



广东宏大控股集团股份有限公司

2025 年半年度报告

公告编号：2025-059

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人郑炳旭、主管会计工作负责人黄晓冰及会计机构负责人(会计主管人员)张澍声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

（一）宏观经济风险

矿服和民爆业务是公司的传统主业，两者与国家宏观经济运行关系较为密切。矿服业务下游矿业受国家政策、财政资金投入因素影响较大，矿产品的价格呈周期性波动，进而导致矿服行业的淘汰整合加速，面临较大的市场竞争压力。民爆产品主要用于基础建设、矿山开采、工程爆破、资源勘探及资源深加工等领域，对采矿、基础设施建设等行业的依赖性较强，行业的景气程度又与宏观经济状况紧密相关。对此，公司持续关注宏观经济运行情况，密切跟踪矿产资源行业、矿服行业及民爆行业等的发展动态，及时发现相关潜在风险，做好经营管理应对措施。

（二）安全生产风险

公司所在的矿服、民爆、防务装备，以及能化行业均属于高危行业，面临安全生产风险。若由于安全风险控制不当引发意外事故，会给企业带来负面的社会形象，更是对企业的正常生产经营带来非常不利的影响。对此，公司强化思想自觉，牢固树立安全发展理念，及时更新完善适合企业发展的安全

生产管理体系，紧盯安全生产重点行业领域，强化安全风险管控并落实各主体安全责任。

（三）防务装备板块转型升级风险

高端军品研发因技术难度高、前期投入巨大、周期长等因素影响，公司防务装备板块转型升级将面临较大不确定性因素，同时也存在一定的国家政策调整等风险。针对该风险，公司一方面密切关注国家的政策导向，制定科学、严格的军工项目计划，严格把控各个环节所面临的风险。公司亦积极发挥资本市场优势，为公司战略转型升级提供支持。

（四）财务风险

公司因矿服业务的经营模式和结算方式导致应收账款和合同资产余额较大。虽然公司大多数客户是国内知名的矿山业主，但是若客户经营情况出现重大不利变化，公司仍可能面临一定的信用减值损失计提不足的风险。此外，公司近年来外延式并购规模较大，若被收购的企业未来的经营业绩不达预期，公司因收购行为所形成的长期股权投资以及商誉，也将面临减值的风险。

对此，公司强化客户信用管理，规范合同管理与条款设计，加强应收账款的跟踪和催收，动态评估减值迹象与计提减值准备；对于企业并购，公司并购前审慎评估标的企业，从源头控制风险；并购后强化整合，提升商誉价值；严格执行减值测试，披露减值信息。

（五）能化板块产品及上游材料价格波动风险

天然气是公司能化业务的主要原材料，其价格上涨将直接影响企业盈利能力。另一方面，公司能化产品，如 LNG、三聚氰胺等产品市场行情受全球经济及供需情况的影响而波动，价格走势难以准确判断，可能对公司经营业绩

带来较大的不确定性。对此，公司持续关注行业上下游市场动态，密切跟踪相关产品价格走势。公司亦形成了以“天然气→合成氨→硝酸铵→民爆产品”循环经济链为核心的产业矩阵，产业链韧性有效增强，以加强成本控制，提升核心竞争力。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施分配方案时股权登记日的总股本（预计为 760,002,247 股）扣除回购专户持有股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	37
第五节 重要事项	43
第六节 股份变动及股东情况	62
第七节 债券相关情况	68
第八节 财务报告	69
第九节 其他报送数据	211

备查文件目录

一、载有公司负责人郑炳旭先生、主管会计工作负责人黄晓冰先生、会计机构负责人（会计主管人员）张澍先生签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有法定代表人签名的公司 2025 年半年度报告文本。

四、以上备查文件备置地点：公司证券保密部办公室。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、广东宏大	指	广东宏大控股集团股份有限公司
广东环保集团	指	广东省环保集团有限公司，为本公司控股股东、实际控制人
宏大民爆	指	宏大民爆集团有限公司
宏大工程	指	宏大爆破工程集团有限责任公司
宏大防务	指	广东宏大防务科技股份有限公司
雪峰科技	指	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司
吉安化工	指	内蒙古吉安化工有限责任公司
甘肃宏大	指	甘肃宏大民爆器材有限公司
新华都工程	指	福建省新华都工程有限责任公司
涟邵建工	指	湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司
日盛民爆	指	内蒙古日盛民爆集团有限公司
江苏红光	指	江苏红光化工有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	广东宏大	股票代码	002683
变更前的股票简称（如有）	宏大爆破		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东宏大控股集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	广东宏大		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Hongda Holdings Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	郑炳旭		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑少娟	郑少娟
联系地址	广州市天河区兴民路 222 号之三（C3 栋）天盈广场东塔 56 层	广州市天河区兴民路 222 号之三（C3 栋）天盈广场东塔 56 层
电话	020-38092888	020-38092888
传真	020-38092800	020-38092800
电子信箱	hdbp@hdbp.com	hdbp@hdbp.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒是 ☐否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	9,150,438,526.88	5,524,449,334.57	5,585,251,192.42	63.83%
归属于上市公司股东的净利润（元）	503,936,782.54	412,895,426.11	412,895,426.11	22.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	481,543,819.73	379,874,539.09	379,874,539.09	26.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-226,228,409.95	104,864,195.07	102,770,568.04	-320.13%
基本每股收益（元/股）	0.6687	0.5471	0.5471	22.23%
稀释每股收益（元/股）	0.6687	0.5471	0.5471	22.23%
加权平均净资产收益率	7.78%	6.49%	6.49%	1.29%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	28,614,961,996.27	19,652,477,661.76	19,652,477,661.76	45.60%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,687,884,934.80	6,493,501,914.13	6,493,501,914.13	2.99%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提	4,313,815.66	报告期内处置设备收益

资产减值准备的冲销部分)		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	20,060,089.41	
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	1,362,902.12	报告期内交易性金融资产产生的收益
委托他人投资或管理资产的损益	9,531,659.93	报告期内购买结构性存款产生的收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,372,441.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,125,426.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,220,370.92	
减：所得税影响额	6,245,677.48	
少数股东权益影响额（税后）	12,097,212.47	
合计	22,392,962.81	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是其他收益——增值税加计抵减 4,573,129.77 元、其他收益——一个

税扣缴税款手续费 2,647,241.15 元。

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

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务、主要产品及用途

公司以矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售、防务装备，以及能化产品生产与销售为主要业务领域，为客户提供矿山基建剥离、民用爆破器材产品（含现场混装）、矿井建设、整体爆破方案设计、爆破开采、矿物分装与运输等垂直化系列服务，同时研发并销售导弹武器系统、精确制导弹药等防务装备产品，以及硝酸铵、化肥尿素及三聚氰胺等能化产品的生产与销售。

报告期内，公司于 2025 年 2 月完成雪峰科技并购后，主营业务新增了硝酸铵、尿素、三聚氰胺、硝基复合肥等化工产品的生产及销售，以及为客户提供 LNG 产品和天然气管输服务。

1、矿山工程服务

矿山工程服务作为公司传统业务之一，是公司营业收入的重要组成部分。公司专注于大中型露天矿山、地下矿山以及混装一体化三大核心业务，围绕国际化、智能化、设计一体化、采选一体化、资源开发五大战略方向，为全球矿山客户提供矿业一体化方案解决服务。公司矿山工程服务主要采用工程施工总承包服务模式为客户提供采矿服务，部分施工领域采用专业分包模式，业务涵盖地质勘探、方案设计与优化、矿山建设、采矿、选矿、环境治理及矿山整体运营管理等服务，同时提供包括混装炸药、新能源装备、矿业开发咨询、投融资方案设计与优化等增值服务，引领矿业绿色高质量发展，共建绿色、智慧矿山。近年来，公司专业技术行业领先，深耕露采、地采、混装“三大业务”，并率先打造全产业链智能矿山建设。智能矿山建设是一项复杂的系统工程，涉及现代信息、自动控制、可视化和虚拟现实技术，是行业发展新质生产力的大趋势，对确保矿山实现本质安全、资源节约、高效绿色等具有重要的战略意义。此外，公司运营海内外在建矿山逾百座，服务矿山有黑色、有色、建材、新能源、化工等，施工遍布新疆、西藏、内蒙等国内重点区域，以及海外二十多个国家和地区。



图一 巴基斯坦塔尔露天煤矿剥离工程项目



图二 华润建材科技肇庆大排矿项目



图三 新疆有色大红柳滩稀有金属矿基建剥离及矿石运输胶带巷道工程项目



图四 塞尔维亚 Timok 铜金矿项目

2、民爆器材生产与销售

民爆器材生产与销售是公司稳健发展的重要基石，是公司矿服业务的上游环节，业务现金流好，毛利率较高。民爆器材产品分为民用炸药及起爆器材两大类，其中炸药产品又分为固定线炸药与混装炸药，起爆器材主要以电子雷管为主。民爆产品广泛应用于矿山开采、铁路道路、水利水电工程、基础设施建设等多个国民经济领域。尤其在基础工业、重要大型基础设施建设领域中，民爆器材具有不可替代的作用，因而素有“基础工业的基础、能源工业的能源”之称，民爆行业也因此被归为国家基础性行业。

公司紧跟国家产业政策，坚持民爆器材研发、生产、销售、爆破服务一体化发展模式，积极推动民爆产业整合，截至本报告期末，公司拥有工业炸药产能 69.95 万吨。子公司雪峰科技于 2025 年 7 月收购了四川省南部永生化工有限责任公司 51% 的股权，新增炸药产能 2.6 万吨，公司现拥有工业炸药产能 72.55 万吨，位居全国前列。公司积极优化产能布局，积极调配产能，发展混装车业务切入终端市场，增加终端客户黏性，发挥矿山民爆一体化优势和与矿服业务板块协同效应。目前，公司正加快海外布局，进军中亚、非洲、南美等区域民爆市场，全面开启国际化发展的新征程。



图五 乳化炸药生产线



图六 电子雷管全自动生产线



图七 混装炸药车

3、防务装备

防务装备业务是公司战略转型的重点板块，也是公司近年大力发展的板块。公司以子公司宏大防务为平台，布局了国内及国际军贸两大市场，产品包含传统弹药、智能武器装备以及黑索今等产品。其中，黑索今是军民两用基础含能材料，广泛地应用于战斗部装药、推进剂、混合炸药、雷管、起爆具、射孔弹制造、超硬材料加工等领域。



图八 智能武器装备产品



图九 黑索今系列产品

4、能化业务

能化业务系公司控股子公司雪峰科技的主营业务之一，其以天然气为主要原材料，通过深加工，产出尿素、三聚氰胺、硝酸铵、硝基复合肥等化工产品以及为客户提供 LNG 产品和天然气管输服务。雪峰科技能化业务形成了天然气化工循环经济产业链，具备年产 60 万吨尿素、90 万吨复合肥、66 万吨硝酸铵、21 万吨三聚氰胺产能。



图十 硝酸铵装置



图十一 一期合成氨装置

（二）行业发展情况

1、矿服板块

（1）行业监管法律法规及产品政策

矿服行业作为国家安全监管的重点领域，其核心法律法规涵盖《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国矿山安全法》《“十四五”矿山安全生产规划》《民用爆炸物品安全管理条例》等。2025 年国家相继颁布了《2025 年矿山安全生产工作要点》《煤矿智能化发展蓝皮书》《关于加强新时代矿山安全文化建设的指导意见》，修订《中华人民共和国矿产资源法》，明确了 2025 年矿山安全生产工作的总体要求与重点任务，推动矿山企业对所有外包队实施统一管理，引导整体托管模式；加强班组建设，强化岗位标准化作业流程管理，积极推进以大模型为代表的新一代人工智能技术与具体业务场景的深度融合，同时，新增“矿产资源领域国际合作”条款，支持企业海外布局。

对此，公司积极响应国家和行业政策，加强安全管理，将自身安全管理体系与建设单位安全管理体系相融合；同时开展班组长能力提升培训，创新编制了《宏大爆破—安全生产标准化建设指导手册》。此外，公司以信息化、数字化、智能化技术为依托，从理论创新与场景建设出发，涵盖智能矿山管理平台、智能装药车、智能堵塞车、无线智能起爆器材、爆破安全智能管理、爆破效果智能评价技术，致力于打造全球首座露天开采全工序智能矿山，助力矿山智能化发展。同时，持续推动智能矿山建设，推出基于人工智能技术、面向爆破业务的大模型平台——“悟空爆破大模型”这一变革性成果，融合万亿级地质数据库训练“悟空爆破大模型”与具体业务场景相结合，通过该模型，矿山爆破作业中的布孔设计实现智能化，提升了爆破岩石块度的准确性，降低人为错误发生概率。公司亦加速国际化业务布局，在塞尔维亚、非洲及南美洲等地成立子公司，以及设置分公司等，承接多个项目。



图十二 全生产工序的智能矿山场景

（2）行业上下游情况分析

矿服行业正处于由传统服务向技术驱动转型的关键阶段，行业对安全生产、环保及规范管理要求日益提升，市场

集中度逐步提高，国际化进程加速，智能化推进如火如荼。

从产业链看，矿服行业上游主要为民爆产品、燃油原料、工程施工设备等，与公司民爆业务属于上下游关系，二者具有高度协同性。因民爆产品呈现区域性特点，民爆产能供给与所在区域采矿业务呈强关联。

矿服行业下游主要集中在能源、金属、非金属等矿产资源，属于国民经济的基础性原材料，与国家宏观经济紧密相关。据国家统计局数据，2025 年 1-6 月全国规模以上原煤产量 24.0 亿吨，同比增长 5.4%，产量创历史新高。全国煤炭产量增量快速向晋陕蒙和新疆积聚；有色金属方面，十种有色金属累计产量为 4032 万吨，累计同比增长 2.9%。另，根据行业相关数据显示，2025 年上半年全国砂石需求为 61.1 亿吨，较 2024 年同期下滑 4.14%，延续下行趋势。在价格方面，煤炭价格持续下行，铜价格在高位震荡，金价则持续攀升。下游矿产资源产品价格波动将传导至产量。总体而言，报告期内，整体矿服下游细分领域呈现分化，矿服下游金属增速放缓，煤炭增产，砂石持续下滑。

（3）矿服业务总体情况

2025 年矿山服务行业处于从传统向智能化、绿色化转型的关键阶段，市场规模持续扩大，政策驱动和技术创新成为行业发展的重要力量。国内市场竞争呈现“金字塔”结构，头部企业通过并购整合形成多资质总承包能力，中小型企业则聚焦区域市场或细分环节。

报告期内，西部市场增长持续，如新疆由国家煤炭战略储备基地逐渐转为战略开发重地，2025 年上半年煤炭产量延续增长态势；在海外市场方面，中字头企业在国内政策和海外需求推动下纷纷出海，国内矿山巨头加快海外矿权并购，国内矿山和矿服业务竞争态势逐渐向海外传导。

此外，国家相继颁布了《2025 年矿山安全生产工作要点》《煤矿智能化发展蓝皮书》《关于加强新时代矿山安全文化建设的指导意见》等行业政策和规定，对行业安全管理提出了更高的要求，同时也带来了矿山数字化、智能化发展机遇。

（4）公司矿服发展情况

公司矿服板块秉承国内外市场“双轮驱动”战略，持续夯实发展基础，并积极向海外富矿带地区拓展增长空间。

在国内市场方面，公司紧跟产业政策，积极发展混装业务，推动矿服民爆一体化服务；纵向延伸产业链，加强设计及采选一体化服务能力。报告期内，公司持续深耕“大项目、大客户”战略，并将富余混装产能集中部署至新疆、西藏等矿产资源富集区，市场行动成效显著；持续优化矿种结构，形成以金属矿为核心、兼顾煤炭与砂石骨料等多元矿种的业务格局，有效增强抗风险与抗周期能力，为长期高质量发展奠定基础。另一方面，公司深入开展“问计一线，能力提升，基层万里行”活动，系统提升人才团队、安全管理、运营管理、快速响应及方案解决五大核心能力，驱动内生增长。

在国际市场方面，公司积极践行国际化进军战略，业务已覆盖塞尔维亚、巴基斯坦、老挝、圭亚那、哥伦比亚、几内亚、刚果（布）、刚果（金）、秘鲁等多个国家，报告期内新开拓了塞拉利昂市场。

公司持续深耕新疆、西藏及海外重点市场，当前在手矿服订单逾 350 亿元，市场份额稳步提升，其中，新疆、西藏地区矿服项目营收同比大幅增长 121.27%、45.11%（不含雪峰科技并表影响情况下）；海外市场布局加速亦显成效，海外矿服营收同比增长 18.87%。公司矿服板块设立了矿产资源中心，构建覆盖中亚、非洲、东南亚、南美的矿权信息采集网络，衔接矿服业务，亦同时寻求优质下游合作机会。

此外，面对智能矿山的行业发展趋势和要求，公司积极响应国家及行业政策，以创新为引擎，全力推进智能矿山建设，持续强化本质安全水平。广东肇庆大排矿建成全国首座全工序智能矿山；南宁项目无人驾驶效率提升；准东项目成功应用智能钻机、填塞车，实现无人机布孔及装载机智能化改造；玉龙项目实现高原智能爆破，应用智能钻机、露天矿智能爆破管控系统、智慧矿山综合管控平台及智能爆破设计软件 3Dmine Plus。公司承办了中爆协爆破行业高质量发展分享会以及第一届智能爆破研讨会，参编 1 项国家矿山局行业标准，推动中爆协 2 项团体标准立项工作；“悟空爆破大模型”将设计爆破方案耗时缩短至分钟级，预测边坡塌方风险，精准计算炸药用量，资源利用率显著提升。

2、民爆板块

（1）行业监管法律法规及产品政策

民爆器材行业属于易燃易爆的危险品，其生产及流通环节均受到国家相关部门的监督管理。民爆行业涉及的相关法律法规主要有《中华人民共和国安全生产法》《安全生产许可证条例》《危险化学品安全管理条例》《民用爆炸物品

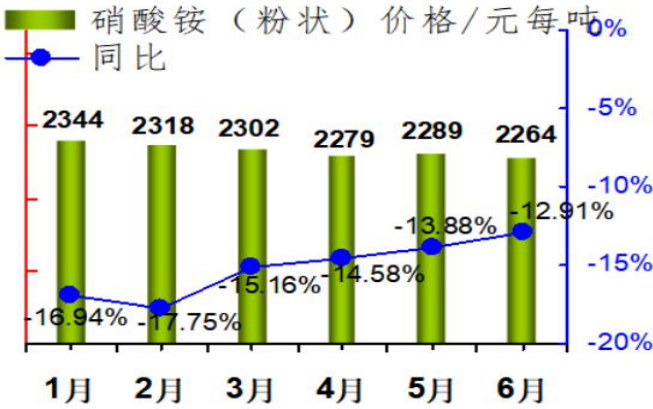
安全管理条例》《民用爆炸物品安全生产许可实施办法》《民用爆炸物品销售许可实施办法》，以及 2024 年 11 月发布的《民用爆炸物品生产、销售企业安全管理规程》（GB28263-2024）、《加快推进民爆行业数字化转型升级实施意见》等相关法律法规，对民爆的生产、销售、购买、运输和爆破作业等方面，特别是安全管理，进行了细致规定。

行业政策方面，中国工业和信息化部（以下简称“工信部”）出具的《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》（工信部规〔2021〕183 号）及 2025 年 2 月印发的《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，提出了民爆行业发展目标：一是行业整合与市场集中度提升，形成 3 到 5 家具有国际竞争力的大型民爆企业（集团）。二是在“十四五”规划要求的 2025 年混装产能占比达到 35% 的指标基础上持续优化产业及产品结构，继续压减包装型工业炸药许可产能，稳步提升企业（集团）现场混装炸药许可产能占比。三是坚持创新驱动发展，大力推动技术进步，积极推动科研、生产、销售、爆破服务“一体化”发展模式。

对此，公司积极响应行业发展要求，近年积极推动行业整合并购，报告期内完成了雪峰科技 21% 股权过户登记，为民爆行业首次上市公司间的整合并购，侧面反映了民爆行业整合并购已进入白热化阶段。公司亦积极发展混装炸药，混装炸药产能占比逐步提升，持续推动矿服民爆一体化。公司大力加快海外市场布局，2025 年初完成了秘鲁一家炸药厂并购，正式进军秘鲁炸药生产领域市场，并加速东亚、中南亚及非洲等地区的市场布局。公司坚持安全第一，率先迈进数字化、智能化、本质安全化民爆新时代，被评为全国民爆行业智能制造暨少人化、无人化推广示范单位，研发的 CZED-1 型数码电子雷管及其配套系统，实现电子雷管全生命周期管控，推动了行业科技进步。

（2）行业上下游情况分析

民爆行业上游主要系硝酸铵、乳化剂及油性材料等原材料供应行业，与公司能化板块业务为上下游关系，其中硝酸铵为工业炸药的核心原料。报告期内，硝酸铵总体价格继续延续去年下行趋势。根据中国爆破器材行业协会发布的《2025 年上半年民爆行业运行情况》，截至 2025 年 6 月末，粉状硝酸铵、多孔粒状硝酸铵、液态硝酸铵单吨价格分别为 2264 元、2396 元、2109 元，分别较去年同期同比下降 12.91%、9.81%、13.90%。硝酸铵虽其上游煤炭价格下行带来成本降低，但全国总体产能供应大于需求，导致价格持续下行。硝酸铵价格变化对民爆生产企业利润有直接影响。



图十三 2025 年上半年硝酸铵（粉状）价格趋势图

民爆行业下游主要用于国家基础设施建设、矿山开采、工程爆破等工程领域，其中矿山开采和工程爆破等工程领域占主要部分。公司民爆业务和公司矿服业务呈上下游关系，具有业务协同效应，均与国家宏观经济密切相关。

（3）民爆行业总体情况

根据中国爆破器材行业协会发布的《2025 年上半年民爆行业运行情况》，民爆行业市场行情在去年缩量略微下行后，现呈现平稳态势；炸药产量与去年同期基本持平。因市场竞争加剧，产销总值同比呈下降趋势。报告期内，民爆生产企业生产总产值 187.50 亿元，较去年同期同比下降 2.71%；生产企业工业炸药累计产、销量分别为 208.39 万吨和 207.75 万吨，较去年同期同比分别增加 0.20% 和 0.23%。电子雷管产量 2.91 亿发，较去年同期同比下降 0.61%。

另一方面，民爆物品因其易燃易爆特性，运输半径有限，属于典型的“短腿产品”，各省份民爆行业存在不均衡发展格局。受民爆行业下游矿产资源开采向中西部集中影响，民爆市场亦继续向中西部集中，其中内蒙、新疆、山西为全国工业炸药前三大产销省份，2025 年 1-6 月产量分别为 26.52 万吨、25.41 万吨、20.83 万吨，合计占比全国民爆行业总

产量的 34.92%。西藏地区 2025 年 1-6 月产量 2.94 万吨，较去年同期增长了 6.84%。

总体而言，民爆行业现阶段整体呈现平稳态势，但各省份或地区发展不平衡，行业继续趋向中西部集中。

（4）公司民爆发展情况

2025 年 2 月，公司收购雪峰科技 21%股权事项已完成过户，雪峰科技成为公司控股子公司，公司拥有的合并工业炸药产能提升至 69.95 万吨。2025 年 7 月，雪峰科技完成对南部永生的控股，公司炸药产能新增 2.6 万吨。公司现拥有工业炸药产能 72.55 万吨，位居国内前列，产能遍布全国各地，包括广东、内蒙、新疆、甘肃、辽宁、黑龙江、西藏及江苏等地。截至本报告期末，公司混装产能占比 62.83%，远超过“十四五”民用爆破物品行业安全发展规划提出的混装比例 35%的目标。报告期内，公司工业炸药产量 24.3 万吨，产能释放率 36.52%。

报告期内，国内民爆市场呈现结构性分化，在总体工业炸药产能仍大于需求情况下，部分地区竞争加剧，同时叠加上游主要原材料硝酸铵价格下行、下游煤炭产量减产影响，低价竞争仍在继续，市场环境压力未减。对此，公司通过集团化集采模式，推动上游硝酸铵至下游爆破服务的产业链协同优势，深化供应链管理等系列降本增效举措，加强成本管控，提升核心竞争力。另一方面，公司收购了雪峰科技，民爆产能大幅度提升，新疆市场成了公司民爆的战略市场，针对西北民爆市场的增量需求，公司向其倾斜民爆产能资源。

在海外市场方面，公司年初完成了秘鲁一家炸药厂收购，标志公司正式进军秘鲁炸药生产领域市场。公司民爆业务针对不同海外区域，如东亚、中南亚、非洲等地区，通过充分的市场调查，采取成立子公司、设置分公司或代表处等形式，在当地通过加盟合作模式，或是自有品牌营销策略，打开当地市场，并计划择机布局生产线建设或并购等，加快国际化布局。

3、防务装备板块

防务装备行业不仅关系到国防安全，也是国家科研实力、制造能力和综合国力的体现。防务装备行业主要包含六大下属领域：武器装备、核、航空、航天、军事电子和船舶。公司防务装备业务所处的细分行业为武器装备制造业。

防务装备行业因其行业特性，受国内外政治、经济、外交政策等宏观因素影响较大。我国国防装备建设正面临关键转型期。一方面，国内经济结构调整和产业链现代化需求加速，供给侧改革与“双循环”战略深化，要求装备建设与高端制造、数字经济等新质生产力深度融合；另一方面，国际形势依旧严峻，新型技术手段与非对称战术重塑战争体系，国际地缘格局加速重构，全球经济复苏乏力与单边主义叠加，区域冲突外溢推高战略基础资源安全风险，主要军事强国将开启新一轮军备竞赛，多种外部不稳定因素迫使我国装备转型须统筹安全与发展，构建全方位、多层次、立体化支撑能力。受该因素影响，国家持续加大国防支持力度，加快实施国防发展重大工程，优化国防科技工业体系和布局，对武器装备行业提出了新的要求，也存在着巨大机会。

2025 年 8 月，公司第六届董事会 2025 年第六次会议审议通过了对子公司宏大防务增资及宏大防务收购大连长之琳科技股份有限公司（以下简称“长之琳”）60%股权事项，公司坚定向军工转型，长之琳聚焦航空装备领域，专业从事航空零部件研发、制造的高新技术企业，军工配套业务资质齐全。本次收购有利于公司补强防务装备业务，完善产业链布局，提升公司防务装备板块的行业参与深度、广度，同时也能较大提升公司防务装备板块的资产、收入、利润规模，提升公司在防务装备行业的核心竞争力。

4、能化板块

能化板块业务系公司控股子公司雪峰科技主营业务之一，其以天然气为主要原材料，通过深加工，产出尿素、三聚氰胺、硝酸铵、硝基复合肥等化工产品以及为客户提供 LNG 产品和天然气管输服务。报告期内，商品尿素、复合肥、硝酸铵、三聚氰胺等主要产品产量合计 51.98 万吨，同比增长 2.22%，其中：硝酸铵产量 21.03 万吨，同比增长 12.95%。

2025 年上半年，我国 LNG 市场处于高成本、弱需求的局面。国内方面，LNG 价格呈现涨后回落走势，整体价格波动幅度较小，上半年国内 LNG 均价 4376.95 元/吨，同比下跌 1.41%；全国 LNG 进口总量 3034.84 万吨，同比减少 20.68%。

2025 年上半年，国内硝酸铵市场弱势运行，硝酸铵价格持续下行。上半年国内硝酸铵装置开工率维持在四五成左右，累计产量约 157.37 万吨，同比下降 8.30%；表观消费量 154.96 万吨，同比下降 8.52%；市场均价 2326.14 元/吨，同比下跌 10.93%。

2025 年上半年，尿素市场走势受出口政策预期演变与核心供需矛盾的交替主导，市场价格宽幅波动，走势整体呈现双顶“M”型走势，一季度在强预期推动下强势冲高，二季度则因预期落空及弱现实压制而震荡回调。上半年国内尿素均价 1804 元/吨，同比下降 19.39%。供应端，上半年全国尿素产量增幅显著，累计产量 3616.37 万吨，同比增长 9.57%。需求端，国内尿素需求主要包含农业和工业需求，农业需求是尿素消费的主要部分，上半年全国尿素表观消费量 3608.77 万吨，同比增长 9.82%。

2025 年上半年，国内三聚氰胺市场延续供强需弱的格局，行业竞争激烈，价格中枢整体下移。供应端，上半年三聚氰胺产量波动较为明显，市场整体供应保持充裕状态，累计产量 81.90 万吨，同比增长 2.25%。需求端，受终端房地产行业处于低迷行情态势影响；出口方面增量放缓，上半年出口量 32.01 万吨，同比增长 1.06%。价格端，2025 年 1-3 月，成本端支撑强劲，价格坚挺上行；4-6 月，市场供强需弱格局加深，三聚氰胺价格承压下跌。上半年国内三聚氰胺均价 5378.29 元/吨，同比下跌 16.78%。

（以上能化板块行业所涉信息、数据摘自百川盈孚，下文亦同）

（三）经营模式及市场地位

1、矿服板块

公司矿山工程服务主要采用工程施工总承包服务模式为客户提供采矿服务，部分施工领域采用专业分包模式，构建“民爆生产-爆破服务-矿服总包”全链条服务模式，公司矿服业务涵盖地质勘探、方案设计与优化、矿山建设、采矿、选矿、环境治理及矿山整体运营管理等服务，同时提供包括混装炸药、新能源装备、矿业开发咨询、投融资方案设计与优化等增值服务。报告期内，公司持续深耕露采、地采、混装“三大业务”，稳扎国内市场、开拓国外市场，延伸高端装备研制、选矿和矿产资源开发。

公司在矿服板块深耕多年，在特大型露天矿开采、深井施工、混装一体化、高原采矿、火区治理等业务方向上，构建了核心技术能力，并利用矿服民爆一体化优势，为客户提供优质、高效服务；公司坚持技术创新，率先打造全产业链智能矿山建设。

公司矿服规模位列行业前茅。2025 年度上半年，公司矿服板块实现营收 64.38 亿元，同比增长 48.74%。

2、民爆板块

民爆器材品种包括工业炸药和起爆器材两大类，其中工业炸药主要为固定线炸药和混装炸药，起爆器材主要为电子雷管。民爆产品广泛应用于矿山开采、水利水电、交通建设、城市改造、地质勘探、爆炸加工及国防建设等领域，与公司矿服业务为上下游关系，具备业务协同效益。

我国对民爆物品生产、销售、采购及运输实行许可制度，相关流程由对应主管部门监管。公司民爆业务覆盖民爆产品生产、销售、流通及使用环节，推动实现一体化服务模式，根据相关规定向民用爆破物品销售企业或终端用户销售民爆产品。

3、防务装备板块

防务装备业务是公司的战略转型重点板块，也是公司近年大力发展的板块。公司以子公司宏大防务为平台，布局了国内及国际军贸两大市场，产品包含传统弹药和智能武器装备。

报告期内，公司积极推动国际合作业务及在研产品定型，不断强化产品制造能力，通过战略合作、联合研制、多平台合作等方式拓宽发展渠道，不断加强组织建设及能力配置，引入高端军工人才及资源，持续加大科研投入。公司亦积极寻求并购上下游企业以扩大公司的产品种类及市场。

4、能化板块

能化板块主要依托雪峰科技在南疆阿克苏地区及北疆阜康地区能化项目，围绕天然气化工循环经济产业链开展天然气综合利用及安全储备调峰项目。采用天然气深冷处理工艺生产 LNG 产品，产能 24 万吨/年；以天然气为原料生产合成氨，进而生产硝酸铵、尿素、三聚氰胺、复合肥等产品，已形成年产 66 万吨硝酸铵、60 万吨尿素、90 万吨硝基复合肥、21 万吨三聚氰胺产能。

硝酸铵是民用爆炸物品重要原料，呈现较为明显的区域性特点，生产及销售市场较为集中。雪峰科技能化项目以

硝酸铵为核心产品，是新疆地区唯一硝酸铵生产企业及周边地区爆破服务和炸药生产的核心上游原材料供应商，具备成为疆内民爆和矿服行业链主企业基础条件，有利于减少新疆区域及周边地区行业竞争，提升行业发展质量和企业盈利能力。

（四）主要的业绩驱动因素（核心竞争优势）

1、矿服板块

公司矿服业务多年坚持以技术为核心，为客户提供安全、优质服务；以市场占有率、营收规模、利润、现金流等为核心考核指标，多年来业绩持续稳步增长。增长主要驱动因素有：一是紧跟产业政策，积极发展现场混装业务，致力推行矿服民爆一体化服务模式，为客户提供更安全、高效的服务，为客户创造更多的价值。二是秉承“大项目、大客户”战略，聚焦新疆、西藏、内蒙及海外等富矿带重要区域市场，增强优质客户黏性；公司亦持续关注矿山资源行业头部企业战略布局，增强市场敏锐性。优质客户带来的资产质量提升，亦优化了公司服务矿种多样性，增强了抗风险能力，以综合措施面对市场竞争。三是紧跟国家政策，积极参与“一带一路”建设，加快海外市场布局，积极拓展海外业务。四是坚持技术导向，加大核心技术研发投入。五是产业链纵向整合，加强设计及采选一体化能力，构建差异化竞争力；六是构建集团项目管控体系，筑牢安全与经营风险防线，提质增效。

2、民爆板块

民爆物品因其高危属性、高安全要求特性，具备牌照性和区域性特点，行业壁垒较高；但其产品同质化程度高，且我国民爆行业总体产能过剩，各省份市场呈现差异化竞争模式。在此背景下，公司通过民爆企业整合并购，提升民爆产能规模并优化布局；加强成本管控，构建精益化管理体系，提升利润空间；加速海外市场布局，打开海外增量市场等方式，以提升核心竞争力，带来利润增长。

在民爆企业整合并购方面，报告期内，公司完成了对雪峰科技及秘鲁炸药厂收购，国内民爆产能大幅度提升至 69.95 万吨，新疆成为公司民爆的战略市场；秘鲁炸药厂收购标志公司正式进军秘鲁民爆生产领域市场。公司在不断提升民爆产能规模的同时，亦持续优化产能，向中西部矿产资源开发集中地区倾斜民爆产能资源。公司将继续推进民爆企业整合并购，以实现百万吨民爆产能为民爆业务发展重要战略之一。

3、防务装备板块

防务装备业务是公司战略转型重点板块，相关资质齐全，公司坚定向军工转型，持续加大该板块投入。公司持续完善科研与质量管理体系、供应链管理体系、市场与服务体系、人力资源管理体系、系统治理和运营体系等五大体系，提升管理效能。同时，公司防务产品装备市场拓展稳中有进，并持续拓宽传统产品多元化研制路径；公司亦积极参加产品展，增强产品国际影响力。

近几年，公司加大并购力度，延伸军工产业链。2023 年，子公司宏大防务收购江苏红光并在 2024 年实现对江苏红光全资控股，全面进军炸药领域。报告期内，公司再收购了军工集团 10% 股权，对军工集团持股比例提升至 65%，发挥其军工产业平台优势；公司合资设立了湖南国科宏惯有限公司，以延伸和完善防务装备产业链布局，提升防务板块核心竞争力。此外，2025 年 8 月，公司董事会审议通过了向宏大防务增资 16.2 亿元及宏大防务收购长之琳 60% 股权事项，控股长之琳亦可补强公司防务装备业务，加速产业布局，亦有利于提升宏大防务未来财务和持续经营能力，提升防务板块核心竞争力。

4、能化板块

新疆是国内天然气主产区之一，具备丰富的天然气资源储备，已逐步发展成为我国天然气化工产业的核心区域，形成较为明显的能化产业集聚效应。雪峰科技通过投建天然气能化项目，已初步形成以“天然气→合成氨→硝酸铵→民爆产品”的循环经济链为核心的产业矩阵，补齐公司民爆产品生产上游原料供应外部依赖短板，硝酸铵自供一体化优势明显，成本控制更为合理，产业链韧性有效增强。同时合成氨是重要的化学原料中间体，是化肥工业和基本有机化工的基础原料，预计至 2030 年天然气制合成氨占全国合成氨总产能的占比将由 2023 年的 25% 提升至 35%，天然气化工下游衍生产产品市场拥有一定增长潜力，有利于公司在保障硝酸铵上游原材料供应的基础上，合理调节消化合成氨产能，避免产能浪费，提升公司整体经济运行效率。

“一带一路”沿线铜、金、镍、铝土矿、铁矿石、锡、钾盐等重要固体矿产资源较丰富，在全球均占有重要地位。新疆是“一带一路”核心区、向西开放的桥头堡，雪峰科技能化项目实现了民爆产品本地化生产，可有效解决公司民爆业务向西延伸面临的“生产成本持续增长”和“运输成本高位运行”两个问题，为公司民爆海外业务提供了一个新的拓展方向，以及持续的发展动力。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“民用爆破相关业”的披露要求

二、核心竞争力分析

（一）体制机制优势

公司创建于1988年，是广东省属国资广东环保集团下属的国有控股公司。公司自创立以来便不断进行机制体制的探索和实践，已建立“国有控股、管理层参股”的多元化股权结构，具有混合所有制的体制机制优势，既有国企规范严谨的作风，建立了党建引领与法人治理结构相融合的体制机制，又配套了科学严谨的激励与约束机制，拥有敏锐的市场洞察力和高效的决策效率。公司特有的持股结构，保证了公司管理层与股东利益一致，有利于实现公司股东利益和利润目标最大化。

作为国有控股上市公司，公司坚持把党的政治建设摆在首位，把党的领导融入企业治理各个环节，充分发挥党委把方向、管大局、保落实的领导作用，全面落实“议事规则”“前置清单”“党建进章程”“党建工作责任制考核”等制度，确保党的领导在制度上有规定、程序上有保证。公司坚持党建“三个引领”，深耕细作“十大党建实事”，做实做优“工会六大品牌”，全面推动公司各级基层党组织落实管党治党的政治责任，提升企业改革发展的效率和质量。公司持续推进董事会规范运作，促进公司规范运作、良好发展，切实维护公司和股东的合法权益。

（二）行业资质优势

在矿服业务板块，公司有6家企业拥有矿山工程施工总承包和爆破作业“双一级”资质，是国内产业链最广、服务能力最强的矿服企业之一。在民爆业务板块，公司拥有民用爆炸物品生产许可资质、民用爆破用品销售许可证、道路运输经营许可证等。近年来随着公司对富矿带地区民爆企业整合并购，公司切入内蒙、甘肃及新疆民爆生产领域，打开西部民爆市场，并不断优化民爆产能布局，扩大业务版图。公司现拥有合并工业炸药产能72.55万吨，位居全国前列，产能遍布全国各地，包括广东、内蒙、甘肃、辽宁、黑龙江、西藏、新疆等地区。在能化业务板块，公司拥有尿素、硝酸铵等生产和销售许可，公司现具备年产66万吨硝酸铵、60万吨尿素、90万吨硝基复合肥、21万吨三聚氰胺产能。

（三）人才优势

公司致力于打造多元、包容、开放的职场环境，融合不同背景的人才，实现员工队伍的多元化；以技术创新为导向，拥有优秀的管理团队和高素质的项目管理、专业技术团队，拥有民爆器材、矿山开采服务、防务装备等多方面的一流技术专家及国家科技奖项负责人，具有突出的人才优势。

公司通过博士后工作站招揽、吸纳行业高新技术人才；开展“雏鹰计划”“飞鹰计划”“精鹰计划”三大培养项目，针对员工职业生涯发展阶段的特点和需求，提供个性化的培养方案；开展了多样化专项培训，实现人才培养系统化发展；开展校企合作，充分利用高校的教育资源和公司的科技优势 and 项目优势，提升联合培养对象的技术应用能力和可持续发展能力，为公司培养高层次专业人才；建立完善的薪酬管理体系与多元激励机制，以物质与精神激励双向驱动，实行正向合理的薪酬激励体制，确保薪酬激励既有内部公平性又具有市场竞争力，更好地吸引高端人才、留住核心骨干人才，持续激发公司的发展活力。

（四）技术领先优势

依托公司总部融资平台优势和优秀的管理团队、专业技术团队，公司持续加大各业务板块的研发投入，确保公司保持创新，技术领先。在传统业务民爆和矿服板块方面，公司紧跟产业政策，致力推行矿服民爆一体化服务模式，通过技术及服务模式创新为客户提供更安全、高效的服务，为客户创造更多的价值。经过多年的专业经营，公司成功打造了以爆破技术为核心的“矿服民爆一体化”服务模式，是我国整体爆破方案设计能力最强、爆破技术最先进、服务内容最齐全的矿山民爆一体化服务商之一。此外，公司依靠企业积累不断加大研发投入，在坚持自主创新的同时充分整合社会科技资源，不断挑战爆破技术高峰，先后成功完成了被誉为“中国煤矿第一爆”“世界环保第一爆”“中国第一爆”等多项技术难度极高、业内影响极大的项目，奠定了广东宏大“技术创新领跑者”的行业地位。

在矿服板块，公司持续加大对先进爆破技术投入，如高精度定向爆破技术、数字化爆破设计、绿色爆破技术，以及全产业链智能矿山建设的研发和应用，以不断提升工程安全性、环保及效率，增强市场竞争力。报告期内，公司多个项目推进智能化建设，并参与《爆破安全规程》国家标准修订、参与制定国家矿山安全监察局行业标准 1 项《金属非金属矿山智能化体系架构要求》，以及推动 2 项团体标准编制（《智能爆破建设评价规范》《智能爆破建设通用要求规范》）在中爆协立项。

在民爆板块，公司自主研发、具有知识产权的膨化硝酸炸药生产线、电子雷管自动化装配包装生产线均实现了产品的智能化、自动化生产，大幅提高了产品的生产效率，提高了生产本质安全。

在防务装备板块，公司持续加大对智能武器装备的研发投入，提升市场开拓能力，按照产品序列化发展目标拓展产品系列，实现产品多样化。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	9,150,438,526.88	5,585,251,192.42	63.83%	报告期内，矿服板块规模扩大增加收入，以及并表雪峰科技带来新的收入来源。
营业成本	7,332,898,508.64	4,384,425,177.97	67.25%	报告期内，矿服板块规模扩大及并表雪峰科技相应增加成本。
销售费用	48,446,806.93	29,082,026.00	66.59%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
管理费用	471,122,877.64	289,569,447.87	62.70%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
财务费用	19,815,187.61	43,823,329.54	-54.78%	报告期内，塞尔维亚第纳尔升值，产生汇兑收益，导致财务费用同比减少。
所得税费用	166,919,543.83	82,828,850.11	101.52%	报告期内，矿服板块规模扩大利润同比增长，相应确认所得税费用增加，以及并表雪峰科技所致。
研发投入	262,984,274.69	226,783,127.85	15.96%	
经营活动产生的现金流量净额	-226,228,409.95	102,770,568.04	-320.13%	报告期内，矿服板块回款同比增幅较小，同时应付票据兑付增加导致经营活动现金净流量减少。
投资活动产生的现金流量净额	-105,462,748.32	-994,969,209.46	89.40%	报告期内，公司赎回理财产品，故投资活动现金流出减少。
筹资活动产生的现金流量净额	201,968,936.80	-119,364,378.86	269.20%	报告期内，开展并购业务，按需扩大融资规模，取得银行借款金额增加。
现金及现金等价物净	-118,818,522.48	-1,002,373,570.88	88.15%	主要系报告期内公司

增加额				赎回理财产品增加现金，现金及现金等价物净额同比增加。
其他收益	27,280,460.33	12,237,137.95	122.93%	报告期内，并表雪峰科技带来的增量。
投资收益	21,842,739.94	36,873,559.41	-40.76%	去年同期存在处置交易性金融资产取得的投资收益 1597 万元，本年未发生。
公允价值变动收益	1,362,902.12	8,965,271.40	-84.80%	报告期内，交易性金融资产的公允价值变动较去年同期少。
信用减值损失	-15,967,152.46	-39,774,635.23	59.86%	报告期内，应收账款及其他应收款坏账损失较去年同期少。
资产减值损失	-19,235,463.68	-9,834,048.11	-95.60%	报告期内，合同资产减值损失高于去年同期。
资产处置收益	4,313,815.66	1,323,203.16	226.01%	报告期内，固定资产处置利得高于去年同期。
营业利润	1,017,157,611.74	637,634,839.81	59.52%	报告期内，矿服板块规模扩大增加利润，以及并表雪峰科技带来新的利润来源。
利润总额	1,014,032,184.95	634,486,590.55	59.82%	同“营业利润”。
净利润	847,112,641.12	551,657,740.44	53.56%	同“营业利润”。
归属于母公司所有者的净利润	503,936,782.54	412,895,426.11	22.05%	同“营业利润”。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	9,150,438,526.88	100%	5,585,251,192.42	100%	63.83%
分行业					
矿山开采	6,438,444,881.15	70.36%	4,328,623,846.62	77.50%	48.74%
民爆器材销售	1,382,512,425.80	15.11%	985,338,141.43	17.64%	40.31%
防务装备	80,456,074.46	0.88%	133,103,967.37	2.38%	-39.55%
能化业务	1,175,914,241.37	12.85%	/	/	/
其他	73,110,904.10	0.80%	138,185,237.00	2.47%	-47.09%
分产品					
露天矿山开采	5,356,479,743.20	58.54%	3,258,876,768.09	58.35%	64.37%
地下矿山开采	1,081,965,137.95	11.82%	1,069,747,078.53	19.15%	1.14%
工业炸药	1,137,087,499.94	12.43%	859,277,271.91	15.38%	32.33%
起爆器材	245,424,925.86	2.68%	126,060,869.52	2.26%	94.69%
防务装备	80,456,074.46	0.88%	133,103,967.37	2.38%	-39.55%
液化天然气	218,293,321.12	2.39%	/	/	/
化工产品	957,620,920.25	10.47%	/	/	/
其他	73,110,904.10	0.80%	138,185,237.00	2.47%	-47.09%
分地区					

东北地区	1,310,538,154.64	14.32%	1,009,808,211.79	18.08%	29.78%
华北地区	947,367,822.07	10.35%	906,189,024.69	16.22%	4.54%
华中地区	508,300,744.90	5.55%	408,309,084.82	7.31%	24.49%
华东地区	265,776,364.21	2.90%	374,252,444.58	6.70%	-28.98%
西北地区	3,984,714,437.85	43.55%	922,732,089.60	16.52%	331.84%
华南地区	818,826,936.43	8.95%	930,002,684.32	16.65%	-11.95%
西南地区	596,532,318.77	6.52%	429,622,276.11	7.69%	38.85%
境外地区	718,381,748.01	7.85%	604,335,376.51	10.82%	18.87%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分行业						
矿山开采	6,438,444,881.15	5,378,045,399.66	16.47%	48.74%	52.13%	-1.86%
民爆器材销售	1,382,512,425.80	879,935,154.51	36.35%	40.31%	33.71%	3.14%
能化业务	1,175,914,241.37	1,003,433,543.46	14.67%	/	/	/
分产品						
露天矿山开采	5,356,479,743.20	4,494,303,661.29	16.10%	64.37%	68.29%	-1.96%
地下矿山开采	1,081,965,137.95	883,741,738.37	18.32%	1.14%	2.22%	-0.86%
工业炸药	1,137,087,499.94	708,617,173.37	37.68%	32.33%	24.11%	4.13%
化工产品	957,620,920.25	781,270,805.22	18.42%	/	/	/
分地区						
东北地区	1,310,538,154.64	1,102,834,536.91	15.85%	29.78%	26.62%	2.10%
华北地区	947,367,822.07	740,794,326.58	21.80%	4.54%	6.42%	-1.38%
西北地区	3,984,714,437.85	3,269,581,551.24	17.95%	331.84%	370.45%	-6.73%
华南地区	818,826,936.43	578,762,498.65	29.32%	-11.95%	-13.10%	0.93%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“民用爆破相关业务”的披露要求

单位：元

	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
分产品						
露天矿山开采	5,356,479,743.20	4,494,303,661.29	16.10%	64.37%	68.29%	-1.96%
地下矿山开采	1,081,965,137.95	883,741,738.37	18.32%	1.14%	2.22%	-0.86%
工业炸药	1,137,087,499.94	708,617,173.37	37.68%	32.33%	24.11%	4.13%
化工产品	957,620,920.25	781,270,805.22	18.42%	/	/	/
分服务						
矿山开采	6,438,444,881.15	5,378,045,399.66	16.47%	48.74%	52.13%	-1.86%
民爆器材销售	1,382,512,425.80	879,935,154.51	36.35%	40.31%	33.71%	3.14%
能源业务	1,175,914,241.37	1,003,433,543.46	14.67%	/	/	/
分地区						
东北地区	1,310,538,154.64	1,102,834,536.91	15.85%	29.78%	26.62%	2.10%
华北地区	947,367,822.07	740,794,326.58	21.80%	4.54%	6.42%	-1.38%
西北地区	3,984,714,437.85	3,269,581,551.24	17.95%	331.84%	370.45%	-6.73%
华南地区	818,826,936.43	578,762,498.65	29.32%	-11.95%	-13.10%	0.93%

各类民用爆炸产品的许可产能情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

产品类别	许可产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
工业炸药	699,500 吨	36.52%	1、宏大工程在西藏拉萨市建设年产 7,000 吨混装产能，产能来自公司内部转移。 2、宏大工程在新疆哈密建设年产 20,000 吨混装产能，产能来自公司内部转移。 3、宏大工程在新疆和田建设年产 5,000 吨混装产能，产能来自公司内部转移。 4、青岛盛世普天科技有限公司在新疆吐鲁番建设年产 10,000 吨混装产能，产能来自公司内部转移。	1、宏大工程在西藏拉萨市的 7,000 吨混装产能生产线项目，报告期内已建设完毕，拟申请试生产条件考核。 2、宏大工程在新疆哈密的 20,000 吨混装产能生产线项目，报告期内已基本建设完毕，拟申请试生产条件考核。 3、宏大工程在新疆和田的 5,000 吨混装产能生产线项目，报告期内正进行土建施工。 4、青岛盛世普天科技有限公司在新疆吐鲁番的年产 10,000 吨现场混装产能生产线项目，报告期内正进行土建施工。
电子雷管	5,224 万发	23.81%		
导爆管雷管、工业电雷管	2,000 万发	0		
塑料导爆管	1,2000 万米	0		
工业导爆索	1,200 万米	14.55%		
中继起爆具	200 吨	0		

- 1、截至 2025 年 6 月 30 日，公司工业炸药实际许可产能为 69.95 万吨，产能利用率为 36.52%，其中固定线产 26 万吨，产能利用率为 39.02%；混装产能 43.95 万吨，产能利用率为 34.91%。报告期末民爆产能较期初变化系完成雪峰科技并购，新增雪峰科技工业炸药产能 11.95 万吨。
- 2、截至 2025 年 6 月 30 日，公司电子雷管产能为 5,224 万发，产能利用率为 23.81%；工业电雷管和导爆管雷管无生产。
- 3、公司在证塑料导爆管产能 12,000 万米，报告期内未生产。
- 4、公司在证工业导爆索产能 1,200 万米，产能利用率为 14.55%。
- 5、公司在证中继起爆具产能 200 吨，报告期内未生产。

报告期内取得的相关资质及许可的类型、适用区域和有效期

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司持续优化民爆产能结构，有 4 家子公司更新了生产许可证书，具体情况如下：

- 1、报告期内，宏大民爆因法定代表人变更，故更换生产许可证书，新的生产许可证书有效期为 2025 年 4 月 29 日至 2028 年 4 月 29 日。
- 2、报告期内，罗定宏大民爆有限公司因注册地址变更，故更换生产许可证书，新的生产许可证书有效期为 2025 年 4 月 29 日至 2028 年 4 月 29 日。
- 3、报告期内，日盛民爆因证书到期，新的生产许可证书有效期为 2025 年 5 月 5 日至 2028 年 5 月 5 日。
- 4、报告期内，吉安化工因证书到期，新的生产许可证书有效期为 2025 年 4 月 29 日至 2028 年 4 月 29 日。
- 5、报告期内，宏大民爆关于粤东两厂撤点并线转移了 11,000 吨产能至宏大工程，故宏大工程申请变更生产许可证书。
- 6、报告期内，公司因完成雪峰科技并购，新增雪峰科技公司《民用爆炸物品生产许可证》，有效期为 2025 年 7 月 8 日至 2028 年 7 月 8 日。

报告期内安全管理相关内部控制制度的建设及运行情况

2025 年上半年，公司严格遵守国家和地方政府有关安全生产的法律法规，认真贯彻落实习近平总书记关于安全生产重要指示精神。积极落实安全生产“十五条硬措施”，持续开展隐患排查治理年安全行动，践行公司“人人懂安全、个个会应急”安全理念，实施安全文化建设。公司安全生产保持了总体平稳、可控，安全生产目标顺利完成。

一、进一步落实企业安全生产主体责任，年初层层签订安全生产责任书。公司与各子公司签订了安全生产责任书共 6 份，各子公司内部层层签订安全生产责任书。公司及各子公司加强落实安全生产责任的教育、培训工作，增加各级管理人员对本岗位安全生产职责和落实安全生产责任制的理解，从而提高全体员工的安全意识和责任感。

二、公司持续开展安全生产专题学习，组织学习习近平总书记关于 4·29 辽阳饭店火灾事故指示批示精神；学习广东省国资委领导 4 月 30 日在省属企业安全防范工作会议上的讲话，强化安全生产责任落实与风险防控，牢固树立安全发展理念。结合安全生产治本攻坚三年行动和隐患排查治理年有关工作部署，深入分析研判当前安全生产形势，全面落实安全生产责任制度，进一步强化安全生产主体责任，切实强化安全生产主动意识，切实抓好重大事故隐患排查和整改，推动企业从“被动应对”向“主动防控”转型，全面落实安全生产防护措施，以高质量的安全管理水平推进公司高质量发展。

三、落实安全考核，督促企业主要负责人履行安全职责。通过对宏大各子公司 2024 年度考核佐证材料进行考核，并将 2024 年度安全工作目标和安全生产责任制的考核情况作为宏大各子公司主要负责人年终奖的直接考核项，进而督促各子公司负责人要加强对本单位的的安全管理和资源调配，更好地落实各子公司安全生产主体责任。

公司结合广东环保集团考核方案细化安全工作计划，制定了安全管理、队伍建设、安全文化建设等目标，逐级压紧压实责任链条，切实把压力传导到“神经末梢”，提高安全生产管理的穿透力；加大对安全履职不到位的单位及个人考核力度，提高安全管理部门的责任意识，同时兼顾考核与激励并重，计划制定激励办法，鼓励各单位积极响应公司重点工作安排，有效落实各项工作举措，提升企业安全高质量发展的内生动力，充分发挥宏大本部安全工作的统筹协调和牵头抓总效果。

四、持续推进“双重预防机制”建设，落实安全风险分级管控工作。上半年，公司重点落实安全生产十五条“硬措施”和隐患排查治理年的各项工作要求，加强季度安全生产检查。公司及下属各子公司共组织开展安全生产检查 713 次，检查发现安全隐患 1772 项，全部为一般安全隐患，安全隐患整改率 100%，各级检查部门对隐患整改结果进行检查验收，安全部门全面掌握安全生产现状及改进方向，严厉打击“三违”行为，排查治理安全隐患。

上半年，公司实行分级管控实现精准帮扶，根据实际情况对各子公司下属工厂、项目部、地面站等生产单位开展安全评估，通过梳理各单位安全管理和风险现状，制定有针对性的措施。6 月份公司完成矿山施工、民用爆炸物品、军工等领域半年度危险源辨识与风险评价更新，在非规范作业活动、新增装置、设施等方面排查出较大风险 121 处、一般风险 369 处、低风险 569 处。各单位将风险分级管控措施纳入隐患排查清单，常态化持续开展双重预防机制安全检查，做到精准防控，稳步提升。

五、强化安全生产投入保障、确保安全生产。随着雪峰科技的加入，公司上半年安全投入增幅明显，共计投入安全生产专项费用 30702.09 万元，按照“筹措有章、支出有据、管理有序、监督有效”的原则规范安全费用提取和使用。同时积极宣贯安全生产费用管理办法及解释文件，指导各子公司规范合理使用安全生产费用，科学建立安全生产费用“正面清单”并合理制定安全生产专项费用预算。公司按照隐患内部报告奖励要求，积极部署落实相关工作。其中雪峰科技利用公告牌、工作群及公示栏张贴等方式，宣传并鼓励广大职工积极报告身边安全隐患及违章行为，充分发挥群监员的作用，上半年共发放隐患报告奖励 61915 元。

六、加强安全教育和培训。上半年，公司及各子公司依照《生产经营单位安全培训规定》组织安全教育培训 586 次（不含入职三级教育培训），共计培训 14595 人次。持续推进习近平总书记关于安全生产重要论述入脑入心、见行见效，健全风险防范化解机制，全力维护公司安全生产形势稳定。

七、加强 ESG 环保安全工作建设。4 月份公司配备环境安全专业人员，做实做细 ESG 关于安全和环境管理等工作，完善公司内部环境管理治理架构、职责，制定环境管理等制度和年度环保管理目标。下一步将持续完善能源、污染物、废弃物、噪声管理等工作。

公司是否开展境外项目

☒是 ☐否

报告期内，公司在塞尔维亚、巴基斯坦、老挝、圭亚那、哥伦比亚、几内亚、刚果（布）、刚果（金）、秘鲁等国家均有开展矿山工程施工服务或民爆器材生产销售业务，新开拓了塞拉利昂市场。报告期内，公司境外业务收入合计 7.18 亿元，占公司报告期总营业收入的 7.85%，较上年同期同比增长 18.87%，海外业务规模进一步扩大。

四、非主营业务分析

□适用 □不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	2,785,846,284.45	9.74%	2,883,237,163.90	14.67%	-4.93%	报告期内，公司支付并购雪峰科技股权转让款，同时增加借款和理财产品赎回，综合导致资金持有量有所减少。
应收账款	4,304,188,760.91	15.04%	2,534,850,367.81	12.90%	2.14%	报告期内，矿服业务规模扩大，以及并表雪峰科技，综合导致应收账款增加。
合同资产	1,803,388,837.19	6.30%	1,428,906,814.53	7.27%	-0.97%	主要系报告期内并表雪峰科技，同时矿服板块工程量持续增加，合同资产相应增加。
存货	877,004,384.05	3.06%	391,024,979.39	1.99%	1.07%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
投资性房地产	330,195,574.02	1.15%	11,146,673.68	0.06%	1.09%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
长期股权投资	404,582,825.02	1.41%	312,101,295.77	1.59%	-0.18%	报告期内，并表雪峰科技以及子公司对外投资联营企业，共同增加了长期股权投资。
固定资产	6,544,259,463.00	22.87%	2,752,200,760.34	14.00%	8.87%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
在建工程	410,155,593.08	1.43%	172,474,846.36	0.88%	0.55%	报告期内，并表雪峰科技以及子公司建设办公楼的投入增加。
使用权资产	267,988,215.91	0.94%	257,166,315.25	1.31%	-0.37%	
短期借款	1,042,259,861.85	3.64%	763,066,057.38	3.88%	-0.24%	报告期内，并表雪峰科技以及公司因业务发展需要，增加资金储备，扩大融资规模。
合同负债	199,902,081.51	0.70%	74,379,078.03	0.38%	0.32%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
长期借款	5,057,692,067.53	17.67%	4,185,079,506.00	21.30%	-3.63%	报告期内，并表雪峰科技增加长期借款以及公司因业务发展需要，增加资金储备，扩大融资规模。
租赁负债	180,008,367.52	0.63%	191,481,892.97	0.97%	-0.34%	
交易性金融资产	251,554,350.41	0.88%	1,413,462,111.19	7.19%	-6.31%	报告期内，公司赎回理财产品。
应收款项融资	875,671,641.32	3.06%	493,895,604.52	2.51%	0.55%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
预付款项	416,558,680.28	1.46%	69,597,767.03	0.35%	1.11%	报告期内，并表雪峰科技增加了预付款项，且公司原有矿服、民爆板块为满足日常经营需要，预付部分火工品款、油料款和原材料款。

其他应收款	290,679,716.35	1.02%	134,557,112.82	0.68%	0.34%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
持有待售资产	194,138.23	0.00%	572,471.76	0.00%	0.00%	
其他流动资产	767,906,224.05	2.68%	367,763,098.87	1.87%	0.81%	报告期内，并表雪峰科技增加了部分其他流动资产，且公司增加部分定期存单。
其他权益工具投资	79,867,521.69	0.28%	37,720,000.00	0.19%	0.09%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
无形资产	1,711,292,714.79	5.98%	531,550,174.99	2.70%	3.28%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
商誉	3,180,826,690.39	11.12%	2,093,899,715.35	10.65%	0.47%	报告期内，并表雪峰科技形成的商誉。
递延所得税资产	404,881,403.63	1.41%	266,255,743.57	1.35%	0.06%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
其他非流动资产	461,310,867.92	1.61%	1,133,536,828.73	5.77%	-4.16%	报告期内，公司赎回理财产品。
应付票据	925,030,707.02	3.23%	574,862,813.31	2.93%	0.30%	报告期内，公司加大使用票据结算供应商款项。
应付职工薪酬	258,468,063.16	0.90%	506,174,405.55	2.58%	-1.68%	报告期内，公司发放上年计提年终绩效奖金。
一年内到期的非流动负债	1,290,969,018.11	4.51%	866,887,753.71	4.41%	0.10%	报告期内，公司部分长期借款将于一年内到期。
长期应付职工薪酬	87,245,951.51	0.30%	37,699,811.24	0.19%	0.11%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
递延收益	225,379,377.14	0.79%	83,002,162.02	0.42%	0.37%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。
递延所得税负债	428,043,082.23	1.50%	136,783,469.00	0.70%	0.80%	主要系报告期内并表雪峰科技所致。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,413,462,111.19	1,362,902.12			3,740,000,000.00	4,903,270,662.90		251,554,350.41
4.其他权益工具投资	37,720,000.00						42,147,521.69	79,867,521.69
金融资产小计	1,451,182,111.19	1,362,902.12	0.00	0.00	3,740,000,000.00	4,903,270,662.90	42,147,521.69	331,421,872.10

应收款项融资	493,895,604.52				1,948,067,535.41	2,012,320,110.17	446,028,611.56	875,671,641.32
上述合计	1,945,077,715.71	1,362,902.12	0.00	0.00	5,688,067,535.41	6,915,590,773.07	488,176,133.25	1,207,093,513.42
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

并购子公司雪峰科技带来的其他权益工具投资及应收款项融资。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第十节“财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“25、所有权或使用权受到限制的资产”中的内容。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,611,958,074.19	302,610,688.79	763.14%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	民爆业务及能化业务	收购	2,205,543,557.00	21.00%	自有资金和自筹资金	新疆农牧业投资（集团）有限责任公司	不涉及	股权	已完成工商变更，雪峰科技于2025年2月1日纳入合并范围内	0.00	38,082,275.70	否	2025年02月26日	公司在巨潮资讯网上披露的《重大资产购买实施情况报告书》
合计	--	--	2,205,543,557.00	--	--	--	--	--	--	0.00	38,082,275.70	--	--	--

			557.0 0								.70			
--	--	--	------------	--	--	--	--	--	--	--	-----	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集 年份	募集 方式	证券 上市 日期	募集 资金 总额	募集 资金 净额 (1)	本期 已使 用募 集资 金总 额	已累 计使 用募 集资 金总 额 (2)	报告 期末 募集 资金 使用 比例 (3) = (2) / (1)	报告 期内 变更 用途 的募 集资 金总 额	累 计 变 更 途 的 募 集 资 金 总 额	累 计 变 更 途 的 募 集 资 金 总 额 比 例	尚 未 使 用 募 集 资 金 总 额	尚 未 使 用 募 集 资 金 途 径 及 去 向	闲 置 两 年 以 上 募 集 资 金 额
2020 年	向特 定对 象发 行股 票	2020 年 10 月 30 日	176,7 53.29	174,3 46.07	23,48 6.41	158,8 07.34	89.85 %	0	0	0.00%	29,01 0.33	存放 于募 集资 金专 户	0
合计	--	--	176,7 53.29	174,3 46.07	23,48 6.41	158,8 07.34	89.85 %	0	0	0.00%	29,01 0.33	--	0
募集资金总体使用情况说明													
截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金已累计使用 158,807.34 万元，其中使用募集资金投入募集资金项目 131,411.36 万元，27,395.98 万元用于补充流动资金。募集资金专户累计共发生存款利息净额 13,471.60 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，募集资金专户的余额为 29,010.33 万元。													

(2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
施工设备技术改造项目	2020年10月30日	矿山工程机械设备购置项目	生产建设	否	147,139.39	147,139.39	23,486.41	131,411.36	89.31%	2025年12月31日	14,815.42	85,394.28	是	否
补充流动资金	2020年10月30日	补充流动资金	补流	否	29,613.9	29,613.9	0	27,395.98	92.51%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	176,753.29	176,753.29	23,486.41	158,807.34	--	--	14,815.42	85,394.28	--	--
超募资金投向														
无	2020年10月30日	无	不适用	否	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	176,753.29	176,753.29	23,486.41	158,807.34	--	--	14,815.42	85,394.28	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）					受行业宏观因素等因素的综合影响，导致募投项目投入进度较原计划有所放缓。2022年3月24日，公司召开第五届董事会2022年第一次会议，审议通过了《关于调整募集资金投资项目计划进度的议案》，同意将矿山工程机械设备购置项目的建设期由3年调整为5年，即至2025年使用完毕，原募投项目的用途不变。									
项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况					不适用									
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形					不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况					不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况					不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况					适用 为提高资金利用率，经公司第五届董事会2020年第九次会议审议通过了《关于用募集资金置换先期投入的议案》，公司使用募集资金中的9,363.12万元置换已预先投入募集资金投资项目的同等金额的自筹资金。公司本次募集资金置换已履行相关审批及审计程序，置换时间距募集资金到账时间未超过6个月，置									

	换行为没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目正常实施，不存在改变募集资金投向的情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 6 月 30 日，公司剩余募集资金 290,103,299.03 元，其中 140,103,299.03 元存放于募集资金专户（活期）、其中 150,000,000.00 元用于购买短期保本型银行理财产品。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3）募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宏大爆破工程集团有限责任公司	子公司	矿山开采及民爆器材生产销售	500,000,000.00	10,630,658,588.53	2,703,674,735.70	5,822,249,295.70	566,512,897.52	493,734,750.60
宏大民爆集团有限公司	子公司	民爆器材研发生产销售	105,000,000.00	2,948,305,952.56	1,326,971,628.09	760,606,381.33	154,871,016.11	126,207,474.58
内蒙古吉安化工有限责任公司	子公司	矿山开采及民爆器材生产销售	104,180,000.00	1,060,995,915.47	874,168,184.77	318,312,352.01	81,848,247.16	69,057,405.71
广东宏大防务科技股份有限公司	子公司	防务装备	193,030,146.00	2,277,401,713.49	683,648,311.80	80,456,074.46	11,686,074.44	18,188,725.86
内蒙古日盛民爆集	子公司	民爆器材研发生产	180,000,000.00	499,050,384.13	398,237,926.67	120,298,351.10	29,719,470.05	24,859,825.01

团有限公司		销售						
甘肃宏大民爆器材有限公司	子公司	矿山开采及民爆器材生产销售	53,000,000.00	608,100,198.14	312,349,091.36	226,271,331.24	43,041,703.72	36,043,052.90
鞍钢矿业爆破有限公司	子公司	民爆器材生产销售、矿山工程	188,841,668.00	1,053,873,826.16	578,311,564.51	696,294,569.16	68,137,709.37	60,665,878.42
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	子公司	民爆器材研发生产销售	1,071,692,689.00	9,156,182,895.19	6,863,110,012.48	2,334,829,674.27	279,817,268.43	225,183,929.54

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
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	收购其 51%股权	2025 年 1 月，公司子公司宏大民爆集团有限公司出资 4.81 万元收购了鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司（以下简称“今安爆破”）合计 51%股权。今安爆破于 2025 年 1 月正式纳入公司合并报表范围内。报告期内，今安爆破实现归属于公司的净利润为-28.16 万元。
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	收购其 21%股权	2025 年 1 月，公司出资 22.06 亿元收购了新疆雪峰科技（集团）股份有限公司（以下简称“雪峰科技”）合计 21%股权。雪峰科技于 2025 年 2 月正式纳入公司合并报表范围内。报告期内，公司并表雪峰科技营业收入 23.35 亿元，归属于公司的净利润为 3808.23 万元。
宏大南方炸药股份有限公司	收购其 51%股权	2025 年 1 月，公司子公司宏大民爆集团有限公司出资 9474.61 万元收购了宏大南方炸药股份有限公司（以下简称“南方炸药”）合计 51%股权。南方炸药于 2025 年 1 月正式纳入公司合并报表范围内。报告期内，南方炸药实现营业收入 1320 万元，归属于公司的净利润为 125.51 万元。
坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司	设立	2025 年 1 月，公司子公司宏大民爆集团有限公司出资 593.34 万元设立了全资子公司坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司（以下简称“坦桑尼亚宏大民爆器材”）。坦桑尼亚宏大民爆器材于 2025 年 1 月正式纳入公司合并报表范围内。报告期内未产生营业收入。
坦桑尼亚宏大爆破有限公司	设立	2025 年 1 月，公司子公司坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司设立了子公司坦桑尼亚宏大爆破有限公司（以下简称“坦桑尼亚宏大爆破”）。持有其 80%的股权。坦桑尼亚宏大爆破于 2025 年 1 月正式纳入公司合并报表范围内。报告期内未产生营业收入。
宏大连邵老挝工程有限责任公司	注销	2025 年 6 月，公司子公司湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司注销其子公司宏大连邵老挝工程有限责任公司，宏大连邵老挝工程有限责任公司于 2025 年 6 月不再纳入公司合并报表范围内。

主要控股参股公司情况说明

以上子公司的财务数据均为公司合并报表口径并考虑评估增值后的影响。

1、宏大工程：报告期内，公司子公司宏大工程实现营业收入 58.22 亿元，较上年度增长 33.43%；实现净利润 4.94 亿元，较上年度增长 30.95%；其中宏大工程本部实现收入 28.49 亿元，较上年度增长 49.52%；实现净利润 2.72 亿元，较上年度下降 35.49%。宏大工程重要全资子公司新华都工程实现营业收入 12.27 亿元，较上年度增长 4.36%；实现净利润 1.14 亿元，较上年度增长 55%。宏大工程重要全资子公司涟邵建工实现营业收入 11.36 亿元，较上年度增长 4.53%；实现净利润 1.71 亿元，较上年度增长 46.54%。矿服板块收入和利润增加主要系西北、东北及海外项目效益良好。

2、宏大民爆：报告期内，宏大民爆实现营业收入 7.61 亿元，较上年度下降 2.17%；实现净利润 1.26 亿元，较上年度增长 20.21%。

3、宏大防务：报告期内，宏大防务实现营业收入 8045.61 万元，较上年度下降 39.55%，实现净利润-1818.87 万元，较上年度下降 104.18%。其中宏大防务重要控股子公司江苏红光实现收入 7868.13 万元，较上年度增长 7.39%，实现净利润

3662.56 万元，较上年度增长 6.67%。宏大防务收入和净利润下降主要原因系报告期内传统装备交付量同比减少，但公司去年增加对江苏红光持股比例，全资控股了江苏红光，故归属于母公司所有者的净利润有所增加，亏损收窄。

4、吉安化工：报告期内，吉安化工实现营业收入 3.18 亿元，较上年度下降 11.46%；实现净利润 0.72 亿元，较上年度增长 0.68%。主要原因是报告期内部分爆破项目完工或停产减少收入，民爆产品原材料价格下降带来利润提升，综合导致收入减少，利润变化不大。

5、日盛民爆：报告期内，日盛民爆实现营业收入 1.2 亿元，较上年度下降 13.79%；实现净利润 0.26 亿元，较上年度下降 14.22%。主要原因是报告期内市场承压，炸药销量下滑。

6、甘肃宏大：报告期内，甘肃宏大实现营业收入 2.26 亿元，较上年度增长 24.27%；实现净利润 0.37 亿元，较上年度增长 82.84%。主要原因是报告期内开拓新市场，炸药、雷管销量大幅增加。

7、雪峰科技：雪峰科技 2025 年 1-6 月份实现营业收入 26.79 亿元，实现净利润 2.74 亿元（对宏大并表影响为营业收入增加 23.35 亿元，归母净利润增加 3808.23 万元）。雪峰科技民爆产品、爆破服务收入较上年同期减少 13,699.24 万元，降幅 11.75%；化工产品收入较上年同期减少 18,719.22 万元，降幅 13.64%；商业收入较上年同期增加 3,653.47 万元，增幅 31.20%。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）宏观经济风险

矿服和民爆业务是公司的传统主业，两者与国家宏观经济运行关系较为密切。矿服业务下游矿业受国家政策、财政资金投入因素影响较大，矿产品的价格呈周期性波动，进而导致矿服行业的淘汰整合加速，面临较大的市场竞争压力。民爆产品主要用于基础设施建设、矿山开采、工程爆破、资源勘探及资源深加工等领域，对采矿、基础设施建设等行业的依赖性较强，行业的景气程度又与宏观经济状况紧密相关。对此，公司持续关注宏观经济运行情况，密切跟踪矿产资源行业、矿服行业及民爆行业等的发展动态，及时发现相关潜在风险，做好经营管理应对措施。

（二）安全生产风险

公司所在的矿服、民爆、防务装备，以及能化行业均属于高危行业，面临安全生产风险。若由于安全风险控制不当引发意外事故，会给企业带来负面的社会形象，更是对企业的正常生产经营带来非常不利的影响。对此，公司强化思想自觉，牢固树立安全发展理念，及时更新完善适合企业发展的安全生产管理体系，紧盯安全生产重点行业领域，强化安全风险管控并落实各主体安全责任。

（三）防务装备板块转型升级风险

高端军品研发因技术难度高、前期投入巨大、周期长等因素影响，公司防务装备板块转型升级将面临较大不确定性因素，同时也存在一定的国家政策调整等风险。

（四）财务风险

公司因矿服业务的经营模式和结算方式导致应收账款和合同资产余额较大。虽然公司大多数客户是国内知名的矿山业主，但是若客户经营情况出现重大不利变化，公司仍可能面临一定的信用减值损失计提不足的风险。此外，公司近年来外延式并购规模较大，若被收购的企业未来的经营业绩不达预期，公司因收购行为所形成的长期股权投资以及商誉，也将面临减值的风险。

对此，公司强化客户信用管理，规范合同管理与条款设计，加强应收账款的跟踪和催收，动态评估减值迹象与计提减值准备；对于企业并购，公司并购前审慎评估标的企业，从源头控制风险；并购后强化整合，提升商誉价值；严格执行减值测试，披露减值信息。

（五）能化板块产品及上游材料价格波动风险

天然气是公司能化业务的主要原材料，其价格上涨将直接影响企业盈利能力。另一方面，公司能化产品，如 LNG、三聚氰胺等产品市场行情受全球经济及供需情况的影响而波动，价格走势难以准确判断，可能对公司经营业绩带来较大的不确定性。

对此，公司持续关注行业上下游市场动态，密切跟踪相关产品价格走势。公司亦形成了以“天然气→合成氨→硝酸铵→民爆产品”循环经济链为核心的产业矩阵，产业链韧性有效增强，以加强成本控制，提升核心竞争力。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2025 年 3 月 27 日召开了第六届董事会 2025 年第三次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，为加强上市公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者的合法权益，积极响应鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，公司根据相关法律、法规和规范性文件的规定及《公司章程》，结合公司实际情况，制订了《市值管理制度》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

公司于 2024 年 12 月 30 日召开了第六届董事会 2024 年第十次会议，审议通过了《关于质量回报双提升行动方案的议案》，公司为贯彻落实中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，以维护全体股东利益、增强投资者信心、促进公司高质量发展为目标，围绕公司核心竞争力，制定了“质量回报双提升”行动方案。

第一，聚焦主业发展，推动高质量发展。

公司以矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售、防务装备为主要业务领域，为客户提供民用爆破器材产品（含现场混装）、矿山基建剥离、矿井建设、整体爆破方案设计、爆破开采、矿物分装与运输等垂直化系列服务，同时研发并销售导弹武器系统、智能弹药装备等产品。公司将会继续聚焦三大板块发展，不断加强核心竞争力。矿服板块持续深耕主业，不断加强核心竞争力，持续推动海外市场布局；民爆板块继续通过外延式并购提升产能规模，还将持续创新，加强成本管控，提升民爆产品质量，提升民爆业务竞争力，加强矿服民爆一体化；防务装备板块将继续通过内部研发及积极推动相关业务并购等方式增强防务装备板块的产值和盈利能力。

此外，公司于今年 2 月完成对雪峰科技的控股，公司将持续促进其经营管理提升，发挥双方业务协同、技术协同等优势，不断优化内部管理，提高资产质量。

2025 年上半年，公司实现营业收入 91.50 亿元，较上年同比增长 63.83%；实现归母净利润 5.04 亿元，较上年同期增长 22.05%，公司规模进一步增大，业绩较去年稳步增长。

第二，加强技术创新，持续提升公司核心竞争力。

在矿服板块，公司发挥先进爆破核心优势，以“智能爆破”为核心，全力推动矿山行业智能化变革，为我国露天矿山贡献了全生产链智能、安全开采的“中国范式”。在民爆板块，炸药生产线、电子雷管自动化装配包装生产线均实现了产品的智能化、自动化生产，大幅提高了产品的生产效率，提高了生产本质安全。同时，公司将继续紧跟产业政策，积极推动民爆产业整合，优化产能布局。在防务装备板块，公司持续加大对智能武器装备的研发投入，提升市场开拓能力，

按照产品序列化发展目标拓展产品系列，实现产品多样化。今后，公司将继续加快发展新质生产力，促进公司高质量可持续发展，为股东和社会创造更多的价值。

矿服板块方面，公司持续加大对先进爆破技术投入，不断提升工程安全性、环保及效率，增强市场竞争力。报告期内，公司多个项目推进智能化建设，并参与《爆破安全规程》国家标准修订、参与制定国家矿山安全监察局行业标准 1 项《金属非金属矿山智能化体系架构要求》，以及推动 2 项团体标准编制（《智能爆破建设评价规范》《智能爆破建设通用要求规范》）在中爆协立项。民爆板块方面，公司自主研制、具有知识产权的膨化硝酸炸药生产线、电子雷管自动化装配包装生产线均实现了产品的智能化、自动化生产，大幅提高了产品的生产效率，提高了生产本质安全。防务装备板块方面，公司持续加大对智能武器装备的研发投入，提升市场开拓能力，按照产品序列化发展目标拓展产品系列，实现产品多样化。

第三，重视投资者回报，共享公司发展成果。

一是持续分红，提升投资回报力度。公司将持续严格落实利润分配政策，综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力以及是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，为投资者提供科学、持续、稳定的现金分红回报。二是通过回购股份，提振中小股东信心。公司将结合经营情况、财务状况以及未来发展战略等决定股份回购方案的实施，与投资者特别是长期价值投资者共享发展成果，进一步推动公司的健康可持续发展。三是实施股权激励，完善利益共享机制。公司将根据所处行业特点和宏观趋势，统筹考虑公司发展与股东回报的动态平衡，为投资者提供“长期、稳定、可持续”的股东价值回报，切实与投资者共享公司的发展成果。

报告期内，公司在保证公司正常经营发展的前提下，制定了公司 2024 年度利润分配方案和 2025 年半年度利润分配方案。2024 年度利润分配方案为以公司现有总股本剔除已回购股份 6,386,736 股后的 753,615,511 股为基数，按照分配比例不变的原则，向全体股东每 10 股派 4.50 元人民币现金（含税）；公司再次实施中期分红，2025 年半年度利润分配预案为以公司现有总股本剔除已回购股份 6,386,736 股后的 753,615,511 股为基数，按照分配比例不变的原则，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（含税）。持续为股东创造长期投资价值，切实提升股东的获得感。

第四，夯实公司治理，积极履行社会责任。

不断夯实治理基础、完善法人治理结构、强化规范运作，持续提升 ESG 实践的专业性、系统性，建立绩效考核办法和激励约束机制，提高公司管理效能，助力公司高质量发展。

报告期内，董事会严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平，促进公司规范运作。

第五，规范运作，加强信息披露和投资者关系管理。

公司严格按照相关法律法规等要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息。同时，公司高度重视与投资者建立良好关系，建立多层次良性互动机制，实现公司与投资者之间的良好互动与沟通。

公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，强化信息披露质量，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，并不断提高信息披露质量。

公司高度重视投资者关系，通过多种渠道与投资者开展沟通交流。在公司定期报告披露后，及时召开网上业绩说明会；积极通过投资者实地调研、投资者热线、深圳证券交易所“互动易”等形式对广大投资者关心的问题进行了解和及时答复，创造良好途径，切实加强投资者的沟通与互动；报告期内公司还首次举办了投资者开放日活动，公司高管团队向各位投资者全面展示公司的核心竞争力、战略布局以及各板块状况和未来规划，让股东和投资者更直观全面地了解公司，保持公司经营信息透明度，增强市场信心。

未来，公司将积极落实“质量回报双提升”行动方案，严格履行上市公司责任和义务，牢固树立回报股东意识，坚持以投资者为本，增强投资者的获得感，为稳市场、稳信心积极贡献力量。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
邱冠周	独立董事	离任	2025 年 02 月 28 日	个人原因
于长顺	独立董事	被选举	2025 年 02 月 28 日	个人原因
郑祥妙	董事	被选举	2025 年 02 月 28 日	个人原因
张耿城	总经理	聘任	2025 年 01 月 01 日	工作调动
谢守冬	总经理	任期满离任	2024 年 12 月 31 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2
分配预案的股本基数（股）	760,002,247.00
现金分红金额（元）（含税）	150,723,102.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	150,723,102.20
可分配利润（元）	999,330,938.25
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以未来实施分配方案时股权登记日的总股本扣除回购专户持有的股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元人民币（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。 备注:上述“现金分红金额”为截至 2025 年 6 月 30 日公司总股本 760,002,247 股扣除回购专户中累计已回购的股份 6,386,736 股为基数计算而来。如公司在实施本次权益分派的股权登记日前公司总股本或回购专户上已回购股份发生变动，将按照每股分配金额不变的原则对分红总额进行调整，最终分红总额以实际分红结果为准。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

（1）第一期限限制性股票激励计划

2018 年 12 月，公司首次限制性股票激励计划已完成授予登记并于 2018 年 12 月 26 日上市，计划授予激励对象人数 57 名，授予限制性股票数量 5,620,968 股。

2019 年 12 月，公司股东大会审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司原激励对象欧阳虎因个人原因离职，公司决定按回购价格回购注销其已获授但未解锁的限制性股票。本次回购注销共 52,575 股，回购价格为 5.37 元

/股，详见公司于 2019 年 12 月 12 日在巨潮资讯网上披露的相关公告。公司已于 2020 年 3 月 30 日完成该限制性股票的回购注销。

2020 年 12 月，公司董事会及监事会审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象人数为 44 人，可解除限售股份数量为 710,813 股。上述股份已于 2020 年 12 月 28 日解除限售上市流通。2018 年限制性股票激励计划第一个解锁期内，因 25 名激励对象所在经营单位未能完成公司对其的业绩考核要求，解除限售比例未达到 100%，未能全额解除限售，拟回购注销上述激励对象已获授但未解锁的限制性股票共计 681,269 股，回购价格为 5.17 元/股。2021 年 1 月，公司股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司已于 2021 年 3 月 10 日办理完成上述股权激励限制性股票回购注销手续。

2021 年 12 月，公司董事会及监事会审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象共计 45 人，可解除限售股份数量为 935,961 股。上述股份已于 2021 年 12 月 27 日解除限售上市流通，详见公司于 2021 年 12 月 4 日在巨潮资讯网上披露的相关公告。

2021 年 12 月，公司董事会及监事会审议通过了《关于调整限制性股票激励计划对标企业的议案》，同意将原对标企业葛洲坝（600068.SH）和雷鸣科化（600985.SH）调出公司限制性股票激励计划的对标企业名单，同时补充纳入壶化股份（003002.SZ）、金奥博（002917.SZ）为公司限制性股票激励计划的对标企业。2018 年限制性股票激励计划第二个解锁期内，因 10 名激励对象所在经营单位未能完成公司对其的业绩考核要求，未能解除限售，需回购注销上述激励对象已获授但未解锁的限制性股票共计 368,496 股。此外，因 2 名激励对象离职，公司拟回购注销上述两位激励对象剩余未解锁的限制性股票合计 283,268 股。2022 年 1 月，公司股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司已于 2022 年 3 月 14 日办理完成上述股权激励限制性股票回购注销手续。

2022 年 10 月，公司董事会及监事会审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象共计 51 人，可解除限售股份数量为 1,120,604 股。上述股份已于 2022 年 12 月 26 日解除限售上市流通。2018 年限制性股票激励计划第三个解锁期内，因 5 名激励对象所在经营单位未能完成公司对其的业绩考核要求，拟回购注销上述激励对象已获授但未解锁的限制性股票共计 173,657 股。此外，1 名激励对象于 2022 年 1 月离职，并已办理完相关离职手续，公司拟回购注销其剩余未解锁的限制性股票合计 23,684 股。综上，公司本次拟回购注销合计 197,341 股。2022 年 11 月，公司股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司已于 2023 年 5 月办理完成上述股权激励限制性股票回购注销手续。

2023 年 10 月，公司董事会及监事会审议通过了《关于 2018 年限制性股票激励计划第四个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象共计 50 人，可解除限售股份数量为 1,184,607 股。上述股份已于 2024 年 1 月 2 日解除限售上市流通。2018 年限制性股票激励计划第四个解锁期内，因 3 名激励对象所在经营单位未能完成公司对其的业绩考核要求，未能解除限售，公司拟回购注销 86,034 股。2023 年 11 月，公司股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司已于 2024 年 4 月办理完成上述股权激励限制性股票回购注销手续。

（2）第二期限制性股票激励计划

2023 年 2 月 7 日，公司召开了第六届董事会 2023 年第一次会议，审议通过了公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）事项。公司拟授予的限制性股票数量为 14,947,579 股，占本激励计划公告时公司股本总额 748,760,423 股 2.00%。

2023 年 9 月 27 日，公司收到控股股东广东省环保集团有限公司转发的广东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于广东宏大控股集团股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划的批复》，原则同意公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）。

2023 年 10 月 19 日，公司召开了第六届董事会 2023 年第六次会议，审议通过了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》。

2023 年 11 月 7 日，公司召开了 2023 年第四次临时股东大会审议通过了 2023 年限制性股票激励计划相关议案。2023 年 11 月 30 日，公司召开了第六届董事会 2023 年第七次会议，审议通过了《关于调整公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单及数量的议案》及《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，同意确定 2023 年 11 月 30 日为授予日，向除暂缓授予激励对象张耿城先生外的 330 名激励对象授予限制性股票 11,784,386 股，授予价格为 15.39 元/股。在确定

授予日后的资金缴纳过程中，4 名激励对象因个人原因自愿放弃认购其获授的部分限制性股票。本次实际授予登记激励对象人数为 330 名，授予登记数量为 11,175,662 股。上述股份已于 2023 年 12 月 25 日上市。

2024 年 5 月 30 日，公司召开了第六届董事会 2024 年第五次会议，审议通过了《关于调整公司 2023 年限制性股票激励计划授予价格的议案》《关于向公司暂缓授予的激励对象授予限制性股票的议案》，同意以 2024 年 5 月 30 日为暂缓授予日，向 1 名激励对象授予 349,537 股限制性股票，授予价格因公司 2023 年度权益分派调整为 14.83 元/股。公司已于 2024 年 7 月完成了上述限制性股票的授予工作，上述股份已于 2024 年 7 月 15 日上市。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单
☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		7
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广东宏大民爆集团有限公司	广东省生态环境厅企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/dal/newindex
2	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司乌鲁木齐分公司	新疆维吾尔自治区生态环境厅 https://sthjt.xinjiang.gov.cn/xjepd/zhywczdwry/202504/42277b1b57d64df89476cf78a0fab34e.shtml
3	新疆玉象胡杨化工有限公司	新疆维吾尔自治区生态环境厅 https://sthjt.xinjiang.gov.cn/xjepd/zhywczdwry/202504/42277b1b57d64df89476cf78a0fab34e.shtml
4	新疆金象赛瑞化工科技有限公司	新疆维吾尔自治区生态环境厅 https://sthjt.xinjiang.gov.cn/xjepd/zhywczdwry/202504/42277b1b57d64df89476cf78a0fab34e.shtml
5	哈密雪峰三岭民用爆破器材有限责任公司	新疆维吾尔自治区生态环境厅 https://sthjt.xinjiang.gov.cn/xjepd/zhywczdwry/202504/42277b1b57d64df89476cf78a0fab34e.shtml
6	呼伦贝尔吉安化工有限责任公司	呼伦贝尔市生态环境局 https://sthjj.hlbe.gov.cn/News/show/1328642.html
7	阿拉善左旗北方和平化工有限公司	中共阿拉善盟委员会 https://www.als.gov.cn/art/2025/3/5/art_117_536383.html

五、社会责任情况

一、筑牢安全根基，守护发展生命线

安全生产是广东宏大履行社会责任的首要承诺。2025 年上半年，公司各板块以系统性举措织密安全防护网。（一）**强化应急能力**。宏大防务针对连南生产基地等关键区域，组织实战演练等 12 场；雪峰科技建立跨单位应急联动机制，组织产业链联合演练，提升协同救援效能。显著提升应急响应能力。（二）**深化安全体系建设**。上半年投入 5,048 万元用于电子雷管全自动生产线和无人矿卡实现“高危区雪峰科技全年计提安全费用 1.2 亿元，域无人化”应用；同步推行隐患动态清零机制，整改率达 96.8%。（三）**创新安全文化**。宏大防务深入开展“安全生产月”活动，特邀国家军工专家董国强剖析典型事故案例，强化风险防范意识；雪峰科技创新开展“安全家书”“反三违评比”活动，发放隐患报告奖励 6.19 万

元，让安全理念深植员工；宏大民爆与宏大爆破则持续深化“7S”标准化管理，日常培训与现场管控双轨并进，筑牢基层安全屏障。



雪峰科技安全培训实践



宏大民爆 2025 安全生产月应急演练



雪峰科技安全培训



华威化工安全生产应急演练

二、厚植员工关怀，共建和谐家园

广东宏大视员工为企业发展的根基，多维度构建有温度的发展生态。（一）**健全员工保障体系**。宏大防务切实落地“职工有困难找工会”机制：上半年发放医疗资助及慰问金 6.84 万元；（二）**举办多样活动**。连南生产基地策划系列群团活动——新春趣味运动会点燃团队热情，“三八”女性健康主题活动传递温暖，“五四”青年座谈会激发青年使命担当。宏大爆破衡阳分公司投入万元专项资金，举办政企青年联谊活动，深化情感联结与属地融合。（三）**强化员工安全意识**。雪峰科技将安全关爱延伸至“最后一公里”：推广“班前会七步法”，覆盖 129 个基层班组，让每位员工成为自身安全的“第一守护者”。



宏大爆破紫金山项目关爱老人活动



宏大爆破衡阳项目部青年联谊活动

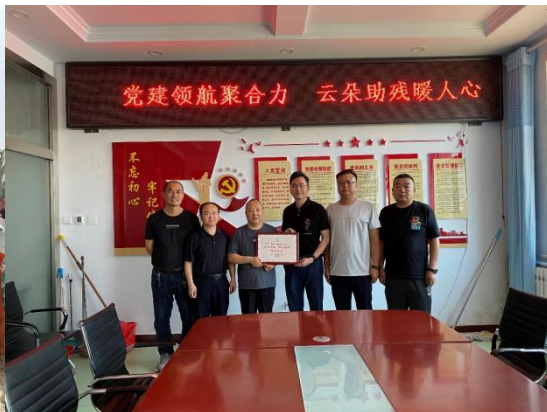
三、倾力回馈社会，书写责任担当

（一）构建多元化帮扶机制

广东宏大精准对接乡村发展需求，探索多元化帮扶路径。（1）在乡村振兴领域，赞助 50 万元组织参与 2025 连南半程马拉松赛，推进连南百千万工程合作项目落地，履行国企社会责任。（2）在产业助农领域，公司积极响应省总工会倡议完成荔枝采购消费帮扶活动；宏大爆破连续四年采购助农产品，激活乡村经济内生动力；雪峰科技向南疆四地州捐赠化肥 109 吨（价值 18.7 万元），保障春耕并推广水肥一体化智能系统，破解土壤贫瘠难题。（3）在基建与文化赋能方面，宏大民爆河南宝丰项目部帮助村民拓宽道路；日盛民爆捐赠 3 万元到当地残联；宏大爆破衡阳分公司赞助拔河比赛 5.5 万元、宏大民爆赞助黄塘村龙舟赛，激活乡村文化基因。（4）在针对防返贫长效方面，宏大民爆甘肃公司驻村工作队与王沟村 8 户特困家庭建立“一人一户一策”结对机制，兜牢民生底线。



新疆玉象胡杨服务三农田间活动



日盛民爆捐赠活动



宏大防务 2025 连南半程马拉松氛围组表演



宏大爆破衡阳项目部赞助关市镇“宏大杯”拔河比赛

(二) 危难时刻挺身而出

责任担当在应急时刻尤为闪耀。2025 年 1 月 7 日，西藏日喀则定日县发生 6.8 级地震后，宏大爆破墨竹工卡县分公司迅速行动：第一时间向巨龙铜矿及县应急局报备，紧急调配价值 10 万元的帐篷、食品、药品等救灾物资驰援震区，成为首批抵达灾区的企业救援力量，获地方政府“雪中送炭显担当”的高度评价。



宏大爆破参与西藏地震紧急援助活动

(三) 绿美生态的躬身力行

广东宏大积极响应“绿美广东”号召，全域播撒绿色希望，总投入超 11 万元。宏大防务联合连南县政府种植绿植 400 株；宏大韶化捐款 5 万元筑牢粤北生态屏障，宏大民爆本部捐赠 2.5 万元助力惠来乡村绿化，酒泉兴安捐赠积极打造胡杨林景区；宏大爆破墨竹工卡分公司联合当地经信局干部职工种植苗木 100 余株，以政企合力筑牢雪域生态屏障。



宏大防务开展植树活动

宏大爆破墨竹工卡分公司植树活动

(四) 教育兴邦的薪火相传

从基础教育到高等学府，广东宏大构建全链条助学体系。宏大爆破向高校捐赠奖助学金 30 万元，深化产学研融合；宏大爆破衡阳分公司向当地小学捐赠物资，用“书香”照亮乡村学童梦想；宏大民爆甘肃公司设立高考升学阶梯奖励，慰问高考职工家庭。



宏大爆破衡阳项目部儿童节慰问活动

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	广东省环保集团有限公司	其他承诺	关于保证广东宏大独立性的承诺：本公司将严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所相关规章、规范性文件及广东宏大公司章程等相关规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，保持广东宏大在人员、资产、财务、机构及业务方面的独立，维护广东宏大其他股东的合法权益。本公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任以及因此给广东宏大投资者造成的实际损失。本承诺函自本公司盖章且广东宏大成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是广东宏大控股股东，或广东宏大不再是雪峰科技控股股东，或雪峰科技终止上市之日时终止。	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中
	广东省环保集团有限公司	其他承诺	关于保证雪峰科技独立性的承诺：本公司将严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所相关规章、规范性文件及广东宏大公司章程等相关规定，督促广东宏大按照有关法律法规及雪峰科技《公司章程》等规定，依法行使股东权利、履行股东义务，督促广东宏大不利用控股股东地位谋取不当利益，保持雪峰科技在人员、资产、财务、机构及	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中

			业务方面的独立，维护雪峰科技其他股东的合法权益。本公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任以及因此给广东宏大投资者造成的实际损失。本承诺函自本公司盖章且广东宏大成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是广东宏大控股股东，或广东宏大不再是雪峰科技控股股东，或雪峰科技终止上市之日时终止。			
	广东宏大控股集团股份有限公司	其他承诺	关于保证雪峰科技独立性的承诺：一、保证雪峰科技人员独立。本公司保证，雪峰科技的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，不会在本公司及本公司全资、控股或其他具有实际控制权的企业（以下简称“下属企业”）担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司下属企业领取薪酬。雪峰科技的财务人员不会在本公司及本公司下属企业兼职。二、保证雪峰科技资产独立完整 1. 本公司保证雪峰科技具有独立完整的资产；2. 本公司保证本公司及本公司下属企业不以任何方式违规占用雪峰科技的资金、资产。三、保证雪峰科技的财务独立 本公司保证：1. 雪峰科技建立独立的财务部门和独立的财务核算体系；2. 雪峰科技具有规范、独立的财务会计制度；3. 雪峰科技独立在银行开户，不与本公司共用一个银行账户；4. 雪峰科技的财务人员不在本公司及本公司下属企业兼职；5. 雪峰科技能够独立作出财务决策，本公司不干	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中

			预雪峰科技的资金使用。四、保证雪峰科技机构独立本公司保证：1.雪峰科技具有独立、完整的组织机构，并能够独立自主地运作；2.雪峰科技内部经营管理机构依照法律、法规和雪峰科技《公司章程》的规定独立行使职权；3.本公司及本公司下属企业与雪峰科技之间不产生机构混同的情形。五、保证雪峰科技业务独立本公司保证雪峰科技的业务独立，保证雪峰科技拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。本承诺函自本公司盖章且本公司成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是雪峰科技控股股东或雪峰科技终止上市之日时终止。			
	广东省环保集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于避免同业竞争的承诺：一、自广东宏大取得雪峰科技控制权之日起 5 年内，依据相关监管机构的要求及行业政策，在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本公司将督促广东宏大以资产置换、现金转让、委托管理、业务调整或以资产认购股份等监管机构认可且法律法规允许的方式，妥善解决双方之间的同业竞争问题。二、除上述需要解决的同业竞争外，本公司及本公司下属企业将依法采取必要的措施避免再发生与雪峰科技主营业务构成同业竞争的业务或活动。三、本公司不会利用广东宏大作为雪峰科技控股股东身份进行损害雪峰科技及雪峰科技其他股东利益的经营活	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中

			动。四、本公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任以及因此给上市公司投资者造成的实际损失。本承诺函自本公司盖章且广东宏大成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是广东宏大控股股东，或广东宏大不再是雪峰科技控股股东，或雪峰科技终止上市之日时终止。			
	广东宏大控股集团股份有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于避免同业竞争的承诺：一、自本公司取得雪峰科技控制权之日起 5 年内，依据相关监管机构的要求及行业政策，在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本公司及本公司下属企业将以资产置换、现金转让或以资产认购股份等法律法规允许的方式，将本公司及下属企业民爆产品业务相关的资产注入雪峰科技或其下属企业，对于其他涉及同业竞争的业务，本公司亦将在上述期限内运用股权或资产置换、委托管理、业务调整等监管机构认可且法律法规允许的方式，妥善解决双方之间的同业竞争问题。二、除上述需要解决的同业竞争外，本公司及本公司下属企业将依法采取必要的措施避免再发生与雪峰科技主营业务构成同业竞争的业务或活动。三、本公司不会利用雪峰科技控股股东身份进行损害雪峰科技及雪峰科技其他股东利益的经营活动。本承诺函自本公司盖章且本公司成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是雪峰科技控股股东或雪峰科技终止上市之日时终止。	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中

	广东省环保集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于规范关联交易的承诺：一、本公司将尽量减少本公司及本公司下属企业与雪峰科技及其下属企业之间的关联交易；二、对于无法避免或具有合理原因的关联交易，本公司及本公司下属企业将与雪峰科技及其下属企业依法签订规范的关联交易协议，并按照法律、法规、规章及规范性文件 and 雪峰科技《公司章程》等规定履行批准程序；三、关联交易按照公平的市场原则和正常的商业条件进行，保证关联交易价格的公允，保证按照法律、法规、规章及规范性文件的规定履行相关信息披露义务；四、不利用关联交易非法转移雪峰科技资金、利润，不利用关联交易损害雪峰科技及非关联股东的利益；五、本公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任以及因此给上市公司投资者造成的实际损失。本承诺函自本公司盖章且广东宏大成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是广东宏大控股股东，或广东宏大不再是雪峰科技控股股东，或雪峰科技终止上市之日时终止。	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中
	广东宏大控股集团股份有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于规范关联交易的承诺：一、本公司将尽量减少本公司及本公司下属企业与雪峰科技及其下属企业之间的关联交易；二、对于无法避免或具有合理原因的关联交易，本公司及本公司下属企业将与雪峰科技及其下属企业依法签订规范的关联交易协议，并按照法律、法规、规章及规范性文件 and 雪峰科技《公	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中

			司章程》等规定履行批准程序；三、关联交易按照公平的市场原则和正常的商业条件进行，保证关联交易价格的公允，保证按照法律、法规、规章及规范性文件的规定履行相关信息披露义务；四、不利用关联交易非法转移雪峰科技资金、利润，不利用关联交易损害雪峰科技及非关联股东的利益。本承诺函自本公司盖章且本公司成为雪峰科技控股股东时生效，自本公司不再是雪峰科技控股股东或雪峰科技终止上市之日时终止。			
	广东省环保集团有限公司	其他承诺	关于防范本次交易摊薄即期回报采取填补措施的承诺：一、不会越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。 二、自本承诺出具日至公司本次交易实施完毕（指雪峰科技21%股份过户完成至上市公司名下）前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 三、若本公司违反上述承诺给上市公司或者其他股东造成损失的，本公司愿意依法承担补偿责任。本承诺函自本公司不再是广东宏大控股股东或广东宏大终止上市之日时终止。	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中
	黄晓冰;李爱军;梁发;潘源舟;王丽娟;王永庆;吴宝林;谢青;谢守冬;张耿城;郑炳旭;郑少娟;周	其他承诺	关于防范本次交易摊薄即期回报采取填补措施的承诺：一、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公	2025 年 01 月 27 日	长期	正常履行中

	育生;庄若杉		司利益；二、承诺对职务消费行为进行约束；三、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；四、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司相关措施的执行情况相挂钩；五、若公司后续推出股权激励计划，承诺拟公布的股权激励计划的行权条件将与公司相关措施的执行情况相挂钩；六、自本承诺出具日至公司本次交易实施完毕（指雪峰科技 21%股份过户完成至上市公司名下）前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）作出其他新的相关监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。七、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，同意中国证监会按照其制定或发布的有关规定、规则，作出相关处罚或采取相关监管措施。如违反承诺给公司或其投资者造成损失的，将依法承担补偿责任。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	广东省广业资产经营有限公司（现“广东省环保集团有限公司”）；方健宁;李战军;娄爱东;王永庆;肖梅;郑炳旭	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免同业竞争承诺如下：广业公司（现“广东环保集团”）、郑炳旭、王永庆向公司出具了《不同业竞争承诺函》。其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均签订了《承诺函》，对公司承诺，未经股东会或股东大会同意，不得利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务。	2012 年 06 月 12 日	长期	正常履行中
	广东省广业资	土地租赁承	土地租赁承诺：不单	2012 年 06 月	长期	正常履行中

	产经营有限公司（现广东省环保集团有限公司“）;王永庆;郑炳旭	诺	独或联合其他股东向董事会和股东大会提交关于购买租赁土地的提案，也不得在股东大会上对购买租赁土地议案投赞成票。	12 日		
承诺是否按时履行		是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划		不适用				

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用
 公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
☐是 ☒否
 公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
 公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
------------	----------	----------	----------	---------------	--------------	------	------

公司就与宁夏泰华大石头煤业有限公司的建设工程施工合同纠纷一案，向宁夏回族自治区高级人民法院提起诉讼，请求判令宁夏泰华大石头煤业有限公司（被告一）支付工程欠款、违约金、垫付款利息、工程款利息等；由宁夏泰华大石头煤业有限公司、宁夏泰华实业集团有限公司、禹学峰、禹学坤、张宁生、朱艳、马宏伟承担连带清偿责任，并负担诉讼费用，公司对相关抵押、质押物享有优先受偿权。	11,994.4	否	公司于 2023 年 6 月 30 日收到宁夏回族自治区高级人民法院（2021）宁民终 445 号判决书，为终审判决。正在执行中。	公司于 2023 年 6 月 30 日收到宁夏回族自治区高级人民法院民事判决书，撤销宁夏回族自治区石嘴山市中级人民法院（2020）宁 02 民初 83 号民事判决，判决宁夏泰华大石头煤业有限公司支付工程款 102,947,320.82 元、违约金 7,226,072 元、垫资款利息 9,771,090 元及工程款利息；宁夏泰华实业集团有限公司、禹学峰、禹学坤、朱艳、马宏伟、张宁生共同承担连带付款责任。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已按照本公司会计政策的要求，对应收被告泰华大石头煤业有限公司的款项已全额计提资产减值损失金额为 23,837.35 万元。	本案件为终审判决，目前案件正在执行中，公司已对部分可执行财产拍卖。	2023 年 07 月 04 日	详见公司于 2023 年 7 月 4 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）披露的《关于诉讼事项进展的公告》（公告编号：2023-040）
公司就与伊犁庆华能源开发有限公司（下称“伊犁庆华”）、新疆庆华能源集团有限公司（下称“庆华集	4,635.77	否	正在执行中	判决伊犁庆华支付发行人工程款 33,374,389.53 元及利息；返还履约保证金及安全风险抵押金合计	公司已于 2019 年 5 月与伊犁庆华签署《和解协议》，伊犁庆华自 2019 年 7 月起至 2022 年 6 月，分月	2018 年 11 月 20 日	详见公司于 2018 年 11 月 20 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）披露的《关于起诉伊犁庆华

团”)的建设工程施工合同纠纷一案,向新疆维吾尔自治区高级人民法院提出诉讼。根据判决结果,伊犁庆华应向公司支付工程款 33,374,389.53 元及利息;返还履约保证金及安全风险抵押金合计 4,000,000 元,支付工程进度款违约金;庆华集团对伊犁庆华支付的工程款承担一般保证责任。上述款项合计约 4,635.76 万元(以截至 2018 年 10 月 31 日为节点计算)。				4,000,000 元,支付工程进度款违约金(自 2016 年 1 月 1 日起至实际给付之日止以欠付工程款 33,374,389.53 元为基数,按中国人民银行同期同类贷款利率的二倍计算);庆华集团对伊犁庆华支付的工程款承担一般保证责任。上述裁决结果对公司的利润影响不大。	向公司支付工程款及利息。截至 2025 年 6 月 30 日,公司累计收回工程款及利息 3,713.81 万元,公司对该笔应收款累计已经计提信用减值损失 20.01 万元,应收款净额为 20.01 万元。		公司案收到法院判决书的公告》(公告编号:2018-066)
因同蒙化工股权纠纷,公司向内蒙古自治区清水河县人民法院提起诉讼,请求判令山西同德化工股份有限公司、张云升支付广东宏大违约金 1200 万元及相应的延期支付违约金。同时,山西同德化工股份有限公司对公司提起诉讼,请求判令公司配合同德化工办理同蒙化工股权质押的撤销	0	否	双方已于 2025 年 7 月达成和解协议,公司向受理法院撤回对同德化工提起的违约之诉,同德化工向受理法院撤回对公司的质押之诉。	双方已达成和解协议,双方均撤回诉讼。该案件对公司利润影响不大。	不适用		

登记手续。							
-------	--	--	--	--	--	--	--

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
宏大工程与宁波甬建矿业有限公司于 2022 年 6 月 23 日签订《建设工程施工合同》，合同签订后，宏大工程按约定进场施工，但因被告未按照合同约定取得项目审批手续，未向原告提供必要的施工条件，施工过程中销售滞缓无法确保原告的作业面，导致原告的开采一直处于未饱和和施工状态，远达不到合同约定的效率和进度。因此，宏大工程提起诉讼，请求解除合同，并支付全部工程款、质保金，赔偿宏大工程因停工和解除合同造成的直接损失和预期利润损失	5,192.61	否	目前法院已立案，尚未开庭审理。	尚未开庭审理	未执行		
2015 年 11 月 18 日，雪峰科技子公司新疆恒基公司与乌鲁木齐县自然资源局签订《国有建设	6,706.3	否	目前法院已立案，尚未开庭审理。	尚未开庭审理	未执行		

用地使用权出让合同》，并依约足额缴纳了 5265 万元土地出让金和相关税费。后因国家建设需要，要收回案涉土地，2019 年 10 月 16 日，新疆恒基公司与乌鲁木齐县自然资源局签订协议，约定解除原《国有建设用地使用权出让合同》，由乌鲁木齐市自然资源局退付新疆恒基公司已缴纳的 5265 万元土地出让金。但经多次协商对方仍未按约定退还土地出让金及承担损失责任，为此，新疆恒基公司提起诉讼，请求乌鲁木齐县自然资源局、乌鲁木齐市自然资源局、乌鲁木齐市自然资源局经济技术开发区分局支付新疆恒基公司土地出让金、税费、前期建设投入损失以及资金占用利息，共计 6706.3 万元							
公司正在进行的其他诉讼汇总	7,357.67	否	部分尚未开庭，部分已开庭尚未出具结果	其他诉讼共 48 起，诉讼金额不大，预计对公司	未执行。		

				的业绩影响不大。			
--	--	--	--	----------	--	--	--

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
广东联合民爆有限公司	子公司的联营企业	技术服务	人才服务	协议价	-	5.66	0.08%	9.01	否	银行划款	0	2025年03月28日	巨潮资讯网上披露的《关于2025年日常性关联交易预计的公告》（公告编号：2025-031）
广东联合民爆有限公司	子公司的联营企业	购买商品	采购火工品	协议价	-	999.16	1.79%	2,234.57	否	银行划款	0	2025年03月28日	
广东省广业培训学院有限公司	同一控股股东	培训服务	培训费	协议价	-	0.52	0.04%	46	否	银行划款	0	2025年03月28日	
北京宏大天力科技有限公司	子公司的联营企业	购买商品	采购配件	协议价	-	54.65	0.23%	1,500	否	银行划款	0	2025年03月28日	
广东广业云硫矿业有限公司	同一控股股东	销售商品	爆破服务	协议价	-	1,034.07	0.19%	1,834.86	否	银行划款	0	2025年03月28日	
广东	子公司	销售	技术	协议	-	56.51	0.10%	78.63	否	银行	0	2025	

联合民爆有限公司	司的联营企业	商品	服务	价						划款		年 03 月 28 日	
广东联合民爆有限公司	子公司的联营企业	销售商品	销售炸药	协议价	-	24,483.85	17.71%	65,905.68	否	银行划款	0	2025 年 03 月 28 日	
广东联合民爆有限公司	子公司的联营企业	技术服务	人才服务	协议价	-	4.65	0.01%		是	银行划款	0		
广东省环保集团有限公司	控股股东、实际控制人	技术服务	人才服务	/	-	5.46	0.01%	0	是	银行划款	0		
福建宏大时代新能源科技有限公司	子公司的联营企业	技术服务	技术服务	协议价	-	134.11	1.89%	0	是	银行划款	0		
福建宏大时代新能源科技有限公司	子公司的联营企业	购买商品	采购设备	协议价	-	9,858.41	41.71%	19,483.5	否	银行划款	0	2025 年 03 月 28 日	巨潮资讯网上披露的《关于 2025 年日常性关联交易预计的公告》（公告编号：2025-031）
合计					--	36,637.05	--	91,092.25	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况					不适用								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）					公司已在 2025 年初对全年的日常关联交易情况做了预计。截至本报告期末，虽然有部分关联交易略高于年初预计的范围，但超过的金额未达到深交所有关规则披露的标准。								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）					不适用								

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

根据公司与控股股东广东省环保集团有限公司双方签订的土地租赁合同及《广东省环保集团有限公司和广东宏大控股集团股份有限公司因土地租赁事宜所涉及广东省环保集团有限公司持有的韶关须江区犁市镇等 3 幅土地的年租金资产评估报告》（联信评报字[2022]第 Z0550 号），年租金为 1302.35 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2021 年 01 月 05 日	50,000	2021 年 03 月 09 日	600	连带责任担保			52 个月	是	否
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2021 年 01 月 05 日	50,000	2021 年 03 月 09 日	600	连带责任担保			52 个月	是	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2023 年 04 月 14 日	94,000	2023 年 06 月 27 日	15,240.12	连带责任担保			36 个月	是	否
广东宏大防务科技股份有限公司	2020 年 05 月 12 日	100,000	2021 年 09 月 29 日	100,000	连带责任担保			120 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2023 年 04 月 14 日	94,000	2023 年 05 月 17 日	15,415	连带责任担保			36 个月	否	否
福建省新华都工程有限责任公司	2021 年 01 月 05 日	50,000	2022 年 08 月 25 日	7,000	连带责任担保			36 个月	否	否
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2021 年 01 月 05 日	50,000	2023 年 03 月 23 日	10,000	连带责任担保			36 个月	否	否
宏大民爆集团有限公司	2024 年 02 月 22 日	40,000	2024 年 03 月 19 日	20,000	连带责任担保			36 个月	否	否
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	90,000	2024 年 06 月 20 日	20,000	连带责任担保			12 个月	否	否
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	90,000	2024 年 06 月 20 日	10,000	连带责任担保			12 个月	否	否
福建省新华都工程有限	2024 年 02 月 22	30,000	2024 年 06 月 20	8,000	连带责任担保			12 个月	是	否

责任公司	日		日							
宏大爆破工程集团有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	170,000	2024 年 05 月 11 日	8,000	连带保证责任担保			12 个月	是	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	170,000	2024 年 04 月 09 日	20,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大民爆集团有限公司	2024 年 02 月 22 日	40,000	2024 年 05 月 11 日	1,000	连带保证责任担保			12 个月	是	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	170,000	2024 年 08 月 05 日	20,000	连带保证责任担保			12 个月	是	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	170,000	2024 年 05 月 11 日	30,000	连带保证责任担保			12 个月	是	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	170,000	2024 年 07 月 24 日	10,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	90,000	2024 年 07 月 24 日	20,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大民爆集团有限公司	2024 年 02 月 22 日	40,000	2024 年 07 月 24 日	19,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	90,000	2024 年 08 月 06 日	14,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	170,000	2024 年 10 月 31 日	38,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
福建省新华都工程有限责任公司	2024 年 02 月 22 日	30,000	2024 年 12 月 16 日	7,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 03 月 13 日	15,000	连带保证责任担保			36 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 04 月 24 日	17,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 04 月 24 日	10,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 05 月 30 日	30,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 05 月 30 日	12,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 06 月 23 日	20,000	连带保证责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 06 月 23 日	14,067	连带保证责任担保			36 个月	否	否

宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 06 月 23 日	500	连带责任担保			12 个月	否	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	200,000	2025 年 06 月 30 日	20,000	连带责任担保			12 个月	否	否
福建省新华都工程有限责任公司	2025 年 02 月 12 日	80,000	2025 年 03 月 13 日	15,000	连带责任担保			36 个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		490,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		547,422.12				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		590,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		320,355.48				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
资产池共享（宏大工程集团、涟邵建工、新华都工程及宏大防务）	2024 年 02 月 22 日	21,000	2024 年 12 月 13 日	21,000	连带责任担保	应收票据		24 个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）				报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		21,000				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）				报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		12,000.56				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		490,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		568,422.12				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		590,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		332,356.04				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				49.70%						
其中：										

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	398,660	99,010	0	0

银行理财产品	募集资金	57,000	15,000	0	0
合计		455,660	114,010	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2025 年 1 月 27 日召开了 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了重大资产重组相关事项。2025 年 2 月，公司收购新疆雪峰科技（集团）股份有限公司（以下简称“雪峰科技”）21%股权事项已完成过户，雪峰科技成为公司控股子公司。公司工业炸药产能提升至 72.55 万吨。

2、公司于 2025 年 2 月 28 日召开了 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于选举非独立董事的议案》《关于补选独立董事的议案》，同意选举郑祥妙先生为第六届董事会非独立董事，选举于长顺先生为第六届董事会独立董事。

3、公司于 2025 年 2 月 22 日披露了《关于回购股份方案实施完毕暨回购实施结果的公告》，公司回购股份计划实施完毕，本次累计回购股份 6,386,736 股，占公司总股本的 0.84%，成交总金额为 122,932,490.75 元（不含交易费用）。

4、2025 年 2 月，公司收购了戎程管理咨询（广东）合伙企业（有限合伙）持有的广东省军工集团有限公司（以下简称“军工集团”）10%的股权，公司对军工集团的持股比例提升至 65%。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、2025 年 1 月，公司收购秘鲁 EXSUR 公司 51%股权。秘鲁矿产资源储量丰富，矿业开采是秘鲁的重要支柱产业，公司本次收购标志着公司正式进军秘鲁民爆市场，公司亦在当地承接矿服业务，有利于促进公司在当地矿服民爆业务协同，加速民爆业务国际化布局。

2、2025 年 8 月 8 日，公司召开了第六届董事会 2025 年第六次会议，审议通过了子公司宏大防务收购长之琳 60%股权事项。长之琳聚焦航空装备领域，专业从事航空零部件研发、制造的高新技术企业，军工配套业务资质齐全。本次收购完成后，长之琳为公司控股子公司，有利于补强防务装备业务，完善产业链布局，提升公司防务装备板块的行业参与深度、广度，同时也能较大提升公司军工板块的资产、收入、利润规模，有利于推动公司防务装备板块各类产品整合，提升公司在防务装备行业的核心竞争力。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	108,822,883	14.32%				-9,205,828	-9,205,828	99,617,055	13.11%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	108,822,883	14.32%				-9,205,828	-9,205,828	99,617,055	13.11%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	108,822,883	14.32%				-9,205,828	-9,205,828	99,617,055	13.11%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	651,179,364	85.68%				9,205,828	9,205,828	660,385,192	86.89%
1、人民币普通股	651,179,364	85.68%				9,205,828	9,205,828	660,385,192	86.89%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	760,002,247	100.00%				0	0	760,002,247	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

- 1、2024 年 12 月 30 日，公司原董事郑明钗先生因身体健康原因申请辞去公司董事、董事会可持续发展委员会委员职务。截至 2024 年 12 月 31 日，郑明钗先生持有公司 36,725,118 股，根据相关规定，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份，在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年度可转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的百分之二十五。郑明钗先生高管锁定股较上年末增加 9,181,280 股。
- 2、2024 年 5 月 30 日，公司向现总经理张耿城先生授予限制性股票 349,537 股，公司董事会于 2025 年 1 月 1 日起聘任张耿城先生为公司总经理。截至 2025 年 6 月 30 日，张耿城先生持有公司 400,519 股（含未解除限售 349,537 股），根据相关规定，张耿城先生高管锁定股较上年末减少 12,746 股。
- 3、公司轮值总经理谢守冬先生于 2024 年 12 月 31 日任当期轮值总经理（即公司总经理）时间届满，不再担任公司总经理，仍继续担任公司轮值总经理。截至 2025 年 6 月 30 日，谢守冬先生持有公司 383,246 股（含未解除限售的限制性股票 349,537 股），根据相关规定，谢守冬先生高管锁定股较上年末减少 11,802 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 2 月 22 日披露了《关于回购股份方案实施完毕暨回购实施结果的公告》，公司回购股份计划实施完毕，本次累计回购股份 6,386,736 股，占公司总股本的 0.84%，成交总金额为 122,932,490.75 元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
郑明钗	36,725,118	9,181,280	0	27,543,838	就任时任期内 高管锁定股	2026 年 8 月 7 日
张耿城	50,982	12,746	0	38,236	高管锁定股	不适用
谢守冬	33,709	11,802	0	21,907	高管锁定股	不适用
合计	36,809,809	9,205,828	0	27,603,981	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		23,835		报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情 况	
							股份状 态	数量
广东省环保集团有限公司	国有法人	24.88%	189,099,200	0	0	189,099,200	质押	13,106,530
郑炳旭	境内自然人	5.89%	44,758,400	0	33,568,800	11,189,600	不适用	0
郑明钗	境内自然人	4.83%	36,725,118	0	27,543,838	9,181,280	质押	21,320,000
王永庆	境内自然人	4.60%	34,978,400	0	26,233,800	8,744,600	不适用	0
广东省伊佩克环保产业有限公司	国有法人	2.40%	18,205,673	0	0	18,205,673	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	1.97%	15,000,849	13,000,049	0	15,000,849	不适用	0
富国基金—中国人寿保险股份有限公司—传统险—富国基金国寿股份成长股票传统可供出售单一资产管理计划	其他	1.21%	9,187,388	-695,700	0	9,187,388	不适用	0
上海浦东发展银行股份有限公司—广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	1.05%	7,971,800	7,971,800	0	7,971,800	不适用	0
中国银行股份有限公司—广发中小盘精选混合	其他	0.95%	7,234,400	2,727,000	0	7,234,400	不适用	0

型证券投资基金								
中国工商银行股份有限公司—广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.91%	6,901,289	3,678,089	0	6,901,289	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			1、广东省环保集团有限公司及其下属全资子公司广东省伊佩克环保产业有限公司合并持有公司股份 207,304,873 股，占公司总股本的 27.28%，构成一致行动人。2、郑明钗与厦门鑫祥景贸易发展有限公司构成一致行动人，合计持有本公司股份 43,190,537 股，占公司总股本的 5.68%。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			无					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）			无					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类		
						股份种类	数量	
广东省环保集团有限公司			189,099,200			人民币普通股	189,099,200	
广东省伊佩克环保产业有限公司			18,205,673			人民币普通股	18,205,673	
中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）			15,000,849			人民币普通股	15,000,849	
郑炳旭			11,189,600			人民币普通股	11,189,600	
富国基金—中国人寿保险股份有限公司—传统险—富国基金国寿股份成长股票传统可供出售单一资产管理计划			9,187,388			人民币普通股	9,187,388	
郑明钗			9,181,280			人民币普通股	9,181,280	
王永庆			8,744,600			人民币普通股	8,744,600	
上海浦东发展银行股份有限公司—广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）			7,971,800			人民币普通股	7,971,800	
中国银行股份有限公司—广发中小盘精选混合型证券投资基金			7,234,400			人民币普通股	7,234,400	
中国工商银行股份有限公司—广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金			6,901,289			人民币普通股	6,901,289	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明			1、广东省环保集团有限公司及其下属全资子公司广东省伊佩克环保产业有限公司合并持有公司股份 207,304,873 股，占公司总股本的 27.28%，构成一致行动人。2、郑明钗与厦门鑫祥景贸易发展有限公司构成一致行动人，合计持有本公司股份 43,190,537 股，占公司总股本的 5.68%。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）			无					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,785,846,284.45	2,883,237,163.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	251,554,350.41	1,413,462,111.19
衍生金融资产		
应收票据	942,950,930.23	899,563,068.61
应收账款	4,304,188,760.91	2,534,850,367.81
应收款项融资	875,671,641.32	493,895,604.52
预付款项	416,558,680.28	69,597,767.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	290,679,716.35	134,557,112.82
其中：应收利息		
应收股利	12,354,570.03	
买入返售金融资产		
存货	877,004,384.05	391,024,979.39
其中：数据资源		
合同资产	1,803,388,837.19	1,428,906,814.53
持有待售资产	194,138.23	572,471.76
一年内到期的非流动资产	254,745,573.63	271,908,477.97
其他流动资产	767,906,224.05	367,763,098.87
流动资产合计	13,570,689,521.10	10,889,339,038.40

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	404,582,825.02	312,101,295.77
其他权益工具投资	79,867,521.69	37,720,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	330,195,574.02	11,146,673.68
固定资产	6,544,259,463.00	2,752,200,760.34
在建工程	410,155,593.08	172,474,846.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	267,988,215.91	257,166,315.25
无形资产	1,711,292,714.79	531,550,174.99
其中：数据资源		
开发支出	1,091,177,818.20	1,048,441,445.68
其中：数据资源		
商誉	3,180,826,690.39	2,093,899,715.35
长期待摊费用	157,733,787.52	146,644,823.64
递延所得税资产	404,881,403.63	266,255,743.57
其他非流动资产	461,310,867.92	1,133,536,828.73
非流动资产合计	15,044,272,475.17	8,763,138,623.36
资产总计	28,614,961,996.27	19,652,477,661.76
流动负债：		
短期借款	1,042,259,861.85	763,066,057.38
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	925,030,707.02	574,862,813.31
应付账款	3,291,074,826.45	2,750,011,711.16
预收款项	16,702,558.77	20,879,889.48
合同负债	199,902,081.51	74,379,078.03
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	258,468,063.16	506,174,405.55
应交税费	228,756,957.76	174,931,448.34
其他应付款	943,882,564.80	864,748,124.44
其中：应付利息	0.00	

应付股利	174,256,007.72	184,820,537.75
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	1,290,969,018.11	866,887,753.71
其他流动负债	587,610,897.05	610,724,611.07
流动负债合计	8,784,657,536.48	7,206,665,892.47
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,057,692,067.53	4,185,079,506.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	180,008,367.52	191,481,892.97
长期应付款	6,365,718.22	
长期应付职工薪酬	87,245,951.51	37,699,811.24
预计负债		
递延收益	225,379,377.14	83,002,162.02
递延所得税负债	428,043,082.23	136,783,469.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,984,734,564.15	4,634,046,841.23
负债合计	14,769,392,100.63	11,840,712,733.70
所有者权益：		
股本	760,002,247.00	760,002,247.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,210,875,082.79	3,198,476,203.99
减：库存股	300,121,871.34	300,121,871.34
其他综合收益		
专项储备	76,842,813.78	59,668,474.50
盈余公积	342,510,924.02	342,510,924.02
一般风险准备		
未分配利润	2,597,775,738.55	2,432,965,935.96
归属于母公司所有者权益合计	6,687,884,934.80	6,493,501,914.13
少数股东权益	7,157,684,960.84	1,318,263,013.93
所有者权益合计	13,845,569,895.64	7,811,764,928.06
负债和所有者权益总计	28,614,961,996.27	19,652,477,661.76

法定代表人：郑炳旭 主管会计工作负责人：黄晓冰 会计机构负责人：张澍

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,054,120,067.47	1,757,132,159.87

交易性金融资产	251,554,350.41	1,357,452,574.03
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	872,918.38	433,062.64
其他应收款	2,825,685,542.12	2,150,081,554.49
其中：应收利息		
应收股利	182,679,194.29	254,836,241.71
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	254,745,573.63	271,908,477.97
其他流动资产	1,139,999.99	34,438,639.72
流动资产合计	4,388,118,452.00	5,571,446,468.72
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	5,997,179,350.32	3,702,242,170.29
其他权益工具投资	19,000,000.00	19,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	78,857,934.24	79,976,003.27
在建工程	2,812,773.29	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,006,025.70	20,546,450.32
无形资产	6,986,437.94	7,573,798.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,771,597.85	8,083,103.71
递延所得税资产	34,388,095.63	31,880,978.18
其他非流动资产	203,631,865.63	1,016,555,070.39
非流动资产合计	6,366,634,080.60	4,885,857,574.69
资产总计	10,754,752,532.60	10,457,304,043.41
流动负债：		
短期借款	244,174,237.29	362,618,984.90
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		434,715.24
合同负债		
应付职工薪酬	72,141,510.69	132,267,672.49
应交税费	10,565,456.73	3,727,970.72
其他应付款	1,040,966,555.31	945,557,874.36
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	564,137,784.18	569,259,463.14
其他流动负债		
流动负债合计	1,931,985,544.20	2,013,866,680.85
非流动负债：		
长期借款	3,199,427,370.31	2,627,336,530.76
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,555,100.95	15,772,531.70
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	4,640,094.03	6,999,756.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,217,622,565.29	2,650,108,818.55
负债合计	5,149,608,109.49	4,663,975,499.40
所有者权益：		
股本	760,002,247.00	760,002,247.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,811,592,720.57	3,799,418,880.87
减：库存股	300,121,871.34	300,121,871.34
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	334,340,388.63	334,340,388.63
未分配利润	999,330,938.25	1,199,688,898.85
所有者权益合计	5,605,144,423.11	5,793,328,544.01
负债和所有者权益总计	10,754,752,532.60	10,457,304,043.41

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	9,150,438,526.88	5,585,251,192.42
其中：营业收入	9,150,438,526.88	5,585,251,192.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,152,878,217.05	4,957,406,841.19
其中：营业成本	7,332,898,508.64	4,384,425,177.97
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	51,030,411.08	22,223,381.50
销售费用	48,446,806.93	29,082,026.00
管理费用	471,122,877.64	289,569,447.87
研发费用	229,564,425.15	188,283,478.31
财务费用	19,815,187.61	43,823,329.54
其中：利息费用	85,464,082.68	63,379,531.82
利息收入	16,072,416.86	26,307,921.01
加：其他收益	27,280,460.33	12,237,137.95
投资收益（损失以“—”号填列）	21,842,739.94	36,873,559.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,612,767.04	10,989,464.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	1,362,902.12	8,965,271.40
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-15,967,152.46	-39,774,635.23
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-19,235,463.68	-9,834,048.11
资产处置收益（损失以“—”号填列）	4,313,815.66	1,323,203.16
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,017,157,611.74	637,634,839.81
加：营业外收入	1,081,348.82	962,797.31
减：营业外支出	4,206,775.61	4,111,046.57
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,014,032,184.95	634,486,590.55

减：所得税费用	166,919,543.83	82,828,850.11
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	847,112,641.12	551,657,740.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	847,112,641.12	551,657,740.44
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	503,936,782.54	412,895,426.11
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	343,175,858.58	138,762,314.33
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	847,112,641.12	551,657,740.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	503,936,782.54	412,895,426.11
归属于少数股东的综合收益总额	343,175,858.58	138,762,314.33
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.6687	0.5471
（二）稀释每股收益	0.6687	0.5471

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：郑炳旭 主管会计工作负责人：黄晓冰 会计机构负责人：张澍

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	2,639,339.06	3,574,444.72

减：营业成本	1,002,380.82	1,002,380.82
税金及附加	2,274,697.22	954,191.09
销售费用		
管理费用	74,906,164.69	60,407,832.03
研发费用		
财务费用	-12,631,289.15	-51,593,178.53
其中：利息费用	43,685,749.07	51,335,287.07
利息收入	58,993,911.66	101,571,914.61
加：其他收益	522,638.11	349,780.06
投资收益（损失以“—”号填列）	194,793,364.09	1,060,402,358.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,148,622.03	1,620,571.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	1,554,350.41	5,023,200.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-72,060.88	-322,030.82
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	23,515.07	19,564.80
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	133,909,192.28	1,058,276,092.28
加：营业外收入		
减：营业外支出	6,952.44	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	133,902,239.84	1,058,276,092.28
减：所得税费用	-4,866,779.51	6,636,836.57
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	138,769,019.35	1,051,639,255.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	138,769,019.35	1,051,639,255.71
（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	138,769,019.35	1,051,639,255.71
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,485,096,237.09	4,795,488,204.78
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	2,951,248.24	25,386,263.94
收到其他与经营活动有关的现金	303,519,294.78	299,035,719.52
经营活动现金流入小计	7,791,566,780.11	5,119,910,188.24
购买商品、接受劳务支付的现金	5,581,063,538.65	3,369,524,232.12
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,396,692,520.13	867,417,050.26
支付的各项税费	508,770,294.11	337,810,986.53
支付其他与经营活动有关的现金	531,268,837.17	442,387,351.29
经营活动现金流出小计	8,017,795,190.06	5,017,139,620.20
经营活动产生的现金流量净额	-226,228,409.95	102,770,568.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,093,918.31	279,196,984.23
取得投资收益收到的现金	44,346,925.06	32,069,049.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,745,719.52	13,271,057.31
处置子公司及其他营业单位收到的	14,972,245.26	2,073,902.13

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,498,262,000.00	1,881,289,174.66
投资活动现金流入小计	5,764,420,808.15	2,207,900,167.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,608,327.19	296,687,892.77
投资支付的现金	440,389,800.27	267,753,758.44
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	734,351,049.99	181,366,183.22
支付其他与投资活动有关的现金	4,256,534,379.02	2,457,061,543.01
投资活动现金流出小计	5,869,883,556.47	3,202,869,377.44
投资活动产生的现金流量净额	-105,462,748.32	-994,969,209.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	38,395,479.92	9,000,000.00
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	2,462,633,510.79	2,011,014,814.41
收到其他与筹资活动有关的现金	63,438,081.27	88,821,456.97
筹资活动现金流入小计	2,564,467,071.98	2,108,836,271.38
偿还债务支付的现金	1,461,029,375.86	1,451,030,179.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	706,614,215.17	666,183,362.24
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	194,854,544.15	110,987,108.15
筹资活动现金流出小计	2,362,498,135.18	2,228,200,650.24
筹资活动产生的现金流量净额	201,968,936.80	-119,364,378.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,903,698.99	9,189,449.40
五、现金及现金等价物净增加额	-118,818,522.48	-1,002,373,570.88
加：期初现金及现金等价物余额	2,633,268,041.07	2,869,147,196.01
六、期末现金及现金等价物余额	2,514,449,518.59	1,866,773,625.13

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,369,353.00	2,530,000.00
收到的税费返还	4,186.86	
收到其他与经营活动有关的现金	20,612,118.64	108,268,974.38
经营活动现金流入小计	21,985,658.50	110,798,974.38
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	64,630.50
支付给职工以及为职工支付的现金	87,307,639.24	59,923,188.47
支付的各项税费	7,926,573.24	20,562,186.66
支付其他与经营活动有关的现金	29,192,447.26	25,038,548.76
经营活动现金流出小计	124,426,659.74	105,588,554.39
经营活动产生的现金流量净额	-102,441,001.24	5,210,419.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	93,918.31	129,196,984.23
取得投资收益收到的现金	285,912,273.32	835,969,330.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,000.00	33,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金	6,079,002,000.00	1,955,000,000.00
投资活动现金流入小计	6,365,073,191.63	2,920,199,314.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,940,034.68	1,734,354.52
投资支付的现金	1,543,880,490.90	122,687,018.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	4,375,963,523.46	2,639,631,256.26
投资活动现金流出小计	5,921,784,049.04	2,764,052,629.22
投资活动产生的现金流量净额	443,289,142.59	156,146,685.43
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	1,348,717,969.75	1,147,680,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,823,860,284.17	7,231,036,986.31
筹资活动现金流入小计	8,172,578,253.92	8,378,717,386.31
偿还债务支付的现金	887,513,440.00	1,148,875,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	395,741,828.16	464,823,467.19
支付其他与筹资活动有关的现金	7,799,298,900.48	7,786,681,848.23
筹资活动现金流出小计	9,082,554,168.64	9,400,380,315.42
筹资活动产生的现金流量净额	-909,975,914.72	-1,021,662,929.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,743,100.00
五、现金及现金等价物净增加额	-569,127,773.37	-853,562,723.69
加：期初现金及现金等价物余额	1,623,247,593.71	1,851,801,829.99
六、期末现金及现金等价物余额	1,054,119,820.34	998,239,106.30

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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	其他	小 计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	760,002,247.00				3,198,476,203.99	300,121,871.34		59,668,474.50	342,510,924.02		2,432,965,935.96		6,493,501,914.13	1,318,263,013.93	7,811,764,928.06
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	760,002,247.00				3,198,476,203.99	300,121,871.34		59,668,474.50	342,510,924.02		2,432,965,935.96		6,493,501,914.13	1,318,263,013.93	7,811,764,928.06

三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)					12,3 98,8 78.8 0			17,1 74,3 39.2 8			164, 809, 802. 59		194, 383, 020. 67	5,83 9,42 1,94 6.91	6,03 3,80 4,96 7.58
(一) 综合收益总额											503, 936, 782. 54		503, 936, 782. 54	343, 175, 858. 58	847, 112, 641. 12
(二) 所有者投入和减少资本					12,3 98,8 78.8 0								12,3 98,8 78.8 0	5,67 4,75 3,50 4.59	5,68 7,15 2,38 3.39
1. 所有者投入的普通股															
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					12,3 98,8 78.8 0								12,3 98,8 78.8 0	5,67 4,75 3,50 4.59	5,68 7,15 2,38 3.39
(三) 利润分配											- 339, 126, 979. 95		- 339, 126, 979. 95	- 180, 277, 291. 78	- 519, 404, 271. 73
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有 者(或股 东)的分配											- 339, 126, 979. 95		- 339, 126, 979. 95	- 180, 277, 291. 78	- 519, 404, 271. 73
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								17,1 74,3 39.2 8					17,1 74,3 39.2 8	1,76 9,87 5.52	18,9 44,2 14.8 0
1. 本期提 取								269, 329, 250. 00					269, 329, 250. 00	56,6 35,8 76.2 5	325, 965, 126. 25
2. 本期使 用								252, 154, 910. 72					252, 154, 910. 72	54,8 66,0 00.7 3	307, 020, 911. 45
（六）其他															
四、本期期 末余额	760, 002, 247. 00				3,21 0,87 5,08 2.79	300, 121, 871. 34		76,8 42,8 13.7 8	342, 510, 924. 02		2,59 7,77 5,73 8.55		6,68 7,88 4,93 4.80	7,15 7,68 4,96 0.84	13,8 45,5 69,8 95.6 4

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	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	其 他	小 计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期 末余额	759, 652, 710. 00				3,38 5,36 1,83 5.85	171, 993, 438. 18		45,5 59,0 52.8 1	228, 757, 117. 99		2,22 2,48 5,66 7.04		6,46 9,82 2,94 5.51	1,47 4,59 7,48 0.82	7,94 4,42 0,42 6.33
加：会 计政策变更															
前 期差错更正															
其 他															
二、本年期 初余额	759, 652, 710. 00				3,38 5,36 1,83 5.85	171, 993, 438. 18		45,5 59,0 52.8 1	228, 757, 117. 99		2,22 2,48 5,66 7.04		6,46 9,82 2,94 5.51	1,47 4,59 7,48 0.82	7,94 4,42 0,42 6.33
三、本期增 减变动金额 （减少以“—					11,8 08,6 86.8 7	95,6 35,1 23.7 5		16,5 18,2 43.8 0			- 9,91 5,75 9.33		- 77,2 23,9 52.4	- 30,0 35,9 50.1	- 107, 259, 902.

”号填列)													1	6	57
(一) 综合收益总额											412,895,426.11		412,895,426.11	138,966,400.24	551,861,826.35
(二) 所有者投入和减少资本					11,808,686.87	95,635,123.75							-83,826,436.88	38,529,784.11	-45,296,652.77
1. 所有者投入的普通股															
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					11,808,686.87	95,635,123.75							-83,826,436.88	38,529,784.11	-45,296,652.77
(三) 利润分配											-422,811,185.44		-422,811,185.44	-213,817,366.62	-636,628,552.06
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有(或股东)的分配											-422,811,185.44		-422,811,185.44	-213,817,366.62	-636,628,552.06
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								16,518,243.80					16,518,243.80	6,285,232.11	22,803,475.91
1. 本期提取								178,814,437.93					178,814,437.93	12,700,348.31	191,514,786.24
2. 本期使用								162,296,194.13					162,296,194.13	6,415,116.20	168,711,310.33
（六）其他															
四、本期期末余额	759,652,710.00				3,397,170,522.72	267,628,561.93		62,077,296.61	228,757,117.99		2,212,569,907.71		6,392,598,993.10	1,444,561,530.66	7,837,160,523.76

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	760,002,247.00				3,799,418,880.87	300,121,871.34			334,340,388.63	1,199,688,898.85		5,793,328,544.01
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	760,002,247.00				3,799,418,880.87	300,121,871.34			334,340,388.63	1,199,688,898.85		5,793,328,544.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					12,173,839.70					-200,357,960.60		-188,184,120.90
（一）综合收益总额										138,769,019.35		138,769,019.35
（二）所有					12,17							12,17

者投入和减少资本					3,839.70							3,839.70
1. 所有者投入的普通股												
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					12,173,839.70							12,173,839.70
4. 其他												
(三) 利润分配										-339,126,979.95		-339,126,979.95
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-339,126,979.95		-339,126,979.95
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末	760,0				3,811,	300,1			334,3	999,3		5,605,

末余额	02,24 7.00				592,7 20.57	21,87 1.34			40,38 8.63	30,93 8.25		144,4 23.11
-----	---------------	--	--	--	----------------	---------------	--	--	---------------	---------------	--	----------------

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	759,652,710.00				3,770,361,036.88	171,993,438.18			220,586,582.60	749,438,932.22		5,328,045,823.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	759,652,710.00				3,770,361,036.88	171,993,438.18			220,586,582.60	749,438,932.22		5,328,045,823.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					11,808,686.87	95,635,123.75				628,828,070.27		545,001,633.39
（一）综合收益总额										1,051,639,255.71		1,051,639,255.71
（二）所有者投入和减少资本					11,808,686.87	95,635,123.75						-83,826,436.88
1．所有者投入的普通股												
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					11,808,686.87	95,635,123.75						-83,826,436.88
4．其他												
（三）利润分配										-422,811,185.44		-422,811,185.44
1．提取盈余公积												
2．对所有 者（或股 东）的分配										-422,811,185.44		-422,811,185.44

										5.44		5.44
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	759,652,710.00				3,782,169,723.75	267,628,561.93			220,586,582.60	1,378,267,002.49		5,873,047,456.91

三、公司基本情况

广东宏大控股集团股份有限公司（以下简称“本公司”）系经广东省人民政府国有资产监督管理委员会批准，于 2007 年 12 月正式成立，公司的统一社会信用代码为 91440000190321349C。2012 年 6 月在深圳证券交易所上市。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司注册资本为人民币 760,002,247.00 元，实收资本为人民币 760,002,247.00 元，股本情况详见附注七、41。

2、公司注册地址

公司注册地址：广州市天河区珠江新城华夏路 49 号之二津滨腾越大厦北塔 21 层。

3、公司总部办公地址

公司总部办公地址：广州市天河区兴民路 222 号之三（C3 栋）天盈广场东塔 56 层。

4、公司主要经营活动

公司的业务性质和主要经营活动：公司三大业务板块为矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售以及防务装备的生产与销售。公司的主要业务范围为：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；技术开发；企业管理；非居住房地产租赁。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2025 年 8 月 21 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及境外子公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于 900 万元
重要的单项计提坏账准备的合同资产	单项金额大于 50 万元
重要的预付款项	单项金额大于 270 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额大于 370 万元
重要的应付账款	单项金额大于 2200 万元
重要的其他应付款	单项金额大于 1200 万元
重要的在建工程	单项金额大于 1500 万元

重要的研发项目	单项金额大于 500 万元
重要的非全资子公司	期末净资产大于 3.6 亿元
重要的合营企业及联营企业	期末净资产大于 200 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司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。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对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，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、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

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其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。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A.一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及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；合并现金流量表时，将该子公司以及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；同时应当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。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

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

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业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，如果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，应当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；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，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

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下列一种或多种情况，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：

- （A）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （B）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （C）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （D）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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）开始持续计算的可辨认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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产；B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A.以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可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，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，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。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类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。

（2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；C.属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D.以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

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

③金融负债的后续计量

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C.属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D.以摊余成本计量的金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、20。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入

衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- ②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(8) 金融资产减值

①减值准备的确认方法

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债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金、应收工程款等）和合同资产、应收租赁款，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对含重大融资成分的应收款项（含应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等）和合同资产、应收融资租赁款，本公司自初始确认时起均按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和合同资产，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

12、应收票据

应收票据组合

组合名称	确定组合的依据
应收票据组合 1	信用级别较高的银行承兑汇票
应收票据组合 2	信用级别较低的银行承兑汇票
应收票据组合 3	商业承兑汇票

——信用级别较高的银行承兑汇票，是指由以下银行承兑的汇票：

(1) 6 家“国有大型商业银行”如：中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行和中国邮政储蓄银行；

(2) 10 家“上市股份制商业银行”如：招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行和渤海银行。

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

公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

13、应收账款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，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。

本公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别：

项目	确定组合的依据
组合 1：工程矿服组合	工程矿服的客户具有相同的信用风险特征
组合 2：民爆炸药组合	民爆炸药的客户具有相同的信用风险特征
组合 3：防务装备组合	防务装备的客户具有相同的信用风险特征
组合 4：能源化工组合	能源化工的客户具有相同的信用风险特征

14、应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。本公司的应收款项融资主要包括信用级别较高的银行承兑汇票。

本公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收款项融资分为不同组别：

项目	确定组合的依据
组合 1：工程矿服组合	工程矿服的客户具有相同的信用风险特征
组合 2：民爆炸药组合	民爆炸药的客户具有相同的信用风险特征
组合 3：防务装备组合	防务装备的客户具有相同的信用风险特征
组合 4：能源化工组合	能源化工的客户具有相同的信用风险特征

会计处理方法参见本会计政策之 11 金融工具中划分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相关处理。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

项目	确定组合的依据
组合 1：投标保证金	本组合为日常经营活动中起到投标责任担保作用的应收款项
组合 2：履约保证金及押金	本组合为日常经营活动中各类履约保证金、押金、质保金等应收款项
组合 3：员工备用金	本组合为日常经营活动中员工借支的应收款项

组合 4：其他往来款	本组合为日常经营活动中的合作暂付款、暂时代垫代付款及其他应收款项
组合 5：合并范围内关联方往来款	本组合为合并范围内关联方往来款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

16、合同资产

项目	确定组合的依据
组合 1：工程矿服组合	工程矿服的客户具有相同的信用风险特征
组合 2：民爆炸药组合	民爆炸药的客户具有相同的信用风险特征
组合 3：防务装备组合	防务装备的客户具有相同的信用风险特征
组合 4：能源化工组合	能源化工的客户具有相同的信用风险特征

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款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。

17、存货

（1）存货的分类

存货主要包括合同履约成本、原材料、周转材料、在产品、产成品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：按先进先出法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①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；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。

②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。

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：

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

(2) 终止经营的认定标准

终止经营是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置计划的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(3) 列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②信用风险显著增加的评估

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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- D. 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

③已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

20、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时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，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

21、长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收融资租赁款

项目	确定组合的依据
组合 1：融资租赁款	本组合为日常经营活动中起到投标责任担保作用的应收款项
组合 2：应收质保金	本组合为日常经营活动中各类履约保证金、押金、质保金等应收款项
组合 3：应收工程款	本组合为日常经营活动中员工借支的应收款项

对于应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

22、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动

才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并，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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照支付的合并对价的公允价值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初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 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。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本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）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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投资收益。

②权益法核算：

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

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本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，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，并按照本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。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期

股权投资账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D. 本公司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。

③ 处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A. 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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，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。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产：包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、28、长期资产减值。

24、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含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计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-50	3.00-5.00	1.90-4.85
机械设备	年限平均法	5-10	3.00-5.00	9.50-19.40
运输设备	年限平均法	5-10	3.00-5.00	9.50-19.40
办公设备及电子设备	年限平均法	5	3.00-5.00	19.00-19.40

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机械设备、运输设备、办公设备及电子设备。

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、28。

25、在建工程

（1）在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，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，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

本公司房屋建筑物具体转为固定资产的标准和时点为竣工并达预定可使用状态；需要安装的机器设备具体转为固定资产的标准和时点为完成安装验收并达预定可使用状态。

（3）在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三、28。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

27、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产分为土地使用权、专利权、商标及销售网络、办公软件、产能使用费等。

（1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

（2）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40-50 年	法定使用权
专利权	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
非专利技术	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标及销售网络	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
办公软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
产能使用费	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、28。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用、设计费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，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、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- ③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

28、长期资产减值

（1）长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

（2）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

29、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

30、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

31、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A.根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B.设定受益计划存在资产的，将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，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；

C.期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业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；②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

32、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

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

33、股份支付

（1）股份支付的种类

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

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

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

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

②以现金结算的股份支付

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

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

34、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，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，该金额应当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。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造服务发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司业务收入主要来源于矿山开采、民爆产品和防务装备产品销售，本公司的矿山开采业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。

对于固定总价合同，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。

当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于固定综合单价合同，本公司采用产出法，即按照本期完成的工作量及对应的综合单价确认收入。

本公司的民爆产品和防务装备产品销售业务，通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“民用爆破相关业务”的披露要求

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权

时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，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，该金额应当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。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造服务发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司业务收入主要来源于矿山开采、民爆产品和防务装备产品销售，本公司的矿山开采业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。

对于固定总价合同，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。

当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于固定综合单价合同，本公司采用产出法，即按照本期完成的工作量及对应的综合单价确认收入。

本公司的民爆产品和防务装备产品销售业务，通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

35、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

- （1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

（1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：交易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）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司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。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：**A**：商誉的初始确认；**B**：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易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）；**C**：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- ①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- ②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

38、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 100,000.00 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额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。

（4）本公司作为承租人

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

2.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3.承租人发生的初始直接费用；

4.承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注“五、11、金融工具”。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（5）租赁变更

①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

②本公司作为出租人

属于经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回交易

本公司按照本附注 28、收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

39、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

（2）套期会计

①套期会计的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

A.公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

B.现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，且将影响企业的损益。

C.境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

②套期会计方法及套期工具

套期会计方法是指公司将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

套期工具是指公司为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。被套期项目是指公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：

A.套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

B.在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；

C.套期关系符合套期有效性的要求。套期同时满足下列条件的，应当认定套期关系符合套期有效性要求：

（A）被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动；

（B）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；

（C）套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

③套期会计确认和计量

A.公允价值套期满足上述条件的，应当按照下列规定处理：

（A）套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益；

（B）被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

B.现金流量套期满足上述条件的，应当按照下列规定处理：

（A）套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，应当计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，应当按照下列两项的绝对额中较低者确定：

a.套期工具自套期开始的累计利得或损失；

b.被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额应当为当期现金流量套期储备的变动额。

（B）套期工具产生的利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。公司应当按照下列规定对现金流量套期储备进行后续处理：

a.被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，公司应当将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额；

b.对于不属于上述 a.涉及的现金流量套期，公司应当在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益；

c.如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，公司应当将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

C.境外经营净投资套期满足上述条件的，应当按照下列规定处理：

（A）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益；

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

（B）套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

公司对套期关系作出再平衡的，应当在调整套期关系之前确定套期关系的套期无效部分，并将相关利得或损失立即计入当期损益。同时，更新在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生原因的分析，并相应更新套期关系的书面文件。

套期关系再平衡可能会导致企业增加或减少指定套期关系中被套期项目或套期工具的数量。企业增加了指定的被套期项目或套期工具的，增加部分自指定增加之日起作为套期关系的一部分进行处理；企业减少了指定的被套期项目或套期工具的，减少部分自指定减少之日起不再作为套期关系的一部分，作为套期关系终止处理。

（3）债务重组

①本公司作为债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

②本公司作为债权人

以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债权人应当在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括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。投资性房地产的成本，包括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。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括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。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。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照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计量其初始投资成本。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。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。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。

（4）专项储备

公司提取的安全生产费用直接计入成本费用，同时计入“专项储备”项目单独反映。按规定范围使用安全生产费时，属于支付安全生产检查等费用性支出时，直接冲减“专项储备”；用以购建安全防护资产等形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成的固定资产的成本冲减“专项储备”，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

1) 建设工程施工企业以建筑安装工程造价为依据，于月末按工程进度计算提取企业安全生产费用。提取标准如下：

- ①矿山工程 3.5%；
- ②铁路工程、房屋建筑工程、城市轨道交通工程 3%；
- ③水利水电工程、电力工程 2.5%；
- ④冶炼工程、机电安装工程、化工石油工程、通信工程 2%；
- ⑤市政公用工程、港口与航道工程、公路工程 1.5%。

在《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定实施前建设工程项目已经完成招投标并签订合同的，安全生产费用按照原规定提取标准执行。

2）民用爆炸物品生产企业以上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额，并逐月平均提取。具体如下：

- ①上一年度营业收入不超过 1000 万元的，按照 4%提取；
- ②上一年度营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2%提取；
- ③上一年度营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；
- ④上一年度营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

3）军工危险化学品研制、生产与试验企业，包括火炸药、推进剂、弹药（含战斗部、引信、火工品）、火箭导弹发动机、燃气发生器等，提取标准如下：

- ①上一年度营业收入不超过 1000 万元的，按照 5%提取；
- ②上一年度营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 3%提取；
- ③上一年度营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 1%提取；
- ④上一年度营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.5%提取。

4）交通运输企业以上一年度营业收入为依据，确定本年度应计提金额，并逐月平均提取。具体如下：

- ①普通货运业务 1%；
- ②客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务 1.5%。

40、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	0%； 3%； 5%； 6%； 9%； 13%
城市维护建设税	应纳税所得额	8.25%； 15%； 17%； 20%； 24%； 25%； 28%； 29%； 29.5%； 30%； 35%
企业所得税	应纳税所得额	15%； 17%； 20%； 24%； 25%； 29%； 35%
教育费附加	应交增值税额	3%
地方教育附加	应交增值税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
宏大链邵矿业有限公司	15%
宏大國際(香港)控股有限公司	8.25%
鞍矿爆破老挝工程独资有限公司	20%
宏大链邵老挝工程有限责任公司	20%
宏大工程(老)有限公司	20%
宏大爆破(马)有限公司	24%
宏大链邵圭亚那建设公司	25%
宏大蒙古工程有限责任公司	25%
宏大链邵刚果工程有限责任公司(刚果布)	28%
宏大爆破巴基斯坦工程有限公司	29%
宏大南方炸药股份有限公司	29.50%
宏大秘鲁工程有限责任公司	29.50%
坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司	30%
坦桑尼亚宏大爆破有限公司	30%
宏大爆破工程集团有限责任公司(赞比亚)	30%
宏大刚果金工程有限责任公司	30%
宏大链邵哥伦比亚简易股份公司	35%
宏大几内亚工程有限责任公司	35%

2、税收优惠

1、企业所得税

1) 子公司广东安粤民爆器材有限公司、广东宏大制导技术有限公司、清远市清新区物资有限公司、甘肃静宁兴安商贸有限公司、广州市宏大爆破工程有限公司、锡林郭勒盟行安运输服务有限公司、江门市新会区润城物资有限公司、乌兰察布市日昌运输有限责任公司、阿克塞安顺运输有限公司、静宁陇兴化工汽车运输有限责任公司、甘肃兴菱爆破有限公司、广东宏大砂石有限公司、北京广业宏大矿业设计研究院有限公司、赤峰市通缘爆破有限责任公司、连南瑶族自治县宏华运输有限责任公司、锡林郭勒盟通缘爆破有限责任公司、呼伦贝尔市通缘爆破有限责任公司、兴安盟通缘爆破有限责任公司、内蒙古天安配送服务有限公司、通辽市天安爆破有限公司、宜兴苏南爆破工程有限公司、阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司、呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司、和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司、雪峰创新(北京)科技有限公司、博尔塔拉蒙古自治州雪峰爆破工程有限公司、托克逊县安顺达矿山技术有限责任公司、乌鲁木齐金太阳运输有限责任公司、哈密三岭保安服务有限公司、青河县雪峰危险品运输有限公司、青河县雪峰民用爆炸物品经营有限公司、眉山玉象胡杨企业管理有限公司、新疆西域胡杨职业培训有限公司、新疆塔城鑫兴民用爆破器材专卖有限责任公司、北京玉象胡杨供应链管理有限公司均为小型微利企业。根据国家税务总局公告 2023 年第 12 号规定，国家税务总局公告 2022 年第 13 号规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；根据税务总局公告 2022 年第 13 号《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》规定，对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据税务总局公告 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，“对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。”

2) 子公司赤峰市通缘爆破有限责任公司、内蒙古天安配送服务有限公司根据国家税务总局公告 2023 年第 6 号、2023 年第 12 号规定，2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；另据内财税[2019] 227 号文件，内蒙古自治区财政厅、国家税务总局内蒙古自治区税务局关于明确享受《内蒙古自治区党委、自治区人民政府印发〈关于促进民营经济高质量发展若干措施〉的通知》有关免征企业所得税地方分享部分优惠政策的小型微利企业范围的通知，免征企业所得税地方分享部分(即 40% 部分)，实际按 3% 缴纳企业所得税。

3) 根据《财政部、税务总局和国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)文件精神，子公司察右中旗柯达化工有限责任公司、阿拉善左旗北方和平化工有限公司、内蒙古日盛民爆集团日昊

化工有限公司、内蒙古吉安化工有限责任公司、呼伦贝尔吉安化工有限责任公司、酒泉兴安民爆器材有限公司、平凉兴安民爆器材有限公司、甘肃鑫安爆破工程有限责任公司、新疆宏大爆破工程有限公司和甘肃宏大民爆器材有限公司嘉峪关分公司、尼勒克县雪峰民用爆破器材有限责任公司、哈密雪峰三岭民用爆破器材有限责任公司、新疆雪峰捷盛化工有限公司、阜康雪峰科技有限公司、伊吾雪峰科技有限公司、沙雅丰合能源有限公司、昌吉雪峰爆破工程有限公司、新疆巴州万方物资产业有限公司旧车交易市场、巴州雪峰顺运输有限公司、新疆玉象胡杨化工有限公司、新疆金象赛瑞化工科技有限公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

4) 本公司之下列子公司被认定为高新技术企业，2025 年度按 15% 的税率计缴企业所得税：

编号	纳税主体名称	证书编号	获得证书的时间	有效期
1	罗定宏大民爆有限公司	GR202244010490	2022 年	三年
2	宏大爆破工程集团有限责任公司	GR202244007091	2022 年	三年
3	北京中科力爆炸技术工程有限公司	GR202211003424	2022 年	三年
4	鞍钢矿业爆破有限公司	GR202321000740	2023 年	三年
5	青岛盛世普天科技有限公司	GR202237102153	2022 年	三年
6	福建省新华都工程有限责任公司	GR202235000686	2022 年	三年
7	湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	GR202343000688	2023 年	三年
8	广东华威化工股份有限公司	GR202344011023	2023 年	三年
9	广东省四〇一厂有限公司	GR202444008659	2024 年	三年
10	广东宏大韶化民爆有限公司	GR202344005643	2023 年	三年
11	宜兴市阳生化工有限公司	GR202332008260	2023 年	三年
12	内蒙古日盛民爆集团日昊化工有限公司	GR202415000516	2024 年	三年
13	察右中旗柯达化工有限责任公司	GR202415000410	2024 年	三年
14	阿拉善左旗北方和平化工有限公司	GR202315000518	2023 年	三年
15	广东宏大防务科技股份有限公司	GR202344014658	2023 年	三年
16	金宏智能无人系统(广东)有限公司	GR202444003130	2024 年	三年
17	深圳雪峰电子有限公司	GR202244207653	2022 年	三年
18	新疆安能爆破工程有限公司	GR202365000119	2023 年	三年

2、其他与企业所得税相关的税收优惠：

1) 根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2016〕52 号）对安置残疾人单位的企业所得税政策，本公司对符合条件的残疾人工资进行了加计扣除。

2) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令第 797 号），企业购置并实际使用《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》、《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》和《安全生产专用设备企业所得税优惠目录》规定的环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的，该专用设备的投资额的 10% 可以从企业当年的应纳税额中抵免；当年不足抵免的，可以在以后 5 个纳税年度结转抵免。

3) 根据财政部、国家税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号）的规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

4) 根据财政部、税务总局公告 2023 年第 37 号，企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75 号）、《财政部国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106 号）等相关规定执行。

5) 根据《财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

6) 根据财政部和税务总局《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 10 号），对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,354,466.59	2,584,359.17
银行存款	2,511,095,052.00	2,623,528,521.12
其他货币资金	271,396,765.86	257,124,283.61
合计	2,785,846,284.45	2,883,237,163.90
其中：存放在境外的款项总额	163,259,702.34	110,301,357.92

其他说明

注：公司期末受限的资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
汇票保证金	232,664,358.60	223,505,398.25
保函保证金	38,775,382.89	26,445,900.21
冻结资金及其他	20,159,561.01	17,824.37
合计	291,599,302.50	249,969,122.83

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	251,554,350.41	1,413,462,111.19
其中：		
理财投资	250,191,448.29	1,400,461,712.33
外汇合约	1,362,902.12	13,000,398.86
其中：		
合计	251,554,350.41	1,413,462,111.19

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	752,082,938.39	563,755,297.08
商业承兑票据	198,734,632.79	341,687,815.32
减：坏账准备	-7,866,640.95	-5,880,043.79
合计	942,950,930.23	899,563,068.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	950,817,571.18	100.00%	7,866,640.95	0.83%	942,950,930.23	905,443,112.40	100.00%	5,880,043.79	0.65%	899,563,068.61
其中：										
银行承兑汇票	752,082,938.39	79.10%		0.00%	752,082,938.39	563,755,297.08	62.26%		0.00%	563,755,297.08
商业承兑汇票	198,734,632.79	20.90%	7,866,640.95	3.96%	190,867,991.84	341,687,815.32	37.74%	5,880,043.79	1.72%	335,807,771.53
合计	950,817,571.18	100.00%	7,866,640.95	0.83%	942,950,930.23	905,443,112.40	100.00%	5,880,043.79	0.65%	899,563,068.61

按组合计提坏账准备类别名称：按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
工程矿服组合	485,595,654.18		0.00%
民爆炸药组合	225,009,810.41		0.00%
防务装备组合	3,058,976.39		0.00%
能源化工组合	38,418,497.41		0.00%
合计	752,082,938.39		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
工程矿服组合	158,005,960.48	6,832,099.15	4.32%
民爆炸药组合	40,728,672.31	1,034,541.80	2.54%
合计	198,734,632.79	7,866,640.95	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑票据	5,880,043.79	467,900.91	546,707.85		2,065,404.10	7,866,640.95
合计	5,880,043.79	467,900.91	546,707.85		2,065,404.10	7,866,640.95

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	40,129,371.61
合计	40,129,371.61

(5) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		432,429,391.04
商业承兑票据		164,041,472.90
合计		596,470,863.94

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,019,177,955.02	2,199,947,705.10
1 至 2 年	326,893,642.33	304,592,755.09
2 至 3 年	98,633,033.82	96,415,484.98
3 年以上	464,539,157.71	429,523,025.42
3 至 4 年	38,049,301.48	31,371,591.55
4 至 5 年	38,981,344.18	33,194,109.70
5 年以上	387,508,512.05	364,957,324.17
合计	4,909,243,788.88	3,030,478,970.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	327,737,620.01	6.68%	322,969,269.00	98.55%	4,768,351.01	302,461,150.41	9.98%	291,436,852.87	96.36%	11,024,297.54
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	4,581,506,168.87	93.32%	282,085,758.96	6.16%	4,299,420,409.90	2,728,017,820.18	90.02%	204,191,749.91	7.48%	2,523,826,070.27
其中：										
组合 1：工程矿服组合	3,533,360,119.60	71.97%	178,603,933.10	5.05%	3,354,756,186.49	2,256,347,894.46	74.46%	166,481,802.37	7.38%	2,089,866,092.09
组合 2：民爆炸药组合	752,394,987.56	15.33%	77,700,896.07	10.33%	674,694,091.49	328,011,032.00	10.82%	30,973,083.84	9.44%	297,037,948.16
组合 3：防务装备组合	98,958,498.15	2.02%	4,870,135.91	4.92%	94,088,362.24	143,658,893.72	4.74%	6,736,863.70	4.69%	136,922,030.02
组合 4：能源化工组合	196,792,563.56	4.01%	20,910,793.88	10.63%	175,881,769.68					
合计	4,909,243,788.88	100.00%	605,055,027.96	12.32%	4,304,188,760.91	3,030,478,970.59	100.00%	495,628,602.78	16.35%	2,534,850,367.81

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	238,373,464.94	238,373,464.94	238,373,464.94	238,373,464.94	100.00%	根据诉讼实际执行、应收账款回款情况计提
第二名			26,338,230.24	26,338,230.24	100.00%	款项难以收回
第三名	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%	款项难以收回
第四名	9,175,379.33	9,175,379.33	9,175,379.33	9,175,379.33	100.00%	款项难以收回
第五名	6,712,582.00	6,712,582.00	6,712,582.00	6,712,582.00	100.00%	款项难以收回
其他	38,199,724.14	27,175,426.60	37,137,963.50	32,369,612.49	87.16%	
合计	302,461,150.41	291,436,852.87	327,737,620.01	322,969,269.00		

按组合计提坏账准备类别名称：按工程矿服组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,142,566,767.20	73,407,662.38	2.34%
1 至 2 年	221,819,278.97	17,103,747.36	7.71%
2 至 3 年	67,751,861.73	10,989,191.45	16.22%
3 至 4 年	20,857,110.23	6,197,515.66	29.71%
4 至 5 年	15,347,188.68	6,665,185.13	43.43%
5 年以上	65,017,912.79	64,240,631.12	98.80%
合计	3,533,360,119.60	178,603,933.10	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：按民爆炸药组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	619,323,686.18	30,241,322.68	4.88%
1 至 2 年	80,232,971.45	10,618,710.91	13.23%
2 至 3 年	18,680,165.76	8,399,533.99	44.96%
3 至 4 年	12,659,951.59	7,724,024.55	61.01%
4 至 5 年	8,257,592.39	7,476,683.75	90.54%
5 年以上	13,240,620.19	13,240,620.19	100.00%
合计	752,394,987.56	77,700,896.07	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：按防务装备组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	96,034,869.83	4,331,227.04	4.51%
1 至 2 年	2,586,401.07	262,587.79	10.15%
3 至 4 年	64,355.50	31,695.08	49.25%
4 至 5 年	144,850.00	116,604.25	80.50%
5 年以上	128,021.75	128,021.75	100.00%
合计	98,958,498.15	4,870,135.91	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：按能源化工组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	160,242,631.81	8,012,131.59	5.00%
1 至 2 年	16,188,580.87	1,618,858.09	10.00%
2 至 3 年	8,085,791.50	2,425,737.45	30.00%
3 至 4 年	3,728,414.20	1,864,207.10	50.00%
4 至 5 年	7,786,427.68	6,229,142.15	80.00%
5 年以上	760,717.50	760,717.50	100.00%
合计	196,792,563.56	20,910,793.88	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	291,436,852.87		2,675,459.46	2,371,126.08	36,579,001.67	322,969,269.00
按组合计提坏账准备	204,191,749.91	44,523,428.05	31,772,505.03	34,222.75	65,177,308.78	282,085,758.96
合计	495,628,602.78	44,523,428.05	34,447,964.49	2,405,348.83	101,756,310.45	605,055,027.96

(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	275,936,528.75	107,363,790.70	383,300,319.45	5.56%	9,403,027.78
第二名	238,373,464.94		238,373,464.94	3.46%	238,373,464.94
第三名	189,492,445.06	207,403.88	189,699,848.94	2.75%	2,881,790.01
第四名	187,175,053.27	117,584,568.76	304,759,622.03	4.42%	5,685,483.96
第五名	111,616,594.10		111,616,594.10	1.62%	1,674,248.91
合计	1,002,594,086.12	225,155,763.34	1,227,749,849.46	17.81%	258,018,015.60

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	88,562,281.03	88,562,281.03	0.00	88,562,281.03	88,562,281.03	0.00
按组合计提坏账准备：工程矿服组合	1,883,680,396.01	85,667,507.59	1,798,012,888.42	1,489,819,430.56	66,655,532.43	1,423,163,898.13
按组合计提坏账准备：民爆炸药组合	6,430,407.99	1,054,459.22	5,375,948.77	6,821,026.99	1,078,110.59	5,742,916.40
合计	1,978,673,085.03	175,284,247.84	1,803,388,837.19	1,585,202,738.58	156,295,924.05	1,428,906,814.53

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	88,562,281.03	4.48%	88,562,281.03	100.00%	0.00	88,562,281.03	5.59%	88,562,281.03	100.00%	0.00
其中:										
按组合计提坏账准备	1,890,110,804.00	95.52%	86,721,966.81	4.59%	1,803,388,837.19	1,496,640,457.55	94.41%	67,733,643.02	4.53%	1,428,906,814.53
其中:										
工程矿服组合	1,883,680,396.01	95.20%	85,667,507.59	4.55%	1,798,012,888.42	1,489,819,430.56	93.98%	66,655,532.43	4.47%	1,423,163,898.13
民爆炸药组合	6,430,407.99	0.32%	1,054,459.22	16.40%	5,375,948.77	6,821,026.99	0.43%	1,078,110.59	15.81%	5,742,916.40
合计	1,978,673,085.03	100.00%	175,284,247.84	8.86%	1,803,388,837.19	1,585,202,738.58	100.00%	156,295,924.05	9.86%	1,428,906,814.53

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	43,806,065.66	43,806,065.66	43,806,065.66	43,806,065.66	100.00%	款项难以收回
第二名	19,289,367.79	19,289,367.79	19,289,367.79	19,289,367.79	100.00%	款项难以收回
第三名	16,382,022.74	16,382,022.74	16,382,022.74	16,382,022.74	100.00%	款项难以收回
第四名	3,078,525.01	3,078,525.01	3,078,525.01	3,078,525.01	100.00%	款项难以收回
第五名	3,038,924.23	3,038,924.23	3,038,924.23	3,038,924.23	100.00%	款项难以收回
第六名	2,398,395.69	2,398,395.69	2,398,395.69	2,398,395.69	100.00%	款项难以收回
第七名	568,979.91	568,979.91	568,979.91	568,979.91	100.00%	款项难以收回
合计	88,562,281.03	88,562,281.03	88,562,281.03	88,562,281.03		

按组合计提坏账准备类别名称: 按工程矿服组合计提坏账准备的合同资产

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,616,203,863.78	28,152,336.64	1.74%
1-2 年	148,368,944.85	12,166,253.48	8.20%
2-3 年	47,992,811.55	7,578,064.94	15.79%
3-4 年	33,427,407.05	9,804,258.49	29.33%
4-5 年	16,587,574.26	7,132,656.93	43.00%
5 年以上	21,099,794.52	20,833,937.11	98.74%
合计	1,883,680,396.01	85,667,507.59	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: ②按民爆炸药组合计提坏账准备的合同资产

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,662,191.20	286,242.43	5.06%
3-4 年	768,216.79	768,216.79	100.00%
合计	6,430,407.99	1,054,459.22	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提坏账准备：工程矿服组合	23,596,772.26	7,921,056.53		
按组合计提坏账准备：民爆炸药组合	70,373.25	94,024.62		
合计	23,667,145.51	8,015,081.15		

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	875,671,641.32	493,895,604.52
合计	875,671,641.32	493,895,604.52

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	875,671,641.32	100.00%			875,671,641.32	493,895,604.52	100.00%			493,895,604.52
其中：										
工程矿服组合	337,287,924.06	38.52%			337,287,924.06	308,095,765.57	62.38%			308,095,765.57
民爆炸药组合	214,651,938.00	24.51%			214,651,938.00	183,114,402.88	37.08%			183,114,402.88
防务装备组合						2,685,436.07	0.54%			2,685,436.07
能源化工组合	323,731,779.26	36.97%			323,731,779.26					
合计	875,671,641.32	100.00%			875,671,641.32	493,895,604.52	100.00%			493,895,604.52

按组合计提坏账准备类别名称：按工程矿服组合计提坏账准备的应收票据

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	337,287,924.06		

合计	337,287,924.06		
----	----------------	--	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: 按民爆炸药组合计提坏账准备的应收票据

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	214,651,938.00		
合计	214,651,938.00		

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: 按防务装备组合计提坏账准备的应收票据

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	0.00		
合计	0.00		

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: 按能源化工组合计提坏账准备的应收票据

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	323,731,779.26		
合计	323,731,779.26		

(3) 期末公司已质押的应收款项融资

单位: 元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	202,799,139.07
合计	202,799,139.07

(4) 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

单位: 元

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	1,262,716,035.71	
合计	1,262,716,035.71	

7、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	12,354,570.03	
其他应收款	278,325,146.32	134,557,112.82
合计	290,679,716.35	134,557,112.82

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	3,933,517.40	
宏大辽邵矿业有限公司	8,421,052.63	
合计	12,354,570.03	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
投标保证金	155,863,745.54	27,873,434.89
履约保证金及押金	112,569,306.32	118,914,968.22
员工备用金	43,751,728.57	32,034,463.00
其他往来款	234,172,315.72	70,356,747.94
合计	546,357,096.15	249,179,614.05

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	212,530,722.01	81,193,188.02
1 至 2 年	32,448,308.35	18,166,199.00
2 至 3 年	39,141,696.17	34,229,120.46
3 年以上	262,236,369.62	115,591,106.57
3 至 4 年	18,715,482.34	16,945,508.43
4 至 5 年	25,792,488.12	17,235,816.20
5 年以上	217,728,399.16	81,409,781.94
合计	546,357,096.15	249,179,614.05

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	144,903,859.17	26.52%	144,703,202.50	99.86%	200,656.67	32,762,204.21	13.15%	32,561,547.54	99.39%	200,656.67

其中：										
按组合计提坏账准备	401,453,236.98	73.48%	123,328,747.34	30.72%	278,124,489.64	216,417,409.84	86.85%	82,060,953.69	37.92%	134,356,456.15
其中：										
投标保证金	155,863,745.54	28.53%	33,582,370.67	21.55%	122,281,374.87	27,873,434.89	11.19%	7,244,918.43	25.99%	20,628,516.46
履约保证金及押金	103,415,351.48	18.93%	41,519,314.51	40.15%	61,896,036.97	109,662,663.38	44.01%	43,087,170.52	39.29%	66,575,492.86
员工备用金	41,193,213.58	7.54%	6,870,046.99	16.68%	34,323,166.59	30,371,645.58	12.19%	5,509,631.52	18.14%	24,862,014.06
其他往来款	100,980,926.38	18.48%	41,357,015.17	40.96%	59,623,911.21	48,509,665.99	19.47%	26,219,233.22	54.05%	22,290,432.77
合计	546,357,096.15	100.00%	268,031,949.84	49.06%	278,325,146.31	249,179,614.05	100.00%	114,622,501.23	46.00%	134,557,112.82

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名			80,407,200.00	80,407,200.00	100.00%	款项难以收回
第二名			13,943,243.58	13,943,243.58	100.00%	款项难以收回
第三名			7,850,000.00	7,850,000.00	100.00%	款项难以收回
第四名			7,596,111.93	7,596,111.93	100.00%	款项难以收回
其他	32,762,204.21	32,561,547.54	35,107,303.66	34,906,646.99	99.43%	款项难以收回
合计	32,762,204.21	32,561,547.54	144,903,859.17	144,703,202.50		

按组合计提坏账准备类别名称：按组合计提的坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
投标保证金	155,863,745.54	30,798,877.21	19.76%
履约保证金及押金	103,415,351.48	41,519,314.51	40.15%
员工备用金	41,193,213.58	6,870,046.99	16.68%
其他往来款	100,980,926.38	44,140,508.63	43.71%
合计	401,453,236.98	123,328,747.34	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	27,673,399.91	54,224,129.12	32,724,972.20	114,622,501.23
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	11,887,925.60	1,975,349.22	321,628.36	14,184,903.18
本期转回	6,101,776.76	1,712,630.58	400,000.00	8,214,407.34
本期核销			806,327.75	806,327.75
其他变动	12,310,247.24	22,838,678.97	113,096,354.31	148,245,280.52

2025 年 6 月 30 日余额	45,769,795.99	77,325,526.73	144,936,627.12	268,031,949.84
-------------------	---------------	---------------	----------------	----------------

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	806,327.75

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	借款	80,407,200.00	5 年以上	14.72%	80,407,200.00
第二名	保证金	32,000,000.00	1 年以内、5 年以上	5.86%	3,150,000.00
第三名	履约保证金	30,000,000.00	1 年以内	5.49%	3,270,000.00
第四名	保证金	25,877,802.60	1 年以内、1-2 年、2-3 年	4.74%	2,747,154.47
第五名	保证金	21,793,243.58	5 年以上	3.99%	21,793,243.58
合计		190,078,246.18		34.79%	111,367,598.05

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	375,054,145.48	90.04%	44,509,382.79	63.95%
1 至 2 年	34,168,815.91	8.20%	13,606,258.89	19.55%
2 至 3 年	4,372,094.60	1.05%	11,271,348.19	16.19%
3 年以上	2,963,624.29	0.71%	210,777.16	0.30%
合计	416,558,680.28		69,597,767.03	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
第一名	42,451,718.70	10.19%
第二名	31,581,140.86	7.58%

第三名	31,335,914.39	7.52%
第四名	24,295,036.19	5.83%
第五名	18,932,389.38	4.54%
合计	148,596,199.52	35.67%

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	502,703,155.68	12,483,592.02	490,219,563.66	271,090,266.67	2,997,762.19	268,092,504.48
在产品	26,974,916.33		26,974,916.33	12,973,455.86		12,973,455.86
库存商品	316,453,770.80	7,630,619.45	308,823,151.35	88,883,772.09		88,883,772.09
周转材料	164,245.23		164,245.23	266,615.96		266,615.96
合同履约成本	31,627,701.96		31,627,701.96	10,387,409.43		10,387,409.43
低值易耗品	712,055.77		712,055.77	9,724,277.03		9,724,277.03
在途物资	18,292,673.56		18,292,673.56	595,542.85		595,542.85
委托加工物资	190,076.19		190,076.19	101,401.69		101,401.69
合计	897,118,595.52	20,114,211.47	877,004,384.05	394,022,741.58	2,997,762.19	391,024,979.39

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,997,762.19		9,485,829.83			12,483,592.02
库存商品		3,978,152.45	6,555,468.64	2,903,001.64		7,630,619.45
在途物资			261,577.97		261,577.97	
合计	2,997,762.19	3,978,152.45	16,302,876.44	2,903,001.64	261,577.97	20,114,211.47

10、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
固定资产	194,138.23		194,138.23			
合计	194,138.23		194,138.23			

11、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

定期存单	254,745,573.63	271,908,477.97
合计	254,745,573.63	271,908,477.97

12、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	164,084,417.02	70,656,299.36
待抵扣进项税额	155,839,076.49	101,628,169.17
待认证进项税额	40,585,575.45	25,007,492.33
定期存单	407,397,155.09	170,471,138.01
合计	767,906,224.05	367,763,098.87

13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	期末余额	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
北京中安科创科技发展有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
清远市和联民爆器材有限公司	100,000.00					100,000.00	100,000.00	
南京东诺工业炸药高科技有限公司	300,000.00						300,000.00	
乌兰察布市安平爆破作业有限公司	2,620,000.00						2,620,000.00	
北京科电航宇空间技术有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
平凉市静宁成纪村镇银行股份有限公司	300,000.00						300,000.00	
巴林左旗农村信用合作联社	15,400,000.00						15,400,000.00	
新疆江阳工程爆破拆迁建设							10,728,780.35	

有限公司									
和静天河 万方化工 有限公司								1,013,837.75	
阿克苏塔 里木农村 商业银行 股份有限 公司								30,404,903.59	
合计	37,720,000.00						100,000.00	79,867,521.69	

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
江门市新安民爆物品有限公司	251,670.07										251,670.07	
小计	251,670.07										251,670.07	
二、联营企业												
广东联合民爆有限公司	7,310,381.40				356,865.22			2,805,000.00			4,862,246.62	
韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司	587,078.88				78,779.44			12,000.00			653,858.32	
广州宏安芯科技有限公司	7,369,533.61				-6,074.40						7,363,459.21	
深圳市创	49,304,446.7				1,094,191.69						50,398,638.4	

者自动化科技有限公司	1										0	
清远市宏晟企业投资有限公司			600,000.00								600,000.00	
内蒙古生力众成民爆有限公司	81,622,888.22				55,406.27						81,678,294.49	
北京宏大天力科技有限公司	12,445,167.39				-574,516.19						11,870,651.20	
昌都市创合工程有限公司	17,944,757.71				2,994,789.63						20,939,547.34	
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）第一安装工程有限责任公司	8,470,353.38				-610,141.60						7,860,211.78	
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）第一建筑工程有限公司	1,702,362.79				-327,993.84						1,374,368.95	
广东广业海砂资源	4,740,354.36	4,740,354.36									4,740,354.36	4,740,354.36

有限公司												
福建宏大时代新能源科技有限公司	6,260,305.43		13,810,000.00		-346,156.90					-3,755,642.36	23,479,790.89	
金川集团矿山工程有限公司			20,000,000.00								20,000,000.00	
新疆宏云化工有限责任公司			490,000.00								490,000.00	
东莞市宏大爆破工程有限公司	2,245,366.11				71,317.29						2,316,683.40	
鞍钢矿山建设有限公司	80,000,171.79				1,077,304.74						81,077,476.53	
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	5,695,898.05				285,164.65						5,981,062.70	
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	30,890,914.24				4,830,945.45						35,721,859.69	
新疆金峰源科技有限公司					-77,696.86		-239.04			77,935.90	0.00	
新疆										5,483,	5,483,	5,483,

中金立华民爆科技有限公司										125.73	125.73	125.73
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司					5,710,582.45		339,742.86	3,933,517.40		45,546,196.53	47,663,004.44	
小计	316,589,980.07	4,740,354.36	34,900,000.00		14,612,767.04		339,503.82	6,750,517.40		47,351,615.80	414,554,634.05	10,223,480.09
合计	316,841,650.14	4,740,354.36	34,900,000.00		14,612,767.04		339,503.82	6,750,517.40		47,351,615.80	414,806,304.12	10,223,480.09

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

15、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	15,322,318.73			15,322,318.73
2.本期增加金额	358,238,423.78			358,238,423.78
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加	358,238,423.78			358,238,423.78
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额	373,560,742.51			373,560,742.51
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	4,175,645.05			4,175,645.05
2.本期增加金额	39,189,523.44			39,189,523.44
(1) 计提或摊销	7,578,147.59			7,578,147.59
企业合并增加	31,611,375.85			31,611,375.85
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	43,365,168.49			43,365,168.49
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	330,195,574.02			330,195,574.02
2.期初账面价值	11,146,673.68			11,146,673.68

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
亿山万合居房产	15,503,878.43	正在办理中
塔城恒基办公楼	3,209,810.87	正在办理中
雪峰佳苑 3、4、5 号楼	42,453,397.52	正在办理中

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,543,831,884.94	2,751,871,528.79
固定资产清理	427,578.06	329,231.55
合计	6,544,259,463.00	2,752,200,760.34

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,929,251,406.25	2,224,935,651.84	505,643,779.71	128,183,995.28	4,788,014,833.08
2.本期增加金额	3,004,847,924.75	3,631,197,149.41	333,757,134.72	491,702,893.76	7,461,505,102.64
(1) 购置	20,582,083.14	128,024,522.10	108,349,957.68	23,512,673.18	280,469,236.10
(2) 在建工程转入	10,493,651.24	9,118,767.37		412,612.38	20,025,030.99
(3) 企业合并增加	2,973,772,190.37	3,494,053,859.94	225,407,177.04	467,777,608.20	7,161,010,835.55
3.本期减少金额	1,841,915.38	73,414,795.46	15,003,297.60	25,886,798.38	116,146,806.82
(1) 处置或报废	1,841,915.38	73,195,326.43	15,003,297.60	25,882,808.38	115,923,347.79
其他转出		219,469.03		3,990.00	223,459.03
4.期末余额	4,932,257,415.62	5,782,718,005.79	824,397,616.83	594,000,090.66	12,133,373,128.90
二、累计折旧					
1.期初余额	595,862,835.17	1,071,328,588.99	284,183,219.70	67,793,355.69	2,019,167,999.55
2.本期增加金额	974,026,378.49	2,049,508,493.58	175,336,014.34	389,719,888.52	3,588,590,774.93
(1) 计提	92,589,064.46	245,330,239.08	43,506,395.39	20,729,550.85	402,155,249.78
企业合并增加	881,437,314.03	1,802,641,228.44	131,820,649.93	368,990,337.67	3,184,889,530.07
其他转入		1,537,026.06	8,969.02		1,545,995.08
3.本期减少金额	2,038,910.75	52,922,022.30	10,624,784.52	23,205,288.33	88,791,005.90
(1) 处置或报废	2,038,910.75	52,885,535.64	10,624,784.52	23,201,298.33	88,750,529.24
其他转出		36,486.66		3,990.00	40,476.66
4.期末余额	1,567,850,302.91	3,067,915,060.27	448,894,449.52	434,307,955.88	5,518,967,768.58
三、减值准备					
1.期初余额	9,244,084.13	7,475,334.90	197,998.39	57,887.32	16,975,304.74
2.本期增加金额	30,542,974.65	23,994,785.89		76,840.27	54,614,600.81

(1) 计提					
企业合并增加	30,542,974.65	23,994,785.89		76,840.27	54,614,600.81
3.本期减少金额	420,779.25	594,249.74		1,401.18	1,016,430.17
(1) 处置或报废	420,779.25	594,249.74		1,401.18	1,016,430.17
4.期末余额	39,366,279.53	30,875,871.05	197,998.39	133,326.41	70,573,475.38
四、账面价值					
1.期末账面价值	3,325,040,833.18	2,683,927,074.47	375,305,168.92	159,558,808.37	6,543,831,884.94
2.期初账面价值	1,324,144,486.95	1,146,131,727.95	221,262,561.62	60,332,752.27	2,751,871,528.79

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	29,283,704.32
运输工具	38,749.57
机器设备	6,706,412.84
电子设备	58,412.51

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	315,448,465.61	正在办理中
房屋及建筑物	40,268,360.90	无土地证或规划不一致无法办理
运输设备	409,969.57	二手车正在办理中
合计	356,126,796.08	/

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	360,718.63	329,231.55
运输设备	59,302.77	
办公及电子设备	7,556.66	
合计	427,578.06	329,231.55

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	410,155,593.08	172,474,846.36
合计	410,155,593.08	172,474,846.36

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
总装厂附属配套工程	42,450,491.67		42,450,491.67	31,885,832.49		31,885,832.49
生产线安装及升级改造工程	69,207,543.29	192,618.78	69,014,924.51	36,887,305.01		36,887,305.01
房屋建筑物	244,864,507.18	3,337,943.63	241,526,563.55	93,002,738.93		93,002,738.93
其他	57,163,613.35		57,163,613.35	10,698,969.93		10,698,969.93
合计	413,686,155.49	3,530,562.41	410,155,593.08	172,474,846.36		172,474,846.36

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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
年产1000万发电子雷管新生产线建设	20,450,000.00	15,253,925.31	2,740,273.81			17,994,199.12	88.00%	88%				其他
新疆三塘湖炸药库及地面站	70,000,000.00	26,853,522.51	28,249,733.45			55,103,255.96	79.00%	79%				其他
西藏伟宏现场混装炸药地面站建设项目	61,433,140.14	50,229,661.06	9,915,697.31			60,145,358.37	98.00%	98%				其他
总部办公大楼建设项目	243,500,000.00		63,725,812.06			63,725,812.06	26.00%	26%				其他
和田混装炸药地面	44,000,000.00		15,191,864.90			15,191,864.90	35.00%	35%				其他

站建设项目												
总装厂配套工程	199,000,000.00	31,885,832.49	10,847,845.02	283,185.84		42,450,491.67	21.00%	21%				其他
连南厂机械设备	28,756,100.00	6,110,044.26	9,835,882.46	33,274.34		15,912,652.38	55.00%	55%				其他
电子雷管自动化装配生产线及配套脚线生产线研发项目	11,000,000.00		10,981,542.82	159,292.04		10,822,250.78	98.00%	98%				其他
临时设施	258,700,600.00		13,862,530.35	618,767.06		13,243,763.29	5.00%	5%				其他
合计	936,839,840.14	130,332,985.63	165,351,182.18	1,094,519.28		294,589,648.53						

（3）本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
生产线安装及升级改造工程		192,618.78		192,618.78	企业合并增加
房屋建筑物		3,337,943.63		3,337,943.63	企业合并增加
合计		3,530,562.41		3,530,562.41	--

（4）在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

18、使用权资产

（1）使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	产能使用费	机器及生产设备租赁	合计
一、账面原值					
1.期初余额	141,473,267.04	119,958,596.66	20,410,780.44	163,196,580.70	445,039,224.84
2.本期增加	7,534,762.39	26,778,802.23	30,885,735.16	4,010,762.41	69,210,062.19

金额					
(1) 新增租赁	1,758,322.13	26,493,087.94	30,885,735.16		59,137,145.23
(2) 企业合并增加	5,776,440.26	285,714.29		4,010,762.41	10,072,916.96
3.本期减少金额	2,103,003.89				2,103,003.89
(1) 租赁到期	1,366,328.11				1,366,328.11
(2) 其他转出	736,675.78				736,675.78
4.期末余额	146,905,025.54	146,737,398.89	51,296,515.60	167,207,343.11	512,146,283.14
二、累计折旧					
1.期初余额	50,305,387.17	36,047,152.95	14,622,710.20	86,897,659.27	187,872,909.59
2.本期增加金额	11,167,013.44	8,486,351.70	8,287,475.59	30,201,762.21	58,142,602.94
(1) 计提	9,482,914.51	8,438,732.50	8,287,475.59	29,366,186.71	55,575,309.31
(2) 合并范围增加	1,684,098.93	47,619.20		835,575.50	2,567,293.63
3.本期减少金额	1,857,445.30				1,857,445.30
(1) 处置	588,280.20				588,280.20
租赁到期	1,269,165.10				1,269,165.10
4.期末余额	59,614,955.31	44,533,504.65	22,910,185.79	117,099,421.48	244,158,067.23
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	87,290,070.23	102,203,894.24	28,386,329.81	50,107,921.63	267,988,215.91
2.期初账面价值	91,167,879.87	83,911,443.71	5,788,070.24	76,298,921.43	257,166,315.25

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标及销售网络	办公软件	产能使用费	合计
一、账面原值							
1.期初余额	524,323,233.12	8,723,895.87	36,222,740.20	22,703,200.00	28,090,773.08	65,389,948.28	685,453,790.55
2.本期增加金额	1,213,578,558.04	51,231,030.28	106,651,886.90	2,248,623.56	43,072,292.07		1,416,782,390.85
(1) 购置	45,598,354.01		20,000,000.00		120,610.79		65,718,964.80
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加	1,167,980,204.03	51,231,030.28	86,651,886.90	2,248,623.56	42,951,681.28		1,351,063,426.05
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	1,737,901,791.16	59,954,926.15	142,874,627.10	24,951,823.56	71,163,065.15	65,389,948.28	2,102,236,181.40
二、累计摊销							
1.期初余额	104,278,824.27	4,706,120.60	2,081,189.04	18,022,240.00	14,655,884.06	10,159,357.59	153,903,615.56
2.本期增加金额	129,859,359.93	14,646,053.72	60,536,883.12	1,503,713.16	27,002,657.66	1,591,981.14	235,140,648.73
(1) 计提	22,509,135.03	2,206,723.93	4,965,999.11	911,499.90	4,549,312.93	1,591,981.14	36,734,652.04
(2) 企业合并增加	107,350,224.90	12,439,329.79	55,570,884.01	592,213.26	22,453,344.73		198,405,996.69
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	234,138,184.20	19,352,174.32	62,618,072.16	19,525,953.16	41,658,541.72	11,751,338.73	389,044,264.29
三、减值准备							
1.期初余额							

2.本期增加金额	442,517.92		1,456,684.40				1,899,202.32
(1) 计提	26,026.11						26,026.11
企业合并增加	416,491.81		1,456,684.40				1,873,176.21
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	442,517.92		1,456,684.40				1,899,202.32
四、账面价值							
1.期末账面价值	1,503,321,089.04	40,602,751.83	78,799,870.54	5,425,870.40	29,504,523.43	53,638,609.55	1,711,292,714.79
2.期初账面价值	420,044,408.85	4,017,775.27	34,141,551.16	4,680,960.00	13,434,889.02	55,230,590.69	531,550,174.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
连南县寨岗镇社墩村木工坪屋背头坑巷 70 亩土地	2,018,534.68	正在办理
西藏日喀则市谢通门县土地使用权	4,670,524.00	正在办理
新疆宏大吉木萨尔县宝明矿区地块	1,068,733.38	正在办理
新疆宏大吉木萨尔县新地沟村地块	350,417.94	正在办理
新疆宏大准东西黑山产业区地块	1,909,261.97	正在办理
甘沟乡 2022-XZ-HY06 地块	32,150,960.76	正在办理
甘沟乡 2022-XZ-HY07 地块	6,908,230.04	正在办理
红星四场 2021 年 8 号地块	310,796.40	正在办理
阿拉尔库房	1,591,998.40	正在办理
岔哈泉土地	1,169,342.60	正在办理

(3) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

20、开发支出

(1) 开发支出情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
军品科研项目	1,081,005,545.76		1,081,005,545.76	1,048,441,445.68		1,048,441,445.68

三聚氰胺增强多功能石膏板中试线	8,736,240.65		8,736,240.65			
露天深孔台阶爆破机械化装填系统开发项目	741,986.01		741,986.01			
电子雷管控制模块系列化研发--A 系列模块	690,272.20		690,272.20			
巷道围岩松动圈测试方法、装置、电子设备及储存介质	3,773.58		3,773.58			
合计	1,091,177,818.20		1,091,177,818.20	1,048,441,445.68		1,048,441,445.68

(2) 开发支出增减变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	企业合并增加期初数	确认为无形资产	计提资产减值准备	
军品科研项目	1,048,441,445.68	32,564,100.08				1,081,005,545.76
三聚氰胺增强多功能石膏板中试线		161,703.68	8,574,536.97			8,736,240.65
露天深孔台阶爆破机械化装填系统开发项目			741,986.01			741,986.01
电子雷管控制模块系列化研发--A 系列模块		690,272.20				690,272.20
巷道围岩松动圈测试方法、装置、电子设备及储存介质		3,773.58				3,773.58
合计	1,048,441,445.68	33,419,849.54	9,316,522.98			1,091,177,818.20

(3) 开发支出减值准备：无

21、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京中科力爆炸技术工程有限公司	1,876,507.89					1,876,507.89
清远市清新区物资有限公司	1,798,335.62					1,798,335.62
鞍钢矿业爆破有限公司	63,815,460.26					63,815,460.26
湖南涟邵建设工程（集团）	41,283,262.22					41,283,262.22

有限责任公司						
福建省新华都工程有限责任公司	654,272,525.72					654,272,525.72
广东华威化工股份有限公司和广东省四〇一厂有限公司	190,938,076.80					190,938,076.80
江门市新会区润城物资有限公司	30,509,209.19					30,509,209.19
内蒙古日盛民爆集团有限公司	192,310,794.30					192,310,794.30
内蒙古吉安化工有限责任公司	440,151,126.16					440,151,126.16
甘肃宏大民爆器材有限公司	18,864,774.82					18,864,774.82
广州市宏大爆破工程有限公司	3,202,849.20					3,202,849.20
广东北斗网安科技有限公司	1,421,873.01					1,421,873.01
江苏红光化工有限公司	166,967,575.98					166,967,575.98
青岛盛世普天科技有限公司	132,526,665.59					132,526,665.59
宜兴市阳生化工有限公司	155,382,551.60					155,382,551.60
新疆有色冶金设计研究院有限公司	13,047,090.15					13,047,090.15
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司		542,909.73				542,909.73
宏大南方炸药股份有限公司		90,611,245.35				90,611,245.35
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司		974,791,710.46				974,791,710.46
尼勒克县雪峰民用爆破器材有限责任公司		8,685,677.55				8,685,677.55
呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司		236,074.39				236,074.39
新疆雪峰爆破工程有限公司		222,880.71				222,880.71
博尔塔拉蒙古自治州雪峰民用爆破物品经营有限责任公司		197,761.42				197,761.42
和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品		130,582.63				130,582.63

专卖有限公司						
阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司		83,738.85				83,738.85
伊犁雪峰环疆民用爆炸物品经营有限公司		43.89				43.89
新疆恒基武装守护押运股份有限公司		5,363,456.39				5,363,456.39
新疆安能爆破工程有限公司		1,040,322.56				1,040,322.56
新疆巴州万方物资产业有限公司		11,603,814.78				11,603,814.78
新疆玉象胡杨化工有限公司		140,348.52				140,348.52
合计	2,108,368,678.51	1,093,650,567.23				3,202,019,245.74

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	企业合并增加	处置		
广东北斗网安科技有限公司	1,421,873.01					1,421,873.01
新疆有色冶金设计研究院有限公司	13,047,090.15					13,047,090.15
新疆安能爆破工程有限公司			1,040,322.56			1,040,322.56
呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司			236,074.39			236,074.39
阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司			83,738.85			83,738.85
新疆恒基武装守护押运股份有限公司			5,363,456.39			5,363,456.39
合计	14,468,963.16		6,723,592.19			21,192,555.35

(3) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	业绩承诺完成情况		商誉减值金额	
	本期	上期	本期	上期

	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
江苏红光化工有限公司	40,000,000.00	36,625,614.53	91.56%	40,000,000.00	34,335,566.26	85.84%	0.00	0.00

22、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
项目临建设施	111,642,479.71	24,107,716.06	41,018,485.56	7,406,712.69	87,324,997.52
办公楼装修费	16,652,795.68	880,174.37	3,994,003.11		13,538,966.94
项目电力及其他设施	11,924,549.02	9,631,146.68	5,633,363.73		15,922,331.97
厂房配套建设	3,873,245.64	37,204,989.98	5,964,587.44		35,113,648.18
其他	2,551,753.59	4,510,872.59	1,228,783.27		5,833,842.91
合计	146,644,823.64	76,334,899.68	57,839,223.11	7,406,712.69	157,733,787.52

23、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,124,758,936.69	189,133,626.49	702,170,304.00	103,157,384.01
内部交易未实现利润	68,295,312.68	12,802,787.65	46,704,660.38	7,496,414.53
可抵扣亏损	574,068,018.49	86,071,176.38	514,306,733.74	76,846,258.93
递延收益	214,924,289.66	44,924,947.29	76,058,858.49	11,580,456.17
租赁负债	204,208,190.35	33,572,652.43	195,161,161.80	32,493,800.09
其他	180,659,889.56	38,376,213.39	157,987,897.38	34,681,429.84
合计	2,366,914,637.43	404,881,403.63	1,692,389,615.79	266,255,743.57

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	395,933,939.29	310,222,285.15	307,522,711.65	50,471,760.59
企业改制资产评估增值	7,385,752.25	1,076,727.97	7,404,427.19	1,079,529.21
固定资产一次性扣除	477,093,605.44	74,885,562.05	321,602,911.93	48,444,010.19
使用权资产	173,373,912.49	29,023,680.06	180,248,622.45	29,932,183.40
理财产品公允价值变动损益			15,970,110.15	3,140,773.92
其他	82,961,460.55	12,834,827.00	24,768,077.88	3,715,211.69
合计	1,136,748,670.02	428,043,082.23	857,516,861.25	136,783,469.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		404,881,403.63		266,255,743.57
递延所得税负债		428,043,082.23		136,783,469.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,405,783.19	109,439,152.30
可抵扣亏损	221,252,750.28	149,987,597.61
合计	222,658,533.47	259,426,749.91

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	3,333,881.72	3,333,881.72	
2026 年	21,760,038.94	12,090,451.26	
2027 年	54,362,248.22	35,320,521.18	
2028 年	43,653,405.96	37,248,898.68	
2029 年	82,654,163.19	61,993,844.77	
2030 年	15,489,012.25		
合计	221,252,750.28	149,987,597.61	

24、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同履约成本				7,848,168.60		7,848,168.60
预付设备款	75,838,295.69		75,838,295.69	40,120,686.92		40,120,686.92
定期存单	284,213,066.60		284,213,066.60	423,856,711.11		423,856,711.11
预付股权收购款	85,933,438.28		85,933,438.28	661,711,262.10		661,711,262.10
待处理财产损益	1,662,730.21		1,662,730.21			
保函保证金	13,663,337.14		13,663,337.14			
合计	461,310,867.92		461,310,867.92	1,133,536,828.73		1,133,536,828.73

25、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末	期初
----	----	----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	291,599,302.50	291,599,302.50	冻结、承兑汇票保证金		249,969,122.83	249,969,122.83	冻结、承兑汇票保证金	
应收票据	40,129,371.61	40,129,371.61	质押及贴现		15,880,336.50	15,880,336.50	质押及贴现	
固定资产					63,683,159.87	34,260,742.31	抵押	【注 5】
无形资产					33,569,258.95	25,509,151.69	抵押	【注 5】
应收账款					26,165,449.16	25,772,967.42	质押	含追索权的应收款项保理
应收款项融资	202,799,139.07	202,799,139.07	质押	借款	118,349,950.13	118,349,950.13	质押	借款
内蒙古吉安化工有限责任公司 46.18% 股权	692,619,400.00	692,619,400.00		【注 1】	692,619,400.00	692,619,400.00		【注 1】
内蒙古日盛民爆集团有限公司 51.00% 股权	255,000,000.00	255,000,000.00	质押	【注 2】	255,000,000.00	255,000,000.00	质押	【注 2】
江苏红光化工有限公司 54.00% 的股权交易价款	275,740,385.76	275,740,385.76	质押	【注 3】	275,740,385.76	275,740,385.76	质押	【注 3】
投资性房地产	11,347,777.52	8,787,435.05	抵押	【注 4】	11,347,777.52	9,056,944.79	抵押	【注 4】
固定资产	4,141,862.31	812,603.18	抵押	【注 6】	4,141,862.31	901,214.48	抵押	【注 6】
无形资产	13,696,381.00	8,902,647.62	抵押	【注 6】	13,696,381.00	9,039,611.48	抵押	【注 6】
固定资产	288,852,707.39	285,530,538.96	抵押	【注 7】	288,852,707.39	288,852,707.39	抵押	【注 7】
其他非流动资产	13,663,337.14	13,663,337.14	保证金	保函保证金	13,663,337.14	13,663,337.14	保证金	保函保证金
固定资产	128,775,390.70	81,917,159.60	抵押	【注 8】				
合计	2,218,365,055.00	2,157,501,320.49			2,062,679,128.56	2,014,615,871.92		

其他说明：

注 1：公司以持有内蒙古吉安化工有限责任公司 46.18% 股权交易价款 69,261.94 万元，向中国农业银行股份有限公司广州流花支行出质担保借款 41,000.00 万元，截至报告期初长期借款余额 34,401.78 万元，报告期末长期借款余额 33,401.78 万元。

注 2：公司以持有内蒙古日盛民爆集团有限公司 51.00% 股权的交易价款 25,500.00 万元，向兴业银行股份有限公司广州东风支行出质担保借款 15,300.00 万元，截至报告期初长期借款余额为 13,770.00 万元，报告期末长期借款余额为 13,387.50 万元。

注 3：公司以持有江苏红光化工有限公司 54.00%股权的交易价款 27,574.04 万元，向中国进出口银行股份有限公司广东省分行出质担保借款 16,500.00 万元，截至报告期初长期借款余额为 16,500.00 万元，报告期末长期借款余额为 16,050.00 万元。

注 4：子公司湖南宏大日晟航天动力技术有限公司以投资性房地产-房屋及建筑物作为抵押物，2019 年 12 月 18 日向长沙银行申请人民币长期借款 500.00 万元，截至报告期初长期借款本金余额 203.20 万元，报告期末长期借款本金余额 81.16 万元。

注 5：子公司内蒙古吉安化工有限责任公司以固定资产【蒙（2019）赤峰市不动产权第 0015899 号、蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004244 号、蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004220 号、蒙（2019）元宝山区不动产权第 0002781 号、蒙（2019）元宝山区不动产权第 0002782 号】和无形资产【蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004244 号、蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004220 号】作为抵押物，2021 年 12 月 1 日向中国银行巴林左旗支行申请人民币借款 2,000.00 万元，2021 年 12 月 10 日向中国银行巴林左旗支行申请人民币借款 3,000.00 万元，至 2021 年期末短期借款余额 5,000.00 万元。2022 年已偿还人民币借款 5,000.00 万元，但企业未对上述抵押物执行涂销抵押登记手续，至报告期末，上述固定资产、无形资产的权属状态为解押状态。

注 6：子公司宜兴阳生化工有限公司以固定资产-房屋建筑物【苏（2020）宜兴不动产权第 0022967 号、苏（2020）宜兴不动产权第 0022969 号】和无形资产-土地使用权【苏（2020）宜兴不动产权第 0022967 号、苏（2020）宜兴不动产权第 0022969 号】作为抵押物，2024 年 3 月 26 日向中国银行股份有限公司宜兴分行申请人民币短期借款 1,000.00 万元，2024 年 4 月 15 日向中国银行股份有限公司宜兴分行申请人民币短期借款 1,000.00 万元，截至报告期末短期借款本金余额 2,000.00 万元。

注 7：子公司宏大爆破工程集团有限责任公司以固定资产-房屋建筑物【(2024)大不动产权第 0019713 号、京(2024)大不动产权第 0019710 号、京(2024)大不动产权第 0019705 号、京(2024)大不动产权第 0019704 号、京(2024)大不动产权第 0019700 号、京(2024)大不动产权第 0019788 号、京(2024)大不动产权第 0019790 号、京(2024)大不动产权第 0019697 号、京(2024)大不动产权第 0019706 号、京(2024)大不动产权第 0019703 号、京(2024)大不动产权第 0019698 号、京(2024)大不动产权第 0019709 号】作为抵押物，2024 年 12 月 27 日向中国工商银行股份有限公司广州花城支行申请人民币长期抵押借款 13,000.00 万元，截至报告期末长期借款余额为 13,000.00 万元。

注 8：2024 年 1 月 31 日，子公司沙雅丰合能源有限公司向中国进出口银行喀什分行《借款合同》（合同编号为：HET092000001620231200000005），借款本金为 61,000,000.00 元，贷款期限为 2024 年 1 月 31 日至 2028 年 1 月 30 日，借款方式为抵押借款，沙雅丰合能源有限公司以其机器设备作为抵押。截至 2025 年 6 月 30 日，上述借款已偿还 10,000,000.00 元，剩余本金 51,000,000.00 元，其中 25,000,000.00 元分类到一年内到期的非流动负债。

26、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		26,215,449.16
抵押借款	37,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	420,000,000.00	304,000,000.00
信用借款	466,946,886.92	404,326,198.86
未到期已贴现且不终止确认票据	118,026,538.82	
应付利息	286,436.11	8,524,409.36
合计	1,042,259,861.85	763,066,057.38

27、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	5,535,517.26	218,941,502.81
银行承兑汇票	919,495,189.76	355,921,310.50
合计	925,030,707.02	574,862,813.31

28、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料采购款	1,506,151,511.24	889,387,374.98
应付工程款	1,332,564,289.07	1,355,986,938.70
应付服务费	282,761,362.46	220,582,941.29
应付质量保证金	38,218,146.47	227,198,557.00
其他	131,379,517.21	56,855,899.19
合计	3,291,074,826.45	2,750,011,711.16

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	
应付股利	174,256,007.72	184,820,537.75
其他应付款	769,626,557.08	679,927,586.69
合计	943,882,564.80	864,748,124.44

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	174,256,007.72	184,820,537.75
合计	174,256,007.72	184,820,537.75

(2) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
与外部单位往来款	245,934,951.19	261,743,882.03
押金、保证金	99,784,289.08	59,117,222.15
购置长期资产款未付款	64,427,466.46	129,068,052.64
股权回购义务	177,177,071.89	177,177,071.89

其他	182,302,778.46	52,821,357.98
合计	769,626,557.08	679,927,586.69

30、预收款项

（1）预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	800,763.00	
预收货款	1,974,998.92	
预收租赁费	13,926,796.85	20,879,889.48
合计	16,702,558.77	20,879,889.48

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	43,630,101.20	48,123,766.99
预收军工品款	20,400,058.26	14,879,476.71
预收炸药款	55,142,045.53	11,375,834.33
预收化工款	80,729,876.52	
合计	199,902,081.51	74,379,078.03

32、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	505,195,888.13	986,762,340.13	1,234,553,704.56	257,404,523.70
二、离职后福利-设定提存计划	363,517.42	117,995,746.18	117,800,010.91	559,252.69
三、辞退福利	615,000.00	1,815,372.72	1,926,085.95	504,286.77
合计	506,174,405.55	1,106,573,459.03	1,354,279,801.42	258,468,063.16

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	498,011,456.97	782,956,130.88	1,041,102,023.79	239,865,564.06
2、职工福利费		54,253,342.61	54,245,742.61	7,600.00
3、社会保险费	161,250.32	65,308,196.55	65,268,681.39	200,765.48
其中：医疗保险费	148,989.57	55,415,851.12	55,371,618.88	193,221.81
工伤保险费	11,955.99	8,708,595.47	8,713,007.79	7,543.67

生育保险费	304.76	371,226.28	371,531.04	
重大医疗保险费		127,237.56	127,237.56	
补充医疗保险费		685,286.12	685,286.12	
4、住房公积金	786,932.00	57,511,608.89	57,491,758.89	806,782.00
5、工会经费和职工教育经费	6,236,248.84	24,780,790.89	14,493,227.57	16,523,812.16
8、其他		1,952,270.31	1,952,270.31	
合计	505,195,888.13	986,762,340.13	1,234,553,704.56	257,404,523.70

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	354,388.75	104,597,506.66	104,587,126.36	364,769.05
2、失业保险费	9,128.67	3,908,043.18	3,908,679.41	8,492.44
3、企业年金缴费		9,490,196.34	9,304,205.14	185,991.20
合计	363,517.42	117,995,746.18	117,800,010.91	559,252.69

33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	53,163,676.34	39,301,984.03
企业所得税	144,185,232.18	109,430,912.42
个人所得税	14,407,129.08	17,967,596.40
城市维护建设税	2,303,908.28	1,646,757.94
房产税	251,027.75	1,013,447.36
教育费附加	1,918,990.21	868,244.56
其他	12,526,993.92	4,702,505.63
合计	228,756,957.76	174,931,448.34

34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,191,150,994.20	785,218,600.00
一年内到期的租赁负债	96,416,865.00	81,069,180.62
一年内到期的长期应付职工薪酬	3,308,000.00	
1 年内到期的长期借款应计利息	93,158.91	599,973.09
合计	1,290,969,018.11	866,887,753.71

35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税待转销项税	109,166,571.93	110,677,013.28

已背书未终止确认票据负债	478,444,325.12	500,047,597.79
合计	587,610,897.05	610,724,611.07

36、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	103,540,000.00	754,117,761.00
抵押借款	179,251,400.00	811,600.00
保证借款	1,685,239,980.49	1,558,065,135.06
信用借款	4,279,312,373.66	2,654,450,000.00
应付利息	1,592,466.49	3,453,583.03
减：一年内到期的长期借款	-1,191,244,153.11	-785,818,573.09
合计	5,057,692,067.53	4,185,079,506.00

37、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	350,258,386.49	317,655,522.97
未确认融资费用	-73,833,153.97	-45,104,449.38
减：一年内到期的租赁负债	-96,416,865.00	-81,069,180.62
合计	180,008,367.52	191,481,892.97

其他说明：

38、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	6,365,718.22	
合计	6,365,718.22	

(1) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
拆迁职工安置费		8,260,965.76	1,895,247.54	6,365,718.22	
合计		8,260,965.76	1,895,247.54	6,365,718.22	

其他说明：

根据乌财建[2015]646号文件，本公司2015年12月16日收到乌鲁木齐财政国库收付中心拨付搬迁补偿款265,240,287.60元，该项资金用于企业搬迁安置，另根据公司第二届董事会第十一次会议决议将该款项中153,482,000.00元作为预计人员安置费用。截至2025年6月30日，该部分拆迁职工安置费余额为6,365,718.22元，本期支付给职工1,895,247.54元。

39、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	69,705,329.87	15,562,711.82
二、辞退福利	20,848,621.64	22,137,099.42
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	-3,308,000.00	
合计	87,245,951.51	37,699,811.24

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	15,562,711.82	15,720,367.54
二、计入当期损益的设定受益成本	391,685.05	331,854.77
1.当期服务成本	224,672.44	59,501.34
4.利息净额	167,012.61	272,353.43
四、其他变动	53,750,933.00	411,167.00
2.已支付的福利	482,067.00	411,167.00
企业合并增加	54,233,000.00	
五、期末余额	69,705,329.87	15,641,055.31

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	15,562,711.82	15,720,367.54
二、计入当期损益的设定受益成本	391,685.05	331,854.77
四、其他变动	53,750,933.00	411,167.00
五、期末余额	69,705,329.87	15,641,055.31

40、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	83,002,162.02	155,651,542.87	13,274,327.75	225,379,377.14	
合计	83,002,162.02	155,651,542.87	13,274,327.75	225,379,377.14	

其他说明：

本期增加金额中包含并购雪峰科技带来 14,705,142.87 元递延收益。

41、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	760,002,247.00						760,002,247.00

42、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,198,476,203.99	12,398,878.80		3,210,875,082.79
合计	3,198,476,203.99	12,398,878.80		3,210,875,082.79

43、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	300,121,871.34			300,121,871.34
合计	300,121,871.34			300,121,871.34

44、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	59,668,474.50	269,329,250.00	252,154,910.72	76,842,813.78
合计	59,668,474.50	269,329,250.00	252,154,910.72	76,842,813.78

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“民用爆破相关业务”的披露要求

45、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	342,510,924.02			342,510,924.02
合计	342,510,924.02			342,510,924.02

46、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,432,965,935.96	2,222,485,667.04
调整后期初未分配利润	2,432,965,935.96	2,222,485,667.04
加：本期归属于母公司所有者的净利润	503,936,782.54	412,895,426.11

应付普通股股利	339,126,979.95	422,811,185.44
期末未分配利润	2,597,775,738.55	2,212,569,907.71

调整期初未分配利润明细:

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

47、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,105,663,653.59	7,311,993,332.92	5,572,940,107.85	4,369,072,870.79
其他业务	44,774,873.29	20,905,175.72	12,311,084.57	15,352,307.18
合计	9,150,438,526.88	7,332,898,508.64	5,585,251,192.42	4,384,425,177.97

48、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	13,302,747.01	7,804,394.22
教育费附加	10,980,834.07	5,594,828.37
资源税	73,689.00	100,066.52
房产税	11,429,283.72	2,025,263.72
土地使用税	4,699,095.31	1,205,647.85
车船使用税	626,497.40	213,404.02
印花税	7,622,820.28	3,848,189.85
环保税	254,825.76	125,253.78
其他	2,040,618.53	1,306,333.17
合计	51,030,411.08	22,223,381.50

49、管理费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
办公经费	15,926,511.81	5,724,304.96
职工薪酬	258,761,446.42	171,163,374.17
差旅费	14,071,712.85	9,748,851.98
业务招待费	21,673,424.59	18,010,529.45
折旧费	62,983,087.41	23,493,769.27
中介及咨询费	23,052,195.56	16,490,893.07
资产摊销	12,710,800.22	5,584,739.14
租赁费	9,709,405.59	8,553,591.33
其他	52,234,293.19	30,799,394.50
合计	471,122,877.64	289,569,447.87

50、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售机构经费	40,124,171.79	26,669,538.89
广告宣传费	433,964.83	2,688.05
运输及装卸费	791,288.18	545,938.22
折旧费	1,269,052.79	132,081.08
其他	5,828,329.34	1,731,779.76
合计	48,446,806.93	29,082,026.00

51、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	85,620,923.98	76,853,548.20
直接投入费用	115,746,760.31	96,433,742.20
折旧费用	22,686,559.67	12,918,549.28
无形资产摊销	44,671.24	891.18
新产品设计费	245,283.02	3,539.82
委外支出	1,581,910.88	97,087.38
其他	3,638,316.05	1,976,120.25
合计	229,564,425.15	188,283,478.31

52、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	82,310,239.94	63,506,652.50
减：利息收入	14,303,137.59	26,180,800.33
汇兑损益	-55,986,385.09	1,350,897.65
银行手续费	2,115,581.65	2,170,471.36
其他	5,678,888.70	2,976,108.36
合计	19,815,187.61	43,823,329.54

53、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	20,060,089.41	8,253,088.65
其中：与递延收益相关的政府补助	13,274,327.75	1,396,260.26
直接计入当期损益的政府补助	6,785,761.66	6,856,828.39
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	7,220,370.92	3,983,370.69
其中：个税扣缴税款手续费	2,647,241.15	1,470,417.20
进项税加计扣除	4,573,129.77	2,512,953.49
合计	27,280,460.33	12,236,459.34

54、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,362,902.12	8,965,271.40
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,362,902.12	8,965,271.40
合计	1,362,902.12	8,965,271.40

55、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	14,612,767.04	10,989,464.62
处置长期股权投资产生的投资收益	117,110.00	15,586.45
交易性金融资产在持有期间的投资收益	8,307,078.14	1,758,915.06
处置交易性金融资产取得的投资收益		15,968,663.47
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	100,000.00	85,000.00
银行理财产品收益	1,224,581.79	8,519,318.21
票据贴现利息	-2,518,797.03	-463,388.40
合计	21,842,739.94	36,873,559.41

56、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	78,806.94	801,616.60
应收账款坏账损失	-10,075,463.56	-30,016,291.02
其他应收款坏账损失	-5,970,495.84	-10,559,960.81
合计	-15,967,152.46	-39,774,635.23

57、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,978,152.45	
四、固定资产减值损失	420,779.25	
九、无形资产减值损失	-26,026.11	
十一、合同资产减值损失	-15,652,064.37	-9,834,048.11
合计	-19,235,463.68	-9,834,048.11

58、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	4,280,608.58	1,323,203.16

无形资产处置利得	33,207.08	
合计	4,313,815.66	1,323,203.16

59、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约金	217,522.15	27,000.00	217,522.15
非流动资产毁损报废利得	102,875.05	126,646.02	102,875.05
罚款收入	114,933.76	214,139.19	114,933.76
长期挂账无需支付的款项	12,603.33	24.29	12,603.33
其他	633,414.53	594,987.81	633,414.53
合计	1,081,348.82	962,797.31	1,081,348.82

60、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	896,371.15	570,000.00	896,371.15
非流动资产毁损报废损失	581,987.14	337,477.42	581,987.14
罚款及滞纳金	1,704,502.42	2,009,412.78	1,704,502.42
其他	1,023,914.90	1,194,156.37	1,023,914.90
合计	4,206,775.61	4,111,046.57	4,206,775.61

61、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	184,670,573.55	92,494,662.34
递延所得税费用	-17,751,029.72	-9,665,812.23
合计	166,919,543.83	82,828,850.11

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,014,032,184.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	253,508,046.24
子公司适用不同税率的影响	-30,829,297.25
调整以前期间所得税的影响	857,750.85
非应税收入的影响	20,180,078.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-16,898,451.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,194,707.41

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	-36,909,575.51
研发费加计扣除的影响	-21,291,273.71
税率变化对递延所得税资产的影响	1,532,197.47
税收优惠影响	964,776.41
所得税费用	166,919,543.83

62、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,478,012.35	5,565,882.78
利息收入	9,263,499.86	7,930,498.33
收回保证金	46,868,411.62	32,107,246.49
收往来款及其他	239,909,370.95	253,432,091.92
合计	303,519,294.78	299,035,719.52

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用和研发费用支付的现金	116,199,336.24	76,759,353.72
支付保证金	31,224,121.42	55,748,316.14
支付往来款及其他	383,845,379.51	309,879,681.43
合计	531,268,837.17	442,387,351.29

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
3 个月以上的定期存款	78,210,000.00	349,150,000.00
结构性存款赎回	5,420,052,000.00	1,520,000,000.00
其他		12,139,174.66
合计	5,498,262,000.00	1,881,289,174.66

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
3 个月以上的定期存款	228,648,053.77	221,131,527.61
理财产品投资	20,000,000.00	
结构性存款支出	4,007,886,325.25	2,223,631,256.26
其他		12,298,759.14
合计	4,256,534,379.02	2,457,061,543.01

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保函、票据及信用证收回	63,438,081.27	88,821,456.97
合计	63,438,081.27	88,821,456.97

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付保函、票据及信用证保证金	194,854,544.15	110,987,108.15
合计	194,854,544.15	110,987,108.15

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	763,066,057.38	695,113,161.20	200,764,905.96	609,698,214.15	6,986,048.54	1,042,259,861.85
专项应付款			8,260,965.76	1,895,247.54		6,365,718.22
一年内到期的非流动负债-长期借款	785,818,573.09		1,221,530,018.98	816,104,438.96		1,191,244,153.11
一年内到期的非流动负债-租赁负债	81,069,180.62		83,418,627.15	68,070,942.77		96,416,865.00
长期借款	4,185,079,506.00	1,767,520,349.59	545,312,111.16	35,226,722.75	1,404,993,176.47	5,057,692,067.53
租赁负债	191,481,892.97		75,728,411.01	5,054,235.85	82,147,700.61	180,008,367.52
合计	6,006,515,210.06	2,462,633,510.79	2,135,015,040.02	1,536,049,802.02	1,494,126,925.62	7,573,987,033.23

63、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	847,112,641.12	551,657,740.44
加：资产减值准备	35,202,616.14	49,608,683.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	409,733,397.37	182,352,818.90
使用权资产折旧	55,575,309.31	55,334,924.22
无形资产摊销	36,734,652.04	9,965,468.58
长期待摊费用摊销	57,839,223.11	26,073,949.82
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）	-4,313,815.66	-1,323,203.16
固定资产报废损失（收益以	479,112.09	210,831.40

“—”号填列)		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-1,362,902.12	-8,965,271.40
财务费用（收益以“—”号填列）	82,310,239.94	63,506,652.50
投资损失（收益以“—”号填列）	-21,842,739.94	-36,873,559.41
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-138,625,660.06	-9,743,689.98
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	291,259,613.23	7,382,528.58
存货的减少（增加以“—”号填列）	-505,998,855.58	-55,758,834.03
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,629,029,438.17	-534,962,650.97
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	246,524,357.53	-207,514,083.35
其他	12,173,839.70	11,818,262.56
经营活动产生的现金流量净额	-226,228,409.95	102,770,568.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,514,449,518.59	1,866,773,625.13
减：现金的期初余额	2,633,268,041.07	2,869,147,196.01
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	-118,818,522.48	-1,002,373,570.88

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,300,337,813.55
其中：	
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	48,195.00
宏大南方炸药股份有限公司	94,746,061.55
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	2,205,543,557.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	904,323,696.46
其中：	
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	239,063.59
宏大南方炸药股份有限公司	761,634.41
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	903,322,998.46
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-661,663,067.10

其中：	
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	661,663,067.10
取得子公司支付的现金净额	734,351,049.99

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	14,972,245.26
其中：	
处置新疆丝路雪峰农业科技发展有限公司收到股权转让款	14,972,245.26
处置子公司收到的现金净额	14,972,245.26

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,514,449,518.59	2,633,268,041.07
其中：库存现金	3,354,466.59	2,584,359.17
可随时用于支付的银行存款	2,511,095,052.00	2,623,528,521.12
可随时用于支付的其他货币资金		7,155,160.78
三、期末现金及现金等价物余额	2,514,449,518.59	2,633,268,041.07

（5）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
汇票保证金	232,664,358.60	119,908,982.57	
保函保证金及信用证保证金	38,775,382.89	14,393,200.83	
诉讼冻结资金	20,159,561.01	7,672,811.90	
合计	291,599,302.50	141,974,995.30	

64、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			122,775,679.65
其中：美元	4,876,398.53	7.1586	34,908,257.23
欧元	3,799.83	8.4020	31,926.17
港币	21.10	0.9118	19.24

塞尔维亚第纳尔	1,045,956,897.17	0.0716	74,877,625.39
巴基斯坦卢比	97,652,501.00	0.0252	2,464,503.51
哥伦比亚比索	3,588,600,769.06	0.0018	6,288,707.75
圭亚那元	12,608,598.38	0.0342	431,421.80
老挝基普	113,985,303.43	0.0003	36,189.69
马来西亚林吉特	1,036,902.27	1.6950	1,757,580.63
泰铢	1,824.00	0.2197	400.70
中非法郎	113,560,953.42	0.0125	1,423,333.57
赞比亚克瓦查	1,082,968.65	0.3017	326,731.64
秘鲁索尔	113,537.45	2.0168	228,982.32
应收账款			706,016,102.42
其中：美元	32,558,733.26	7.1586	233,074,948.12
欧元			
港币			
塞尔维亚第纳尔	5,936,328,333.74	0.0716	425,023,915.41
巴基斯坦卢比	1,164,110,208.00	0.0252	29,379,213.60
哥伦比亚比索	6,098,020,343.64	0.0018	10,747,005.23
马来西亚林吉特	4,454,532.27	1.6950	7,550,566.60
秘鲁索尔	119,225.24	2.0168	240,453.46
长期借款			0.00
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			6,121,668.36
其中：美元	569,344.64	7.1586	4,075,710.54
塞尔维亚第纳尔	415,887.72	0.0716	29,776.20
哥伦比亚比索	2,305,795.70	0.0018	4,040.70
老挝基普	20,000,000.00	0.0003	6,877.58
中非法郎	134,136,701.06	0.0125	1,681,223.83
秘鲁索尔	160,670.48	2.0168	324,039.50
应付账款			234,199,356.43
其中：美元	15,696,007.69	7.1586	112,361,440.66
塞尔维亚第纳尔	1,423,517,744.93	0.0716	101,919,229.18
巴基斯坦卢比	713,920,993.00	0.0252	18,017,570.17
哥伦比亚比索	222,578,780.49	0.0018	390,049.77
中非法郎	32,448,613.00	0.0125	406,699.89
赞比亚克瓦查	125,000.00	0.3017	37,712.50
秘鲁索尔	528,884.51	2.0168	1,066,654.27
其他应付款			9,791,709.70
其中：美元	1,362,416.83	7.1586	9,752,997.12
塞尔维亚第纳尔	222,060.62	0.0716	15,898.82
老挝基普	500,000.00	0.0003	166.00
秘鲁索尔	11,229.60	2.0168	22,647.76
短期借款			100,461,635.92
其中：日元	2,025,681,250.13	0.0496	100,461,635.92

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

子公司宏大爆破（马）有限公司主要经营地在马来西亚，记账本位币为人民币；

子公司宏大爆破巴基斯坦工程有限公司主要经营地在巴基斯坦，记账本位币为人民币；

子公司宏大涟邵矿业有限公司主要经营地在塞尔维亚，记账本位币为人民币；

子公司宏大涟邵老挝工程有限责任公司、鞍矿爆破老挝工程独资有限公司主要经营地在老挝，记账本位币为人民币；

子公司宏大涟邵圭亚那建设公司主要经营地在圭亚那，记账本位币为人民币；

宏大涟邵哥伦比亚简易股份公司主要经营地在哥伦比亚，记账本位币为人民币；

子公司宏大秘鲁工程有限责任公司、宏大南方炸药股份有限公司主要经营地在秘鲁，记账本位币为人民币；

子公司宏大刚果金工程有限责任公司主要经营地在刚果金，记账本位币为人民币；

子公司宏大爆破工程集团有限责任公司（赞比亚）主要经营地在赞比亚，记账本位币为人民币；

子公司宏大爆破宏大蒙古工程有限责任公司主要经营地在蒙古，记账本位币为人民币；

子公司宏大几内亚工程有限责任公司主要经营地在几内亚，记账本位币为人民币；

子公司宏大涟邵刚果工程有限责任公司主要经营地在刚果布，记账本位币为人民币；

子公司坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司、坦桑尼亚宏大爆破有限公司主要经营地在坦桑尼亚，记账本位币为人民币。

以公司现有的经营模式为选择依据，境外经营所从事的主要采购活动，包括原材料、固定资产等主要从国内进行采购；境外经营活动中与公司的交易在境外经营活动中占有较大比重。因此选择人民币作为记账本位币。

65、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项 目	本期金额
租赁负债的利息费用	5,678,888.70
本期与租赁相关的总现金流出	68,070,942.77

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	12,930,303.74	
其他	801,823.67	
合计	13,732,127.41	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额
----	------------

	期末金额	期初金额
第一年	6,693,081.10	9,211,643.11
第二年	6,984,986.74	6,693,081.10
第三年	3,140,371.68	6,984,986.74
第四年	4,612,600.67	3,140,371.68
第五年	1,848,900.00	4,612,600.67
五年后未折现租赁收款额总额		1,848,900.00

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	100,672,868.13	84,724,298.24
折旧与摊销费用	25,473,649.43	15,662,588.99
直接投入	120,735,676.52	96,903,448.77
委外研发费用	5,681,175.22	15,287,633.65
其他费用	10,420,905.39	14,205,158.20
合计	262,984,274.69	226,783,127.85
其中：费用化研发支出	229,564,425.15	188,283,478.31
资本化研发支出	33,419,849.54	38,499,649.54

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	企业合并增加	确认为无形资产	转入当期损益		
军品科研项目	1,048,441,445.68	32,564,100.08						1,081,005,545.76
三聚氰胺增强多功能石膏板中试线		161,703.68		8,574,536.97				8,736,240.65
露天深孔台阶爆破机械化装填系统开发项目				741,986.01				741,986.01
电子雷管控制模块系列化研发--A 系列模块		690,272.20						690,272.20
巷道围岩松动圈测试方法、装置、电子设备及储存介质		3,773.58						3,773.58

合计	1,048,441,445.68	33,419,849.54		9,316,522.98				1,091,177,818.20
----	------------------	---------------	--	--------------	--	--	--	------------------

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	2025 年 01 月 01 日	48,195.00	51.00%	收购	2025 年 01 月 01 日	取得控制权	0.00	-552,194.73	-664,965.76
宏大南方炸药股份有限公司	2025 年 01 月 01 日	94,746,061.55	51.00%	收购	2025 年 01 月 01 日	取得控制权	13,199,957.77	2,461,008.02	2,585,433.76
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	2025 年 02 月 01 日	2,205,543,557.00	21.00%	收购	2025 年 01 月 31 日	取得控制权	2,334,829,674.27	225,183,929.54	68,865,414.23

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	宏大南方炸药股份有限公司	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司
--现金	48,195.00	94,746,061.55	2,205,543,557.00
--非现金资产的公允价值			
--发行或承担的债务的公允价值			
--发行的权益性证券的公允价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			
--其他			
合并成本合计	48,195.00	94,746,061.55	2,205,543,557.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-494,714.73	4,134,816.20	1,230,751,846.54
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	542,909.73	90,611,245.35	974,791,710.46

合并成本公允价值的确定方法：

- 1、公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日，出具了《宏大民爆集团有限公司拟收购股权事宜所涉及鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2024]第 A0465 号），最终选取收益法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司股权的交易价格为人民币 48,195.00 元。
- 2、公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日，出具了《宏大民爆集团有限公司拟股权收购所涉及 EXPLOSIVOS DEL SUR S.A. 股东全部权益价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2024]第 A0567 号），最终选取收益法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定宏大南方炸药股份有限公司股权的交易价格为人民币 94,746,061.55 元。
- 3、公司与新疆农牧投一致同意以雪峰科技披露提示性公告日（即 2024 年 6 月 29 日）为定价基准日，以基准日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值为基准价（即 6.53 元/股）。上市公司以基准价*150%作为每股交易对价，收购新疆农牧投持有雪峰科技的 21%股份（合计 225,055,465 股股份），即每股价格为 9.80 元，交易价款合计 2,205,543,557 元。

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

收购对价大于被收购方在收购日可辨认净资产公允价值的差额确认收购形成商誉。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责 任公司		宏大南方炸药股份有限公司		新疆雪峰科技（集团）股份有限 公司	
	购买日公允价 值	购买日账面价 值	购买日公允价 值	购买日账面价 值	购买日公允价 值	购买日账面价 值
资产：	767,352.78	767,352.78	10,282,086.70	10,603,328.63	9,218,638,750. 53	7,872,994,576. 68
货币资金	239,063.59	239,063.59	761,634.41	761,634.41	944,741,417.32	944,741,417.32
应收款项			536,669.10	536,669.10	747,937,099.23	747,937,099.23
存货			4,602,969.33	4,602,969.33	451,318,514.96	451,318,514.96
固定资产	520,369.19	520,369.19	3,153,882.59	3,475,124.52	3,917,014,170. 31	3,270,826,191. 55
无形资产			2,568.49	2,568.49	1,146,772,603. 33	553,146,785.44
应收票据					326,715,057.94	326,715,057.94
应收款项融资					450,203,366.32	450,203,366.32
预付款项	7,920.00	7,920.00	732,017.62	732,017.62	247,925,587.83	247,925,587.83
开发支出					29,759,799.42	29,759,799.42
长期待摊费用					16,777,577.16	16,777,577.16
递延所得税资 产			130,755.97	130,755.97	116,124,199.84	116,124,199.84
投资性房地产					335,290,521.20	229,460,144.00
合同资产					241,773,788.58	241,773,788.58
一年内到期的 非流动资产					129,695.05	129,695.05
其他流动资产					90,278,170.55	90,278,170.55
长期股权投资					46,842,765.71	46,842,765.71
其他权益工具 投资					39,433,312.20	39,433,312.20
使用权资产					7,527,160.51	7,527,160.51
商誉					20,981,109.50	20,981,109.50

其他非流动资产					10,178,630.21	10,178,630.21
在建工程			361,589.19	361,589.19	30,914,203.36	30,914,203.36
负债：	267,381.66	267,381.66	2,174,603.95	2,269,370.32	2,270,350,771.91	2,038,238,221.65
借款					395,706,371.80	395,706,371.80
应付款项	223,473.71	223,473.71	1,907,025.64	1,907,025.64	630,383,864.73	630,383,864.73
递延所得税负债			-94,766.37		288,115,911.09	56,003,360.83
应付票据					110,240,000.00	110,240,000.00
合同负债					142,560,869.51	142,560,869.51
应付职工薪酬	61,624.96	61,624.96	84,474.73	84,474.73	18,407,198.79	18,407,198.79
应交税费	-17,717.01	-17,717.01	79,847.49	79,847.49	38,511,920.31	38,511,920.31
一年内到期的非流动负债					191,135,347.42	191,135,347.42
其他流动负债					245,318,606.99	245,318,606.99
租赁负债					3,226,908.80	3,226,908.80
预收款项			198,022.46	198,022.46	2,625,228.62	2,625,228.62
递延收益					143,774,637.36	143,774,637.36
长期应付款					60,343,906.49	60,343,906.49
净资产	499,971.12	499,971.12	8,107,482.75	8,333,958.31	6,948,287,978.62	5,834,756,355.03
减：少数股东权益	994,685.85	994,685.85	3,972,666.55	4,083,639.57	1,087,564,899.87	912,468,870.20
取得的净资产	-494,714.73	-494,714.73	4,134,816.20	4,250,318.74	1,230,751,846.54	1,033,680,371.81

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

- 1、公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日，出具了《宏大民爆集团有限公司拟收购股权事宜所涉及鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2024]第 A0465 号），最终选取收益法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司股权的交易价格为人民币 48,195.00 元。
- 2、公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日，出具了《宏大民爆集团有限公司拟股权收购所涉及 EXPLOSIVOS DEL SUR S.A. 股东全部权益价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2024]第 A0567 号），最终选取收益法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定宏大南方炸药股份有限公司股权的交易价格为人民币 94,746,061.55 元。
- 3、公司与新疆农牧投一致同意以雪峰科技披露提示性公告日（即 2024 年 6 月 29 日）为定价基准日，以基准日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值为基准价（即 6.53 元/股）。上市公司以基准价*150%作为每股交易对价，收购新疆农牧投持有雪峰科技的 21%股份（合计 225,055,465 股股份），即每股价格为 9.80 元，交易价款合计 2,205,543,557 元。

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

- 1、2025 年度新设子公司：

（1）2025 年 1 月，公司子公司宏大民爆集团有限公司出资 593.34 万元设立了全资子公司坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司。

（2）2025 年 1 月，公司子公司坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司设立了子公司坦桑尼亚宏大爆破有限公司，持有其 80% 的股权。

2、2025 年度注销子公司：2025 年 6 月，公司子公司湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司注销其子公司宏大涟邵老挝工程有限责任公司。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

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	
宏大爆破工程集团有限责任公司	500,000,000.00	广州市	广州市	矿山工程施工总承包、爆破与拆除工程	100.00%		设立
宏大爆破（马）有限公司	4,500.00	马来西亚	马来西亚	矿山工程施工		100.00%	设立
宏大爆破巴基斯坦工程有限公司	35,650.62	巴基斯坦	巴基斯坦	矿山工程施工		100.00%	设立
北京中科力爆炸技术工程有限公司	20,000,000.00	北京市	北京市	爆炸技术应用开发		51.00%	非同一控制下企业合并
北京广业宏大矿业设计研究院有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让		100.00%	设立
鞍钢矿业爆破有限公司	188,841,668.00	鞍山市	鞍山市	铵油、乳化炸药生产销售，爆破作业设计施工	51.00%		设立
宏大国源（芜湖）资源环境治理有限公司	30,000,000.00	芜湖市	芜湖市	矿山综合治理及绿色植被恢复	51.00%		设立
安徽国创非金属矿业科技有限公司	5,000,000.00	芜湖市	芜湖市	非金属矿选矿及深加工		51.00%	设立
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	500,000,000.00	长沙市	长沙市	矿山工程总承包、房屋建筑工程总承包		100.00%	非同一控制下企业合并
湖南省涟邵机械制造有限公司	26,200,000.00	娄底市	娄底市	机械制造		99.16%	非同一控制下企业合并
湖南湘中测绘工程院有	1,000,000.00	娄底市	娄底市	工程测量		100.00%	设立

限责任公司							
宏大连邵矿业有限公司	7,762,066.43	塞尔维亚	塞尔维亚	矿山工程总承包		51.00%	设立
福建省新华都工程有限责任公司	150,093,793.00	上杭县	上杭县	矿山工程施工总承包		100.00%	非同一控制下企业合并
宏大民爆集团有限公司	105,000,000.00	广州市	广州市	炸药生产	100.00%		设立
铜川宏大民爆有限责任公司	35,000,000.00	铜川市	铜川市	炸药生产		80.41%	设立
广东宏大韶化民爆有限公司	82,240,000.00	韶关市	韶关市	炸药、雷管生产		100.00%	设立
罗定宏大民爆有限公司	21,380,000.00	罗定市	罗定市	炸药生产		100.00%	设立
广州市宏大爆破工程有限公司	10,000,000.00	广州市	广州市	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		51.00%	非同一控制下企业合并
清远市宏昇投资运营有限公司	4,000,000.00	清远市	清远市	投资运营、租赁业务、营销策划、企业管理		51.00%	设立
连南瑶族自治县宏华运输有限责任公司	1,000,000.00	清远市	清远市	危险货物运输		100.00%	设立
清远市清新区物资有限公司	300,000.00	清远市	清远市	销售机电、化工产品		51.00%	非同一控制下企业合并
广东华威化工股份有限公司	136,863,861.00	梅州市	梅州市	炸药生产		74.82%	非同一控制下企业合并
兴宁市浩国投资管理有限公司	1,000,000.00	梅州市	梅州市	商务服务		100.00%	非同一控制下企业合并
广东省四〇一厂有限公司	10,000,000.00	梅州市	梅州市	炸药生产		77.89%	非同一控制下企业合并
宏大防务（广州）产业投资基金管理有限公司	10,000,000.00	广州市	广州市	投资管理	100.00%		设立
广州宏大广汇投资合伙企业（有限合伙）	15,729,000.00	广州市	广州市	投资管理		6.36%	设立
江门市新会区润城物资有限公司	500,000.00	江门市	江门市	商贸		51.00%	非同一控制下企业合并
广东宏大防务科技股份有限公司	193,030,146.00	清远市	清远市	军品生产	92.11%		同一控制下企业合并
湖南宏大日晟航天动力	5,000,000.00	长沙市	长沙市	与军品相关产品生产等		100.00%	同一控制下企业合并

技术有限公司							
内蒙古日盛民爆集团有限公司	180,000,000.00	乌兰察布市	乌兰察布市	炸药生产		51.00%	非同一控制下企业合并
察右中旗柯达化工有限责任公司	30,000,000.00	乌兰察布市	乌兰察布市	炸药生产		97.33%	非同一控制下企业合并
乌兰察布市日昌运输有限责任公司	500,000.00	乌兰察布市	乌兰察布市	危险货物运输		100.00%	非同一控制下企业合并
阿拉善左旗北方和平化工有限公司	21,300,000.00	阿拉善盟	阿拉善盟	炸药生产		80.00%	非同一控制下企业合并
内蒙古日盛民爆集团日昊化工有限公司	41,000,000.00	锡林浩特市	锡林浩特市	炸药生产		90.00%	非同一控制下企业合并
锡林郭勒盟行安运输服务有限公司	3,000,000.00	锡林浩特市	锡林浩特市	危险货物运输		51.00%	非同一控制下企业合并
内蒙古吉安化工有限责任公司	104,180,000.00	赤峰市巴林左旗	赤峰市巴林左旗	炸药生产	46.17%		非同一控制下企业合并
内蒙古天安配送服务有限公司	5,000,000.00	赤峰市巴林左旗	赤峰市巴林左旗	危险货物运输		95.00%	非同一控制下企业合并
呼伦贝尔吉安化工有限责任公司	30,180,000.00	呼伦贝尔扎兰屯市	呼伦贝尔扎兰屯市	炸药生产		84.20%	非同一控制下企业合并
赤峰市威盾保安服务有限公司	1,000,000.00	赤峰市	赤峰市	安全技术防范、安全风险评估		100.00%	非同一控制下企业合并
内蒙古通缘爆破有限责任公司	50,000,000.00	赤峰市	赤峰市	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		60.00%	非同一控制下企业合并
锡林郭勒盟通缘爆破有限责任公司	1,000,000.00	锡林郭勒盟	锡林郭勒盟	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		100.00%	非同一控制下企业合并
通辽市天安爆破有限公司	3,000,000.00	通辽市	通辽市	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		67.00%	非同一控制下企业合并
兴安盟通缘爆破有限责任公司	3,000,000.00	乌兰浩特市	乌兰浩特市	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		67.00%	非同一控制下企业合并
呼伦贝尔市通缘爆破有限责任公司	3,000,000.00	呼伦贝尔市	呼伦贝尔市	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		67.00%	非同一控制下企业合并
赤峰市通缘爆破有限责任公司	3,000,000.00	赤峰市	赤峰市	爆破作业设计施工、安全评估、安全监理		67.00%	非同一控制下企业合并

广东宏大砂石有限公司	100,000,000.00	广州市	广州市	各类工程建设、勘察	70.00%		设立
甘肃宏大民爆器材有限公司	53,000,000.00	兰州市	兰州市	炸药、雷管生产		71.00%	非同一控制下企业合并
甘肃兴安民爆销售有限责任公司	10,000,000.00	兰州市	兰州市	民用爆炸物品及金属材料销售		100.00%	非同一控制下企业合并
甘肃鑫安爆破工程有限责任公司	10,000,000.00	嘉峪关市	嘉峪关市	爆破工程设计施工、爆破技术咨询服务		100.00%	非同一控制下企业合并
甘肃静宁兴安商贸有限公司	5,000,000.00	静宁县	静宁县	金属材料、钢材仓储及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
阿克塞安顺运输有限公司	3,000,000.00	阿克塞县	阿克塞县	危险货物运输		100.00%	非同一控制下企业合并
广东北斗网安科技有限公司	10,000,000.00	佛山市	佛山市	工程和技术研究和试验发展	45.00%		非同一控制下企业合并
广东省民用爆破器材有限公司	20,000,000.00	广州市	广州市	炸药销售		100.00%	非同一控制下企业合并
广东安粤民爆器材有限公司	3,500,000.00	潮州市	潮州市	炸药销售		63.25%	非同一控制下企业合并
广东宏大东升新材料有限公司	50,000,000.00	广州市	广州市	建筑用石加工等		51.00%	设立
酒泉兴安民爆器材有限公司	20,000,000.00	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市	民用爆炸物品生产、销售等		100.00%	设立
平凉兴安民爆器材有限公司	20,000,000.00	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	民用爆炸物品生产、销售等		100.00%	设立
新疆宏大爆破工程有限公司	5,000,000.00	新疆昌吉回族自治州	新疆昌吉回族自治州	民用爆炸物品生产、建设工程施工等		100.00%	设立
广东宏大制导技术有限公司	10,000,000.00	广州市增城区	广州市增城区	智能无人飞行器制造	51.00%		设立
金宏智能无人系统（广东）有限公司	10,000,000.00	广州市黄埔区	广州市黄埔区	人工智能行业应用系统集成服务等		51.00%	设立
宏大连邵圭亚那建设公司	500,000.00	圭亚那	圭亚那	矿山工程施工		100.00%	设立
宏大连邵哥伦比亚简易股份公司	6,500,000.00	哥伦比亚	哥伦比亚	矿山工程施工		100.00%	设立
静宁陇兴化工汽车运输有限责任公司	600,000.00	平凉市	平凉市	道路运输业		100.00%	设立

甘肃兴菱爆破工程有限公司	5,000,000.00	嘉峪关市	嘉峪关市	建筑装饰、装修和其他建筑业		100.00%	设立
江苏红光化工有限公司	12,000,000.00	淮安市	淮安市	化学原料和化学制品制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
宏大君合科技有限公司	50,000,000.00	广州市	广州市	科技推广和应用服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
广东省军工集团北京技术研究院有限公司	100,000,000.00	北京市	北京市	研究与试验发展	100.00%		设立
宏大工程（老）有限公司	3,800,000.00	老挝	老挝	矿山工程施工		100.00%	设立
宜兴市阳生化工有限公司	5,200,000.00	宜兴市	宜兴市	炸药生产		60.00%	非同一控制下企业合并
宜兴苏南爆破工程有限公司	3,000,000.00	宜兴市	宜兴市	爆破工程设计施工		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆有色冶金设计研究院有限公司	9,000,000.00	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	商务服务		51.00%	非同一控制下企业合并
新疆有色设计院石料工贸有限公司	5,000,000.00	新疆阿勒泰市	新疆阿勒泰市	非金属矿选矿		60.00%	非同一控制下企业合并
中矿宏大资源发展（北京）有限公司	3,000,000.00	北京市	北京市	销售油制品及其它	60.00%		设立
广东宏大国际航空技术有限公司	10,000,000.00	深圳市	深圳市	计算机、通信和其他电子设备制造业	51.00%		设立
托克逊县涟邵建设工程有限公司	1,000,000.00	吐鲁番市	吐鲁番市	工程施工		100.00%	设立
宏大涟邵国际矿业（海南）有限公司	20,000,000.00	三亚市	三亚市	有色金属矿选矿		100.00%	设立
阿拉善左旗北方兴泰化工有限公司	1,000,000.00	阿拉善左旗	阿拉善左旗	危险货物运输		60.00%	设立
宏大国际(香港)控股有限公司	9,070,500.00	香港	香港	矿业相关的投资、工程服务以及国际贸易		100.00%	设立
宏大爆破工程集团有限责任公司（赞比亚）	3,600,000.00	赞比亚	赞比亚	混装炸药制作，采矿服务		100.00%	投资设立
宏大蒙古工程有限责任公司	710,000.00	蒙古	蒙古	根据费用或合同进行的批发贸易、矿业咨询、		100.00%	投资设立

				矿业设备销售			
宏大连邵刚果工程有限责任公司	19,378.00	刚果布	刚果布	矿山工程服务, 爆破技术服务		100.00%	投资设立
鞍矿爆破老挝工程独资有限公司	5,880,000.00	老挝	老挝	矿山工程服务、电站建设		100.00%	投资设立
宏大几内亚工程有限责任公司	15,000.00	几内亚	几内亚	采矿服务		100.00%	投资设立
宏大秘鲁工程有限责任公司	5,000,000.00	秘鲁	LIMA	矿山开采辅助活动		100.00%	投资设立
宏大刚果金工程有限责任公司	193,788.00	刚果金	刚果金	矿山服务		100.00%	投资设立
广东省军工集团有限公司	100,000,000.00	广州市	广州市	技术服务、技术开发、技术咨询等	65.00%		同一控制下企业合并
广东省军工私募基金管理有限公司	20,000,000.00	广州市	广州市	私募股权投资基金管理		100.00%	同一控制下企业合并
青岛盛世普天科技有限公司	23,000,000.00	青岛市	青岛市	爆破作业、建设工程施工		51.00%	非同一控制下企业合并
新疆盛峰矿业有限公司	20,000,000.00	吐鲁番市	吐鲁番市	煤炭及制品销售、化工产品销售		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆准东经济技术开发区盛峰实业发展有限公司	25,000,000.00	昌吉回族自治州	昌吉回族自治州	煤炭及制品销售、新材料技术研发		55.00%	非同一控制下企业合并
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	10,000,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	一般土岩爆破		51.00%	非同一控制下企业合并
宏大南方炸药股份有限公司	214,006.61	秘鲁	秘鲁	民爆器材生产销售、矿山工程		51.00%	非同一控制下企业合并
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	1,071,692,689.00	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	民爆器材研发生产销售	21.00%		非同一控制下企业合并
新疆安顺达矿山技术工程有限责任公司	62,244,900.00	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	生产、爆破		51.00%	非同一控制下企业合并
托克逊县安顺达矿山技术有限责任公司	5,000,000.00	托克逊县	托克逊县	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
哈密雪峰三岭民用爆破器材有限责任公司	105,000,000.00	新疆地区	三道岭镇	生产		77.00%	非同一控制下企业合并

哈密三岭保安服务有限责任公司	1,000,000.00	三道岭镇	三道岭镇	保安		100.00%	非同一控制下企业合并
尼勒克县雪峰民用爆破器材有限责任公司	68,000,000.00	新疆地区	尼勒克县	生产、爆破		100.00%	非同一控制下企业合并
伊犁雪峰环疆民用爆炸物品经营有限公司	15,900,000.00	伊犁地区	伊宁市	销售		71.00%	非同一控制下企业合并
新疆雪峰爆破工程有限公司	246,418,000.00	新疆地区	乌鲁木齐市	生产、爆破		100.00%	非同一控制下企业合并
伊吾雪峰科技有限公司	30,000,000.00	哈密市	哈密市	爆破		100.00%	非同一控制下企业合并
阜康雪峰科技有限公司	33,032,600.00	阜康市	阜康市	生产		90.82%	非同一控制下企业合并
昌吉雪峰爆破工程有限公司	34,313,000.00	吉木萨尔县	吉木萨尔县	生产、爆破		56.00%	非同一控制下企业合并
博尔塔拉蒙古自治州雪峰爆破工程有限公司	3,000,000.00	博尔塔拉蒙古自治州	博乐市	爆破		100.00%	非同一控制下企业合并
青河县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	700,000.00	青河县	青河县	销售		51.00%	非同一控制下企业合并
青河县雪峰危险品运输有限公司	700,000.00	青河县	青河县	运输		100.00%	非同一控制下企业合并
阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司	2,198,200.00	阿勒泰地区	阿勒泰市	销售		51.00%	非同一控制下企业合并
呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	1,109,500.00	呼图壁县	呼图壁县	销售		51.00%	非同一控制下企业合并
博尔塔拉蒙古自治州雪峰民用爆破物品经营有限责任公司	5,000,000.00	博尔塔拉蒙古自治州	博尔塔拉蒙古自治州	销售		51.00%	非同一控制下企业合并
和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	600,000.00	和布克赛尔蒙古自治县	和布克赛尔蒙古自治县	销售		50.00%	非同一控制下企业合并
新疆金太阳民爆器材有限责任公司	15,000,000.00	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	销售		100.00%	非同一控制下企业合并
乌鲁木齐金太阳运输有限责任公司	180,000.00	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	销售		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆塔城鑫	6,300,000.00	塔城地区	塔城市	销售		68.00%	非同一控制

兴民用爆破器材专卖有限责任公司							下企业合并
新疆东启聚合商贸有限公司	5,000,000.00	哈密市	哈密市	销售		51.00%	非同一控制下企业合并
新疆恒基武装守护押运股份有限公司	50,000,000.00	新疆地区	新疆地区	运输		51.00%	非同一控制下企业合并
塔城恒基武装守护押运有限责任公司	10,000,000.00	塔城地区	塔城市	运输		51.00%	非同一控制下企业合并
新疆安能爆破工程有限公司	40,000,000.00	新疆地区	乌鲁木齐市	爆破		55.00%	非同一控制下企业合并
新疆雪峰双兴商贸有限责任公司	50,000,000.00	新疆地区	乌鲁木齐市	商贸		95.10%	非同一控制下企业合并
沙雅丰合能源有限公司	233,821,500.00	沙雅县	沙雅县	管道运输		87.00%	非同一控制下企业合并
新疆雪峰捷盛化工有限公司	18,000,000.00	哈密地区	伊吾县	生产		51.00%	非同一控制下企业合并
深圳雪峰电子有限公司	6,214,300.00	深圳市	深圳市	生产、研发		51.00%	非同一控制下企业合并
雪峰创新（北京）科技有限公司	8,000,000.00	北京市	北京市	研发		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆巴州万方物资产业有限公司	8,090,000.00	库尔勒市	库尔勒市	商贸		66.00%	非同一控制下企业合并
巴州雪峰民用爆破器材专卖有限公司	8,000,000.00	库尔勒市	库尔勒市	销售		100.00%	非同一控制下企业合并
巴州雪峰顺程运输有限公司	500,000.00	库尔勒市	库尔勒市	运输		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆玉象胡杨化工有限公司	895,637,600.00	沙雅县	沙雅县	生产		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆金象赛瑞化工科技有限公司	662,747,900.00	阜康市	阜康市	生产		51.00%	非同一控制下企业合并
北京玉象胡杨供应链管理有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	商贸		100.00%	非同一控制下企业合并
眉山玉象胡杨企业管理有限公司	2,000,000.00	眉山市	眉山市	企业管理		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆西域胡杨职业培训有限公司	6,000,000.00	沙雅县	沙雅县	教育		70.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

内蒙古吉安化工有限责任公司(以下简称：吉安化工)的股权转让协议约定：转让方裴广强先生持有的吉安化工 8.37%股权中的 5%的表决权，自本协议签订之日起至公司持有吉安化工股权比例达到 51.00%前（以下简称“委托期间”）均根据公司之意图行使，且不可撤销；在此委托期间，如裴广强先生转让该部分股权给第三方，上述表决权委托的约定应作为其股权转让之前提条件，转让后的股权对应的表决权依然委托受让人行使，确保公司对吉安化工拥有 51.00%表决权，直至公司持有吉安化工股权比例达到 51.00%。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

子公司名称	年末持股比例	纳入合并原因
广东北斗网安科技有限公司	45.00%	该公司董事会由五名董事组成，其中本公司指派三人，董事会作出决议由全体董事过半数通过，故能够控制该公司。
内蒙古吉安化工有限责任公司	46.17%	裴广强先生持有的吉安化工 8.37%股权中的 5%的表决权，自本收购协议签订之日起至本公司持有吉安化工股权比例达到 51%前（以下简称“委托期间”）均根据广东宏大之意图行使，且不可撤销，故能控制该公司。
广州宏大广汇投资合伙企业（有限合伙）	6.36%	公司作为执行事务合伙人，根据合伙协议约定能够控制该合伙企业。
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	21.00%	该公司董事会由九名董事组成，其中本公司委派六人，董事会作出决议由全体董事过半数通过，故能够实际控制该公司。
和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	50.00%	在和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司章程中约定：设执行董事 1 人，为其法定代表人，执行董事人选由本公司推荐，故本公司虽然对其持有半数表决权，但可通过执行董事对其财务及经营决策实施控制。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
鞍钢矿业爆破有限公司	49.00%	29,726,280.43		283,372,666.61
内蒙古吉安化工有限责任公司	53.83%	36,685,855.84		434,181,332.66
甘肃宏大民爆器材有限公司	29.00%	10,452,485.34		84,766,617.96
广东宏大防务科技股份有限公司	7.89%	-1,543,877.24		62,256,206.38
内蒙古日盛民爆集团有限公司	49.00%	11,200,937.02		208,499,914.20
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	79.00%	143,261,894.30	169,327,444.80	5,640,205,074.71

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
鞍钢矿业爆破有限公司	769,891,237.64	283,982,588.52	1,053,873,826.16	344,116,980.31	131,445,281.34	475,562,261.65	814,409,544.05	252,946,583.89	1,067,356,127.94	432,838,246.97	124,592,828.42	557,431,075.39
内蒙古吉安化工有限责任公司	589,129,889.96	471,866,025.51	1,060,995,915.47	159,356,770.53	27,470,960.17	186,827,730.70	707,064,259.03	489,566,386.33	1,196,630,645.36	369,776,798.50	27,570,666.54	397,347,465.04
甘肃宏大民爆器材有限公司	390,335,258.12	217,764,940.02	608,100,198.14	302,654,122.42	9,694,968.94	312,349,091.36	359,376,066.16	224,333,443.42	583,709,509.58	315,955,135.43	10,173,788.08	326,128,923.51
广东宏大防务科技股份有限公司	353,451,366.41	1,923,950,347.08	2,277,401,713.49	778,513,403.06	815,239,998.63	1,593,753,401.69	336,161,287.97	1,859,749,343.98	2,195,910,631.95	630,834,292.11	868,772,952.40	1,499,607,244.51
内蒙古日盛民爆集团有限公司	275,336,319.33	223,714,064.80	499,050,384.13	79,561,952.46	21,250,505.00	100,812,457.46	254,466,816.66	217,165,093.40	471,631,910.06	76,819,432.94	21,723,309.90	98,542,742.84
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	3,557,640,875.51	5,598,542,019.68	9,156,182,895.19	1,632,152,520.77	660,920,361.94	2,293,072,882.71						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
鞍钢矿业	696,294,56	60,665,878.	60,665,878.	-	415,091,51	43,417,429.	43,417,429.	-

爆破有限公司	9.16	42	42	19,411,814.44	6.74	70	70	302,328.51
内蒙古吉安化工有限责任公司	318,312,352.01	69,057,405.71	69,057,405.71	18,922,454.16	359,492,732.99	68,574,144.24	68,574,144.24	45,756,051.26
甘肃宏大民爆器材有限公司	226,271,331.24	36,043,052.90	36,043,052.90	716,701.26	182,087,207.47	19,331,480.43	19,331,480.43	5,214,456.34
广东宏大防务科技股份有限公司	80,456,074.46	18,188,725.86	18,188,725.86	730,436.13	133,103,967.37	8,908,283.16	8,908,283.16	103,487,251.79
内蒙古日盛民爆集团有限公司	120,298,351.10	24,859,825.01	24,859,825.01	20,368,140.32	139,538,763.19	29,127,411.65	29,127,411.65	16,714,189.03
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	2,334,829,674.27	225,183,929.54	225,183,929.54	68,865,414.23				

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江门市新安民爆物品有限公司	江门市	江门市	销售工业炸药，工业雷管，工业索类火工品；道路危险货物运输；车辆租赁；仓储服务；企业管理；信息咨询服务		25.00%	权益法
昌都市创合工程有限公司	西藏昌都市	西藏自治区昌都市经济开发区	土石方工程服务、建筑工程施工总承包		46.00%	权益法
湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程有限公司	湖南娄底	湖南娄底	民用建设项目安装等		29.00%	权益法
广东联合民爆有限公司	广州市	广州市	安全生产技术服务；炸药及火工产品销售；危险化学品运输		31.00%	权益法
鞍钢矿山建设有限公司	鞍山市	鞍山市	矿山工程、房屋建筑工程	33.50%		权益法
湖南涟邵建设工程（集团）	湖南省	湖南省	房屋建筑工程、市政公用		15.00%	权益法

第一建筑工程 有限公司			工程、公路工程、隧道工程			
深圳市创者自动化科技有限公司	深圳市	深圳市	自动化机械设备、模具、电子零件、五金配件的研发、生产、销售；自动化系统的研发及技术转让；货物及技术进出口；非居住房地产租赁		35.00%	权益法
福建宏大时代新能源科技有限公司	厦门市	厦门市	新能源汽车换电设施销售；科技推广和应用服务；机械设备的研发；矿山机械销售；电池销售；租赁服务（不含出版物出租）等		34.00%	权益法
广州宏安芯科技有限公司	广州市	广州市	集成电路销售；电子元器件批发；电子专用设备销售；电子产品销售；集成电路设计；集成电路制造；集成电路芯片及产品销售；五金产品的研发和零售等		35.00%	权益法
内蒙古生力众成民爆有限公司	内蒙古乌海市	内蒙古乌海市	生产销售多孔粒状铵油炸药		40.00%	权益法
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	内蒙古赤峰市	内蒙古赤峰市	工业炸药、工业雷管、工业索类火工品、销售		27.42%	权益法
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	内蒙古自治区呼伦贝尔	内蒙古自治区呼伦贝尔	民用爆炸物品生产；化工产品销售		30.00%	权益法
北京宏大天力科技有限公司	北京市	北京市	科技推广和应用服务业		46.00%	权益法
东莞市宏大爆破工程有限公司	东莞市	东莞市	爆破与拆除工程等	22.80%		权益法
韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司	韶关市	韶关市	民用爆炸物品销售		20.00%	权益法
新疆金峰源科技有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	机械工程技术研发		20.00%	权益法
新疆中金立华民爆科技有限	新疆塔城	新疆塔城	民用爆炸物品生产		30.00%	权益法

公司						
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	阿克塞市	阿克塞市	危险化学品经营；燃气经营；建设工程施工		22.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

公司持有湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司 15.00%股权，由公司委派 1 名董事，故此公司虽然持股未达到 20.00%，但对湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司有重大影响。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	江门市新安民爆物品有限公司	江门市新安民爆物品有限公司
流动资产	10,385,734.00	3,262,677.37
其中：现金和现金等价物	5,114,056.54	1,103,174.30
非流动资产	3,499,001.34	3,827,450.82
资产合计	13,884,735.34	7,090,128.19
流动负债	9,270,071.51	3,560,275.35
非流动负债		
负债合计	9,270,071.51	3,560,275.35
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,614,663.83	2,427,258.63
按持股比例计算的净资产份额	1,153,665.96	606,814.66
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	251,670.07	614,975.33
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	34,682,822.53	27,999,030.88
财务费用	268.05	-1,959.47
所得税费用	47,411.72	0.00
净利润	1,094,622.62	-411,402.35
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	1,094,622.62	-411,402.35
本年度收到的来自合营企业的股利		141,001.50

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额															期初余额/上期发生额														
	广东联合民爆有限公司	韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司	昌都市创合工程有限公司	福建宏大时代新能源科技有限公司	湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程工程有限公司	东莞市宏大爆破工程有限公司	鞍钢矿山建设有限公司	湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	广州宏安芯科技有限公司	内蒙古生力众成民爆有限公司	赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	深圳市创者自动化科技有限公司	北京宏大天力科技有限公司	新疆金峰源科技有限公司	阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	广东联合民爆有限公司	韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司	昌都市创合工程有限公司	福建宏大时代新能源科技有限公司	湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程工程有限公司	东莞市宏大爆破工程有限公司	鞍钢矿山建设有限公司	湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	广州宏安芯科技有限公司	内蒙古生力众成民爆有限公司	赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	深圳市创者自动化科技有限公司	
流动资产	88,554,046.54	8,573,611.82	36,303,932.48	76,942,156,748.74	57,726,748.74	12,865,738.19	1,204,353,280.85	140,902,403.42	49,639,119.09	137,910,387.82	28,878,161.2	110,347,564.80	108,241,607.50	12,169,121.36	2,776,240.26	48,517,459.98	68,429,059.27	3,633,090.30	22,906,435.67	40,046,560.67	59,692,208.85	11,841,091.37	1,462,497,201.55	149,429,924.25	35,947,026.17	142,508,133.46	21,514,561.27	92,543,649.88	111,531,900.57	
非流动资产	3,927,451.84	1,131,745.35	34,678,431.64	14,306,447.67	11,457,847.92		223,094,208.67	8,843,753.60	7,697,533.15	37,330,848.81	4,990,000.00	16,204,785.40	11,975,159.44	1,546,275.83	4,812,336.54	186,529,483.13	3,449,017.63	1,153,724.60	7,328,730.45	11,502,526.48		0.00	223,730,239.34	9,049,718.78	7,980,613.16	41,399,880.29	4,990,000.00	16,799,195.84	9,332,747.23	

资产合计	92,481,498.38	9,705,357.17	70,982,6	91,248,603.96	69,184,66	12,865,738.19	1,427,447,489.52	149,746,157.02	57,336,652.24	175,241,816.12	126,552,350.20	120,216,766.94	13,573,971.9	7,588,576.80	235,046,433.75	43,927,639.33	183,908,013.75	26,504,561.27	109,342,845.72	120,864,647.80
	流动负债																			
非流动负债	100,283.59		23,008,991.40		35,075,217.31	2,702,209.61	12,215,814.51	136,713,012.24	29,361,994.32	1,425,915.65	6,962,075.60	34,064,062.42	209,633.72	7,876,663.29	3,492,882.16	41,791,448.38	547,768.58	31,460,895.48	34,815,107.90	1,480,099,796.24
	负债合计																			

							. 3 8	4													. 7 5	2							
少数 股东 权益																													
归 属 于 母 公 司 股 东 权 益	2 2 , 1 4 9 , 8 7 4 , 5 4 4	3 , 2 5 1 , 7 7 6 , 6 0 2	4 7 , 9 7 3 , 3 7 2 , 7 1 2 6	3 9 , 6 0 6 , 3 6 1 3 5	3 4 , 1 0 0 9 , 3 5 8	1 0 , 1 6 3 , 5 2 8	1 8 8 , 7 3 5 , 0 1 1 , 1 4 4	1 3 , 0 3 3 , 1 4 4 , 7 7 8	2 4 , 6 6 7 , 4 2 4 , 7 7	1 7 3 , 8 1 5 , 3 2 0 , 9 8	2 3 , 2 1 4 , 7 5 6 , 6 9	1 1 9 , 5 9 0 , 2 7 4 , 6 0	8 6 , 1 5 2 , 7 0 4 , 5 2	1 3 , 5 0 5 , 7 6 3 , 4 7	- 2 8 8 , 0 8 6 , 4 9 5	2 2 0 , 0 0 8 , 7 9 0 , 9 3 5	1 2 , 9 0 5 , 3 5 7 , 3 3	2 , 9 1 5 , 0 5 0 , 2 9	4 2 , 4 1 2 , 1 5 3 , 1 4 2	1 9 , 0 9 0 , 2 7 5 , 4 2	3 4 , 2 1 6 , 8 8 3 , 3 0	9 , 8 8 4 , 5 7 9 , 7 4	1 8 0 , 7 6 9 , 7 8 3 , 9 7	1 2 , 2 0 3 , 3 4 3 , 3 7 9	2 6 , 0 8 0 , 5 3 7 , 7	1 6 1 , 2 4 4 , 8 5 8 , 8 7	2 0 , 5 8 9 , 1 5 6 , 4 5	1 1 0 , 4 8 9 , 5 6 3 , 2 4	6 4 , 1 4 0 , 0 5 3 , 3 6
按 持 股 比 例 计 算 的 净 资 产 份 额	6 , 8 6 6 , 4 6 1 , 1 1	6 5 0 , 3 5 5 , 3 2	2 2 , 0 6 6 7 , 7 5 1 , 4 5	1 3 , 4 6 6 , 2 4 8 , 1 3	9 , 8 9 1 , 7 2 0 1	2 , 3 1 7 , 2 8 4 , 5 2	6 3 , 2 2 6 , 2 2 8 , 7 3	1 , 9 5 3 , 9 7 6 7	8 , 6 3 3 , 5 9 8 , 6 7	6 9 , 5 2 6 , 1 8 6 , 3 9	6 , 3 6 5 , 4 8 6 , 2 9	3 5 , 8 7 7 , 0 8 2 , 3 8	3 0 , 1 5 3 , 4 4 6 , 5 8	6 , 2 1 2 , 6 5 1 , 2 0	- 5 7 , 6 1 7 , 3 0	4 8 , 4 0 0 , 9 3 4 , 0 1	4 , 0 0 , 6 6 0 , 7 7	5 8 3 , 0 1 0 , 0 6	1 9 , 5 0 9 , 5 9 0 , 4 5	6 , 4 9 0 , 6 9 3 , 6 4	9 , 9 2 2 , 8 9 6 , 1 6	2 , 2 5 3 , 6 8 4 , 1 8	6 0 , 5 5 7 , 8 7 7 , 6 3	1 , 8 3 0 , 5 0 1 , 5 1	9 , 1 2 8 , 1 8 , 2 2	6 4 , 4 9 7 , 9 4 3 , 5 5	5 , 6 4 5 , 5 4 6 , 7 0	3 3 , 1 4 6 , 8 9 7	2 2 , 4 4 9 , 0 1 8 , 6 8
调 整 事 项																													
- - 商 誉																													
- - 内 部 交 易 未 实 现 利 润																													

[illegible]

	2 9 . 7 0	9 7 . 2 1	, 4 1 2 . 2 4	, 2 1 6 . 5 2	4 , 7 1 1 . 2 5	9 5 . 1 1	, 8 3 5 . 0 3	6 , 6 2 5 . 5 8	5 5 . 4 3	, 8 1 0 . 8 0	, 9 8 7 . 8 0	3 , 1 5 1 . 5 0	6 0 . 7 4	8 , 9 4 8 . 2 4	4 0 1 . 9 2	4 , 5 1 0 . 7 6	0 , 8 3 0 . 3 0	3 7 . 8 3	, 7 9 9 . 1 8	7 , 7 4 5 . 6 7	3 , 9 3 6 . 5 6	3 0 . 5 1	, 2 2 8 . 6 3	0 , 0 5 4 . 1 4	, 6 9 5 . 5 6	0 , 8 3 0 . 9 8	6 3 . 1 7	9 , 6 1 0 . 8 8	, 0 4 0 . 9 8	
终止经营的净利润																														
其他综合收益																														
综合收益总额	6 6 3 , 5 2 9 . 7 0	3 9 3 , 8 9 7 . 2 1	6 , 5 1 0 , 4 1 2 . 2 4	9 , 8 8 2 , 2 1 6 . 5 2	- 2 , 6 4 4 , 7 1 1 . 2 5	3 , 1 2 , 7 9 5 . 1 1	3 , 2 1 5 , 8 3 5 . 0 3	- 2 , 1 8 6 , 6 2 5 . 5 8	- 1 7 , 3 5 . 4 3	1 , 2 3 8 , 8 1 0 . 8 0	1 , 0 3 9 , 9 8 7 . 8 0	1 6 , 1 0 3 , 1 5 1 . 5 0	2 5 0 , 4 6 0 . 7 4	- 1 , 2 4 8 , 9 4 8 . 2 4	- 6 7 3 , 4 0 1 . 9 2	3 4 , 6 3 4 , 5 1 0 . 7 6	- 7 , 7 4 0 , 8 3 0 . 3 0	- 6 4 , 0 3 7 . 8 3	1 , 7 9 7 , 7 9 9 . 1 8	- 6 , 1 6 7 , 7 4 5 . 6 7	- 2 , 1 0 3 , 9 3 6 . 5 6	1 4 0 , 2 3 0 . 5 1	5 , 1 4 8 , 2 2 8 . 6 3	- 2 , 4 9 0 , 0 5 4 . 1 4	1 , 9 6 6 , 6 9 5 . 5 6	1 5 , 0 0 0 , 8 3 0 . 9 8	3 3 6 , 9 6 3 . 1 7	1 2 , 7 3 9 , 6 1 0 . 8 8	6 , 4 1 2 , 0 4 0 . 9 8	
本年度收到的来自联营企业的股利		1 2 , 0 0 0 . 0 0														2 , 4 8 0 , 0 0 0 . 0 0	2 0 , 0 0 0 . 0 0									2 5 , 6 0 0 , 0 0 0 . 0 0				

十一、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	83,002,162.02	8,600,000.00		13,274,327.75	147,051,542.87	225,379,377.14	与资产相关
合计	83,002,162.02	8,600,000.00		13,274,327.75	147,051,542.87	225,379,377.14	与资产相关

2、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,785,761.66	6,856,828.39

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、其他流动资产、一年内到期非流动资产、非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。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。公司经营管理层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。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。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
远期外汇套期	策略：将远期外汇套期业务与公司外币借款汇率相匹配，对套期保值业务作出明确规定。建立相	外币借款汇率风险	远期外汇套期业务能够有效对冲外币借款汇率波动风险，该经济关系使得套期工具和被套期项目	稳定公司外汇借款金额，更好规避汇率波动带来的风险。	本公司确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1：1,由于时间性差异等原因导致套期工具与套期

	应的业务流程，严格按照公司管理制度的规定下达操作指令，根据规定履行相应的审批程序后，方可进行操作。目标：通过对外币借款业务的汇率进行套期保值，以规避汇率波动风险。		的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。		对象的数量差，为风险敞口。
--	---	--	---------------------------	--	---------------

其他说明

(2) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☒适用 ☐不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
远期外汇套期	公司开展与日常经营联系密切的外汇衍生品交易，并严格控制风险，考虑外汇衍生品交易期限短、套期会计相关财务信息处理成本与效益等情况，本期暂未使用	外汇远期合约按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理和列报。

其他说明

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	1,262,716,035.71	终止	本公司基于谨慎性原则，对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，将6家国有大型商业银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、渤海银行）和10家全国性上市股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行、渤海银行）划分为“信用等级较高的银行”，将除此之外的其他银行划分为“信用等级一般的银行”。对于承兑人为上述16家信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均予以终止确认；对承兑人为除此之外的其他银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均不终止确认。
票据背书	应收票据	596,470,863.94	未终止	本公司基于谨慎性原则，对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，将6家国有大型商业银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、渤海银行）和10家全国性上市股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民

				生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行、渤海银行）划分为“信用等级较高的银行”，将除此之外的其他银行划分为“信用等级一般的银行”。对于承兑人为上述 16 家信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均予以终止确认；对承兑人为除此之外的其他银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均不终止确认。
合计		1,859,186,899.65		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	1,262,716,035.71	
合计		1,262,716,035.71	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书	596,470,863.94	
合计		596,470,863.94	

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		251,554,350.41		251,554,350.41
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		251,554,350.41		251,554,350.41
（1）债务工具投资		251,554,350.41		251,554,350.41
（三）其他权益工具投资			79,867,521.69	79,867,521.69
3.应收款项融资			875,671,641.32	875,671,641.32
持续以公允价值计量的资产总额		251,554,350.41	955,539,163.01	1,207,093,513.42

二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
--------------	----	----	----	----

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

持续第二层次公允价值计量项目为公司持有的交易性金融资产，报告期各期末公允价值等于其票面金额。

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

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，持续第三层次公允价值计量项目为公司持有的其他权益工具投资、应收款项融资，报告期各期末公允价值等于其票面金额。

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

对于持续的第三层次公允价值计量，公司应披露期初余额与期末余额之间无调节信息。改变不可观察参数可能导致公允价值无显著变化。

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

本报告期，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省环保集团有限公司	广州市	资产经营	154,620.48 万元	27.28%	27.28%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是广东省环保集团有限公司。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益之 1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益之 2、在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	本公司的联营企业
福建宏大时代新能源科技有限公司	本公司的联营企业
广东联合民爆有限公司	本公司的联营企业
广州宏安芯科技有限公司	本公司的联营企业
江门市新安民爆物品有限公司	本公司的联营企业
深圳市创者自动化科技有限公司	本公司的联营企业
湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	本公司的联营企业
昌都市创合工程有限公司	本公司的联营企业
湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程有限公司	本公司的联营企业
北京宏大天力科技有限公司	本公司的联营企业
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	本公司的联营企业
鞍钢矿山建设有限公司	本公司的联营企业
广东广业海砂资源有限公司	本公司的联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
郑炳旭	持本公司 5%以上股份的股东、法人代表、董事长
郑明钊	持本公司 5%以上股份的股东
广东省广业培训学院有限公司	同一控股股东
广东广业云硫矿业有限公司	同一控股股东
广东省环保集团有限公司	同一控股股东
广东广业投资顾问有限公司	同一控股股东
广东省国际工程咨询有限公司	同一控股股东
广东冶建施工图审查中心有限公司	同一控股股东
广东省环保集团有限公司	同一控股股东
广东省环境工程装备有限公司	同一控股股东
广东广业投资顾问有限公司	同一控股股东
云浮市云硫劳动服务有限公司	同一控股股东

5、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	采购雷管	11,151,436.28			
福建宏大时代新能源科技有限公司	技术服务	1,341,132.09	0	是	
福建宏大时代新能源科技有限公司	采购配件	10,584.07	0	是	
福建宏大时代新能源科技有限公司	采购设备	98,584,070.79	194,835,000.00	否	29,959,283.91
广东联合民爆有限公司	人才服务	56,603.77	90,100.00	否	113,207.54
广东联合民爆有限公司	采购火工品	9,991,641.63	22,345,700.00	否	6,096,162.92
广州宏安芯科技有限公司	采购控制模块	18,810,353.98			10,575,221.25
江门市新安民爆物品有限公司	爆破服务	2,251,144.43			
江门市新安民爆物品有限公司	运输服务	589,049.94			211,720.32
江门市新安民爆物品有限公司	采购火工品	17,485,420.41			10,185,496.23
深圳市创者自动化科技有限公司	采购火工品	524,336.28			
深圳市创者自动化科技有限公司	采购配件	3,254,182.97			129,654.84
深圳市创者自动化科技有限公司	采购设备	8,300,885.00			
湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	建筑服务	11,195,972.34			23,954,342.84
昌都市创合工程有限公司	技术服务	8,594,448.00			7,125,254.40
昌都市创合工程有限公司	租金	2,148,612.00			1,781,313.59
广东省广业培训学院有限公司	培训费	5,200.00	460,000.00	否	3,880.00
湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程有限公司	建筑服务	3,322,904.05			2,265,412.84
北京宏大天力科技有限公司	采购配件	546,460.18	15,000,000.00	否	
阿克苏众薪能源	管输费	17,983,733.14			

综合开发有限责 任公司					
----------------	--	--	--	--	--

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
赤峰硕翔民爆器材经营有限 责任公司	技术服务	48,662.96	32,311.25
赤峰硕翔民爆器材经营有限 责任公司	销售炸药	22,357,080.94	18,840,480.56
赤峰硕翔民爆器材经营有限 责任公司	销售雷管	110,619.47	
广东广业云硫矿业有限公司	爆破服务	10,340,709.26	8,512,117.34
广东联合民爆有限公司	技术服务	565,142.42	526,853.34
广东联合民爆有限公司	销售炸药	244,777,255.02	249,700,813.89
广东联合民爆有限公司	人才服务	46,540.24	44,912.15
广东联合民爆有限公司	销售雷管	61,238.94	
广州宏安芯科技有限公司	人才服务费	96,728.59	
江门市新安民爆物品有限公 司	技术服务	356,435.64	594,059.40
江门市新安民爆物品有限公 司	租金	57,142.86	45,714.30
深圳市创者自动化科技有限 公司	租金	117,290.21	29,148.16
深圳市创者自动化科技有限 公司	出售设备	14,327.51	
鞍钢矿山建设有限公司	爆破服务	3,715,200.00	22,783,155.77
湖南涟邵建设工程（集团） 第一安装工程有限公司	建筑服务	60,639.62	6,281.42
广东省环保集团有限公司	往来款	54,560.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
江门市新安民爆物品有限公 司	房屋租赁	57,142.86	45,714.30

本公司作为承租方：

单位：元

出租方 名称	租赁资 产种类	简化处理的短期 租赁和低价值资 产租赁的租金费 用（如适用）		未纳入租赁负债 计量的可变租赁 付款额（如适 用）		支付的租金		承担的租赁负债 利息支出		增加的使用权资 产	
		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
广东省 环保集 团有限 公司	土地使 用权						6,511,7 40.00	1,197,9 20.31	951,804 .56	26,493, 088.07	
广东广	房屋租					479,943		78,737.			

业投资 顾问有 限公司	赁及土 地使用 权					.76		81			
云浮市 云硫劳 动服务 有限公 司	房屋租 赁	28,234. 29	27,086. 66			29,646. 00	28,441. 00				

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕
湖南涟邵建设工程 （集团）有限责任公 司	6,000,000.00	2021 年 03 月 09 日	2025 年 06 月 28 日	是
湖南涟邵建设工程 （集团）有限责任公 司	6,000,000.00	2021 年 03 月 09 日	2025 年 06 月 28 日	是
宏大爆破工程集团有 限责任公司	152,401,200.00	2023 年 06 月 27 日	2026 年 06 月 26 日	是
广东宏大防务科技股 份有限公司	1,000,000,000.00	2021 年 09 月 29 日	2031 年 12 月 27 日	否
宏大爆破工程集团有 限责任公司	380,000,000.00	2024 年 10 月 31 日	2025 年 10 月 31 日	否
宏大爆破工程集团有 限责任公司	154,150,000.00	2023 年 05 月 17 日	2026 年 05 月 17 日	否
福建省新华都工程有 限责任公司	70,000,000.00	2022 年 08 月 25 日	2025 年 08 月 25 日	否
湖南涟邵建设工程 （集团）有限责任公 司	100,000,000.00	2023 年 03 月 23 日	2026 年 03 月 22 日	否
宏大民爆集团有限公 司	200,000,000.00	2024 年 03 月 19 日	2027 年 03 月 18 日	否
湖南涟邵建设工程 （集团）有限责任公 司	200,000,000.00	2023 年 06 月 20 日	2026 年 03 月 22 日	否
湖南涟邵建设工程 （集团）有限责任公 司	100,000,000.00	2024 年 06 月 20 日	2025 年 12 月 31 日	否
福建省新华都工程有 限责任公司	80,000,000.00	2024 年 06 月 20 日	2025 年 06 月 20 日	是
宏大爆破工程集团有 限责任公司	80,000,000.00	2024 年 05 月 11 日	2025 年 05 月 11 日	是
宏大爆破工程集团有 限责任公司	200,000,000.00	2024 年 04 月 09 日	2025 年 12 月 04 日	否
宏大民爆集团有限公 司	10,000,000.00	2024 年 05 月 11 日	2025 年 05 月 11 日	是
宏大爆破工程集团有 限责任公司	200,000,000.00	2024 年 08 月 05 日	2025 年 05 月 11 日	是
宏大爆破工程集团有 限责任公司	300,000,000.00	2024 年 05 月 11 日	2025 年 05 月 11 日	是
宏大爆破工程集团有	100,000,000.00	2024 年 07 月 24 日	2025 年 07 月 23 日	否

限责任公司				
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	200,000,000.00	2024 年 07 月 24 日	2025 年 07 月 23 日	否
宏大民爆集团有限公司	190,000,000.00	2024 年 07 月 24 日	2025 年 07 月 23 日	否
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	140,000,000.00	2024 年 08 月 06 日	2025 年 08 月 05 日	否
福建省新华都工程有限责任公司	70,000,000.00	2024 年 12 月 16 日	2025 年 12 月 16 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司、湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司、福建省新华都工程有限责任公司、广东宏大防务科技股份有限公司	130,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2026 年 12 月 13 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司、湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司、福建省新华都工程有限责任公司、广东宏大防务科技股份有限公司	80,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2026 年 12 月 13 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	150,000,000.00	2025 年 03 月 13 日	2028 年 03 月 13 日	否
福建省新华都工程有限责任公司	150,000,000.00	2025 年 03 月 13 日	2028 年 03 月 13 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	170,000,000.00	2025 年 04 月 24 日	2026 年 04 月 23 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	100,000,000.00	2025 年 04 月 24 日	2026 年 04 月 23 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	300,000,000.00	2025 年 05 月 30 日	2026 年 05 月 30 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	120,000,000.00	2025 年 05 月 30 日	2026 年 05 月 30 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	200,000,000.00	2025 年 06 月 23 日	2026 年 06 月 22 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	140,670,000.00	2025 年 06 月 23 日	2028 年 06 月 24 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	5,000,000.00	2025 年 06 月 23 日	2026 年 06 月 22 日	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	200,000,000.00	2025 年 06 月 30 日	2026 年 04 月 02 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南德胜科技发展合伙企业（有限合伙）和胡建新	4,900,000.00	2021 年 09 月 06 日	2024 年 09 月 05 日	是
湖南德胜科技发展合伙企业（有限合伙）、胡建新和湖南	10,000,000.00	2020 年 07 月 01 日	2025 年 06 月 30 日	是

盛长安房地产开发有限公司				
付延军、裴广强、刘玉文	50,000,000.00	2021 年 12 月 01 日	2025 年 11 月 30 日	否
广东宏大防务科技股份有限公司	165,000,000.00	2023 年 09 月 29 日	2029 年 03 月 28 日	否
宏大民爆集团有限公司	153,000,000.00	2021 年 11 月 30 日	2028 年 11 月 29 日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员	21,632,554.30	28,890,912.81

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	3,696,797.85	182,489.89		
应收账款	广东广业云硫矿业有限公司	1,991,891.56	29,878.37	3,100,043.85	46,500.66
应收账款	广东联合民爆有限公司	42,079,966.08	2,175,908.49	4,800.00	2,442.24
应收账款	湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	337,774.11	5,066.57	337,774.11	5,066.57
应收账款	湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程有限公司	587,577.86	132,992.34	587,577.86	132,992.34
应收账款	昌都市创合工程有限公司	146,700.00	2,200.50		
应收账款	鞍钢矿山建设有限公司	4,790,632.00	112,510.77	741,064.00	66,843.97
应收账款	北京宏大天力科技有限公司			270,000.00	13,959.00
其他应收款	福建宏大时代新能源科技有限公司	140,969.06	15,477.70		
其他应收款	广东联合民爆有限公司	48,593.04	2,429.65	23,926.71	1,196.34
其他应收款	广州宏安芯科技有限公司	44,537.26	2,226.86		
其他应收款	昌都市创合工程有限公司	4,288,018.57	467,394.02		
其他应收款	广东广业海砂资源有限公司	760,000.00	760,000.00	760,000.00	760,000.00

其他应收款	广东广业投资顾问有限公司	162,148.30	32,429.66	162,148.30	32,429.66
其他应收款	北京宏大天力科技有限公司			1,246,256.39	62,312.82
预付账款	福建宏大时代新能源科技有限公司	203,280.00			
预付账款	江门市新安民爆物品有限公司	125,706.54		63,504.80	
预付账款	深圳市创者自动化科技有限公司			6,965,250.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	福建宏大时代新能源科技有限公司	10,020,000.00	809,933.53
应付账款	广东联合民爆有限公司	1,337,076.11	1,186,300.00
应付账款	广州宏安芯科技有限公司	14,075,440.71	10,745,152.22
应付账款	湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	28,366,146.48	63,314,785.17
应付账款	江门市新安民爆物品有限公司	5,089,437.28	1,710,625.56
应付账款	深圳市创者自动化科技有限公司	6,682,634.96	2,920.35
应付账款	湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程有限公司	8,293,810.58	10,538,009.86
应付账款	昌都市创合工程有限公司	11,591,279.47	19,609,292.26
应付账款	广东省国际工程咨询有限公司	1,000,500.00	1,000,500.00
应付账款	广东冶建施工图审查中心有限公司	132,564.01	132,564.01
应付账款	北京宏大天力科技有限公司	104,500.00	97,500.00
应付账款	深圳市创者自动化科技有限公司韶关市分公司	966,378.00	235,230.09
应付账款	阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	5,151,397.46	
其他应付款	福建宏大时代新能源科技有限公司	552,000.00	3,884,395.30
其他应付款	广东省环保集团有限公司	3,043,800.00	
其他应付款	广东省环境工程装备有限公司	1,748,046.78	1,748,046.78
其他应收款	鞍钢矿山建设有限公司	26,948.46	
租赁负债	广东省环保集团有限公司	48,589,711.37	29,105,507.34
租赁负债	广东广业投资顾问有限公司	2,795,890.64	3,068,548.53
合同负债	赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	1,676,599.20	4,681,502.75
合同负债	广东联合民爆有限公司		1,012,737.09
一年内到期的非流动负债	广东省环保集团有限公司	10,419,009.37	5,111,062.18
一年内到期的非流动负债	广东广业投资顾问有限公司	560,239.85	550,260.58
其他流动负债	广东联合民爆有限公司		26,315.17

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	第一次授予日价格：本公司 2023 年 11 月 30 日收盘价 第二次授予日价格：本公司 2024 年 5 月 30 日收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	标的股份现行价格
可行权权益工具数量的确定依据	业绩考核
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	52,120,189.44
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	12,173,839.70

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高层管理人员	2,157,745.99	
核心骨干人员	10,016,093.71	
合计	12,173,839.70	

其他说明

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、其他重要事项

1、年金计划

2022 年 5 月 17 日本公司职工大会审议通过了关于制定《广东宏大控股集团股份有限公司〈企业年金方案〉的议案》（2022 版），决定建立企业年金，自 2022 年 7 月 1 日起实施，本期无变化。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	182,679,194.29	254,836,241.71
其他应收款	2,643,006,347.83	1,895,245,312.78
合计	2,825,685,542.12	2,150,081,554.49

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合并范围内子公司	182,679,194.29	254,836,241.71
合计	182,679,194.29	254,836,241.71

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金及押金	1,483,671.20	1,649,665.41
员工备用金	2,783,571.91	3,054,382.68
合并范围内关联方往来款	2,637,607,929.67	1,890,098,299.39
其他往来款	2,214,060.79	1,453,790.16
合计	2,644,089,233.57	1,896,256,137.64

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	753,698,989.17	554,620,619.69

1 至 2 年	544,619,723.37	418,942,760.91
2 至 3 年	408,707,869.11	270,827,667.59
3 年以上	937,062,651.92	651,865,089.45
3 至 4 年	261,073,251.15	306,012,545.05
4 至 5 年	305,915,717.68	324,129,382.05
5 年以上	370,073,683.09	21,723,162.35
合计	2,644,089,233.57	1,896,256,137.64

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	163,424.66	0.01%	163,424.66	100.00%	0.00	163,424.66	0.01%	163,424.66	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	2,643,925,808.91	99.99%	919,461.08	0.03%	2,643,006,347.83	1,896,092,712.98	99.99%	847,400.20	0.04%	1,895,245,312.78
其中：										
履约保证金及押金	1,483,671.20	0.06%	415,090.77	27.98%	1,068,580.43	1,649,665.41	0.09%	271,580.27	16.46%	1,378,085.14
员工备用金	2,783,571.91	0.11%	398,308.13	14.31%	2,385,263.78	3,054,382.68	0.16%	413,493.53	13.54%	2,640,889.15
其他往来款	2,214,060.79	0.08%	106,062.18	4.79%	2,107,998.61	1,453,790.16	0.08%	162,326.40	11.17%	1,291,463.76
合并范围内关联往来款	2,637,444,505.01	99.75%			2,637,444,505.01	1,889,934,874.73	99.66%			1,889,934,874.73
合计	2,644,089,233.57	100.00%	1,082,885.74	0.04%	2,643,006,347.83	1,896,256,137.64	100.00%	1,010,824.86	0.05%	1,895,245,312.78

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
宏大国源（芜湖）资源环境治理有限公司	163,424.66	163,424.66	163,424.66	163,424.66	100.00%	难以回收
合计	163,424.66	163,424.66	163,424.66	163,424.66		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
履约保证金及押金	1,483,671.20	415,090.77	27.98%
员工备用金	2,783,571.91	398,308.13	14.31%
其他往来款	821,545.04	106,062.18	12.91%
合并范围内关联往来款	2,638,837,020.76	0.00	0.00%
合计	2,644,089,233.57	1,082,885.74	

确定该组合依据的说明：
按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	847,400.20		163,424.66	1,010,824.86
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	143,510.50			143,510.50
本期转回	71,449.62			71,449.62
2025 年 6 月 30 日余额	919,461.08		163,424.66	1,082,885.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备：	163,424.66					163,424.66
按组合计提坏账准备：履约保证金及押金	271,580.27	143,510.50				415,090.77
按组合计提坏账准备：员工备用金	413,493.53		15,185.40			398,308.13
按组合计提坏账准备：其他往来款	162,326.40		56,264.22			106,062.18
合计	1,010,824.86	143,510.50	71,449.62			1,082,885.74

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----------------	----------

				比例	
第一名	合并范围内关联方往来款	830,659,822.47	2 年以内	31.42%	0.00
第二名	合并范围内关联方往来款	673,067,754.66	5 年以上	25.46%	0.00
第三名	合并范围内关联方往来款	514,195,304.46	2 年以内	19.45%	0.00
第四名	合并范围内关联方往来款	425,327,478.14	2 年以内	16.09%	0.00
第五名	合并范围内关联方往来款	123,504,858.75	3 年以内	4.67%	0.00
合计		2,566,755,218.48		97.09%	0.00

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,928,840,190.39	15,300,000.00	5,913,540,190.39	3,635,296,632.39	15,300,000.00	3,619,996,632.39
对联营、合营企业投资	83,639,159.93		83,639,159.93	82,245,537.90	0.00	82,245,537.90
合计	6,012,479,350.32	15,300,000.00	5,997,179,350.32	3,717,542,170.29	15,300,000.00	3,702,242,170.29

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广东宏大防务科技股份有限公司	854,939,199.10						854,939,199.10	
广东宏大民爆集团有限公司	656,965,980.00						656,965,980.00	
宏大爆破工程集团有限责任公司	1,017,989,474.21						1,017,989,474.21	
鞍钢矿业爆破有限公司	226,544,883.91						226,544,883.91	
宏大国源（芜湖）资源环境治理有限公司		15,300,000.00						15,300,000.00
宏大防务（广州）产业投资	10,109,000.00						10,109,000.00	

基金管理 有限公司									
内蒙古日 盛民爆集 团有限公 司									
内蒙古吉 安化工有 限责任公 司	692,619,40 0.00							692,619,40 0.00	
甘肃宏大 民爆器材 有限公司									
广东宏大 砂石有限 公司	7,000,000.0 0		63,000,000. 00					70,000,000. 00	
广东北斗 网安科技 有限公司	2,700,000.0 0							2,700,000.0 0	
广东宏大 制导技术 有限公司	5,100,000.0 0							5,100,000.0 0	
金宏智能 无人系统 (广东) 有限公司									
广东省军 工集团北 京技术研 究院有限 公司	100,000,00 0.00							100,000,00 0.00	
中矿宏大 资源发展 (北京) 有限公司	1,800,000.0 0							1,800,000.0 0	
广东宏大 国际航空 技术有限 公司	5,100,000.0 0							5,100,000.0 0	
广东省军 工集团有 限公司	39,128,695. 17		25,000,001. 00					64,128,696. 17	
新疆雪峰 科技(集 团)股份 有限公司			2,205,543,5 57.00					2,205,543,5 57.00	
合计	3,619,996,6 32.39	15,300,000. 00	2,293,543,5 58.00					5,913,540,1 90.39	15,300,000. 00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资 单位	期初 余额 (账 面价)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额 (账 面价)	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认	其他 综合 收益	其他 权益 变动	宣告 发放 现金	计提 减值 准备	其他		

	值)				的投 资损 益	调整		股利 或利 润			值)	
一、合营企业												
二、联营企业												
东莞市宏大爆破工程有限公司	2,245,366.11				71,317.29						2,316,683.40	
鞍钢矿山建设有限公司	80,000,171.79				1,077,304.74						81,077,476.53	
新疆宏云化工有限责任公司			245,000.00								245,000.00	
小计	82,245,537.90		245,000.00		1,148,622.03						83,639,159.93	
合计	82,245,537.90	0.00	245,000.00		1,148,622.03						83,639,159.93	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,639,339.06	1,002,380.82	3,574,444.72	1,002,380.82
合计	2,639,339.06	1,002,380.82	3,574,444.72	1,002,380.82

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	184,609,281.59	1,032,961,001.61
权益法核算的长期股权投资收益	1,148,622.03	1,620,571.88

交易性金融资产在持有期间的投资收益	8,129,275.96	1,400,986.83
处置交易性金融资产取得的投资收益		15,968,663.47
银行理财产品收益	906,184.51	8,451,135.14
合计	194,793,364.09	1,060,402,358.93

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	4,313,815.66	报告期内处置设备收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	20,060,089.41	
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	1,362,902.12	报告期内交易性金融资产产生的收益
委托他人投资或管理资产的损益	9,531,659.93	报告期内结构性存款收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,372,441.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,125,426.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,220,370.92	
减：所得税影响额	6,245,677.48	
少数股东权益影响额（税后）	12,097,212.47	
合计	22,392,962.81	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是其他收益——增值税加计抵减 4,573,129.77 元、其他收益——一个税扣缴税款手续费 2,647,241.15 元。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.78%	0.6687	0.6687

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.43%	0.6336	0.6336
-------------------------	-------	--------	--------

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

☐是 ☐否 ☒不适用

报告期内是否被行政处罚

☐是 ☐否 ☒不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 03 月 28 日	公司	电话沟通	机构	广发证券、申万宏源、中信证券、长江证券、兴业证券等 114 名机构投资者	介绍了 2024 年度业绩情况及公司三大业务板块主要经营情况。	2025 年 3 月 28 日深交所互动易平台披露的《广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表》（2025-001）
2025 年 04 月 01 日	公司	电话沟通	机构	中泰证券、国泰君安、兴业基金、大成基金、浦银安盛	介绍了 2024 年业绩情况、矿服板块订单及海外业务、民爆行业情况及防务装备板块布局。	2025 年 4 月 1 日深交所互动易平台披露的《广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表》（2025-002）
2025 年 04 月 10 日	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动	网络平台线上交流	个人	线上参与公司 2024 年度网上业绩说明会的全体投资者	公司召开年度业绩说明会，介绍了公司市值管理制度执行情况，公司董事长、副总经理兼董事会秘书、副总经理兼财务负责人、独立董事就投资者问题进行了回答。	2025 年 4 月 10 日深交所互动易平台披露的《广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表》（2025-003）
2025 年 04 月 18 日	广东省广州市天河区珠江西路 12 号	实地调研	机构、个人	参加公司投资者开放日的 75 名投资者	公司召开投资者开放日，介绍了 2024 年度经营业绩情况、各板块的业务布局、核心竞争力以及	2025 年 4 月 21 日深交所互动易平台披露的《广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录

					未来的战略规划，并就与会人员提出的问题逐一解答。	表》（2025-004）
2025 年 04 月 29 日	公司	电话沟通	机构	长江证券、申万宏源、广发证券、中信证券、中金公司等 94 名机构投资者	介绍了 2025 年一季度业绩情况及三大板块发展情况。	2025 年 4 月 29 日深交所互动易平台披露的《广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表》（2025-005）

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
广东广业云硫矿业有限公司	经营性往来		815.49	616.31	199.19		
广东广业投资顾问有限公司	经营性往来	16.21			16.21		
广东宏大民爆集团有限公司	非经营性往来	48,638.46	3,628.41	847.34	51,419.53	847.34	
北京中科力爆炸技术工程有限公司	非经营性往来	6,380.27	89.64		6,469.91	95.03	
宏大爆破工程集团有限责任公司	非经营性往来	50,301.4	34,650.53	1,885.95	83,065.98	1,885.95	
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）有限责任公司	非经营性往来	49,499.65	18,913.57	1,106.44	67,306.78	1,106.44	
宏大国源（芜湖）资源环境治理有限	非经营性往来	16.35			16.35		
福建省新华都工程有限责任公司	非经营性往来	13,646.18	309.02	1,604.71	12,350.49	1,604.71	
广东宏大防务科技股份有限公司	非经营性往来	20,428.49	42,549.69	20,445.43	42,532.75	748.12	
广东省四〇一厂有限公司	非经营性往来	21.8		21.8			
湖南省涟邵机械制造有限公司	非经营性往来	17.78	1.07		18.85		

宜兴市阳生化工有限公司	非经营性往来	17.18			17.18		
新疆有色冶金设计研究院有限公司	非经营性往来	14.98		14.98			
甘肃静宁兴安商贸有限公司	非经营性往来	10.13	0.61		10.74		
青岛盛世普天科技有限公司	非经营性往来	8.26		8.26			
湖南宏大日晟航天动力技术有限公司	非经营性往来	5.42	0.32		5.74		
静宁陇兴化工汽车运输有限责任公司	非经营性往来	1.76	0.1		1.86		
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	非经营性往来		12.91	12.91			
阿克塞安顺运输有限公司	非经营性往来	1.73	0.1		1.83		
广东广业海砂资源有限公司	经营性往来	76			76		
昌都市创合工程有限公司	经营性往来		48.9	34.23	14.67		
广东联合民爆有限公司	经营性往来	2.87	27,621.8	23,416.68	4,208		
鞍钢矿山建设有限公司	经营性往来	3,158.56	479.06	3,158.56	479.06		
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	经营性往来		985.99	616.31	369.68		
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）第一安装工程有限公司	经营性往来	58.76			58.76		
湖南涟邵建设工程有限公司（集团）第一建筑工程有限公司	经营性往来		33.78		33.78		
广州宏安芯科技有限公司	经营性往来		10.25	5.8	4.45		
北京宏大天力科技有限公司	经营性往来	124.63		124.63			

昌都市创合工程有限公司	经营性往来		428.8		428.8		
福建宏大时代新能源科技有限公司	经营性往来		14.1		14.1		
广东联合民爆有限公司	经营性往来	2.4	4.93	2.48	4.86		
合计	--	192,449.27	130,599.07	53,922.82	269,125.55	6,287.59	0