11/28	是
张文锐、邝剑虹	500.00	2025-3-19	2030-3-18	否
张文锐、邝剑虹	3,000.00	2025-9-8	2030-9-1	否
张毅鹏	1,000.00	2025-5-14	2027-5-6	否

5、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	935,724.00	954,156.62

(五) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	江门亮源化工厂有限公司			2,076,728.18	
其他应收款	柳州冠朗机械设备有限公司	598,400.99			

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款	中山华钰有色冶金材料有限公司	1,304,139.24	2,167,336.86
	东莞市鑫昌铝制品有限公司		31,181.45
	遵义智鹏高新铝材有限公司	1,567,140.98	1,567,140.98
	柳州冠朗机械设备有限公司	690,259.01	
	江门亮源化工厂有限公司	837,475.99	
其他应付款	柳州冠朗机械设备有限公司		1,622,456.20
	中山华钰有色冶金材料有限公司		1,000,000.00
	江门亮源化工厂有限公司	4,502,430.04	
	邝剑虹	1,556,680.97	10,750,000.00
	佛山市鹏合企业管理合伙企业(有限合伙)		8,900,000.00

(六) 关联方承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大关联方承诺事项。

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	10,872,666.69	2,683,873.42
合计	10,872,666.69	2,683,873.42

(二) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	114,917,809.63	84,254,629.28
1 至 2 年	322,222.31	1,715,064.21
2 至 3 年	849,392.71	547,063.22
3 至 4 年	547,063.22	267,844.03
4 至 5 年	267,844.03	242.00
5 年以上	46,290.81	46,048.81
小计	116,950,622.71	86,830,891.55
减：坏账准备	1,695,610.67	1,249,988.38
合计	115,255,012.04	85,580,903.17

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	116,950,622.71	100.00	1,695,610.67	1.45	115,255,012.04
其中:					
关联方组合					
账龄组合	116,950,622.71	100.00	1,695,610.67	1.45	115,255,012.04
合计	116,950,622.71	100.00	1,695,610.67	1.45	115,255,012.04

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	86,830,891.55	100.00	1,249,988.38	1.44	85,580,903.17
其中:					
关联方组合					
账龄组合	86,830,891.55	100.00	1,249,988.38	1.44	85,580,903.17
合计	86,830,891.55	100.00	1,249,988.38	1.44	85,580,903.17

按信用风险特征组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	114,917,809.63	1,149,178.10	1.00
1-2年	322,222.31	32,222.23	10.00
2-3年	849,392.71	169,878.54	20.00
3-4年	547,063.22	164,118.97	30.00
4-5年	267,844.03	133,922.02	50.00
5年以上	46,290.81	46,290.81	100.00
合计	116,950,622.71	1,695,610.67	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
组合计提	1,249,988.38	445,622.29			1,695,610.67
合计	1,249,988.38	445,622.29			1,695,610.67

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
佛山市新航佳包装材料有限公司	6,368,079.40	5.45	63,680.79
中山市长金铝业有限公司	3,397,822.66	2.91	33,978.23
广东钧伟铝业有限公司	2,988,450.30	2.56	29,884.50
台山迪生力汽轮智造有限公司	2,325,701.48	1.99	23,257.01
深圳市昌盛铝业有限公司	1,671,988.36	1.43	16,719.88
合计	16,752,042.20	14.34	167,520.41

(三) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	6,923,742.92	8,074,442.76
合计	6,923,742.92	8,074,442.76

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	6,971,659.52	8,024,487.64
1至2年	22,000.00	50,000.00
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	6,993,659.52	8,074,487.64
减：坏账准备	69,916.60	44.88
合计	6,923,742.92	8,074,442.76

(2) 按分类披露

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					
按信用风险组合计提坏账准备	6,993,659.52	100.00	69,916.60	1.00	6,923,742.92
其中：					
账龄组合	6,973,659.52	99.71	69,916.60	1.00	6,903,742.92
关联方组合	20,000.00	0.29			20,000.00
合计	6,993,659.52	100.00	69,916.60		6,923,742.92

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险组合计提坏账准备	8,074,487.64	100.00	44.88	-	8,074,442.76
其中：					
账龄组合	24,487.64	0.30	44.88	0.18	24,442.76
关联方组合	8,050,000.00	99.70		-	8,050,000.00
合计	8,074,487.64	100.00	44.88		8,074,442.76

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	6,971,659.52	69,716.60	1.00
1至2年	2,000.00	200.00	10.00
2至3年			20.00
3至4年			30.00
4至5年			50.00
5年以上			100.00
合计	6,973,659.52	69,916.60	

(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)	
上年年末余额	44.88			44.88
上年年末余额在本期				
--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	69,871.72			69,871.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	69,916.60			69,916.60

各阶段划分依据和坏账准备计提比例的说明：

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
组合计提	44.88	69,871.72			69,916.60
合计	44.88	69,871.72			69,916.60

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金	20,000.00	20,000.00
代扣代缴		2,487.64
往来款	6,973,659.52	2,000.00
合并范围内关联方款项		8,050,000.00
合计	6,993,659.52	8,074,487.64

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖州洪亚实业投资有限公司	往来款	6,936,000.00	1年以内	99.18	69,360.00
黄梓锋	押金	20,000.00	1年以内, 1至2年	0.29	
润创数智科技(佛山)有限公司	往来款	11,384.20	1年以内	0.16	113.84
个人住房公积金	往来款	10,275.32	1年以内	0.15	102.76
佛山市顺德区富桥实业有限公司大良南国东路	往来款	8,000.00	1年以内	0.11	80.00
合计		6,985,659.52		99.89	69,656.60

(四) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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				18,360,000.00		18,360,000.00
合计				18,360,000.00		18,360,000.00

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
佛山市鹏昌企业管理有限公司	18,360,000.00		40,000.00	18,400,000.00				
合计	18,360,000.00		40,000.00	18,400,000.00				

(五) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	868,892,443.84	858,358,804.03	789,887,876.01	767,235,839.65
其他业务	1,902,241.74	-	2,187,314.58	
合计	870,794,685.58	858,358,804.03	792,075,190.59	767,235,839.65

(六) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	16,280,000.00	
衍生金融资产在持有期间的投资收益	2,720,606.21	1,156,643.36
合计	19,000,606.21	1,156,643.36

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	16,275,185.24	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,913,614.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,158,657.78	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	19,030,141.71	
所得税影响额	4,757,535.43	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	14,272,606.28	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(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	14.05	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.61	0.10	0.10

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司
 (加盖公章)
 二〇二六年四月二十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	16,275,185.24
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,913,614.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,158,657.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	19,030,141.71
减：所得税影响数	4,757,535.43
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	14,272,606.28

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用