

证券代码：000657

证券简称：中钨高新

公告编号：2026-64



中钨高新材料股份有限公司

2026 年半年度报告

二〇二六年八月二十四日

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。

公司负责人沈慧明、主管会计工作负责人程豹及会计机构负责人(会计主管人员)支雪斌声明：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。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成对投资者的实质性承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司已在本报告中详细描述了存在的宏观经济风险、经营风险，敬请查阅第三节管理层讨论与分析中关于公司未来发展展望可能面对的风险因素及对策部分的内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，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3

第三节 管理层讨论与分析6

第四节 公司治理、环境和社会19

第五节 重要事项 22

第六节 股份变动及股东情况29

第七节 债券相关情况35

第八节 财务报告 36

备查文件目录

1. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
2. 在《中国证券报》和巨潮资讯网公开披露过的公告原件。

释义

释义项	指	释义内容
公司、中钨高新	指	中钨高新材料股份有限公司
株硬公司	指	株洲硬质合金集团有限公司，公司全资子公司
柿竹园公司	指	湖南柿竹园有色金属有限责任公司，公司全资子公司
自硬公司	指	自贡硬质合金有限责任公司，公司控股子公司
株钻公司	指	株洲钻石切削刀具股份有限公司，株硬公司控股子公司
金洲公司	指	深圳市金洲精工科技股份有限公司，株硬公司控股子公司
南昌硬质合金	指	南昌硬质合金有限责任公司，公司控股子公司
郴州钨公司	指	郴州钻石钨制品有限公司，公司全资子公司
远景钨业	指	衡阳远景钨业有限责任公司，公司控股子公司
长城装备	指	自贡长城装备技术有限责任公司，公司控股子公司
稀有新材	指	中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司，公司全资子公司
长城钨钼	指	成都长城钨钼新材料有限责任公司，自硬公司全资子公司
长城表面	指	自贡长城表面工程技术有限公司，自硬公司控股子公司
中国五矿	指	中国五矿集团有限公司，公司实际控制人
五矿股份	指	中国五矿股份有限公司，公司控股股东
硬质合金	指	由难熔金属的硬质化合物和粘结金属通过粉末冶金工艺制成的一种合金材料，具有高强度和高耐磨性
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中钨高新	股票代码	000657
变更前的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中钨高新材料股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中钨高新		
公司的外文名称（如有）	CHINA TUNGSTEN AND HIGHECH MATERIALS CO., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	CHINA TUNGSTEN HIGHECH		
公司的法定代表人	沈慧明		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王丹	王玉珍
联系地址	湖南省株洲市荷塘区钻石路 288 号钻石大厦 1104 室	湖南省株洲市荷塘区钻石路 288 号钻石大厦 1102 室
电话	0731-28265386	0731-28265977
传真	0731-28265500	0731-28265500
电子信箱	zwgx000657@126.com	zwgx000657@126.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 2025 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 2025 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）	16,384,925,470.67	7,848,834,825.12	7,857,953,688.63	108.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,076,226,297.96	510,374,059.70	545,608,466.37	280.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,052,799,808.81	483,960,815.61	483,960,815.61	324.17%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,255,184,471.11	-386,985,240.62	-317,562,631.36	不适用
基本每股收益（元/股）	0.9112	0.2358	0.2502	264.19%
稀释每股收益（元/股）	0.9112	0.2358	0.2502	264.19%
加权平均净资产收益率	19.29%	5.56%	5.98%	提升 13.31 个百分点
	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）	30,963,962,241.36	21,444,112,940.21	21,444,112,940.21	44.39%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,279,861,907.39	9,721,562,648.13	9,721,562,648.13	16.03%

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
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	120,446.45
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）	20,967,688.80
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	10,251,715.81
受托经营取得的托管费收入	1,650,943.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-640,496.40
减：所得税影响额	4,813,211.68
少数股东权益影响额（税后）	4,110,597.23
合计	23,426,489.15

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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）公司主要业务、产品及应用领域

报告期内，公司从事的主要业务包括钨精矿、仲钨酸铵、钨粉及碳化钨粉、硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务等。报告期内，公司主要业务及产品未发生变化。

1. 公司所处行业产业链情况

钨作为一种不可再生的稀缺资源，具有高密度、高熔点、高耐磨性、高电导率、高硬度等物理性质，是现代国民经济重要的基础材料和战略资源。基于其稀缺性及重要战略用途，全球主要经济体将钨纳入“关键矿产清单”，中国明确限制钨精矿开采及钨原料出口。

钨产业链包括采选、冶炼加工、精深加工三个环节，其中精深加工以硬质合金为主。上游采选：钨主要经济可采矿石类型包括黑钨矿与白钨矿，经破碎、磨矿、分级、选矿产出钨精矿。冶炼加工：钨精矿经分解、离子交换/萃取、蒸发结晶先行制得仲钨酸铵中间品，仲钨酸铵经还原气氛下煅烧产出氧化钨（ WO_3 ），氧化钨进一步在氢气气氛中加热还原为钨粉。钨粉主要用于生产钨丝、钨棒、钨管等钨材及钨合金，也可经配碳产出碳化钨粉，用于硬质合金生产。此外，钨精矿也可直接生产钨铁及钨酸钠，分别用于钨特钢与催化剂。硬质合金精深加工：钨粉或碳化钨粉通过与其他金属粉末混合经过压制、烧结等工艺制成硬质合金。



2. 公司主要产品及业务

（1）切削刀具及工具。包括：整体刀具、数控刀具、切削刀片（数控刀片、传统刀片）、PCB 刀具。

（2）其他硬质合金。包括：棒材、矿用合金、轧辊（含顶锤）、异型、精密零件、传统合金、钻掘工具、成品工具。

（3）难熔金属。包括：钨钼制品、钽铌制品、硬面材料（铸造碳化钨、热喷涂产品等）、钨丝。

（4）精矿及粉末产品。包括：钨精矿、萤石精矿、钼精矿、铋精矿、碳化钨粉、蓝钨、黄钨、仲钨酸铵、混合料、钴粉等。

（5）贸易及装备业务



数控刀片



整体刀具



PCB 微钻



棒材



钻齿



轧辊

3. 应用领域

公司产品既广泛应用于汽车制造、轨道交通、船舶、海洋工程装备、矿山开采、掘进、机械加工、钢铁冶金等传统工业领域，也在航空航天、新能源、人工智能、半导体与电子信息等新兴高端领域有广阔的应用前景，被誉为“工业的牙齿”。

硬质合金的核心应用仍然集中在切削刀具（数控刀片、钻头 etc）、矿用工具（掘进齿、盾构齿等）和耐磨零件（轧辊、模具、棒材等）等领域，在传统工业领域，尤其是在汽车制造、机械加工、矿山开采、石油钻探、钢铁冶金等场景中，公司产品均占据主导地位。

在人工智能领域，硬质合金微钻用于印刷电路板钻孔，超薄硬质合金刀片用于硅晶圆切割，减少崩边和材料损耗；硬质合金精密模具在芯片制造的光刻、蚀刻等工艺中有着重要应用；同时用于手机中框 CNC 加工、折叠屏铰链加工，满足高精度和高效率的需求。

在智能机器人领域，硬质合金刀具可用于制造机器人的关节、手臂等关键零部件；在一些高精度传感器的生产中，硬质合金用于制造传感器的外壳或关键部件，确保传感器的精度和可靠性。

在航空航天领域，硬质合金刀具广泛应用于航空结构件的高精度铣削；硬质合金耐磨零件用于制造火箭发动机喷嘴、燃气轮机叶片等高温高压部件等。

在新能源领域，硬质合金刀具用于锂电池壳体精密加工等；硬质合金双极板涂层材料是提升燃料电池性能的关键；光伏用切割钨丝用于硅棒切割，明显降低硅棒损耗；高性能特殊钨材用于可控核聚变领域等。

（二）公司的行业地位

公司为全产业链钨行业龙头企业，构建覆盖钨矿采选、冶炼、硬质合金精深加工及难熔金属的完整一体化产业体系。资源端年产钨精矿 1.11 万标吨，占全国钨精矿产量 8.5%，公司受托管理范围内的钨精矿产量全球第一；冶炼端仲钨酸铵年产量 1.66 万吨，占全国仲钨酸铵产量 12.2%，受托管理范围内的仲钨酸铵产量全球第一；深加工端硬质合金年产量 1.63 万吨，占全国硬质合金产量 25.5%，总产量规模居全球第一。报告期内，公司硬质合金产量同比增长超 10%，其中切削刀具、棒材、球齿、轧辊及精密零件等重点产品规模居中国第一。公司数控刀片产量同比增长 2%；IT 工具产量超 5 亿支，同比增长 28%。

二、核心竞争力分析

（一）全产业链优势

公司是中国五矿旗下钨产业的运营管理平台，管理及运营着集矿山、冶炼、加工与贸易于一体的完整钨产业链。公司受托管理范围内的钨资源储量、钨冶炼年生产能力均居全球第一，有力保障了加工端原材料的供应，增强抗风险能力，有利于整合上下游资源进行统一调配及优化配置，提高资源利用效率。

（二）产品优势

产品种类齐全，公司产品涵盖粉末、耐磨材料、精密零件、切削刀具、精密工具等 1 万多种规格，为同行业中产品种类最齐全的企业。

（三）科技创新优势

公司秉承“创新驱动、科技引领”可持续发展战略，坚持“四个面向”，持续加强科研项目布局和科研平台建设，布局基础性、紧迫性、前沿性、颠覆性等原创性技术研究，培育和发展战略性新兴产业和未来产业，全面提升公司科技创新水平和科技管理水平，不断提升公司核心竞争力。公司拥有全国钨行业唯一的硬质合金全国重点实验室，拥有国家/部级科技创新平台 8 个，海外科技创新平台 1 个，省级科技创新平台 16 个；拥有国家级高新技术企业 10 个，国家制造业单项冠军企业 5 个，国家级专精特新“小巨人”企业 3 个，国家知识产权示范企业 2 个，国家知识产权优势企业 3 个。报告期内，新增国家级科技项目 1 项；新增授权专利 58 件，其中发明专利 29 件，累计有效专利 1785 件；新增主持国家标准 4 项、行业标准 1 项。

公司锚定行业一流技术水平，持续深耕前沿技术迭代，推动西南研发中心开工建设，与合肥综合性国家科学中心能源研究院共建“核聚变用高性能钨材料”联合实验室。

株硬公司组织 4 个核心项目申报 2026 年度先进制造业重大攻关需求，2 项课题顺利通过国家重点研发计划和湖南省重点研发计划验收。湖南国际传播中心《两会热“译”》栏目以“造出比头发丝还细的微型钻头，让 AI 芯片存储更多”为题，报道了公司以科技创新服务国家战略、赋能智能制造与半导体产业的生动实践。《人民日报》刊发《从“一五”到“十五五”，不断培育竞争优势——深耕主业，老国企激发新活力（经济聚焦）》专题报道，《人民日报》总编室官方微信公众号同步发布《从“一五”跑到“十五五”，三家老厂子为啥能一直不掉队》推文，聚焦“加强研发，给工业生产装上‘牙齿’”，充分展现了株硬公司以科技创新为引领，不断攻克技术难关、拓宽发展思路、培育新质生产力，以科技硬实力推动转型升级、焕发新活力，在高端化、智能化、绿色化发展道路上迈上新台阶的实践成效。

柿竹园公司突破“全碱性萤石浮选工艺”，萤石精矿综合回收率较原工艺提升 5.26 个百分点，综合品位提高 2.39 个百分点，并已正式进入生产阶段。精益质量管理同步推进，公司在 QC 成果闪耀中国五矿发表赛上斩获三等奖与优秀发布人双项荣誉。央视《城市风华录》走进柿竹园，报道了全球唯一以企业命名的选矿工艺“柿竹园法”的开创性成果和 5G 技术推动井下作业实现“地面远程指挥”的智慧矿山新图景，展现了柿竹园公司以科技创新提升资源综合利用率、探索资源开发与生态保护协同发展的转型之路。

株钻公司锥度球头铣刀 PGMS 系列产品入选工信部 2026 年度工业母机创新产品典型案例，核心产品 YB3315 荣获“CCMT 春燕奖”；自主开发的 CP15/CP25 钢材加工基体、P30T 重载牌号高温性能超越对标竞品，刀具寿命显著提升。研发团队攻克难加工材料铣削刀具技术难点，新一代可换式钻头 ZTE 系列成功打入全球高端市场，整体生产与交付能力稳步提升。与此同时，株钻公司被国家知识产权局列为国家知识产权示范企业创建对象，在知识产权创造、运用、保护和管理等方面的综合实力获得国家级权威认可。由中国科学技术馆出品、光明网摄制的“智造未来”系列科普视频《利刃出鞘！一把铣刀如何啃下高端制造的硬骨头》，亦点赞了株钻公司在精密制造领域的技术突破。

金洲公司继去年年底 50 倍超长径微钻实现规模化稳定量产之后，今年成功研发直径 0.15mm、63 倍极小超长径微钻并实现量产，为当前行业可稳定量产的最大长径比，持续领跑行业，牵头编制的《印制电路板用硬质合金钻头和铣刀包装盒》正式发布实施，填补细分领域标准空白。凭借技术领先优势，AI PCB 用超长径“碳骑士”系列产品出货量实现增长，以科技赋能巩固市场优势，营业收入与利润总额取得新突破。

自硬公司“硬质合金中试研发平台”纳入四川省中试研发平台“1+N”模式 N 平台。

稀有新材逐步推进半导体用高纯钽铌、新能源用特种粉体等新产品批量转产，“稀有金属新材料技术创新中心”顺利完成市级备案。

（四）改革创新优势

报告期内，公司获评国务院国资委“双百行动”标杆企业，持续深化战略布局，加大专精特新企业梯度培育力度，打造具有核心竞争力的高端产品，新增远景钨业为省级专精特新企业。党建引领下“阿米巴+IPD/IPM+精益管理”的卓越运营体系逐步落地。以划小核算单元，压实经营责任，激活组织动力，以客户为中心，贯通研产供销全链条，驱动增量创造，以深化精益改善，消除各环节浪费，系统提升经营质量，在党建引领下，形成更高质量、更高效率、更富活力的中钨经济运行管理体系。

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	16,384,925,470.67	7,857,953,688.63	108.51%	主要系本期钨相关产品价格较上年同期上涨所致
营业成本	11,406,985,963.83	6,096,075,713.56	87.12%	主要系钨原料价格上涨，营业成本同步上涨
销售费用	301,308,981.94	203,382,988.98	48.15%	主要系本期经营规模增长，销售人员薪酬增加
管理费用	399,534,793.26	369,558,305.77	8.11%	
财务费用	100,348,113.13	23,678,823.90	323.79%	主要系本期人民币汇率变动，汇兑损失增加及带息负债规模增加
所得税费用	323,488,098.48	121,320,537.11	166.64%	主要系本期经营利润增加，所得税费用增加
研发投入	665,866,796.67	335,788,375.86	98.30%	主要系本期加大研发力度
经营活动产生的现金流量净额	-1,255,184,471.11	-317,562,631.36	不适用	主要系钨原料价格快速上涨，采购原料支付现金比例提高，所需流动资金增加
投资活动产生的现金流量净额	-969,539,320.52	-736,479,534.86	不适用	主要系本期技改项目投资支出增加
筹资活动产生的现金流量净额	2,836,091,399.66	1,593,406,655.93	77.99%	主要系本期流动资金需求增加，借款规模增加
现金及现金等价物净增加额	567,534,336.39	544,659,346.24	4.20%	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-704,100,427.54	-39,260,804.55	不适用	主要系本年二季度钨相关产品价格下降，公司部分存货库存成本高于市场售价，计提存货跌价准备

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	16,384,925,470.67	100%	7,857,953,688.63	100%	108.51%
分行业					
有色金属采掘及加工	16,187,049,860.00	98.79%	7,704,861,171.60	98.05%	110.09%

其他	197,875,610.67	1.21%	153,092,517.03	1.95%	29.25%
分产品					
切削刀具及工具	2,606,375,864.35	15.91%	1,701,493,626.42	21.65%	53.18%
其他硬质合金	5,604,621,993.65	34.21%	1,815,692,450.80	23.11%	208.68%
难熔金属	2,400,730,320.30	14.65%	1,273,553,252.67	16.21%	88.51%
精矿及粉末产品	5,316,274,801.47	32.45%	2,735,576,662.26	34.81%	94.34%
贸易及装备等	456,922,490.90	2.79%	331,637,696.48	4.22%	37.78%
分地区					
国内	13,322,038,781.62	81.31%	6,550,130,162.32	83.36%	103.39%
国外	3,062,886,689.05	18.69%	1,307,823,526.31	16.64%	134.20%

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						
有色金属采掘及加工	16,187,049,860.00	11,351,193,198.62	29.87%	110.09%	89.28%	增加 7.71 个百分点
分产品						
切削刀具及工具	2,606,375,864.35	1,573,617,785.42	39.62%	53.18%	38.14%	增加 6.57 个百分点
其他硬质合金	5,604,621,993.65	3,881,219,163.18	30.75%	208.68%	152.29%	增加 15.48 个百分点
难熔金属	2,400,730,320.30	1,966,747,989.56	18.08%	88.51%	71.08%	增加 8.35 个百分点
精矿及粉末产品	5,316,274,801.47	3,725,905,881.74	29.92%	94.34%	86.13%	增加 3.09 个百分点
分地区						
国内销售	13,322,038,781.62	8,943,153,666.55	32.87%	103.39%	78.23%	增加 9.47 个百分点
出口销售	3,062,886,689.05	2,463,832,297.28	19.56%	134.20%	128.47%	增加 2.02 个百分点

报告期内，公司实现营业收入 163.85 亿元，较去年同期 78.58 亿元增加 85.27 亿元，增长 108.51%；有色金属采掘及加工业务毛利率 29.87%，较去年同期 22.16%上升 7.71 个百分点。其中：

切削刀具及工具实现营业收入 26.06 亿元，较同期 17.01 亿元增加 9.05 亿元，本期毛利率 39.62%，同比上升 6.57 个百分点，主要是受益于 AI 服务器、数据中心等高端 PCB 市场需求显著增长，公司持续优化产品结构，深化创新链与产业链融合，推进高附加值产品产能爬坡，超长径、涂层等微钻产品销量显著增长。

其他硬质合金实现营业收入 56.05 亿元，较同期 18.16 亿元增加 37.89 亿元，本期毛利率 30.75%，同比上升 15.48 个百分点，主要是公司充分发挥全产业链优势，有效实现价格传导，叠加 AI 算力基建、通用机械及航空航天等高端制造领域需求旺盛，市场拓展成效显著，棒材、钻齿等下游合金产品实现量价齐升。

难熔金属实现营业收入 24.01 亿元，较同期 12.74 亿元增加 11.27 亿元，本期毛利率 18.08%，同比上升 8.35 个百分点，主要是公司依托全产业链优势，灵活调整产品售价，钨制品盈利能力提升。

精矿及粉末产品实现营业收入 53.16 亿元，较同期 27.36 亿元增加 25.81 亿元，本期毛利率 29.92%，同比上升 3.92 个百分点，主要是受钨精矿等原料价格同比上涨影响。

报告期内，出口收入 30.63 亿元，较同期 13.08 亿元增加 17.55 亿元，受原料价格上涨影响，公司对棒材、钻齿、刀具等出口产品实施多轮调价，产品售价同比上涨，叠加客户加大备货采购力度，产品销量同步提升，共同带动出口收入增长。

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

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	2,601,946,465.50	8.40%	2,034,410,425.65	9.49%	-1.09%	
应收账款	5,853,254,967.27	18.90%	1,965,365,717.71	9.17%	9.73%	主要系微钻、棒材等产品实现量价齐升，叠加粉末等产品价格提升，销售规模扩大，带动应收账款相应增长
存货	9,188,627,507.16	29.68%	4,891,372,887.45	22.81%	6.87%	主要系本期钨相关原料价格上涨，库存成本增加
投资性房地产	58,421,391.91	0.19%	59,442,552.71	0.28%	-0.09%	
长期股权投资	78,442,918.46	0.25%	87,164,796.06	0.41%	-0.16%	
固定资产	5,644,456,409.29	18.23%	5,729,762,403.82	26.72%	-8.49%	
在建工程	525,148,119.62	1.70%	412,929,798.53	1.93%	-0.23%	
使用权资产	135,307,319.25	0.44%	52,126,267.59	0.24%	0.20%	
短期借款	4,125,491,344.33	13.32%	1,995,028,259.80	9.30%	4.02%	
合同负债	673,489,805.36	2.18%	555,708,962.72	2.59%	-0.41%	
长期借款	1,479,800,000.00	4.78%	902,450,000.00	4.21%	0.57%	
租赁负债	125,777,855.80	0.41%	45,488,289.87	0.21%	0.20%	

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 提减值	本期购 买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,465,912.20	8,240,879.13				1,163,135.70	8,543,655.63
4. 其他权益工具投资	15,743,190.20		12,465,688.54				18,694,354.68
5. 其他非流动金融资产	288,660.01						288,660.01
金融资产小计	17,497,762.41	8,240,879.13	12,465,688.54			1,163,135.70	27,526,670.32
应收款项融资	587,924,242.94						501,923,234.19
上述合计	605,422,005.35	8,240,879.13	12,465,688.54			1,163,135.70	529,449,904.51
金融负债	0.00						0.00

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

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,524,932.70	4,524,932.70	货币资金受限	环境治理恢复基金
合计	4,524,932.70	4,524,932.70		

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
887,054,214.00	615,801,643.38	44.05%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

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

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及	本报告期投入	截至报告期末累计	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计	未达到计划进度和	披露日期（如	披露索引（如
------	------	-----------	--------	--------	----------	------	------	------	----------	----------	--------	--------

		资	行业	金额	实际投入金额				实现的收益	预计收益的原因	有)	有)
柿竹园万吨技改采选	自建	是	钨矿山	324,676,935.00	417,333,905.80	自筹+募集资金	44.99%	0.00	0.00	不适用	2024年06月18日	《公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》
柿竹园万吨技改尾矿库	自建	是	钨矿山	18,021,007.00	848,134,247.20	自筹	84.55%	0.00	0.00	不适用		不适用
金洲公司提容扩产2亿支微钻技术改造项目	自建	是	微钻	20,258,000.00	564,269,750.00	自筹	96.81%	113,750,000.00	423,076,200.00	不适用	2023年04月28日	《关于金洲公司提容扩产2亿支微钻技术改造项目的公告》2023-25
合计	--	--	--	362,955,942.00	1,829,737,903.00	--	--	113,750,000.00	423,076,200.00	--	--	--

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	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2025年	向特定对象发行股票	2025年04月16日	180,000	178,030.19	7,752.23	107,649.92	60.47%	0	0	0.00%	70,380.27	存放于募集资金专项账户	0
合计	--	--	180,000	178,030.19	7,752.23	107,649.92	60.47%	0	0	0.00%	70,380.27	--	0

募集资金总体使用情况说明：
详见公司公告《2026 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》（2026-61）。

(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														
1. 柿竹园	2025年04	柿竹园公	生产建设	否	80,000	80,000	7,752.23	9,619.73	12.02%	2027年4	不适用	不适用	不适用	否

公司 1 万 t/d 采选 技改 项目 建设	月 16 日	司 1 万 t/d 采选 技改 项目 建设								月				
2. 支 付交 易对 价	2025 年 04 月 16 日	支付 交易 对价	投资 并购	否	40,0 00	40,0 00	0	40,0 00	100. 00%	不适 用	不适 用	不适 用	不适 用	否
3. 补 充流 动资 金	2025 年 04 月 16 日	补充 流动 资金	补流	否	60,0 00	58,0 30.1 9	0	58,0 30.1 9	100. 00%	不适 用	不适 用	不适 用	不适 用	否
承诺投资项目小计				--	180, 000	178, 030. 19	7,75 2.23	107, 649. 92	--	--	不适 用	不适 用	--	--
超募资金投向														
不适用														
合计				--	180, 000	178, 030. 19	7,75 2.23	107, 649. 92	--	--	不适 用	不适 用	--	--
尚未使用的 募集资金用 途及去向	公司将部分暂时闲置募集资金进行现金管理，向中国建设银行股份有限公司株洲湘江支行申购了大额存单 4 亿元，向中国建设银行股份有限公司爱莲湖支行申购了通知存款 2.8 亿元。截至 2026 年 6 月 30 日，尚未使用的 711,516,223.37 元募集资金存放于公司募集资金专项账户。													
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
株硬公司	子公司	硬质合金	2,553,611,328.00	14,263,503,955.43	4,841,990,034.20	6,386,273,215.48	585,116,958.23	516,710,521.00
自硬公司	子公司	硬质合金	872,765,300.00	7,510,961,115.47	1,292,239,932.85	5,831,870,160.09	80,252,781.07	91,958,642.38
柿竹园公司	子公司	钨钼矿采选冶	570,640,720.41	4,701,416,126.38	1,967,939,237.93	2,582,525,831.67	1,828,332,237.51	1,545,265,433.05
远景钨业	子公司	钨金属矿采选	304,864,800.00	948,844,046.37	530,140,122.23	804,755,662.65	636,152,833.09	542,311,603.71

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

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

1. 生态环保风险

风险：当前国内外环保法规持续迭代收紧，环保监管、督查及追责力度全面升级，企业环保合规管控标准不断提高，日常管理疏漏、现场操作失误均可能引发环境事件。公司所有矿山均位于长江流域重点生态保护区，属于环保重点管控范围，容错空间极小，环保防控压力长期处于高位。从影响来看，环保违规将直接引发罚款、赔偿、环保税费增加及限产停产等经济损失，同时会造成企业品牌声誉受损、排污配额收紧、新项目环评审批受限等负面影响，长期制约企业项目布局与规模化发展，是必须常态化从严管控的底线风险。

对策：以杜绝较大及以上突发环境事件为核心目标，构建全流程闭环防控体系。依托在线监测预警平台，对矿山废水排放实施全天候动态监管，严格落实月度、季度、年度环保复盘及报告制度，实现风险早识别、早预警、早处置。从严管控环保违规行为，对处罚多发企业负责人开展约谈追责，针对施工扬尘、噪声等突出问题开展专项治理与精准帮扶。依托专业力量开展全域污染源排查，精准锁定产排污关键节点，梳理问题短板与减排潜力，制定系统化水污染综合治理方案。同时常态化开展穿透式合规督查，全面核查排污合规性、制度执行情况及主体责任落实情况，全方位补齐环保管控短板，筑牢生态环保防线。

2. 安全生产风险

风险：矿山属于高危作业行业，作业环境复杂、危险因素集中，整体安全生产风险突出。人员调配、工序衔接等环节易出现管控漏洞，安全事故发生概率较高。安全事故一旦发生，不仅会造成人员伤亡赔偿、设备损毁、停产损失、行政罚款等直接经济损失，还会损害企业品牌信誉、降低市场认可度，同时危及员工生命安全、影响家庭稳定，易引发舆情问题，对区域社会稳定造成负面影响，是企业安全生产的核心管控风险。

对策：全力守住零安全事故、持续实现“安全年”的目标。常态化组织全员学习安全生产十条铁律、反典型事故管控措施，开展岗位实操与警示教育，筑牢全员安全思想防线。建立四级常态化督查机制，将安全管控纳入管理层包保责任，实现全域覆盖。严格执行“排查-反省-整改-评估”闭环管理，对安全隐患逐项登记、限期整改、验收销号。结合采掘模式调整、开采条件变化、人员变动等实际情况，实行一企一策专项安全评估，成立专项工作组下沉指导，精准化解过渡期安全管控难题，全面压降安全事故风险。

3. 客商授信风险

风险：受宏观政策、行业竞争与下游市场低迷影响，客商授信风险持续攀升。供给端出口政策收紧、内需不足，合金行业竞争加剧，被迫放宽信用政策、降低授信门槛，放大授信风险敞口。客商授信风险将引发双重冲击，一方面供应商失信违约会造成原料供应中断，扰乱正常生产经营秩序；另一方面客户逾期回款加剧两金占用，大幅加大现金流压力，直接威胁企业资金链安全，是影响企业稳健经营的关键风险。

对策：优化客商评级授信模型，从资信、偿债能力、履约记录、经营实力等维度精准评估客商资质，差异化设定授信额度与合作模式，从源头规避授信错配风险。建立常态化指标监测机制，持续跟踪授信总额、应收账款周转率、逾期金额等关键数据，异常波动即时预警。定期研判行业走势，排查高风险客商，建立风险台账，通过缩减授信、现款现货、催收担保等方式提前防控。针对重大授信事项开展专项风险评估，编制专项报告与应对预案，保障客商履约稳定、经营性指标可控合规。

4. 钨原料市场风险

风险：价格大幅波动导致上下游利润失衡，客户与供应商违约概率显著上升，合同履行稳定性下降。同时国内钨精矿开采配额缩减，原料供给总量收紧，叠加全球地缘政治风险加剧，进口供应链稳定性不足。企业供应商违约、原料供给紧张，直接造成冶炼与合金生产承压，不仅易引发经营亏损、资产损失、资金回笼不畅，还会打乱生产计划、制约产能释放。

对策：建立常态化市场研判机制，全面收集供需、价格、政策、行业动态信息，定期分析行情波动对产销、采购、库存的影响，制定协同应对策略。坚持稳健经营、杜绝投机心态，稳固核心供应链，精准匹配订单与原料，合理管控库存，规避跌价与价差亏损风险。优化重大订单评审机制，实行一单一议、一户一策、一品一策，提前预判履约风险，全程跟踪合同执行。建立市场价格异动专项评估机制，在行情大幅波动时快速开展风险测算与研判，及时调整经营策略，有效压降市场敞口风险，保障生产经营平稳可控。

5. 汇率风险

风险：地缘冲突多发，世界政治经济形势不确定性增加，各国经济发展不平衡，人民币汇率市场化程度提高，主要外汇汇率大幅波动成为常态，汇率风险增加。

对策：关注主要外汇的汇率波动情况，加强市场基本面研判及趋势分析，密切关注国内外政治经济形势变化对外汇市场的影响，加强与商业银行的合作，及时锁汇、结汇，锁定交易成本，降低风险敞口，努力降低汇率波动给公司经营成果带来的影响。

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

为规范公司市值管理行为，切实保护公司投资者特别是中小投资者的合法权益，提升公司投资价值，实现可持续发展，中钨高新于 2025 年 7 月制定《中钨高新材料股份有限公司市值管理制度》，内容主要包括市值管理的目的和基本原则、市值管理的机构与职责、市值管理的方式、市值管理监测预警机制及应对措施和市值管理禁止事项等。公司将结合自身情况，聚焦主业，提升经营效率和盈利能力，综合运用市值管理手段促进公司投资价值合理反映公司经营发展质量。

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

公司积极贯彻落实中央政治局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”要求，维护全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，制定并披露了“质量回报双提升”行动方案及后续进展，具体举措详见巨潮资讯网（公告编号：2024-48、2026-27）。

1. 报告期内，公司聚焦主责主业，充分发挥钨全产业链一体化优势，抢抓市场机遇，实现归属于上市公司股东净利润 20.76 亿元，同比增长 280.53%。具体详见第八节财务报告分析章节。

2. 在科技创新方面，公司拥有硬质合金行业唯一的全国重点实验室，科研人员和行业技术优势明显，布局关键核心技术攻关方向和重点任务。具体详见第三节管理层讨论与分析核心竞争力分析章节。

3. 在公司治理和投资者关系管理方面，公司严格遵守上市公司信息披露相关监管要求，高质量完成公司信息披露工作，连续四年在深交所信息披露考核中获 A 级评价，连续四年披露 ESG 报告，公司稳健开展投关工作，筹备并组织召开业绩说明会，日常与投资者进行充分沟通。

4. 在股东回报方面，2026 年上半年实施了 2025 年度利润分配，以公司总股本 2,278,604,400 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.30 元（含税），共计派发现金红利 524,079,012.00 元（含税），占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 40.92%。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、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
沈慧明	董事长、原总经理	任免	2026 年 06 月 05 日	工作调动
齐申	总经理、原副总经理	任免	2026 年 06 月 05 日	工作调动
齐申	董事	被选举	2026 年 06 月 29 日	工作调动
李仲泽	原董事长	离任	2026 年 06 月 03 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

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

事项概述	查询索引
2024 年 8 月 22 日，公司召开了第十届董事会第二十三次会议、第十届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司限制性股票激励计划第三个解锁期公司业绩条件成就的议案》、《关于中钨高新材料股份有限公司限制性股票激励计划首次授予第二个解锁期及预留授予第一个解锁期解锁条件成就的议案》以及《关于拟回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》。会议同意限制性股票激励计划第三个解锁期公司业绩条件已经达成；同意公司按规定为符合首次授予第二个解锁期解锁条件的 135 名激励对象办理 804.71 万股限制性股票的解除限售手续；同意公司为符合预留授予第一个解锁期解锁条件的 35 名激励对象办理 69.62 万股限制性股票的解除限售手续；同意公司将 10 名因退休、调动、身故、个人绩效考核等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的合计 747,720 股限制性股票予以回购注销。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，监事会对相关事项发表了审核意见，律师出具了相应的法律意见书。	巨潮资讯网公告编号： 2024-84、2024-85、 2024-89、2024-91、 2024-92、2024-93、 2024-95、2024-96
2024 年 11 月 11 日，公司发布了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》，本次回购注销限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 747,720 股，涉及人数 10 人，于 2024 年 11 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。	巨潮资讯网公告编号： 2024-118

2025 年 7 月 25 日，公司召开了第十一届董事会第三次（临时）会议、第十一届董事会薪酬与考核委员会会议，审议通过了《关于拟回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》以及《关于公司限制性股票激励计划首次授予第三个解锁期及预留授予第二个解锁期解锁条件成就的议案》。会议同意公司按规定为符合首次授予第三个解锁期解锁条件的 125 名激励对象办理 737.10 万股限制性股票的解除限售手续；同意公司为符合预留授予第二个解锁期解锁条件的 34 名激励对象办理 67.68 万股限制性股票的解除限售手续；同意公司将 8 名因退休、离职、个人绩效考核等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的合计 349,980 股限制性股票予以回购注销。该议案已经公司薪酬与考核委员会事前审议通过，律师出具了相应的法律意见书。	巨潮资讯网公告编号： 2025-87、2025-88、 2025-89、2025-90
2026 年 7 月 22 日，公司召开了第十一届董事会第十三次（临时）会议、第十一届董事会薪酬与考核委员会会议，审议通过了《关于拟回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》以及《关于公司限制性股票激励计划预留授予第三个解锁期解锁条件成就的议案》。会议同意公司为符合预留授予第三个解锁期解锁条件的 33 名激励对象办理 66.23 万股限制性股票的解除限售手续；同意公司将 3 名因离职、个人绩效考核等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的合计 19,620 股限制性股票予以回购注销。该议案已经公司薪酬与考核委员会事前审议通过，律师出具了相应的法律意见书。	巨潮资讯网公告编号： 2026-52、2026-53、 2026-55、2026-58

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	株洲硬质合金集团有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南）
2	湖南柿竹园有色金属有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（湖南）
3	株洲钻石切削刀具股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南）
4	深圳市金洲精工科技股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（广东）
5	衡阳远景钨业有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（湖南）
6	南昌硬质合金有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（江西）

7	郴州钻石钨制品有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南）
---	-------------	------------------

五、社会责任情况

1. 支持乡村振兴发展

公司深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，按照上级单位定点帮扶与对口支援“双挂钩”工作要求，坚持责任不松动、力度不减弱、工作不断档，积极履行央企社会责任，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，服务推进乡村全面振兴。公司持续选派挂职干部，委派一名同志继续挂任云南省昭通市彝良县委常委、副县长，扎实做好乡村振兴工作。所属株硬公司驻村队员获评株洲市“优秀”工作队员，驻株洲市攸县排楼村工作队高标准农田改造等重点工作稳步推进。

2. 产业帮扶

公司深入落实“五大振兴”重点任务，在深入调研上再加力，在创新帮扶举措上求突破，携手帮扶地区共谋发展、共解难题。坚持把资金投入作为帮扶工作的硬支撑。公司及下属企业 2026 年上半年捐赠金额 30 万元。所属柿竹园公司党群工作部党支部与江山村党支部、自硬公司相关党支部与虎丘村、金竹村党委分别签署共建协议，围绕组织共建、活动共联、资源共享开展系列帮扶活动，为推进乡村振兴贡献力量。

3. 消费帮扶

公司严格按照消费帮扶数据管理要求，规范开展农产品采购和帮销工作，依托赛迪益农电商平台、“和美乡品”央企消费帮扶电商平台、联系挂职干部等渠道，积极购买和帮助销售帮扶地区特色农产品。上半年，公司在 7 个帮扶县直接购买农产品 62.28 万元，帮助销售农产品 2.38 万元；购买和帮销其他脱贫地区农产品 21.37 万元。所属柿竹园公司深耕本地，直接购买定点帮扶郴州市江山村农产品 127.86 万元、宜章县 16.48 万元；自硬公司在职工食堂开展消费帮扶迎春活动并设立彝良帮扶专柜，带动帮扶近 10 万元；株钻公司累计直接采购达 21.24 万元；株硬公司、长城钨钼等单位也通过工会慰问、食堂采购等方式，定向采购脐橙、大米、土鸡等特色农产品，形成了全公司踊跃参与消费帮扶的良好氛围。

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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国五矿	关于避免同业竞争承诺	1、自本次交易完成之日起五年内，本公司在对香炉山、新田岭、远景钨业和瑶岗仙四家钨矿山企业委托给上市公司管理的基础上，在符合届时适用的证券监管和国资监管法律法规及相关监管规则的前提下，将采取包括但不限于注入上市公司、关停、注销、对外转让股权给无关联第三方等方式解决同业竞争。 2、本次交易完成后，本公司及本公司控制的下属企业将依法采取必要及可能的措施避免新增与上市公司及其控股子公司主营业务形成实质性竞争的业务。如本公司及本公司所控制的其他企业未来从任何第三方获得的任何商业机会可能与上市公司及其控股子公司主营业务形成实质性竞争，在征得第三方同意后，在符合相关监管规则以及满足交易整体时间安排的前提下，本公司将尽最大努力将该等商业机会给予上市公司优先选择权；若因任何合理原因导致上市公司没有或无法行使前述优先权的，则本公司或本公司所控制的其他企业在获得该等商业机会后，在满足证券和国资监管等相关规则的前提下，将通过托管、注入上市公司等方式解决相关同业竞争情况。 3、本公司将切实履行上述承诺，若本公司违反该等承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。	2024 年 12 月 27 日	作为中钨高新实控人期间。	不存在违反承诺的情况。
	五矿股份	关于避免同业竞争承诺	1、自本次交易完成之日起五年内，本公司在对香炉山、新田岭、远景钨业和瑶岗仙四家钨矿山企业委托给上市公司管理的基础上，在符合届时适用的证券监管和国资监管法律法规及相关监管规则的前提下，将采取包括但不限于注入上市公司、关停、注销、对外转让股权给无关联第三方等方式解决同业竞争。 2、本次交易完成后，本公司及本公司控制的下属企业将依法采取必要及可能的措施避免新增与上市公司及其控股子公司主营业务形成实质性竞争的业务。如本公司及本公司所控制的其他企业未来从任何第三方获得的任何商业机会可能与上市公司及其控股子公司主营业务形成实质性竞争，在征得第三方同意后，在符合相关监管规则以及满足交易整体时间安排的前提下，本公司将尽最大努力将该等商业机会给予上市公司优先选择权；若因任何合理原因导致上市公司没有或无法行使前述优先权的，则本公司或本公司	2024 年 12 月 27 日	作为中钨高新控股股东期间。	不存在违反承诺的情况。

			所控制的其他企业在获得该等商业机会后，在满足证券和国资监管等相关规则的前提下，将通过托管、注入上市公司等方式解决相关同业竞争情况。 3、本公司将切实履行上述承诺，若本公司违反该等承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。			
	五矿股份	关于关联交易方面	1、本次交易完成后，本公司将继续按照《公司法》等法律、法规、规章等规范性文件的要求以及中钨高新《公司章程》的有关规定，行使股东权利或者敦促董事依法行使董事权利，在中钨高新股东大会以及董事会对有关涉及本公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。2、本次交易完成后，本公司将尽量减少与中钨高新之间关联交易。在进行必要的关联交易时，保证按相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。	2020 年 12 月 10 日	作为中钨高新控股股东期间。	不存在违反承诺的情况。
	五矿股份	保持公司独立性的承诺	本次交易完成后，五矿股份将成为中钨高新直接控股股东，五矿股份就继续保持中钨高新的独立性，并在人员、资产、财务、机构、业务上遵循“五分开”原则，特承诺如下： 一、保证中钨高新人员独立 本公司承诺与本次交易完成后的中钨高新保持独立，中钨高新的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在本公司或本公司控制的其他单位担任除董事、监事以外的职务。中钨高新的财务人员不会在本公司或本公司控制的其他单位兼职。 二、保证中钨高新资产独立完整 1、保持中钨高新具有独立完整的资产；2、保持中钨高新不存在资金、资产被本公司违规占用的情形；3、保持中钨高新的住所独立于本公司或本公司控制的其他单位。 三、保证中钨高新的财务独立 1、保持中钨高新建立独立的财务部门和独立的财务核算体系；2、保持中钨高新具有规范、独立的财务会计制度；3、保持中钨高新的财务人员不在本公司或本公司控制的其他单位兼职；4、保持中钨高新能独立作出财务决策，本公司或本公司控制的其他单位不干预中钨高新的资金使用。 四、保证中钨高新的机构独立 保证中钨高新拥有独立、完整的组织机构，不与本公司或本公司控制的其他单位的机构存在混同或者合署办公的情形。	2020 年 12 月 10 日	作为中钨高新控股股东期间。	不存在违反承诺的情况。
资产重组时所作承诺	中国五矿	关于避免同业竞争\保持公司独立性的承诺	1、本公司及其控股子公司不会在现有业务以外新增与中钨高新及其控股子公司主营业务形成竞争的业务。2、如本公司及本公司控股子公司未来从任何第三方获得的任何商业机会与中钨高新主营业务形成竞争，则本公司及本公司控股子公司将立即通知中钨高新，在征得第三方允诺后，在同等条件下尽最大努力将该商业机会给予中钨高新优先选择权。	2012 年 06 月 27 日	作为中钨高新实际控制人期间。	不存在违反承诺的情况。

承诺是否 按时履行	是
--------------	---

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
本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。
其他诉讼事项
☐适用 ☒不适用

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	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
江西省修水赣北钨业有限公司	同一最终控制人	采购	钨化合物、加工业务	市场价	按相关合同的价格条款执行	310,737.75	51.35%		否	按相关合同的结算条款执行	市场价	2025年12月16日、2026年06月13日	《关于2026年度日常关联交易预计公告》（公告编号：2025-125）、《关于调整2026年度与中国五矿日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-47）
江西省修水香炉山钨业有限责任公司			钨化合物			104,657.63	17.29%						
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司			钨化合物			75,913.98	12.54%						
湖南有色新田岭钨业有限公司			钨化合物			62,802.48	10.38%						
合计				--	--	554,111.84	--		--	--	--	--	--
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				公司对本年度将发生的日常关联交易按类别进行了总额预计，其中采购预计金额1,225,700万元，报告期实际发生605,159.14万元；销售预计金额199,000万元，									

交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	报告期实际发生 70,464.49 万元，关联采购与销售均未超过预计金额。
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

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
五矿集团财务有限责任公司	同一实际控制人中国五矿集团有限公司控制	400,000	0.35%-1.15%	106,666.07	1,719,671.94	1,657,415.51	168,922.51

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	
五矿集团财务有限责任公司	同一实际控制人中国五矿集团有限公司控制	400,000	2.08%-2.3%	109,500	151,000	42,900	217,600

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
五矿集团财务有限责任公司	同一实际控制人中国五矿集团有限公司控制	授信	500,000	325,000

五矿集团财务有限责任公司	同一实际控制人中国五矿集团有限公司控制	其他金融业务	100,000	0
--------------	---------------------	--------	---------	---

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

托管情况说明

报告期内，公司受托管理五矿钨业集团有限公司持有的江西省修水香炉山钨业有限责任公司股权、中国五矿股份有限公司持有的湖南有色新田岭钨业有限公司的股权及湖南有色资产经营管理有限公司持有的湖南瑶岗仙矿业有限责任公司股权。根据托管协议，公司向上述股权持有方收取每个托管标的 100 万元/年（含税）的托管费。公司继续受托管理五矿钨业集团有限公司并收取托管费 50 万元/年（含税）。

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%以上的托管项目。

(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

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

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、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
2026 年 4 月 29 日	深交所互动易平台	网络平台线上交流	机构、个人	详见公开披露的投资者关系活动记录表	了解行业景气度、产品销量及竞争情况、2025 年及 2026 年一季度公司生产经营情况等。公司未提供非公开信息。	《投资者关系活动记录表》（2026-01）
2026 年 5 月 13 日	全景网路演平台	网络平台线上交流	机构、个人	详见公开披露的投资者关系活动记录表	了解行业政策、公司目前订单状况、产能扩张情况等。公司未提供非公开信息。	《投资者关系活动记录表》（2026-02）

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

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	833,949,312	36.60%	0	0	0	-8,133,689	-8,133,689	825,815,623	36.24%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	811,580,368	35.62%	0	0	0	0	0	811,580,368	35.62%
3、其他内资持股	22,368,944	0.98%	0	0	0	-8,133,689	-8,133,689	14,235,255	0.62%
其中：境内法人持股	19,844,749	0.87%	0	0	0	-8,270,254	-8,270,254	11,574,495	0.51%
境内自然人持股	2,524,195	0.11%	0	0	0	136,565	136,565	2,660,760	0.12%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,444,655,088	63.40%	0	0	0	8,133,689	8,133,689	1,452,788,777	63.76%
1、人民币普通股	1,444,655,088	63.40%	0	0	0	8,133,689	8,133,689	1,452,788,777	63.76%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	2,278,604,400	100.00%	0	0	0	0	0	2,278,604,400	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

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

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
五矿钨业集团有限公司	673,005,553	0	0	673,005,553	发行股份购买资产 36 个月限售及业绩承诺期届满且确认其已履行完毕全部利润补偿义务和减值测试补偿义务之前不得转让	拟于 2028 年 1 月 21 日解除限售
中国五矿股份有限公司	138,574,815	0	0	138,574,815	首发后限售股	不适用
湖南沃溪矿业投资有限公司	19,844,749	8,270,254	0	11,574,495	发行股份购买资产	不参与业绩承诺的股份 8,270,254 股已于 2026 年 1 月 22 日上市流通，剩余沃溪矿业取得的新增股份 11,574,495 股在业绩承诺期届满且确认其已履行完毕全部利润补偿义务和减值测试补偿义务之前不得转让
其他合计	682,850	0	0	682,850	股权激励限售	2026 年 8 月 3 日
合计	832,107,967	8,270,254	0	823,837,713	--	--

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		259,730		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
中国五矿股份有限公司	国有法人	30.60%	697,212,812	0	138,574,815	558,637,997	不适用	0
五矿钨业集团有限公司	国有法人	29.54%	673,005,553	0	673,005,553	0	不适用	0
国新投资有限公司	国有法人	4.32%	98,337,075	11,114,431	0	98,337,075	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.71%	61,654,542	29,691,029	0	61,654,542	不适用	0
湖南沃溪矿业投资有限公司	境内非国有法人	0.68%	15,526,949	-4,317,800	15,526,949	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.42%	9,579,345	799,164	0	9,579,345	不适用	0
银华基金—中国人寿保险股份有限公司—分红—银华基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	其他	0.38%	8,753,263	8,753,263	0	8,753,263	不适用	0
全国社保基金五零二组合	其他	0.35%	7,999,907	7,999,907	0	7,999,907	不适用	0
中国工商	其他	0.31%	7,000,070	7,000,070	0	7,000,070	不适用	0

银行股份有限公司—富国创新科技混合型证券投资基金								
平安银行股份有限公司—永赢科技智选混合型发起式证券投资基金	其他	0.29%	6,599,127	4,172,827	0	6,599,127	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）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	五矿股份与五矿钨业属于一致行动人，未知上述其他股东之间是否存在关联关系及是否属于一致行动人。							
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）	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	
中国五矿股份有限公司	558,637,997					人民币普通股	558,637,997	
国新投资有限公司	98,337,075					人民币普通股	98,337,075	
香港中央结算有限公司	61,654,542					人民币普通股	61,654,542	
中国工商银行股份有限公司—南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	9,579,345					人民币普通股	9,579,345	
银华基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—银华基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	8,753,263					人民币普通股	8,753,263	
全国社保基金五零二组合	7,999,907					人民币普通股	7,999,907	
中国工商银行股份有限公司—富国创新科技混合型证券投资基金	7,000,070					人民币普通股	7,000,070	
平安银行股份有限公司—永赢科技智选混合型发起式证券投资	6,599,127					人民币普通股	6,599,127	

基金			
基本养老保险基金八零四组合	6,460,747	人民币普通股	6,460,747
基本养老保险基金二一零六组合	5,946,200	人民币普通股	5,946,200
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	五矿股份与五矿钨业属于一致行动人，未知上述其他股东之间是否存在关联关系及是否属于一致行动人。		
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、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董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 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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：中钨高新材料股份有限公司

2026 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	2,601,946,465.50	2,034,410,425.65
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	8,543,655.63	1,465,912.20
衍生金融资产		
应收票据	2,545,066,075.76	2,906,078,109.56
应收账款	5,853,254,967.27	1,965,365,717.71
应收款项融资	501,923,234.19	587,924,242.94
预付款项	382,149,038.63	358,250,666.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	226,207,505.40	144,589,974.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,188,627,507.16	4,891,372,887.45
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	943,964,406.90	373,634,598.97
流动资产合计	22,251,682,856.44	13,263,092,535.02

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	13,140,770.65	22,513,504.03
长期股权投资	78,442,918.46	87,164,796.06
其他权益工具投资	18,694,354.68	15,743,190.20
其他非流动金融资产	288,660.01	288,660.01
投资性房地产	58,421,391.91	59,442,552.71
固定资产	5,644,456,409.29	5,729,762,403.82
在建工程	525,148,119.62	412,929,798.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	135,307,319.25	52,126,267.59
无形资产	1,288,089,794.79	1,305,300,317.28
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	31,247,137.51	36,086,519.77
递延所得税资产	605,724,515.28	353,066,566.93
其他非流动资产	313,317,993.47	106,595,828.26
非流动资产合计	8,712,279,384.92	8,181,020,405.19
资产总计	30,963,962,241.36	21,444,112,940.21
流动负债：		
短期借款	4,125,491,344.33	1,995,028,259.80
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	1,723,877,994.52	822,583,586.60
应付账款	4,745,630,031.46	1,606,015,345.50
预收款项		
合同负债	673,489,805.36	555,708,962.72
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	405,490,460.19	145,244,332.96
应交税费	511,566,537.61	209,809,670.02
其他应付款	799,440,915.44	587,668,108.25
其中：应付利息		

应付股利	558,994,782.07	695,030.28
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	1,136,574,628.00	1,035,187,674.87
其他流动负债	1,871,137,500.25	1,869,083,413.91
流动负债合计	15,992,699,217.16	8,826,329,354.63
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,479,800,000.00	902,450,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	125,777,855.80	45,488,289.87
长期应付款	186,123,960.78	158,403,930.33
长期应付职工薪酬	234,528,595.56	234,575,037.43
预计负债	163,698,163.06	162,524,278.22
递延收益	464,507,289.58	484,786,543.11
递延所得税负债	86,159,938.70	73,857,458.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,740,595,803.48	2,062,085,537.59
负债合计	18,733,295,020.64	10,888,414,892.22
所有者权益：		
股本	2,278,604,400.00	2,278,604,400.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,146,207,382.59	4,145,815,233.54
减：库存股		
其他综合收益	-115,073,264.95	-92,136,695.36
专项储备	71,749,963.05	43,053,569.21
盈余公积	268,957,861.74	268,957,861.74
一般风险准备		
未分配利润	4,629,415,564.96	3,077,268,279.00
归属于母公司所有者权益合计	11,279,861,907.39	9,721,562,648.13
少数股东权益	950,805,313.33	834,135,399.86
所有者权益合计	12,230,667,220.72	10,555,698,047.99
负债和所有者权益总计	30,963,962,241.36	21,444,112,940.21

法定代表人：沈慧明

主管会计工作负责人：程豹

会计机构负责人：支雪斌

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	1,446,763,872.95	683,941,750.73

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	194,807,583.25	360,082,440.76
应收账款	394,400,392.85	454,188,370.48
应收款项融资	353,540,331.92	11,225,678.81
预付款项	4,193,202.50	17,604,235.61
其他应收款	1,618,344,763.99	800,287,016.50
其中：应收利息		
应收股利	1,618,142,995.45	800,000,000.00
存货	417,946,423.24	436,027,399.30
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	35,262,242.71	44,489,921.60
流动资产合计	4,465,258,813.41	2,807,846,813.79
非流动资产：		
债权投资	1,070,599,777.78	770,494,388.88
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,255,928,398.55	7,155,928,398.55
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,061,551.26	3,690,159.52
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	567,092.56	684,422.02
无形资产	3,757,512.14	3,329,156.12
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	158,024.51	158,024.51
其他非流动资产		1,889,624.86
非流动资产合计	8,334,072,356.80	7,936,174,174.46
资产总计	12,799,331,170.21	10,744,020,988.25
流动负债：		
短期借款	521,802,928.80	110,333,217.27
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	122,871,420.00	
应付账款	314,255,863.79	355,667,108.09
预收款项		
合同负债	7,599,542.91	36,143,442.02
应付职工薪酬	42,081,556.99	50,858,244.11
应交税费	800,739.51	1,603,299.27
其他应付款	1,162,934,627.81	741,352,567.80
其中：应付利息		
应付股利	524,774,042.28	695,030.28
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	80,608,519.89	80,472,959.94
其他流动负债	174,789,595.15	233,448,520.74
流动负债合计	2,427,744,794.85	1,609,879,359.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	353,690.66	492,261.86
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	141,773.14	171,105.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	495,463.80	663,367.37
负债合计	2,428,240,258.65	1,610,542,726.61
所有者权益：		
股本	2,278,604,400.00	2,278,604,400.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,519,386,761.94	5,518,994,612.89
减：库存股		
其他综合收益	-7,028,700.00	-7,028,700.00
专项储备		
盈余公积	268,777,890.32	268,777,890.32
未分配利润	2,311,350,559.30	1,074,130,058.43
所有者权益合计	10,371,090,911.56	9,133,478,261.64
负债和所有者权益总计	12,799,331,170.21	10,744,020,988.25

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	16,384,925,470.67	7,857,953,688.63
其中：营业收入	16,384,925,470.67	7,857,953,688.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,197,230,942.02	7,154,237,666.11
其中：营业成本	11,406,985,963.83	6,096,075,713.56
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	323,186,293.19	125,753,458.04
销售费用	301,308,981.94	203,382,988.98
管理费用	399,534,793.26	369,558,305.77
研发费用	665,866,796.67	335,788,375.86
财务费用	100,348,113.13	23,678,823.90
其中：利息费用	71,286,002.80	50,805,883.24
利息收入	11,487,065.65	7,672,462.80
加：其他收益	72,313,151.22	78,306,383.42
投资收益（损失以“—”号填列）	-11,731,217.97	-3,956,430.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,707,353.73	2,356,104.45
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）	8,240,879.13	-5,712,506.46
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-17,139,039.52	-20,196,097.80
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-704,100,427.54	-39,260,804.55
资产处置收益（损失以“—”号填列）	70,180.93	1,340,556.99
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,535,348,054.90	714,237,123.99
加：营业外收入	2,789,959.09	7,448,129.92
减：营业外支出	3,280,189.97	3,883,595.81
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,534,857,824.02	717,801,658.10
减：所得税费用	323,488,098.48	121,320,537.11
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,211,369,725.54	596,481,120.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,211,369,725.54	596,481,120.99
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）	2,076,226,297.96	545,608,466.37
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	135,143,427.58	50,872,654.62
六、其他综合收益的税后净额	-25,764,999.89	32,332,324.07
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-22,936,569.59	28,797,608.29

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	2,504,486.21	-259,930.58
1. 重新计量设定受益计划变动额		-259,930.58
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	2,504,486.21	
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	-25,441,055.80	29,057,538.87
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	-25,441,055.80	29,057,538.87
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,828,430.30	3,534,715.78
七、综合收益总额	2,185,604,725.65	628,813,445.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,053,289,728.37	574,406,074.66
归属于少数股东的综合收益总额	132,314,997.28	54,407,370.40
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.9112	0.2502
(二) 稀释每股收益	0.9112	0.2502

法定代表人：沈慧明 主管会计工作负责人：程豹 会计机构负责人：支雪斌

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	3,069,699,501.90	1,417,307,369.90
减：营业成本	3,004,865,135.42	1,421,285,009.90
税金及附加	1,721,664.26	4,192,836.33
销售费用	2,551,957.54	2,646,600.10
管理费用	61,822,102.52	77,760,967.41
研发费用		
财务费用	-1,324,751.64	1,642,263.13
其中：利息费用	5,374,209.58	4,109,027.82
利息收入	7,214,392.71	2,460,530.06
加：其他收益	254,648.89	253,954.62
投资收益（损失以“—”号填列）	1,761,644,592.25	412,443,793.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,581,782.56	3,761,672.10
资产减值损失（损失以“—”号填列）		689,037.56
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,763,544,417.50	326,928,151.23
加：营业外收入	30,000.00	0.11

减：营业外支出	2,304,237.00	2,729,279.49
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,761,270,180.50	324,198,871.85
减：所得税费用	-29,332.37	55,949.15
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,761,299,512.87	324,142,922.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,761,299,512.87	324,142,922.70
（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	1,761,299,512.87	324,142,922.70
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	2026 年半年度	2025 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	12,116,836,293.21	5,706,842,138.04
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	60,172,720.49	73,223,409.89
收到其他与经营活动有关的现金	84,587,828.17	169,880,173.15
经营活动现金流入小计	12,261,596,841.87	5,949,945,721.08
购买商品、接受劳务支付的现金	11,069,532,249.28	4,475,422,955.09
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	1,119,164,494.99	1,026,919,907.37
支付的各项税费	1,094,538,026.25	496,760,762.95
支付其他与经营活动有关的现金	233,546,542.46	268,404,727.03
经营活动现金流出小计	13,516,781,312.98	6,267,508,352.44
经营活动产生的现金流量净额	-1,255,184,471.11	-317,562,631.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,012,277.95	1,614.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	373,760.25	7,589,283.52
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		
投资活动现金流入小计	1,386,038.20	7,590,898.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	541,084,669.49	339,815,047.11
投资支付的现金	429,840,689.23	400,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		4,255,385.77
投资活动现金流出小计	970,925,358.72	744,070,432.88
投资活动产生的现金流量净额	-969,539,320.52	-736,479,534.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,791,000.00	1,779,119,998.02
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	4,784,000,000.00	1,976,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,532,000.00	60,821.67
筹资活动现金流入小计	4,831,323,000.00	3,755,780,819.69
偿还债务支付的现金	1,920,039,666.70	1,743,103,462.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,486,701.82	408,682,752.84
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	7,705,231.82	10,587,948.42
筹资活动现金流出小计	1,995,231,600.34	2,162,374,163.76
筹资活动产生的现金流量净额	2,836,091,399.66	1,593,406,655.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-43,833,271.64	5,294,856.53
五、现金及现金等价物净增加额	567,534,336.39	544,659,346.24
加：期初现金及现金等价物余额	2,029,887,196.41	1,531,115,676.34
六、期末现金及现金等价物余额	2,597,421,532.80	2,075,775,022.58

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	3,022,621,443.73	1,822,978,078.85
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	327,745,189.61	3,293,242.05
经营活动现金流入小计	3,350,366,633.34	1,826,271,320.90
购买商品、接受劳务支付的现金	2,778,825,665.82	1,844,929,133.13
支付给职工以及为职工支付的现金	62,231,790.50	69,233,391.87
支付的各项税费	2,234,376.54	9,963,789.91
支付其他与经营活动有关的现金	15,360,801.08	34,524,166.98
经营活动现金流出小计	2,858,652,633.94	1,958,650,481.89
经营活动产生的现金流量净额	491,713,999.40	-132,379,160.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	598,721,382.58	313,778,349.49

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	670,000,000.00	46,865,187.99
投资活动现金流入小计	1,268,721,382.58	360,643,537.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,001,588.15	2,598,268.99
投资支付的现金	521,493,100.00	400,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	970,000,000.00	600,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,492,494,688.15	1,002,598,268.99
投资活动产生的现金流量净额	-223,773,305.57	-641,954,731.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,779,119,998.02
取得借款收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		520,822,786.75
筹资活动现金流入小计	500,000,000.00	2,299,942,784.77
偿还债务支付的现金		80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,667,603.04	366,540,357.79
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,667,603.04	446,540,357.79
筹资活动产生的现金流量净额	495,332,396.96	1,853,402,426.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-450,968.57	-246,651.15
五、现金及现金等价物净增加额	762,822,122.22	1,078,821,883.33
加：期初现金及现金等价物余额	683,941,750.73	238,453,931.77
六、期末现金及现金等价物余额	1,446,763,872.95	1,317,275,815.10

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	2,278,604,400.00				4,145,815,233.54		-92,136,695.36	43,053,569.21	268,957,861.74		3,077,268,279.00		9,721,562,648.33	834,135,399.86	10,555,698,047.99
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,278,604,400.00				4,145,815,233.54		-92,136,695.36	43,053,569.21	268,957,861.74		3,077,268,279.00		9,721,562,648.33	834,135,399.86	10,555,698,047.99

	0.0 0				3.5 4		5.3 6	1	74		9.0 0		8.1 3	86	47. 99
三、本期增 减变动金额 （减少以 “—”号填 列）					392 ,14 9.0 5		- 22, 936 ,56 9.5 9	28, 696 ,39 3.8 4			1,5 52, 147 ,28 5.9 6		1,5 58, 299 ,25 9.2 6	116 ,66 9,9 13. 47	1,6 74, 969 ,17 2.7 3
（一）综合 收益总额							- 22, 936 ,56 9.5 9				2,0 76, 226 ,29 7.9 6		2,0 53, 289 ,72 8.3 7	132 ,31 4,9 97. 28	2,1 85, 604 ,72 5.6 5
（二）所有 者投入和减 少资本					392 ,14 9.0 5								392 ,14 9.0 5	16, 791 ,00 0.0 0	17, 183 ,14 9.0 5
1. 所有者 投入的普通 股														16, 791 ,00 0.0 0	16, 791 ,00 0.0 0
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					392 ,14 9.0 5								392 ,14 9.0 5		392 ,14 9.0 5
4. 其他															
（三）利润 分配											- 524 ,07 9,0 12. 00		- 524 ,07 9,0 12. 00	- 34, 352 ,77 5.0 4	- 558 ,43 1,7 87. 04
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											- 524 ,07 9,0 12. 00		- 524 ,07 9,0 12. 00	- 34, 352 ,77 5.0 4	- 558 ,43 1,7 87. 04
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								28, 696 ,39 3.8 4					28, 696 ,39 3.8 4	1,9 16, 691 .23	30, 613 ,08 5.0 7
1. 本期提 取								67, 704 ,95 2.4 9					67, 704 ,95 2.4 9	3,6 11, 848 .63	71, 316 ,80 1.1 2
2. 本期使 用								- 39, 008 ,55 8.6 5					- 39, 008 ,55 8.6 5	- 1,6 95, 157 .40	- 40, 703 ,71 6.0 5
(六) 其他															
四、本期期 末余额	2,2 78, 604 ,40 0.0 0				4,1 46, 207 ,38 2.5 9		- 115 ,07 3,2 64. 95	71, 749 ,96 ,96 3.0 5	268 ,95 7,8 61. 74		4,6 29, 415 ,56 4.9 6		11, 279 ,86 1,9 07. 39	950 ,80 5,3 13. 33	12, 230 ,66 7,2 20. 72

上年金额

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
	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		所 有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期 末余额	1,3 96, 630 ,39 4.0 0				4,0 63, 234 ,43 8.3 4		- 118 ,31 4,9 56. 37	24, 672 ,43 6.4 3	178 ,68 8,2 10. 34		2,2 51, 503 ,33 3.1 6		7,7 96, 413 ,85 5.9 0	742 ,98 9,5 05. 25	8,5 39, 403 ,36 1.1 5
加：会															

计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,396,630,394.00				4,063,234,438.34		-118,314,956.37	24,672,436.43	178,688,210.34		2,251,503,333.16		7,796,413,855.90	742,989,505.25	8,539,403,361.15
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	882,323,986.00				903,777,727.52		28,797,608.29	29,044,818.43			180,975,765.57		2,024,919,905.81	43,277,707.21	2,068,197,613.02
（一）综合收益总额							28,797,608.29				545,608,466.37		574,406,074.66	54,407,370.40	628,813,445.06
（二）所有者投入和减少资本	882,323,986.00				903,777,727.52								1,786,101,713.52	-4,767,877.78	1,781,333,835.74
1. 所有者投入的普通股	882,323,986.00				896,020,186.64								1,778,384,204.64		1,778,384,204.64
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					6,981,715.50								6,981,715.50		6,981,715.50
4. 其他					735,793.38								735,793.38	-4,767,877.78	-4,032,084.40
（三）利润分配											-364,632,700.80		-364,632,700.80	-8,557,026.37	-373,189,727.17
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											- 364 ,63 2,7 00. 80		- 364 ,63 2,7 00. 80	- 8,5 57, 026 .37	- 373 ,18 9,7 27. 17
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								29, 044 ,81 8.4 3					29, 044 ,81 8.4 3	2,1 95, 240 .96	31, 240 ,05 9.3 9
1. 本期提 取								62, 945 ,53 0.6 4					62, 945 ,53 0.6 4	3,5 10, 228 .91	66, 455 ,75 9.5 5
2. 本期使 用								- 33, 900 ,71 2.2 1					- 33, 900 ,71 2.2 1	- 1,3 14, 987 .95	- 35, 215 ,70 0.1 6
（六）其他															
四、本期期 末余额	2,2 78, 954 ,38 0.0 0				4,9 67, 012 ,16 5.8 6		- 89, 517 ,34 8.0 8	53, 717 ,25 4.8 6	178 ,68 8,2 10. 34		2,4 32, 479 ,09 8.7 3		9,8 21, 333 ,76 1.7 1	786 ,26 7,2 12. 46	10, 607 ,60 0,9 74. 17

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	2,278,604,400.00				5,518,994,612.89		-7,028,700.00		268,777,890.32	1,074,130,058.43		9,133,478,261.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,278,604,400.00				5,518,994,612.89		-7,028,700.00		268,777,890.32	1,074,130,058.43		9,133,478,261.64
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					392,149.05					1,237,220,500.87		1,237,612,649.92
（一）综合收益总额										1,761,299,512.87		1,761,299,512.87
（二）所有者投入和减少资本					392,149.05							392,149.05
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					392,149.05							392,149.05
4. 其他												
（三）利润分配										-524,079,012.00		-524,079,012.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-524,079,012.00		-524,079,012.00

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	2,278,604,400.00				5,519,386,761.94		-7,028,700.00		268,777,890.32	2,311,350,559.30		10,371,090,911.56

上年金额

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	1,396,630,394.00				5,023,373,053.82		-7,028,700.00		178,508,238.92	626,335,896.67		7,217,818,883.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,396,630,394.00				5,023,373,053.82		-7,028,700.00		178,508,238.92	626,335,896.67		7,217,818,883.41

	394.0 0				053.8 2		, 700. 00		8.92	6.67		883.4 1
三、本期增 减变动金额 (减少以 “—”号填 列)	882,3 23,98 6.00				903,7 77,72 7.52					— 40,48 9,778 .10		1,745 ,611, 935.4 2
(一) 综合 收益总额										324,1 42,92 2.70		324,1 42,92 2.70
(二) 所有 者投入和减 少资本	882,3 23,98 6.00				903,7 77,72 7.52							1,786 ,101, 713.5 2
1. 所有者 投入的普通 股	882,3 23,98 6.00				896,7 96,01 2.02							1,779 ,119, 998.0 2
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					6,981 ,715. 50							6,981 ,715. 50
4. 其他												
(三) 利润 分配										— 364,6 32,70 0.80		— 364,6 32,70 0.80
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者(或股 东)的分配										— 364,6 32,70 0.80		— 364,6 32,70 0.80
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	2,278 ,954, 380.0 0				5,927 ,150, 781.3 4		- 7,028 ,700. 00		178,5 08,23 8.92	585,8 46,11 8.57		8,963 ,430, 818.8 3

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

中钨高新材料股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“中钨高新”）原名海南金海股份有限公司（2000年6月7日，由于主业的变更，海南金海股份有限公司更名为中钨高新材料股份有限公司），系1993年经海南省股份制试点领导小组“琼股办字（1993）第4号”文批准、以定向募集方式设立的股份有限公司。公司注册地址为海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝都大厦十八楼。统一社会信用代码：91460000284077092F。

1996年11月11日，经中国证券监督管理委员会批准，首次向社会公众发行人民币普通股2,150万股，公司原内部职工股780万股获准占用额度。1996年12月5日，金海股份在深圳证券交易所上市。1997年4月25日，公司以8,650万股为基数向全体股东按每10股送3.5股，送股后，公司总股本为11,677.50万股。1999年4月，公司以11,677.50万股为基数向全体股东按每10股送2股，用资本公积金转增1股，送股后，公司总股本为15,180.75万股。1999年12月，公司以15,180.75万股为基数向全体股东按每10股配2.3股，配股后，公司总股本为17,108.13万股。2006年10月26日，公司以流通股7,452万股为基数，向全体流通股股东转增股份5,149.33万股，转增后，公司总股本为22,257.46万股。

2013年10月25日，公司向湖南有色金属股份有限公司（以下简称“湖南有色股份”）非公开发行30,456.00万股人民币普通股（A股）股份（均为有限售条件流通股），购买其持有的株洲硬质合金集团有限公司（以下简称“株硬公司”）100%股权、自贡硬质合金有限责任公司（以下简称“自硬公司”）80%股权，并于当日将相关证券登记手续办理完毕，发行后公司总股本为52,713.47万股，并且于2014年1月9日办理完工商变更登记。

2013年12月31日，公司向特定对象非公开发行股票10,152.00万股，新股发行价格为9.02元/股，共计募集货币资金人民币91,571.05万元，增加股本10,152.00万股，发行后公司总股本为62,865.47万股。

2018年6月20日，公司2017年度股东大会审议通过了2017年度利润分配及资本公积金转增股本预案，同意以公司2017年12月31日的总股本628,654,664股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增4股。至此，公司总股本由原来的62,865.47万股增加至88,011.65万股。

2020 年 3 月 16 日，公司第二次临时股东大会审议通过《关于第四次修订公司〈2018 年度非公开发行股票预案〉的议案》，并经中国证券监督管理委员会《关于核准中钨高新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]882 号）文核准，公司获准非公开发行股份不超过 176,023,305 股。根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中钨高新材料股份有限公司非公开发行 A 股股份有关问题的批复》（国资产权[2018]876 号），公司获准非公开发行股份不超过 174,173,913 股，本次公司非公开发行股票 174,173,913 股（每股面值 1 元），增加注册资本人民币 174,173,913.00 元，变更后的注册资本为人民币 1,054,290,442.00 元。截至 2020 年 6 月 16 日止，公司本次非公开发行人民币普通股 174,173,913 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为 5.10 元/股，实际募集资金总额为人民币 888,286,956.30 元，扣除各项发行费用人民币 7,447,683.63 元（不含增值税），募集资金净额为人民币 880,839,272.67 元，其中计入股本人民币 174,173,913.00 元，计入资本公积人民币 706,665,359.67 元。至此，公司总股本由原来的 88,011.65 万股增加至 105,429.04 万股。

根据公司 2021 年 7 月 2 日第九届董事会第二十四次（临时）会议、第九届监事会第十六次（临时）会议以及 2021 年第二次临时股东大会审议通过的相关议案，对公司 140 名激励对象授予 19,634,400 股限制性股票，最终实际授予限制性股票 19,573,400 股，实际授予限制性股票员工缴纳款项人民币 69,681,304.00 元，其中增加股本人民币 19,573,400.00 元，扣除发行费用后增加资本公积人民币 49,531,136.17 元，变更后公司注册资本为 1,073,863,842.00 元。上述事项经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 7 月 10 日出具了天职业字[2021]35109 号验资报告。

2021 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》、《关于公司限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

2022 年 6 月 1 日，公司第十届董事会第三次（临时）会议和第十届监事会第三次（临时）会议审议通过了《关于限制性股票激励计划授予预留限制性股票的议案》，同意向 36 名激励对象授予 166.30 万股限制性股票，最终实际向 36 名激励对象授予限制性股票 1,663,000 股，实际授予限制性股票员工缴纳款项人民币 11,424,810.00 元，其中增加股本 1,663,000.00 元，扣除发行费用后增加资本公积人民币 9,740,377.79 元，变更后公司注册资本为 1,075,526,842.00 元。上述事项经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2022 年 6 月 21 日出具了天职业字[2022]35606 号验资报告。

根据公司《限制性股票激励计划（草案修订稿）》规定和股东大会授权，经董事会审议通过，公司将 3 名因组织调动、退休等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 520,600 股予以回购注销。2023 年 5 月 24 日，公司已办理完毕回购注销手续，公司股份总数及注册资本相应减少。本次变更后，公司股份总数减少至 1,075,006,242 股，对应注册资本减少至人民币 1,075,006,242 元。上述事项已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具天职业字[2023]33101 号验资报告。

2023 年 5 月 19 日，公司 2022 年度股东大会审议通过《2022 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，同意以公司现有总股本 1,075,006,242 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。分红后，公司总股本由原来的 1,075,006,242 股增加至 1,397,508,114 股，对应注册资本增加至 1,397,508,114 元。

根据股东大会授权，经公司第十届董事会第十次（临时）会议审议通过，董事会同意将 1 名因离职不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票 130,000 股予以回购注销。回购注销后，公司股份总数减少至 1,397,378,114 股，对应注册资本减少至人民币 1,397,378,114 元。上述事项已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具天职业字[2023]42633 号验资报告。2023 年 10 月 26 日，公司第十届董事会第十二次（临时）会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章

程〉的议案》，公司股份总数由 1,073,863,842 股变更为 1,397,378,114 股，注册资本由 1,073,863,842 元变更为 1,397,378,114 元。

2024 年 8 月 22 日，公司第十届董事会第二十三次会议、第十届监事会第十八次会议审议通过了《关于拟回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意将 10 名因退休、调动、个人绩效考核等原因不再符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 747,720 股予以回购注销。2024 年 12 月 20 日，公司第十届董事会第二十七次（临时）会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司股份总数从 1,397,378,114 股减少至 1,396,630,394 股，注册资本由 1,397,378,114 元变更为 1,396,630,394 元。

根据中国证券监督管理委员会《关于同意中钨高新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2024〕1898 号），公司向五矿钨业集团有限公司发行 673,005,553 股股份、向湖南沃溪矿业投资有限公司发行 19,844,749 股股份购买湖南柿竹园有色金属有限责任公司股权。2025 年 1 月，公司完成新增股份 692,850,302 股的登记，公司总股本增加至 2,089,480,696 股。2025 年 4 月，公司完成非公开发行股份募集配套资金 189,473,684 股的股份登记，公司总股本增加至 2,278,954,380 股。2025 年 4 月 28 日，公司第十届董事会第三十三次（临时）会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司总股本从 1,396,630,394 股增加至 2,278,954,380 股，注册资本由 1,396,630,394 元增加至 2,278,954,380 元。

2025 年 10 月 24 日，公司第十一届董事会第六次会议审议通过了《关于变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，公司将 8 名因退休、离职、个人绩效考核等原因不符合解锁条件的激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计 349,980 股予以回购注销。回购注销完成后，公司总股本从 2,278,954,380 股减少至 2,278,604,400 股，注册资本由 2,278,954,380 元变更为 2,278,604,400 元。

（二）公司实际从事的主要经营活动

本公司及各子公司主要从事的业务包括钨精矿、仲钨酸铵、钨粉及碳化钨粉、硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务等。

（三）母公司以及公司最终母公司的名称

本公司的母公司为中国五矿股份有限公司，最终控制方为中国五矿集团有限公司。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报告于 2026 年 8 月 20 日经公司董事会批准报出。

（五）营业期限

公司营业期限为 1993 年 3 月 18 日至无固定期限。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大疑虑的事项。

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：

本公司根据实际经营业务特点，依据相关企业会计准则规定制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注五“11、金融工具”、“17、存货”、“21、固定资产”、“24、无形资产”、“26、长期待摊费用”、“31、收入”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

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

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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
应收款项本年坏账准备收回或转回金额重要的	收回或转回金额占年末单项计提坏账准备的应收账款金额的 50%以上
本年重要的应收款项核销	核销的应收账款占本年核销应收账款总额的 15%以上
重要的非全资子公司	营业收入占公司合并营业收入比重 5%以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	账龄超过 1 年的单项金额占应付账款期末余额 5%以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	账龄超过 1 年的单项金额占其他应付账款期末余额 5%以上
重要的单项无形资产	单项金额大于等于 50,000,000.00 元
重要的投资活动项目	单项金额大于等于 50,000,000.00 元
其他重要事项	对资本金结构产生影响；重大业绩承诺事项

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五“7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五“19、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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。

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，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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。

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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。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该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资

资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五“19、长期股权投资”或本附注五“11、金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五“19、长期股权投资（2）④”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：①各参与方均受到该安排的约束；②两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

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

（2）合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

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

（2）外币财务报表折算

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

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的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。本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，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本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。本公司对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。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

此外，在初始确认时，本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。对于此类金融资产，本公司采用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、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，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。其余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，本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。

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本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抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

12、应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。本公司所持有的应收票据主要为信用等级低的银行承兑的银行承兑汇票（信用等级低的银行即“非 9+6”银行）和商业承兑汇票。

除了单项评估信用风险的应收票据外，基于其信用风险特征，将其划分为如下组合：

项目	确定组合的依据
----	---------

应收票据:	
账龄组合	本组合以应收票据的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。债务人以商业承兑汇票、财务公司或由信用等级低的银行承兑的银行承兑汇票（信用等级低的银行即“非 9+6”银行）结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

13、应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为如下组合：

项目	确定组合的依据
应收账款:	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

14、应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

银行承兑汇票的承兑单位是信用等级较高的银行，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，判断该组合预期信用损失率很低，故不计提预期信用损失准备。

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

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为如下组合：

项目	确定组合的依据
其他应收款:	
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由预付账款转为其他应收款的，账龄自对应的预付账款初始确认日起连续计算。

16、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

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）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

17、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

（3）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资

产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

18、长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

19、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，

本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见本附注五“11、金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预

计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五“7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法（2）”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本集团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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资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

处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、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

(1) 投资性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和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

21、固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	0%-5.00%	2.38%-10.00%
机器设备	年限平均法	3-18	1.00%-5.00%	5.28%-33.00%
运输设备	年限平均法	5-10	1.00%-5.00%	9.50%-19.80%
电子设备及其他	年限平均法	3-5	1.00%-5.00%	19.00%-33.00%

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

22、在建工程

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

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

23、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，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，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

24、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

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

项目	摊销年限（年）
软件使用权	2-10
土地使用权	20-50
专利技术	3-14
非专利技术	5-10
商标权	2
特许权	10
其他	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出的归集范围：

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括直接材料、直接人工、折旧与摊销和其他等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

研发支出相关会计处理方法：

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

25、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

26、长期待摊费用

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

27、合同负债

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

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：①本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司的设定受益计划，具体为内退福利和其他补充退休福利。本公司聘请独立精算师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，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

29、预计负债

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

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

30、股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

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

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

②以现金结算的股份支付

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

③修改、终止股份支付计划

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

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

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

31、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

本公司的收入主要包括切削刀具及工具、其他硬质合金、难熔金属、精矿及粉末产品、贸易及装备等。

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。

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

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

- （1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- （2）客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

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

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

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- （1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- （2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- （3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- （4）本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- （5）客户已接受该商品。
- （6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

内销产品收入确认：根据销售合同约定，存在验收条款的，自取得验收单或者合同约定的验收期满确认收入；不存在验收条款的，自货物交付客户之日起确认收入。

外销产品收入确认：将货物交付货运运输后货物控制权转移，公司根据海关的电子口岸系统上记录的出口日期来确认出口收入的时点，并且凭出口报关单、装箱单等凭证来确认出口收入。

收入的计量：

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

（1）可变对价

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

（2）重大融资成分

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

（3）非现金对价

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

（4）应付客户对价

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

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

32、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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

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

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

（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

33、政府补助

（1）政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（3）政府补助采用总额法：

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

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

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

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

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

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

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

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

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

34、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

35、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

①判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

②会计处理方法

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

①融资租赁

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

②经营租赁

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

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

36、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) 2026 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	13%、9%、6%、5%、简易征收
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、20%等
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

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
本公司	25%
株洲硬质合金集团有限公司	15%
株洲钻石切削刀具股份有限公司	15%
深圳市金洲精工科技股份有限公司	15%
金洲精工科技（昆山）有限公司	15%
南昌硬质合金有限责任公司	15%
自贡长城装备技术有限责任公司	15%
自贡长城表面工程技术有限公司	15%
自贡硬质合金有限责任公司	15%

成都长城切削刀具有限责任公司	15%
株洲长江硬质合金工具有限公司	15%
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	15%
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	15%
衡阳远景钨业有限责任公司	15%
公司境内其他子公司	25%
境外子公司	0-35%

2、税收优惠

注 1：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，株洲硬质合金集团有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 12 月 16 日。

注 2：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，株洲钻石切削刀具股份有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2026 年 10 月 16 日。

注 3：经深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局批准，深圳市金洲精工科技股份有限公司被认定为深圳市高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2026 年 11 月 15 日。

注 4：经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局批准，金洲精工科技（昆山）有限公司被认定为江苏省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 12 月 16 日。

注 5：经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局批准，南昌硬质合金有限责任公司被认定为江西省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 10 月 28 日。

注 6：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，自贡长城装备技术有限责任公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税收优惠期至 2027 年 12 月 6 日。

注 7：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，自贡长城表面工程技术有限公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税收优惠期至 2028 年 12 月 8 日。

注 8：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，自贡硬质合金有限责任公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税收优惠期至 2026 年 12 月 12 日。

注 9：经四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局批准，成都长城切削刀具有限责任公司被认定为四川省高新技术企业，报告期内按 15%的税率征收企业所得税。税收优惠期至 2026 年 12 月 12 日。

注 10：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，株洲长江硬质合金工具有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15%的所得税税率，税率优惠期至 2028 年 12 月 8 日。

注 11：湖南柿竹园有色金属有限责任公司于 2024 年 12 月 16 日被认定为高新技术企业，根据湖南省地方税务局文件湘高企办字[2015]6 号的相关规定享受 15% 的优惠所得税税率，有效期为三年，税率优惠期至 2027 年 12 月 16 日。

注 12：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15% 的所得税税率，税率优惠期至 2026 年 12 月 8 日。

注 13：经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，衡阳远景钨业有限公司被认定为湖南省高新技术企业，报告期内适用 15% 的所得税税率，税率优惠期至 2027 年 11 月 1 日。

注 14：境外子公司按注册地国家或地区税法的规定，分别适用当地的企业所得税税率。

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	20,596.21	15,027.49
银行存款	912,683,872.41	967,700,408.76
其他货币资金	16,899.30	34,265.34
存放财务公司款项	1,689,225,097.58	1,066,660,724.06
合计	2,601,946,465.50	2,034,410,425.65
其中：存放在境外的款项总额	98,757,980.63	105,036,481.99

其他说明

（1）期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 4,524,932.70 元。

（2）期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

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	8,543,655.63	1,465,912.20
其中：		
远期结售汇	8,543,655.63	1,465,912.20
其中：		
合计	8,543,655.63	1,465,912.20

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	2,086,810,235.64	2,485,627,195.87
商业承兑票据	458,255,840.12	420,450,913.69
合计	2,545,066,075.76	2,906,078,109.56

(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票据	35,250,000.00	1.35%	35,250,000.00	100.00%		35,250,000.00	1.19%	35,250,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	2,570,773,813.86	98.65%	25,707,738.10	1.00%	2,545,066,075.76	2,936,411,234.16	98.81%	30,333,124.60	1.03%	2,906,078,109.56
其中：										
账龄组合	2,570,773,813.86	98.65%	25,707,738.10	1.00%	2,545,066,075.76	2,936,411,234.16	98.81%	30,333,124.60	1.03%	2,906,078,109.56
合计	2,606,023,813.86	100.00%	60,957,738.10		2,545,066,075.76	2,971,661,234.16	100.00%	65,583,124.60		2,906,078,109.56

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

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
票据 1	35,250,000.00	35,250,000.00	35,250,000.00	35,250,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	35,250,000.00	35,250,000.00	35,250,000.00	35,250,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：按组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1-6 个月（含 6 个月）	2,570,773,813.86	25,707,738.10	1.00%
合计	2,570,773,813.86	25,707,738.10	

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	
单项计提坏账准备	35,250,000.00					35,250,000.00
组合计提坏账准备	30,333,124.60	- 4,625,386.50				25,707,738.10
合计	65,583,124.60	- 4,625,386.50				60,957,738.10

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		1,736,298,538.68
商业承兑票据		78,123,082.95
合计		1,814,421,621.63

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）	5,892,403,920.07	1,973,546,747.43
1-6 个月（含 6 个月）	5,807,653,953.24	1,898,816,369.31
7-12 个月（含 12 个月）	84,749,966.83	74,730,378.12
1 至 2 年	34,107,345.99	51,335,350.95
2 至 3 年	12,542,003.57	7,266,457.28
3 年以上	8,008,287.32	8,458,584.27
3 至 4 年	1,205,244.98	1,075,222.12
4 至 5 年	4,650,064.13	4,896,093.69
5 年以上	2,152,978.21	2,487,268.46
合计	5,947,061,556.95	2,040,607,139.93

(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	10,036, 733.00	0.17%	9,765,3 77.97	97.30%	271,355 .03	30,712, 392.20	1.51%	28,921, 641.56	94.17%	1,790,7 50.64
其中：										
按组合 计提坏 账准备 的应收 账款	5,937,0 24,823. 95	99.83%	84,041, 211.71	1.42%	5,852,9 83,612. 24	2,009,8 94,747. 73	98.49%	46,319, 780.66	2.30%	1,963,5 74,967. 07
其中：										
账龄组 合	5,937,0 24,823. 95	99.83%	84,041, 211.71	1.42%	5,852,9 83,612. 24	2,009,8 94,747. 73	98.49%	46,319, 780.66	2.30%	1,963,5 74,967. 07
合计	5,947,0 61,556. 95	100.00%	93,806, 589.68		5,853,2 54,967. 27	2,040,6 07,139. 93	100.00%	75,241, 422.22		1,965,3 65,717. 71

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

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
公司 1	17,563,096.0 0	17,563,096.0 0				预计无法收回
公司 2	1,816,495.26	1,816,495.26				预计无法收回
公司 3	299,050.00	299,050.00				预计无法收回
公司 4	871,366.37	871,366.37	871,366.37	871,366.37	100.00%	预计无法收回
公司 5	27,611.04	27,611.04	27,611.04	27,611.04	100.00%	预计无法收回
公司 6	345,173.00	345,173.00	345,173.00	345,173.00	100.00%	预计无法收回
公司 7	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00	100.00%	预计无法收回
公司 8	91,002.28	9,100.23	85,826.46	85,826.46	100.00%	预计无法全额 收回
公司 9	786,197.22	786,197.22				预计无法收回
公司 10	1,995,269.80	1,995,269.80	1,995,269.80	1,995,269.80	100.00%	预计无法收回
公司 11	62,082.49	51,735.41	58,470.85	48,725.70	83.33%	预计无法全额 收回
公司 12	1,739,329.36	333,294.51				预计无法全额 收回
公司 13	2,896.01	2,433.59				预计无法全额 收回
公司 14	16,916.21	16,916.21	15,932.11	15,932.11	100.00%	预计无法收回
公司 15	2,466.70	2,055.58	2,323.20	1,936.00	83.33%	预计无法全额 收回
公司 16	18,999.38	9,123.86				预计无法全额 收回
公司 17	12,493.09	10,410.91	11,766.30	9,805.25	83.33%	预计无法全额 收回
公司 18	5,854.37	4,919.64	5,513.79	4,633.44	84.03%	预计无法全额

						收回
公司 19	1, 347, 181. 87	1, 122, 651. 58	1, 268, 809. 63	1, 057, 341. 36	83. 33%	预计无法全额收回
公司 20	90, 583. 58	76, 120. 64	85, 313. 88	71, 692. 33	84. 03%	预计无法全额收回
公司 21	215, 757. 42	179, 797. 85	146, 632. 26	122, 193. 55	83. 33%	预计无法全额收回
公司 22	1, 516. 24	1, 263. 57	1, 428. 08	1, 190. 06	83. 33%	预计无法全额收回
公司 23	11, 566. 92	9, 720. 11	10, 894. 02	9, 154. 65	84. 03%	预计无法全额收回
公司 24	7, 269. 06	7, 269. 06	6, 846. 19	6, 846. 19	100. 00%	预计无法收回
公司 25	58, 290. 87	58, 290. 87				预计无法收回
公司 26	2, 005. 26	1, 671. 07	1, 888. 62	1, 573. 85	83. 33%	预计无法全额收回
公司 27	3, 596. 11	3, 021. 93	1, 958. 26	1, 645. 60	84. 03%	预计无法全额收回
公司 28	4, 440. 25	3, 700. 21	4, 181. 94	3, 484. 95	83. 33%	预计无法全额收回
公司 29	13, 886. 04	13, 886. 04	2, 236. 48	2, 236. 48	100. 00%	预计无法收回
公司 30			1, 248, 319. 72	1, 248, 319. 72	100. 00%	预计无法收回
公司 31			425, 940. 42	425, 940. 42	100. 00%	预计无法收回
公司 32			52, 705. 40	52, 705. 40	100. 00%	预计无法收回
公司 33			7, 095. 94	7, 095. 94	100. 00%	预计无法收回
公司 34			3, 918. 22	3, 918. 22	100. 00%	预计无法收回
公司 35			21, 852. 96	18, 363. 82	84. 03%	预计无法全额收回
公司 36			10, 185. 86	8, 559. 58	84. 03%	预计无法全额收回
公司 37			2, 727. 54	2, 292. 02	84. 03%	预计无法全额收回
公司 38			14, 544. 66	14, 544. 66	100. 00%	预计无法收回
合计	30, 712, 392. 20	28, 921, 641. 56	10, 036, 733. 00	9, 765, 377. 97		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1-6 个月（含 6 个月）	5, 804, 309, 716. 97	58, 039, 545. 17	1. 00%
7-12 个月（含 12 个月）	84, 749, 966. 83	4, 237, 498. 33	5. 00%
1-2 年（含 2 年）	31, 112, 727. 66	9, 333, 818. 29	30. 00%
2-3 年（含 3 年）	8, 844, 125. 17	4, 422, 062. 60	50. 00%
3 年以上	8, 008, 287. 32	8, 008, 287. 32	100. 00%
合计	5, 937, 024, 823. 95	84, 041, 211. 71	

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	
单项计提坏账准备	28,921,641.56	-806,970.37	17,563,096.00	786,197.22		9,765,377.97
组合计提坏账准备	46,319,780.66	38,548,218.50		61,518.02	-765,269.43	84,041,211.71
合计	75,241,422.22	37,741,248.13	17,563,096.00	847,715.24	-765,269.43	93,806,589.68

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
公司 1	17,563,096.00	款项收回	货币、票据	预计无法收回
合计	17,563,096.00			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	847,715.24

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
公司 1	货款	786,197.22	对方已无可执行财产	总经理办公会批准	否
合计		786,197.22			

(5) 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
公司 1	339,605,710.48		339,605,710.48	5.71%	3,625,157.10
公司 2	217,017,343.03		217,017,343.03	3.65%	2,170,173.43
公司 3	89,720,150.22		89,720,150.22	1.51%	897,201.50
公司 4	83,796,832.60		83,796,832.60	1.41%	837,968.33
公司 5	78,553,000.00		78,553,000.00	1.32%	785,530.00
合计	808,693,036.33		808,693,036.33	13.60%	8,316,030.36

5、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
银行承兑汇票	501,923,234.19	587,924,242.94
合计	501,923,234.19	587,924,242.94

(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	501,923,234.19	100.00%			501,923,234.19	587,924,242.94	100.00%			587,924,242.94
其中：										
低风险组合	501,923,234.19	100.00%			501,923,234.19	587,924,242.94	100.00%			587,924,242.94
合计	501,923,234.19	100.00%			501,923,234.19	587,924,242.94	100.00%			587,924,242.94

按组合计提坏账准备类别名称：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
低风险组合	501,923,234.19		0.00%
合计	501,923,234.19		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票背书、贴现	1,688,323,086.22	
合计	1,688,323,086.22	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	226,207,505.40	144,589,974.12
合计	226,207,505.40	144,589,974.12

(1) 应收股利

(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
增值税退税		6,213,906.35
押金及保证金	54,005,632.71	38,043,496.34
备用金	934,286.28	30,003.03

往来款	225,727,087.06	153,447,806.18
其他	460,230.44	205,235.68
合计	281,127,236.49	197,940,447.58

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）	142,735,734.51	58,139,242.44
6 个月以内（含 6 个月）	138,857,052.72	53,280,361.17
7-12 个月（含 12 个月）	3,878,681.79	4,858,881.27
1 至 2 年	119,011,030.67	119,929,898.98
2 至 3 年	3,501,108.05	2,949,232.72
3 年以上	15,879,363.26	16,922,073.44
3 至 4 年	1,784,231.59	1,993,273.27
4 至 5 年	743,548.89	745,232.89
5 年以上	13,351,582.78	14,183,567.28
合计	281,127,236.49	197,940,447.58

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	5,939,015.50	2.11%	5,939,015.50	100.00%		5,120,000.00	2.59%	5,120,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	275,188,220.99	97.89%	48,980,715.59	17.80%	226,207,505.40	192,820,447.58	97.41%	48,230,473.46	25.01%	144,589,974.12
其中：										
账龄组合	275,188,220.99	97.89%	48,980,715.59	17.80%	226,207,505.40	191,019,447.58	96.50%	48,230,473.46	25.25%	142,788,974.12
低风险组合						1,801,000.00	0.91%			1,801,000.00
合计	281,127,236.49	100.00%	54,919,731.09	19.54%	226,207,505.40	197,940,447.58	100.00%	53,350,473.46		144,589,974.12

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
公司 1	5,020,000.00	5,020,000.00	5,020,000.00	5,020,000.00	100.00%	预计无法收回
公司 2			534,000.00	534,000.00	100.00%	预计无法收回
公司 3			218,099.40	218,099.40	100.00%	预计无法收回

公司 4	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计无法收回
公司 5			35,350.30	35,350.30	100.00%	预计无法收回
公司 6			31,565.80	31,565.80	100.00%	预计无法收回
合计	5,120,000.00	5,120,000.00	5,939,015.50	5,939,015.50		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内（含 6 个月）	138,857,052.72	1,392,570.51	1.00%
7-12 个月（含 12 个月）	3,878,681.79	193,934.10	5.00%
1-2 年（含 2 年）	119,011,030.67	35,703,309.19	30.00%
2-3 年（含 3 年）	3,501,108.05	1,750,554.03	50.00%
3 年以上	9,940,347.76	9,940,347.76	100.00%
合计	275,188,220.99	48,980,715.59	

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	48,230,473.46		5,120,000.00	53,350,473.46
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	767,258.39		819,015.50	1,586,273.89
其他变动	-17,016.26			-17,016.26
2026 年 6 月 30 日余额	48,980,715.59		5,939,015.50	54,919,731.09

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	
单项计提坏账准备	5,120,000.00	819,015.50				5,939,015.50
组合计提坏账准备	48,230,473.46	767,258.39			-17,016.26	48,980,715.59
合计	53,350,473.46	1,586,273.89			-17,016.26	54,919,731.09

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	
公司 1	往来款	160,355,355.00	1 年以内、1-2 年	57.04%	31,997,653.15
公司 2	押金及保证金	30,681,128.05	1 年以内	10.91%	306,811.28
公司 3	往来款	16,191,610.18	1 年以内、1-2 年、2-3 年	5.76%	161,916.10
公司 4	押金及保证金	10,000,000.00	1-2 年	3.56%	3,000,000.00
公司 5	押金及保证金	8,000,000.00	2-3 年、5 年以上	2.85%	7,000,000.00
合计		225,228,093.23		80.12%	42,466,380.53

7、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	376,143,323.58	98.43%	352,522,956.08	98.40%
1 至 2 年	2,260,152.22	0.59%	3,310,596.90	0.92%
2 至 3 年	1,649,437.03	0.43%	1,429,879.22	0.40%
3 年以上	2,096,125.80	0.55%	987,234.22	0.28%
合计	382,149,038.63		358,250,666.42	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例
公司 1	55,360,000.00	14.49%
公司 2	34,050,000.00	8.91%
公司 3	30,338,419.03	7.94%
公司 4	21,646,530.17	5.66%
公司 5	17,014,500.00	4.45%
合计	158,409,449.20	41.45%

8、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	4,011,098,689.66	386,355,918.56	3,624,742,771.10	1,470,461,712.13	56,890,179.03	1,413,571,533.10
在产品	2,798,084,40	242,219,765.	2,555,864,63	1,372,601,61	28,602,909.0	1,343,998,71

	0.07	06	5.01	9.69	2	0.67
库存商品	2,842,749.48 7.45	161,293,977.72	2,681,455,509.73	2,028,125,233.37	97,416,793.11	1,930,708,440.26
周转材料	25,190,071.73		25,190,071.73	24,546,080.85		24,546,080.85
合同履约成本	2,602,026.22		2,602,026.22	9,538,254.52		9,538,254.52
发出商品	286,932,864.15	6,209,928.00	280,722,936.15	166,348,439.66	4,169,614.35	162,178,825.31
委托加工物资	18,049,557.22		18,049,557.22	6,831,042.74		6,831,042.74
合计	9,984,707,096.50	796,079,589.34	9,188,627,507.16	5,078,452,382.96	187,079,495.51	4,891,372,887.45

(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	56,890,179.03	354,400,169.14		24,934,429.61		386,355,918.56
在产品	28,602,909.02	228,793,900.92		15,177,044.88		242,219,765.06
库存商品	97,416,793.11	107,737,024.04		43,859,839.43		161,293,977.72
发出商品	4,169,614.35	10,031,226.96		7,990,913.31		6,209,928.00
合计	187,079,495.51	700,962,321.06		91,962,227.23		796,079,589.34

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	933,140,454.69	362,440,696.60
预缴税金	10,823,952.21	11,193,902.37
合计	943,964,406.90	373,634,598.97

10、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
西部材料股票投资	15,570,154.26	2,908,071.00		18,250,129.86			18,478,225.26	
湖南银行股份有限公司股权投资	58,120.00						58,120.00	

天津渤钢十九号企业管理合伙企业（有限合伙）	114,915.94	43,093.48			158,009.42		158,009.42	
合计	15,743,190.20	2,951,164.48		18,250,129.86	158,009.42		18,694,354.68	

11、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收土地处置款	13,140,770.65		13,140,770.65	22,513,504.03		22,513,504.03	4.30%
合计	13,140,770.65		13,140,770.65	22,513,504.03		22,513,504.03	

12、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												
二、联营企业												
湖南有色郴州氟化学有限公司	87,164,796.06				-8,721,877.60						78,442,918.46	
小计	87,164,796.06				-8,721,877.60						78,442,918.46	
合计	87,164,796.06				-8,721,877.60						78,442,918.46	

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

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	288,660.01	288,660.01
合计	288,660.01	288,660.01

14、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	64,722,490.00			64,722,490.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	64,722,490.00			64,722,490.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	5,279,937.29			5,279,937.29
2. 本期增加金额	1,021,160.80			1,021,160.80
(1) 计提或摊销	1,021,160.80			1,021,160.80
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	6,301,098.09			6,301,098.09
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	58,421,391.91			58,421,391.91
2. 期初账面价值	59,442,552.71			59,442,552.71

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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 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
商铺	4,947,092.89	尚在办理中

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,642,951,707.78	5,729,243,190.85
固定资产清理	1,504,701.51	519,212.97
合计	5,644,456,409.29	5,729,762,403.82

(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	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	4,647,926,719.11	9,139,012,558.91	126,868,930.80	785,740,273.45	14,699,548,482.27
2. 本期增加金额	15,766,859.80	262,533,941.91	5,775,749.97	17,877,044.46	301,953,596.14
(1) 购置	9,340,752.20	234,035,313.78	5,762,301.85	17,698,376.61	266,836,744.44
(2) 在	6,426,107.60	28,498,628.13			34,924,735.73

建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 汇率变动			13,448.12	178,667.85	192,115.97
3. 本期减少金额	14,508,158.49	58,534,800.32	2,872,717.28	11,775,424.16	87,691,100.25
(1) 处置或报废	14,421,282.60	43,855,880.06	2,855,296.60	3,221,463.46	64,353,922.72
(2) 汇率变动影响	86,875.89	14,678,920.26	17,420.68	8,553,960.70	23,337,177.53
4. 期末余额	4,649,185,420.42	9,343,011,700.50	129,771,963.49	791,841,893.75	14,913,810,978.16
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,253,426,704.31	5,832,729,913.68	77,972,575.36	460,882,369.65	8,625,011,563.00
2. 本期增加金额	87,735,627.52	242,166,971.24	5,113,978.59	23,031,971.15	358,048,548.50
(1) 计提	87,735,627.52	242,166,971.24	5,100,321.04	22,850,520.81	357,853,440.61
(2) 汇率变动影响			13,657.55	181,450.34	195,107.89
3. 本期减少金额	5,649,665.60	39,567,134.19	2,746,684.87	10,457,325.81	58,420,810.47
(1) 处置或报废	5,488,420.35	26,196,513.64	2,723,069.95	2,898,888.31	37,306,892.25
(2) 汇率变动影响	161,245.25	13,370,620.55	23,614.92	7,558,437.50	21,113,918.22
4. 期末余额	2,335,512,666.23	6,035,329,750.73	80,339,869.08	473,457,014.99	8,924,639,301.03
三、减值准备					
1. 期初余额	230,177,572.25	112,631,575.39	126,399.76	2,358,181.02	345,293,728.42
2. 本期增加金额		3,138,029.67		76.81	3,138,106.48
(1) 计提		3,138,029.67		76.81	3,138,106.48
3. 本期减少金额		2,188,041.34		23,824.21	2,211,865.55
(1) 处置或报废		2,188,041.34		23,824.21	2,211,865.55
4. 期末余额	230,177,572.25	113,581,563.72	126,399.76	2,334,433.62	346,219,969.35
四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,083,495,181.94	3,194,100,386.05	49,305,694.65	316,050,445.14	5,642,951,707.78
2. 期初账面价值	2,164,322,442.55	3,193,651,069.84	48,769,955.68	322,499,722.78	5,729,243,190.85

(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
房屋建筑物	9,221,726.37
合计	9,221,726.37

(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
尾砂压滤车间	4,818,048.40	正在办理不动产登记证书
脱泥车间	8,278,671.72	正在办理不动产登记证书
金洲科技大楼	266,423,647.67	正在办理不动产登记证书
超细碳化钨粉智能生产线技术改造项目	82,243,221.25	正在办理不动产登记证书
中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目	51,020,269.07	正在办理不动产登记证书
合计	412,783,858.11	

(4) 固定资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
机器设备	5,100,565.82	1,962,536.15	3,138,029.67	市场法、成本法	可比交易案例、综合成新率等	市场信息调查、网络询价等
电子设备	76.81		76.81	市场法、成本法	可比交易案例、综合成新率等	市场信息调查、网络询价等
合计	5,100,642.63	1,962,536.15	3,138,106.48			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产清算处置	1,504,701.51	519,212.97
合计	1,504,701.51	519,212.97

其他说明：

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	525,148,119.62	412,929,798.53
合计	525,148,119.62	412,929,798.53

(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
万吨技改项目	425,826,139.19		425,826,139.19	332,681,384.30		332,681,384.30
国家重点实验室建设项目	50,485.44		50,485.44	14,415,425.33		14,415,425.33
硬质合金国家重点实验室能力提升项目	18,993,170.39		18,993,170.39	9,415,633.67		9,415,633.67
硬质合金生产装备更新升级项目	14,365,496.88		14,365,496.88	7,605,451.53		7,605,451.53
混合料技措喷雾干燥塔及立体仓库				6,524,740.39		6,524,740.39
航空航天等领域高端刀具提质扩能项目	8,054,938.68		8,054,938.68	5,930,878.60		5,930,878.60
碳化钨粉智能生产线技术改造项目	880,087.84		880,087.84	2,818,583.42		2,818,583.42
展览馆项目				206,961.08		206,961.08
炎陵片型钨粉建设项目	5,115,992.25		5,115,992.25			
采掘合金事业部技措压力烧结炉	2,920,353.98		2,920,353.98			
深部开拓井下巷道	2,235,687.98		2,235,687.98			
其他项目	67,742,393.17	21,036,626.18	46,705,766.99	54,367,366.39	21,036,626.18	33,330,740.21
合计	546,184,745.80	21,036,626.18	525,148,119.62	433,966,424.71	21,036,626.18	412,929,798.53

(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	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	-------------	----------	------

										额		
万吨技改项目	2,017,810,000.00	332,681,384.30	94,065,081.39	599,077.87	321,248.63	425,826,139.19	29.45%	29.45%				募集资金、其他
硬质合金国家重点实验室建设项目	78,805,800.00	14,415,425.33	756,314.61	15,121,254.50		50,485.44	94.91%	94.91%				其他
硬质合金国家重点实验室能力提升项目	60,000,000.00	9,415,633.67	9,577,536.72			18,993,170.39	31.71%	31.71%				其他
硬质合金生产装备更新升级项目	300,000,000.00	7,605,451.53	6,760,045.35			14,365,496.88	10.06%	10.06%				其他
超细碳化钨粉智能生产线技术改造项目	247,671,300.00	2,818,583.42		1,938,495.58		880,087.84	65.67%	65.67%				其他
中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目	88,530,000.00	2,370,442.47				2,370,442.47	11.22%	11.22%				其他
在安装设备	349,360,000.00	2,198,188.86	11,861,269.92			14,059,458.78	4.03%	4.03%				其他
10000吨高端硬质合金用碳化钨粉	450,000,000.00	1,480,030.07	580,884.96			2,060,915.03	1.39%	1.39%				其他

末智能生产线建设项目												
中钨高新西南研发中心建设项目	99,298,000.00		84,986.17			84,986.17	0.09%	0.09%				其他
合计	3,691,475,100.00	372,985,139.65	123,686,119.12	17,658,827.95	321,248.63	478,691,182.19						

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	93,438,537.07	965,886.46	94,404,423.53
2. 本期增加金额	91,104,285.09		91,104,285.09
新增租赁	91,104,285.09		91,104,285.09
3. 本期减少金额			
租赁减少			
4. 期末余额	184,542,822.16	965,886.46	185,508,708.62
二、累计折旧			
1. 期初余额	41,435,200.58	842,955.36	42,278,155.94
2. 本期增加金额	7,817,864.01	105,369.42	7,923,233.43
(1) 计提	7,817,864.01	105,369.42	7,923,233.43
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	49,253,064.59	948,324.78	50,201,389.37
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	135,289,757.57	17,561.68	135,307,319.25
2. 期初账面价值	52,003,336.49	122,931.10	52,126,267.59

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

18、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	软件使用权	商标权	特许权	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	1,648,167,069.85	124,395,667.09	16,641,900.00	172,807,197.66	4,659,641.52	12,711,857.92	447,312,266.13	2,426,695,600.17
2. 本期增加金额	6,490,755.00			1,893,586.14			59,178,971.53	67,563,312.67
（1）购置	6,490,755.00			1,893,586.14			59,178,971.53	67,563,312.67
（2）内部研发								
（3）企业合并增加								
3. 本期减少金额								
（1）处置								
4. 期末余额	1,654,657,824.85	124,395,667.09	16,641,900.00	174,700,783.80	4,659,641.52	12,711,857.92	506,491,237.66	2,494,258,912.84
二、累计摊销								
1. 期初余额	366,552,021.67	120,135,692.51	16,641,900.00	104,548,371.42	4,636,339.28	12,510,020.70	354,360,912.72	979,385,258.30
2. 本期增加金额	15,677,547.76	516,420.91		7,354,521.63	23,302.24	21,818.03	61,180,224.59	84,773,835.16

1) 计提	15,677,547.76	516,420.91		7,354,521.63	23,302.24	21,818.03	61,180,224.59	84,773,835.16
3. 本期减少金额								
1) 处置								
4. 期末余额	382,229,569.43	120,652,113.42	16,641,900.00	111,902,893.05	4,659,641.52	12,531,838.73	415,541,137.31	1,064,159,093.46
三、减值准备								
1. 期初余额	140,747,495.16	1,262,529.43						142,010,024.59
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	140,747,495.16	1,262,529.43						142,010,024.59
四、账面价值								
1. 期末账面价值	1,131,680,760.26	2,481,024.24		62,797,890.75		180,019.19	90,950,100.35	1,288,089,794.79
2. 期初账面价值	1,140,867,553.02	2,997,445.15		68,258,826.24	23,302.24	201,837.22	92,951,353.41	1,305,300,317.28

(2) 无形资产的减值测试情况

□适用 □不适用

19、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		

株洲长江硬质合金工具有限公司	1,619,872.28					1,619,872.28
合计	1,619,872.28					1,619,872.28

(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		处置		
株洲长江硬质合金工具有限公司	1,619,872.28					1,619,872.28
合计	1,619,872.28					1,619,872.28

20、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
装修改造支出	36,086,519.77	990,258.88	5,743,467.60	86,173.54	31,247,137.51
合计	36,086,519.77	990,258.88	5,743,467.60	86,173.54	31,247,137.51

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	963,677,434.27	148,768,094.08	725,750,402.02	110,325,178.24
内部交易未实现利润	2,186,451,160.91	327,967,674.12	711,959,038.05	109,722,570.30
可抵扣亏损	47,139,369.23	7,070,905.39	215,747,095.68	32,362,064.35
精算费用	188,683,201.32	28,302,480.20	194,977,037.43	29,246,555.61
递延收益	209,416,050.37	31,552,082.59	220,061,518.04	33,159,452.74
已计提未发放的职工薪酬	37,229,106.00	5,584,365.90	37,829,106.00	5,674,365.90
租赁负债	142,770,520.08	21,478,787.83	58,271,240.59	8,824,045.37
预计负债	233,105,080.19	35,000,125.17	158,207,262.17	23,752,334.42
合计	4,008,471,922.37	605,724,515.28	2,322,802,699.98	353,066,566.93

(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
其他债权投资公允价值变动	18,293,223.34	2,743,983.50	15,342,058.87	2,301,308.83
固定资产折旧差异	296,433,943.81	44,465,091.58	299,424,762.18	44,913,714.32

使用权资产	135,614,182.21	20,398,836.58	52,126,267.59	7,887,382.36
资产评估增值	5,294,694.03	794,204.10	5,677,586.72	870,049.78
复垦费用	118,385,486.27	17,757,822.94	119,233,355.63	17,885,003.34
合计	574,021,529.66	86,159,938.70	491,804,030.99	73,857,458.63

(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		605,724,515.28		353,066,566.93
递延所得税负债		86,159,938.70		73,857,458.63

(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	551,352,834.06	165,464,365.24
可抵扣亏损	518,694,436.98	917,957,728.26
精算费用	57,721,746.11	64,019,000.00
递延收益	255,091,239.21	264,725,025.07
合计	1,382,860,256.36	1,412,166,118.57

(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
2026 年度		146,914,028.34	
2027 年度	32,229,225.50	97,500,615.18	
2028 年度	26,902,685.64	44,025,266.61	
2029 年度	112,601,611.63	200,488,942.96	
2030 年度	195,943,439.87	279,996,492.30	
2031 年度	16,224,053.00	16,224,053.00	
2032 年度	8,777,748.82	8,777,748.82	
2033 年度	104,057,726.97	104,057,726.97	
2034 年度	17,726,321.54	17,726,321.54	
2035 年度	4,231,624.01	2,246,532.54	
合计	518,694,436.98	917,957,728.26	

22、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
预付设备款	205,390,138.76		205,390,138.76	106,595,828.26		106,595,828.26
土地挂牌保证金	107,927,854.71		107,927,854.71			
合计	313,317,993.47		313,317,993.47	106,595,828.26		106,595,828.26

23、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	4,524,932.70	4,524,932.70	货币资金受限	环境治理恢复基金	4,523,229.24	4,523,229.24	货币资金受限	环境治理恢复基金
合计	4,524,932.70	4,524,932.70			4,523,229.24	4,523,229.24		

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	4,084,000,000.00	1,895,070,610.00
期末已贴现尚不能终止确认的应收票据	40,352,911.33	98,791,566.36
短期借款利息	1,138,433.00	1,166,083.44
合计	4,125,491,344.33	1,995,028,259.80

25、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,723,877,994.52	822,583,586.60
合计	1,723,877,994.52	822,583,586.60

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

26、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	4,648,016,615.75	1,561,454,900.93
1-2 年（含 2 年）	71,077,748.34	31,081,937.40
2-3 年（含 3 年）	20,055,099.30	6,059,839.35
3 年以上	6,480,568.07	7,418,667.82
合计	4,745,630,031.46	1,606,015,345.50

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	558,994,782.07	695,030.28
其他应付款	240,446,133.37	586,973,077.97

合计	799,440,915.44	587,668,108.25
----	----------------	----------------

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	558,994,782.07	695,030.28
合计	558,994,782.07	695,030.28

(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
代扣五险一金	11,677,945.89	9,218,211.16
押金及保证金	69,166,171.85	73,991,503.84
往来款	72,457,750.36	444,009,575.70
运输费	906,967.62	3,221,813.34
备用金		150,861.87
其他	86,237,297.65	56,381,112.06
合计	240,446,133.37	586,973,077.97

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售合同相关的合同负债	673,489,805.36	555,708,962.72
合计	673,489,805.36	555,708,962.72

29、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	116,281,870.15	1,233,977,626.92	963,730,017.98	386,529,479.09
二、离职后福利-设定提存计划	4,541,462.81	123,689,045.89	121,145,879.47	7,084,629.23
三、辞退福利		8,028,320.19	8,028,320.19	
四、一年内到期的其他福利	24,421,000.00	1,729,931.24	14,274,579.37	11,876,351.87
其他		18,398.61	18,398.61	
合计	145,244,332.96	1,367,443,322.85	1,107,197,195.62	405,490,460.19

(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	94,504,469.62	967,990,483.41	702,249,033.84	360,245,919.19
2、职工福利费		58,667,843.24	58,667,843.24	
3、社会保险费	190.00	80,812,386.84	80,009,209.15	803,367.69
其中：医疗保险费	190.00	69,929,417.24	69,172,219.32	757,387.92
工伤保险费		8,220,402.52	8,179,264.66	41,137.86
生育保险费		1,078,856.33	1,078,856.33	
其他		1,583,710.75	1,578,868.84	4,841.91
4、住房公积金		63,310,851.58	63,047,236.90	263,614.68
5、工会经费和职工教育经费	21,777,210.53	24,303,206.69	20,863,839.69	25,216,577.53
其他短期薪酬		38,892,855.16	38,892,855.16	
合计	116,281,870.15	1,233,977,626.92	963,730,017.98	386,529,479.09

(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	2,271,770.91	91,382,128.35	88,718,444.79	4,935,454.47
2、失业保险费		3,377,090.87	3,352,176.05	24,914.82
3、企业年金缴费	2,269,691.90	28,929,826.67	29,075,258.63	2,124,259.94
合计	4,541,462.81	123,689,045.89	121,145,879.47	7,084,629.23

(4) 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	8,028,320.19	
合计	8,028,320.19	

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	81,687,197.86	19,514,906.74
企业所得税	363,618,817.89	155,937,500.59
个人所得税	2,602,519.42	10,531,250.99
城市维护建设税	6,445,743.63	1,500,617.64
资源税	38,828,976.94	13,563,579.94
土地使用税	5,916,582.64	324,489.28
教育费附加及地方教育附加	4,966,282.99	1,118,149.74
印花税	3,953,900.07	4,398,880.19

房产税	2,129,956.36	222,292.59
水利建设基金	1,108,847.81	484,071.85
其他	306,194.86	1,818,087.30
环境保护税	1,517.14	395,843.17
合计	511,566,537.61	209,809,670.02

31、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	1,118,200,000.00	1,021,100,000.00
一年内到期的租赁负债	16,992,664.28	12,782,950.72
1 年内到期的应付利息	1,381,963.72	1,304,724.15
合计	1,136,574,628.00	1,035,187,674.87

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	56,715,878.62	58,594,286.74
期末已背书未终止确认应收票据	1,814,421,621.63	1,810,489,127.17
合计	1,871,137,500.25	1,869,083,413.91

33、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,479,800,000.00	902,450,000.00
合计	1,479,800,000.00	902,450,000.00

34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	157,327,760.58	63,884,251.17
未确认的融资费用	-15,092,909.94	-5,613,010.58
重分类至一年内到期的非流动负债	-16,456,994.84	-12,782,950.72
合计	125,777,855.80	45,488,289.87

35、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	184,863,960.78	158,403,930.33
专项应付款	1,260,000.00	

合计	186,123,960.78	158,403,930.33
----	----------------	----------------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采矿权价款	177,375,960.78	150,915,930.33
建合项目款	7,488,000.00	7,488,000.00
合计	184,863,960.78	158,403,930.33

(2) 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
钛合金加工刀具 用超细晶硬质合 金关键制备技术 开发及成果转化		1,080,000.00		1,080,000.00	重大成果转化拨 款
大长径比高性能 超细晶细径硬质 合金棒材的可控 制备研究		300,000.00	120,000.00	180,000.00	南昌重点科技计 划专项拨款
合计		1,380,000.00	120,000.00	1,260,000.00	

36、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	234,528,595.56	234,575,037.43
合计	234,528,595.56	234,575,037.43

(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	258,996,037.43	270,979,314.73
二、计入当期损益的设定受益成本		3,568,000.00
1. 当期服务成本		1,218,000.00
2. 过去服务成本		2,300,000.00
4. 利息净额		50,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本		260,000.00
1. 精算利得（损失以“-”表示）		260,000.00
四、其他变动	-12,591,090.00	-15,701,227.09

2. 已支付的福利	-12,591,090.00	-15,701,227.09
五、期末余额	246,404,947.43	259,106,087.64

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	258,996,037.43	270,979,314.73
二、计入当期损益的设定受益成本		3,568,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本		260,000.00
四、其他变动	-12,591,090.00	-15,701,227.09
五、期末余额	246,404,947.43	259,106,087.64

37、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦费用等	163,698,163.06	162,524,278.22	
合计	163,698,163.06	162,524,278.22	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注 1：本公司子公司湖南柿竹园有色金属有限责任公司根据 2022 年出具的《湖南柿竹园有色金属有限责任公司矿山生态保护修复方案》，预计 2022-2093 年生态修复基金 4.39 亿元，以生态修复方案编制基准时点中国人民银行公布的 5 年以上贷款基准利率 4.9%作为折现率，按照年度生态修复基金计提金额折现并确认预计负债。

注 2：本公司子公司衡阳远景钨业有限责任公司根据 2025 年出具的《衡阳远景钨业有限责任公司大皂工区矿山地质环境保护与土地复垦方案》，预计 2021-2075 年生态修复基金 2,709.03 万元，以生态修复方案编制基准时点中国人民银行公布的 5 年期贷款市场报价利率 4.65%作为折现率，按照年度生态修复基金计提金额折现并确认预计负债。

38、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	484,786,543.11	27,023,605.57	47,302,859.10	464,507,289.58	收到政府补助
合计	484,786,543.11	27,023,605.57	47,302,859.10	464,507,289.58	

39、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	2,278,604,400.00						2,278,604,400.00

40、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）	2,246,575,562.61			2,246,575,562.61
其他资本公积	1,899,239,670.93	392,149.05		1,899,631,819.98
合计	4,145,815,233.54	392,149.05		4,146,207,382.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：公司“资本公积-其他资本公积”本期增加系公司资产负债表日对限制性股票按照授予日权益工具的公允价值计入资本公积-其他资本公积 392,149.05 元

41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 68,511,129.74	2,951,164.48	436,210.65		6,464.02	2,504,486.21	4,003.60	- 66,006,643.53
其中：重新计量设定受益计划变动额	- 80,117,080.34							- 80,117,080.34
权益法下不能转损益的其他综合收益	73,203.61							73,203.61
其他权益工具投资公允价值变动	11,532,746.99	2,951,164.48	436,210.65		6,464.02	2,504,486.21	4,003.60	14,037,233.20
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 23,625,565.62	- 33,847,293.99			- 5,573,804.29	- 25,441,055.80	- 2,832,433.90	- 49,066,621.42
外币财务报表折算差额	- 24,962,731.85	- 33,847,293.99			- 5,573,804.29	- 25,441,055.80	- 2,832,433.90	- 50,403,787.65
其他	1,337,166.23							1,337,166.23
其他综合	- 92,136,69	- 30,896,12	436,210.65		- 5,567,340	- 22,936,56	- 2,828,430	- 115,073,2

收益合计	5.36	9.51			.27	9.59	.30	64.95
------	------	------	--	--	-----	------	-----	-------

42、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	43,053,569.21	67,704,952.49	39,008,558.65	71,749,963.05
合计	43,053,569.21	67,704,952.49	39,008,558.65	71,749,963.05

43、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	268,957,861.74			268,957,861.74
合计	268,957,861.74			268,957,861.74

44、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	3,077,268,279.00	2,251,503,333.16
调整后期初未分配利润	3,077,268,279.00	2,251,503,333.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,076,226,297.96	1,280,667,298.04
减：提取法定盈余公积		90,269,651.40
应付普通股股利	524,079,012.00	364,632,700.80
期末未分配利润	4,629,415,564.96	3,077,268,279.00

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。

45、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	16,187,049,860.00	11,351,193,198.62	7,704,861,171.60	5,996,993,369.59
其他业务	197,875,610.67	55,792,765.21	153,092,517.03	99,082,343.97
合计	16,384,925,470.67	11,406,985,963.83	7,857,953,688.63	6,096,075,713.56

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		硬质合金及钨产品分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类					16,384,925,470.67	11,406,985,963.83	16,384,925,470.67	11,406,985,963.83
其中：								
境内					13,322,038,781.62	8,943,153,666.55	13,322,038,781.62	8,943,153,666.55
境外					3,062,886,689.05	2,463,832,297.28	3,062,886,689.05	2,463,832,297.28
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类					16,384,925,470.67	11,406,985,963.83	16,384,925,470.67	11,406,985,963.83
其中：								
在某一时点确认					16,384,925,470.67	11,406,985,963.83	16,384,925,470.67	11,406,985,963.83
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类					16,384,925,470.67	11,406,985,963.83	16,384,925,470.67	11,406,985,963.83
其中：								
直接销售					14,170,448,550.45	9,600,553,903.19	14,170,448,550.45	9,600,553,903.19
通过经销商销售					2,214,476,920.22	1,806,432,060.64	2,214,476,920.22	1,806,432,060.64
合计					16,384,925,470.67	11,406,985,963.83	16,384,925,470.67	11,406,985,963.83

其他说明

本公司销售商品的业务一般仅包括转让商品的履约业务。

内销产品收入确认：根据销售合同约定，存在验收条款的，自取得验收单或者合同约定的验收期满作为履约义务完成时点；不存在验收条款的，自货物交付客户之日起作为履约义务完成时点。

外销产品收入确认：将货物交付货运运输后货物控制权转移，公司根据海关的电子口岸系统上记录的出口日期来确认出口收入的时点，并且凭出口报关单、装箱单等凭证来作为履约义务完成时点。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 7,053,476,450.57 元，其中，4,218,632,316.07 元预计将于 2026 年度确认收入，1,862,819,134.49 元预计将于 2027 年度确认收入，972,025,000.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

46、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	37,998,527.38	14,896,166.11
教育费附加	28,740,467.94	10,789,595.02
资源税	200,020,830.52	61,807,203.90
房产税	15,937,274.40	12,181,349.55
土地使用税	16,911,501.86	12,516,328.20
车船使用税	23,338.02	31,483.78
印花税	12,077,582.78	9,670,370.75
其他	11,476,770.29	3,860,960.73
合计	323,186,293.19	125,753,458.04

47、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	278,910,740.33	228,360,270.66
修理费	2,722,105.54	6,663,165.03
折旧费	25,743,621.90	27,052,555.45
无形资产摊销	13,819,672.84	14,536,138.39
业务招待费	978,804.19	1,155,682.82
办公费	1,853,012.04	2,042,120.10
中介咨询费	12,189,970.25	20,095,206.70
差旅费	4,463,127.26	4,242,038.05
保险费	4,062,181.10	2,630,582.18
租赁费	3,941,191.31	4,209,888.62
党建工作费	7,176,683.96	5,352,898.36
水电费	3,596,895.68	3,043,706.64
股权激励	392,149.05	6,981,715.50
其他	39,684,637.81	43,192,337.27
合计	399,534,793.26	369,558,305.77

48、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	185,019,975.99	98,739,211.08
业务经费	77,614,227.28	57,070,686.28
包装费	1,441,191.39	1,854,327.29
差旅费	7,614,506.59	9,122,635.22
广告及业务推广	11,161,733.33	7,389,568.54
装卸费	5,032,834.49	5,527,968.24
办公费	516,746.58	628,468.38

样品及产品损耗	2,448,561.27	1,912,614.05
折旧费	1,787,624.09	1,081,220.92
保险费	3,068,276.20	2,902,142.29
其他	5,603,304.73	17,154,146.69
合计	301,308,981.94	203,382,988.98

49、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	390,019,036.78	120,992,819.21
直接人工	190,703,424.39	144,742,852.67
折旧与摊销	19,336,870.28	23,766,297.05
其他	65,807,465.22	46,286,406.93
合计	665,866,796.67	335,788,375.86

50、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-11,487,065.65	-7,672,462.80
利息费用	69,295,873.66	49,792,836.62
银行手续费	3,524,131.72	1,737,233.27
汇兑损益	37,025,044.26	-21,191,829.81
贴现利息支出	1,990,129.14	1,013,046.62
合计	100,348,113.13	23,678,823.90

51、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
代扣个人所得税手续费返还	686,731.24	599,054.27
增值税加计抵减	18,695,846.30	27,923,899.43
与日常经营活动相关的政府补助	52,930,573.68	49,783,429.72
合计	72,313,151.22	78,306,383.42

52、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	8,240,879.13	-9,889,139.82
交易性金融负债		4,176,633.36
合计	8,240,879.13	-5,712,506.46

53、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	-8,707,353.73	2,356,104.45

处置交易性金融资产取得的投资收益	218,354.18	-4,170,846.25
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		1,614.50
处置应收款项融资取得的投资收益	-5,296,652.78	-2,143,302.83
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,792,482.50	
交易性金融负债取得的投资收益	261,951.86	
合计	-11,731,217.97	-3,956,430.13

54、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	4,625,386.50	5,902,462.08
应收账款坏账损失	-20,178,152.13	-25,909,055.54
其他应收款坏账损失	-1,586,273.89	-189,504.34
合计	-17,139,039.52	-20,196,097.80

55、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	-700,962,321.06	-33,679,895.14
四、固定资产减值损失	-3,138,106.48	-5,580,909.41
合计	-704,100,427.54	-39,260,804.55

56、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
未划分为持有待售的固定资产	70,180.93	1,340,556.99

57、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
政府补助		110,136.31	
固定资产报废利得	84,955.75	84.12	84,955.75
其他	2,705,003.34	7,337,909.49	2,705,003.34
合计	2,789,959.09	7,448,129.92	2,789,959.09

58、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	100,000.00		100,000.00
固定资产报废损失	34,690.23	526,817.00	34,690.23
其他	3,145,499.74	3,356,778.81	3,145,499.74
合计	3,280,189.97	3,883,595.81	3,280,189.97

59、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	563,091,885.18	131,461,560.61
递延所得税费用	-239,603,786.70	-10,141,023.50
合计	323,488,098.48	121,320,537.11

(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	2,534,857,824.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	633,714,456.01
子公司适用不同税率的影响	-260,906,208.13
调整以前期间所得税的影响	4,739,492.64
非应税收入的影响	-35,961,873.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,622,641.88
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	8,106,514.69
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	32,653,779.83
研发费用加计扣除的影响	-61,447,909.55
其他	-32,795.10
所得税费用	323,488,098.48

60、其他综合收益

详见附注

61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	12,193,353.90	7,672,462.80
政府补助及个税手续费返还款	44,104,964.08	53,729,019.23
往来款及其他	28,289,510.19	108,478,691.12

合计	84,587,828.17	169,880,173.15
----	---------------	----------------

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
销售费用支出	71,500,173.65	103,620,408.32
管理费用支出	61,710,421.21	52,896,307.32
研发费用支出	40,790,937.25	39,225,204.66
财务费用支出	4,030,785.30	2,034,487.44
往来及其他	55,514,225.05	70,628,319.29
合计	233,546,542.46	268,404,727.03

(2) 与投资活动有关的现金

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
其他	0	4,255,385.77
合计	0	4,255,385.77

(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
票据贴现	30,532,000.00	
其他		60,821.67
合计	30,532,000.00	60,821.67

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
租赁负债租金支出	7,705,231.82	10,587,948.42
合计	7,705,231.82	10,587,948.42

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	1,995,028,259.80	3,336,000.00	41,491,344.33	1,205,195,814.69	41,832,445.11	4,125,491,344.33
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	1,924,854,724.15	1,448,000.00	8,174,018.04	781,646,778.47		2,599,381,963.72
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	58,271,240.59		91,668,841.87	7,705,231.82		142,234,850.64
其他应付款-股权投资款	421,493,100.00				421,493,100.00	

其他应付款-应付股利	695,030.28					695,030.28
合计	4,400,342.35 4.82	4,784,000.00 0.00	141,334,204. 24	1,994,547,82 4.98	463,325,545. 11	6,867,803,18 8.97

62、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	2,211,369,725.54	596,481,120.99
加：资产减值准备	721,239,467.06	59,745,123.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	361,029,772.01	326,262,389.70
使用权资产折旧	7,923,233.43	11,386,074.50
无形资产摊销	84,773,835.16	44,595,805.85
长期待摊费用摊销	5,743,467.60	5,175,069.37
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）	-70,180.93	-1,340,556.99
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	6,533.66	526,732.88
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-8,240,879.13	5,712,506.46
财务费用（收益以“－”号填列）	102,086,845.84	29,595,846.58
投资损失（收益以“－”号填列）	7,973,594.41	3,956,430.13
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-252,635,618.23	-11,611,431.35
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	11,883,404.07	2,604,056.58
存货的减少（增加以“－”号填列）	-4,972,970,948.37	-363,168,606.72
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,448,744,789.30	-1,603,613,879.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,913,448,066.07	576,130,686.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,255,184,471.11	-317,562,631.36
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	2,597,421,532.80	2,075,775,022.58
减：现金的期初余额	2,029,887,196.41	1,531,115,676.34
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	567,534,336.39	544,659,346.24

(2) 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	2,597,421,532.80	2,029,887,196.41
其中：库存现金	20,596.21	15,027.49
可随时用于支付的银行存款	2,597,384,037.29	2,029,837,903.58
可随时用于支付的其他货币资金	16,899.30	34,265.34
三、期末现金及现金等价物余额	2,597,421,532.80	2,029,887,196.41

(3) 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
环境治理恢复基金	4,524,932.70	4,521,567.65	保证金受限
合计	4,524,932.70	4,521,567.65	

63、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			187,761,498.16
其中：美元	12,449,561.95	6.8109	84,792,518.38
欧元	13,121,226.23	7.7671	101,913,876.25
港币	411,375.21	0.86855	357,299.94
日元	16,596,589.12	0.042045	697,803.59
应收账款			1,415,099,901.39
其中：美元	153,633,936.96	6.8109	1,046,391,853.87
欧元	46,562,548.44	7.7671	361,655,970.03
港币	3,455,716.54	0.86855	3,001,462.60
日元	96,339,990.06	0.042045	4,050,614.88
长期借款			
其中：美元			
欧元			

港币			
其他应收款			10,230,662.12
其中：美元	308,723.68	6.8109	2,102,686.10
欧元	1,046,322.25	7.7671	8,126,889.52
港币	1,250.94	0.86855	1,086.50
应付账款			65,435,366.31
其中：美元	323,208.70	6.8109	2,201,342.11
欧元	7,515,973.78	7.7671	58,377,319.94
港币	4,935,091.11	0.86855	4,286,373.38
英镑	63,268.17	9.0145	570,330.88
其他应付款			18,355,401.80
其中：美元	12,510.23	6.8109	85,205.93
欧元	2,352,254.49	7.7671	18,270,195.87

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

64、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

本期产生的采用简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用金额为 2,061,766.82 元；与租赁相关的现金流出总额 9,604,781.71 元。

(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
房屋及建筑物	7,202,027.30	
机器设备	238,403.15	

其他	22,626.00	
合计	7,463,056.45	

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

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	390,019,036.78	120,992,819.21
直接人工	190,703,424.39	144,742,852.67
折旧与摊销	19,336,870.28	23,766,297.05
其他	65,807,465.22	46,286,406.93
合计	665,866,796.67	335,788,375.86
其中：费用化研发支出	665,866,796.67	335,788,375.86

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

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	
株洲硬质合金集团有限公司	2,553,611,328.00	湖南省株洲市	湖南省株洲市	生产加工	100.00%		同一控制
自贡硬质合金有限责任公司	872,765,300.00	四川省自贡市	四川省自贡市	生产加工	89.07%		同一控制
中钨共享服务（湖南）	24,000,000.00	湖南省株洲市	湖南省长沙市	劳务服务	100.00%		设立

有限公司							
南昌硬质合金有限责任公司	484,974,576.47	江西省南昌市	江西省南昌市	生产加工	84.97%		同一控制
自贡长城装备技术有限责任公司	55,000,000.00	四川省自贡市	四川省自贡市	生产加工	57.14%	42.86%	同一控制
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	250,000,000.00	湖南省长沙市	湖南省长沙市	生产加工	100.00%		设立
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	570,640,720.41	湖南省郴州市	湖南省郴州市	有色金属开采	100.00%		同一控制
中钨（株洲）先进硬质材料科技发展有限公司	20,000,000.00	湖南省长沙市	湖南省长沙市	劳务服务	45.00%	55.00%	设立
衡阳远景钨业有限责任公司	304,864,800.00	湖南省衡阳市	湖南省衡阳市	有色金属开采	99.97%		同一控制
郴州钻石钨业有限责任公司	300,000,000.00	湖南省郴州市	湖南省郴州市	生产加工	100.00%		分立

（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
自贡硬质合金有限责任公司	10.93%	10,044,578.76		133,781,057.39
深圳市金洲精工科技股份有限公司	25.00%	107,932,465.39	25,663,510.84	382,822,895.70
株洲钻石切削刀具股份有限公司	17.21%	10,510,959.99	8,557,023.92	341,705,768.06
南昌硬质合金有限责任公司	11.57%	712,202.40		62,228,596.59

（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
自贡硬质合金有限责任公司	6,464,161,265.30	1,046,799,850.17	7,510,961,115.47	5,082,701,399.30	1,136,019,783.32	6,218,721,182.62	3,481,434,841.66	1,035,242,423.75	4,516,677,265.41	2,392,821,324.40	937,173,125.18	3,329,994,449.58
深圳市金	1,592,611,	1,185,937,	2,778,549,	1,026,034,	221,28,78,	1,247,263,	1,039,116,	974,632,33,	2,013,748,	681,238,96,	131,719,60,	812,958,56,

洲精工科技股份有限公司	655.64	812.56	468.20	850.99	1.98	632.97	658.29	8.48	996.77	3.84	0.64	4.48
株洲钻石切削刀具股份有限公司	2,225,076,465.36	1,659,143,817.85	3,884,220,283.21	1,733,453,026.85	165,708,821.21	1,899,161,848.06	1,625,344,911.01	1,697,982,448.49	3,323,327,359.50	1,157,535,871.96	173,352,450.68	1,330,888,322.64
南昌硬质合金有限责任公司	1,917,733,615.61	199,747,237.95	2,117,480,853.56	1,677,628,013.04	16,975,517.13	1,694,603,530.17	1,059,808,656.69	203,911,078.38	1,263,719,735.07	849,191,890.52	16,452,105.59	865,643,996.11

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
自贡硬质合金有限责任公司	5,831,870,160.09	91,958,642.38	98,201,293.88	-1,121,232,979.19	2,248,548,139.46	8,136,358.99	8,055,843.52	-461,491,636.36
深圳市金洲精工科技股份有限公司	1,182,761,321.31	431,729,861.57	431,729,861.57	117,638,446.48	693,443,680.84	163,408,954.90	163,767,161.68	138,838,099.02
株洲钻石切削刀具股份有限公司	1,300,178,308.99	61,074,723.93	40,679,974.82	171,267,960.85	922,687,016.26	51,137,250.17	71,202,510.20	138,584,825.19
南昌硬质合金有限责任公司	2,099,419,846.22	6,155,595.51	6,155,595.51	-294,971,865.55	753,013,366.96	4,775,013.53	4,775,013.53	-59,868,102.63

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

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
				直接	间接	

						法
湖南有色郴州氟化学有限公司	湖南省郴州市	湖南省郴州市	化学原料和化学制品制造	39.00%		权益法

(2) 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
	湖南有色郴州氟化学有限公司	湖南有色郴州氟化学有限公司
流动资产	171,800,329.11	173,267,299.53
非流动资产	279,160,043.56	281,846,638.41
资产合计	450,960,372.67	455,113,937.94
流动负债	225,916,160.98	208,905,857.35
非流动负债	8,616,656.30	9,216,656.30
负债合计	234,532,817.28	218,122,513.65
净资产	216,427,555.39	236,991,424.29
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额	84,406,746.60	92,426,655.47
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润	298,598.44	3,120,495.09
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	84,108,148.16	89,306,160.38
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	272,479,693.84	236,070,838.50
净利润	-21,598,151.68	6,192,354.51
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-21,598,151.68	6,192,354.51
本年度收到的来自联营企业的股利		

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、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	484,786,54 3.11	26,970,400 .00		45,339,653 .53	1,910,000. 00	464,507,28 9.58	与资产/收 益相关

3、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	52,930,573.68	49,783,429.72

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款、货币资金等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本集团亦开展衍生交易，主要包括远期结售汇合同，目的在于管理本公司的运营及其融资渠道的外汇风险。于整个报告期内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

（1）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

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

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售及其于境外子公司用外币进行结算外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。

（3）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 1,912,350,000.00 元（2025 年 6 月 30 日：849,000,000.00 元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为 4,769,650,000.00 元（2025 年 6 月 30 日：2,971,790,000.00 元）。

于 2026 年 6 月 30 日，如果以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，则本公司净利润将减少或增加约 8,127,487.50 元（上年末：约 5,995,475.00 元）。

（4）权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

（5）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。对于以公允价值计量的交易性金融资产、其他非流动金融资产而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、11。

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

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

（6）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上
短期借款	4,125,491,344.33			
应付票据	1,723,877,994.52			
应付账款	4,648,016,615.75	97,613,415.71		
其他应付款	131,263,469.32	109,182,664.05		
一年内到期的非流动负债	1,139,627,805.42			
长期借款		1,505,083,948.75		
租赁负债		46,383,187.42	35,815,573.13	55,083,158.33

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

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
信用风险等级较高的银行承兑汇票	背书或贴现	1,688,323,086.22	终止确认	风险和报酬发生转移
信用风险等级较低的银行承兑汇票	背书或贴现	1,814,421,621.63	未终止确认	风险和报酬未发生转移
合计		3,502,744,707.85		

(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
信用风险等级较高的银行承兑汇票	背书或贴现	1,688,323,086.22	5,296,652.78
合计		1,688,323,086.22	5,296,652.78

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

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	8,543,655.63			8,543,655.63
（二）应收款项融资			501,923,234.19	501,923,234.19
（三）其他权益工具投资	18,694,354.68			18,694,354.68
（四）其他非流动金融资产			288,660.01	288,660.01
持续以公允价值计量的资产总额	27,238,010.31		502,211,894.20	529,449,904.51
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

第一层次输入值是公司在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

无。

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

无。

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

无。

9、其他

无。

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
中国五矿股份有限公司	北京市海淀区三里河路5号	黑色金属、有色金属的投资、销售；非金属矿产品的投资；矿	2,906,924.29 万人民币	30.60%	30.60%

		山、建筑工程的设计；机械设备的销售；新能源的开发和投资管理；金融、证券、信托、租赁、保险、基金、期货的投资管理；房地产开发与经营；建筑安装；物业管理；进出口业务；资产及资产受托管理；招标、投标业务；广告展览、咨询服务、技术交流；对外承包工程；自有房屋租赁。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）			
--	--	---	--	--	--

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中国五矿集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十“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“3、在合营企业或联营企业中的权益”。

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
中国五矿集团有限公司	最终控制人
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	同一最终控制人
湖南新田岭钨业有限公司	同一最终控制人
江西省修水赣北钨业有限公司	同一最终控制人
江西省修水香炉山钨业有限责任公司	同一最终控制人
金玛国际运输代理有限公司	同一最终控制人
洛杉矶矿产金属有限公司	同一最终控制人
长沙矿冶研究院有限责任公司	同一最终控制人
郴州柿竹园实业有限责任公司	同一最终控制人

长沙矿山研究院有限责任公司	同一最终控制人
中冶长天国际工程有限责任公司	同一最终控制人
和天（湖南）国际工程管理有限公司	同一最终控制人
湖南云储循环新能源科技有限公司	同一最终控制人
中国华冶科工集团有限公司	同一最终控制人
广东五粤矿业有限公司	同一最终控制人
中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	同一最终控制人
中冶南方武汉工程咨询管理有限公司	同一最终控制人
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	同一最终控制人
湖南铭生安全科技有限责任公司	同一最终控制人
五矿二十三冶建设集团有限公司	同一最终控制人
湖南有色株硬资产经营有限公司	同一最终控制人
五矿悦居物业服务（北京）有限公司	同一最终控制人
五矿资产经营管理有限公司	同一最终控制人
五矿钨业集团有限公司	同一最终控制人
中国京冶工程技术有限公司	同一最终控制人
湖南有色郴州萤石球团有限公司	同一最终控制人
湖南有色资产经营管理有限公司	同一最终控制人
中国五矿股份有限公司	同一最终控制人
湖南有色郴州氟化学有限公司	同一最终控制人
日本五金矿产株式会社	同一最终控制人
中国五冶集团有限公司	同一最终控制人
湖南有色新田岭钨业有限公司	同一最终控制人
中冶赛迪上海工程技术有限公司	同一最终控制人
中冶华天工程技术有限公司	同一最终控制人
中冶京诚工程技术有限公司	同一最终控制人
中冶陕压重工设备有限公司	同一最终控制人
天津赛瑞机器设备有限公司	同一最终控制人
五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	同一最终控制人
重庆赛迪益农数据科技有限公司	同一最终控制人
中冶建筑研究总院有限公司	同一最终控制人
五矿（北京）商业管理服务有限公司	同一最终控制人
建合创新科技（海南）有限公司	同一最终控制人
湖南有色黄沙坪矿业有限公司	同一最终控制人
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	同一最终控制人
北欧金属矿产有限公司	同一最终控制人
北京京诚瑞信长材工程技术有限公司	同一最终控制人
北京第五广场置业有限公司	同一最终控制人
郴州大金矿业有限责任公司	同一最终控制人
厦门金鹭特种合金有限公司	其他关联方
成都鼎泰新材料有限责任公司	其他关联方
九江金鹭硬质合金有限公司	其他关联方
厦门金鹭硬质合金有限公司	其他关联方
成都虹波实业股份有限公司	其他关联方
福建省金龙稀土股份有限公司	其他关联方
洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	其他关联方
厦门钨业股份有限公司	其他关联方
厦门虹鹭钨钼工业有限公司	其他关联方
赣州虹飞钨钼材料有限公司	其他关联方
福建鑫鹭钨业有限公司	其他关联方

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
江西省修水赣北钨业有限公司	钨化合物	3,107,377,481.69			830,779,647.21
江西省修水香炉山钨业有限责任公司	钨化合物	1,046,576,303.32			5,994,128.35
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	钨化合物	759,139,844.87			259,621,277.82
湖南有色新田岭钨业有限公司	钨化合物	628,024,820.92			259,911,111.62
洛杉矶矿产金属有限公司	钼矿砂	30,685,249.55			4,208,008.75
长沙矿冶研究院有限责任公司	化工材料等	3,830,600.70			5,679,699.53
金玛国际运输代理有限公司	接受劳务	788,683.90			27,047.05
郴州柿竹园实业有限责任公司	接受劳务	226,038.61			195,683.82
湖南铭生安全科技有限责任公司	接受劳务	150,000.00			
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	接受劳务	11,933.98			17,594.34
中冶南方武汉工程咨询管理有限公司	接受劳务	124,323.59			
中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	接受劳务	56,417.36			217,331.51
广东五矿矿业有限公司	其他	3,375,320.75			
湖南云储循环新能源科技有限公司	其他	1,543,959.49			
五矿钨业集团有限公司	其他	143,877.46			5,040,742.70
中国五矿集团有限公司	其他	24,201.47			
五矿资产经营管理有限公司	其他	16,200.00			
五矿悦居物业服务（北京）有限公司	其他	15,448.65			
湖南有色株硬资产经营有限公司	其他	2,268.00			
北欧金属矿产有限公司	钼矿砂				22,719,222.72
北京第五广场置业有限公司	接受劳务				844,738.89
五矿（北京）商业管理服务服务有限公司	接受劳务				523,308.33
郴州大金矿业有限责任公司	其他				433,774.53

长沙矿山研究院 有限责任公司	其他				219,380.53
小计		5,582,112,974.3 1			1,396,432,697.7 0
中冶长天国际工程 有限责任公司	接受劳务（建设 项目）	40,224,148.88			65,212,241.20
中国京冶工程技 术有限公司	接受劳务（建设 项目）	29,629,634.87			12,302,763.31
长沙矿冶研究院 有限责任公司	接受劳务（建设 项目）	18,719,246.88			
长沙矿山研究院 有限责任公司	接受劳务（建设 项目）	16,764,540.55			24,293,824.55
中国华冶科工集 团有限公司	接受劳务（建设 项目）	3,282,889.63			7,449,998.09
和天（湖南）国 际工程管理有限公司	接受劳务（建设 项目）	703,051.15			958,248.14
五矿二十三冶建 设集团有限公司	接受劳务（建设 项目）	164,207.30			5,824,060.50
五矿二十三冶建 设集团第二工程 有限公司	接受劳务（建设 项目）				7,848,759.43
小计		109,487,719.26			123,889,895.22
成都鼎泰新材料 有限责任公司	钨化合物	151,676,876.55			131,138,830.97
厦门金鹭硬质合 金有限公司	合金棒料	97,271,920.27			6,753,438.60
成都虹波实业股 份有限公司	钨钼及其化合物	51,503,273.42			45,057,097.34
厦门金鹭特种合 金有限公司	粉末制品	49,309,818.41			5,082,889.39
九江金鹭硬质合 金有限公司	粉末制品	6,441,394.39			25,799,757.28
洛阳金鹭硬质合 金工具有限公司	粉末制品	3,743,362.83			
厦门虹鹭钨钼工 业有限公司	钨化合物	44,061.94			35,653,496.71
厦门钨业股份有 限公司	仲钨酸铵				30,773,451.33
小计		359,990,707.81			280,258,961.62
合计		6,051,591,401.3 8			1,800,581,554.5 4

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
江西省修水赣北钨业有限公司	钨化合物	487,614,089.08	23,494,516.48
湖南有色郴州氟化学有限公司	萤石干粉	87,425,081.83	76,123,384.48
湖南有色郴州萤石球团有限公司	萤石干粉	21,035,529.03	34,156,260.83
日本五金矿产株式会社	钨化合物	15,654,052.89	8,050,780.10
中国五冶集团有限公司	钻掘工具	1,232,743.36	182,654.87
中国华冶科工集团有限公司	钻掘工具	451,199.12	135,814.16
江西省修水香炉山钨业有限	提供劳务	1,091,587.93	2,163,901.32

责任公司			
五矿钨业集团有限公司	提供劳务	2,591,509.44	2,174,528.30
湖南有色新田岭钨业有限公司	提供劳务	1,016,344.34	1,083,655.67
江西省修水赣北钨业有限公司	提供劳务	661,556.60	
湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	提供劳务	663,581.15	1,349,463.18
湖南有色资产经营管理有限公司	提供劳务	471,698.11	
中国五矿股份有限公司	提供劳务	235,849.06	
中冶长天国际工程有限责任公司	提供劳务	44,948.46	
湖南有色株硬资产经营有限公司	提供劳务	2,358.49	4,716.98
中国五矿集团有限公司	提供劳务	364.00	412.84
长沙矿山研究院有限责任公司	其他		697,790.63
中冶陕压重工设备有限公司	硬质合金		320,683.51
湖南有色黄沙坪矿业有限公司	其他		19,082.09
五矿二十三冶建设集团有限公司	提供劳务		5,201.04
小计		620,192,492.89	149,962,846.48
厦门金鹭特种合金有限公司	钨化合物	34,345,961.93	82,823,123.91
成都鼎泰新材料有限责任公司	钼矿砂	25,191,867.92	4,404,341.82
洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	热喷涂产品、耐磨零件	17,276,199.67	204,424.78
成都虹波实业股份有限公司	钨钼制品	7,558,944.44	945,902.23
福建省金龙稀土股份有限公司	坭坩埚等	79,450.00	
九江金鹭硬质合金有限公司	钨化合物		68,717,761.05
福建鑫鹭钨业有限公司	钨化合物		32,324,893.37
赣州虹飞钨钼材料有限公司	轧辊		43,938.06
小计		84,452,423.96	189,464,385.22
合计		704,644,916.85	339,427,231.70

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
五矿钨业集团有限公司	公司	股权托管	2017年09月20日		市场价	707,547.17
五矿钨业集团有限公司	公司	其他资产托管	2022年09月30日		市场价	235,849.06
湖南有色资产经营管理有限公司	公司	股权托管	2019年01月01日		市场价	471,698.11
中国五矿股份有限公司	公司	股权托管	2026年04月01日		市场价	235,849.06

(3) 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
湖南有色郴州萤石球团有限公司	房屋建筑物	25,353.80	

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
五矿钨业集团有限公司	房屋及建筑物				143,877.46		2,887,478.14	90,867.72	100,067.69		114,231.01
北京第五广场置业有限公司	房屋及建筑物						5,044,376.76		127,770.58		
郴州柿竹园实业有限责任公司	房屋及建筑物	30,240.00				132,753.00	97,631.00	19,609.72	26,653.04		

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2025年08月08日	2026年08月08日	
五矿集团财务有限责任公司	30,017,583.33	2025年11月17日	2026年11月17日	
五矿集团财务有限责任公司	100,058,611.11	2025年12月31日	2026年12月31日	
五矿集团财务有限责任公司	100,058,611.11	2026年03月20日	2027年03月20日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026年04月20日	2027年04月20日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026年05月14日	2027年05月14日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026年06月09日	2027年06月09日	
五矿集团财务有限责任公司	30,017,583.33	2026年06月18日	2027年06月09日	
五矿集团财务有限责任公司	40,023,444.44	2026年06月23日	2027年06月09日	

五矿集团财务有限责任公司	5,003,041.67	2026 年 03 月 06 日	2026 年 09 月 06 日	
五矿集团财务有限责任公司	5,003,041.67	2026 年 03 月 06 日	2027 年 03 月 06 日	
五矿集团财务有限责任公司	5,003,041.67	2026 年 03 月 06 日	2027 年 09 月 06 日	
五矿集团财务有限责任公司	85,051,708.33	2026 年 03 月 06 日	2028 年 03 月 06 日	
五矿集团财务有限责任公司	2,501,520.83	2026 年 05 月 22 日	2026 年 11 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	2,501,520.83	2026 年 05 月 22 日	2027 年 05 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	2,501,520.83	2026 年 05 月 22 日	2027 年 11 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	101,561,745.83	2026 年 05 月 22 日	2028 年 05 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	2,501,520.83	2026 年 06 月 04 日	2026 年 11 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	2,501,520.83	2026 年 06 月 04 日	2027 年 05 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	2,501,520.83	2026 年 06 月 04 日	2027 年 11 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	83,550,795.83	2026 年 06 月 04 日	2028 年 05 月 22 日	
五矿集团财务有限责任公司	20,011,555.56	2026 年 04 月 23 日	2026 年 10 月 23 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026 年 02 月 24 日	2027 年 02 月 24 日	
五矿集团财务有限责任公司	18,011,500.00	2025 年 02 月 26 日	2027 年 02 月 26 日	
五矿集团财务有限责任公司	30,017,583.33	2026 年 02 月 06 日	2027 年 02 月 06 日	
五矿集团财务有限责任公司	31,018,169.44	2026 年 02 月 09 日	2027 年 02 月 09 日	
五矿集团财务有限责任公司	60,035,166.67	2026 年 02 月 12 日	2027 年 02 月 12 日	
五矿集团财务有限责任公司	74,043,372.22	2026 年 03 月 06 日	2027 年 03 月 06 日	
五矿集团财务有限责任公司	25,014,652.78	2026 年 04 月 17 日	2027 年 04 月 16 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026 年 06 月 29 日	2027 年 06 月 29 日	
五矿集团财务有限责任公司	30,017,583.33	2025 年 12 月 25 日	2026 年 12 月 25 日	
五矿集团财务有限责任公司	80,046,888.89	2025 年 12 月 30 日	2026 年 12 月 29 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026 年 01 月 14 日	2027 年 01 月 13 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026 年 02 月 03 日	2027 年 02 月 02 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026 年 02 月 12 日	2027 年 02 月 11 日	
五矿集团财务有限责任公司	70,041,027.78	2026 年 03 月 06 日	2027 年 03 月 05 日	
中国五矿集团有限公司	10,343,877.50	2025 年 12 月 05 日	2028 年 12 月 05 日	
中国五矿集团有限公	13,655,118.75	2025 年 12 月 05 日	2028 年 12 月 05 日	

司				
中国五矿集团有限公司	2,721,020.00	2025 年 12 月 05 日	2028 年 12 月 05 日	
中国五矿集团有限公司	940,352.50	2025 年 12 月 05 日	2028 年 12 月 05 日	
五矿集团财务有限责任公司	100,058,611.11	2026 年 02 月 24 日	2027 年 02 月 24 日	
五矿集团财务有限责任公司	100,062,222.22	2026 年 02 月 11 日	2028 年 02 月 11 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2025 年 12 月 18 日	2026 年 12 月 18 日	
五矿集团财务有限责任公司	50,029,305.56	2026 年 07 月 09 日	2027 年 07 月 09 日	
五矿集团财务有限责任公司	135,084,000.00	2025 年 11 月 25 日	2027 年 11 月 25 日	
五矿集团财务有限责任公司	80,046,888.89	2026 年 06 月 03 日	2027 年 06 月 03 日	
五矿集团财务有限责任公司	39,024,266.67	2025 年 07 月 28 日	2027 年 07 月 28 日	
五矿集团财务有限责任公司	38,023,644.44	2025 年 06 月 20 日	2027 年 06 月 20 日	
五矿集团财务有限责任公司	48,029,866.67	2025 年 05 月 21 日	2027 年 05 月 21 日	
五矿集团财务有限责任公司	48,029,866.67	2025 年 02 月 17 日	2027 年 02 月 17 日	
中国五矿集团有限公司	80,330,112.50	2023 年 11 月 09 日	2026 年 11 月 09 日	
合计	2,285,288,042.35			
拆出				

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	8,178,177.00	6,231,725.00

(6) 其他关联交易

单位：元

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
货币资金	五矿集团财务有限责任公司	1,689,225,097.58	1,066,660,724.06

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	江西省修水赣北钨业有限公司	339,605,710.48	238,750.00	860,000.00	8,600.00
应收账款	日本五金矿产株式会社	11,675,063.49	116,750.63	1,943,781.17	19,437.81

应收账款	洛阳金鹭硬质合金工具有限公司	3,829,554.27	38,295.54	397,203.02	3,972.03
应收账款	成都虹波实业股份有限公司	2,677,955.84	3,106.99		
应收账款	中国五冶集团有限公司	1,393,000.00	13,930.00		
应收账款	天津赛瑞机器设备有限公司	1,152,978.84	1,152,978.84	1,352,978.84	1,352,978.84
应收账款	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	533,200.00	5,332.00	832,900.00	8,329.00
应收账款	中国华冶科工集团有限公司	409,855.00	4,098.55	50,650.00	506.50
应收账款	湖南有色新田岭钨业有限公司	365,000.00	1,480.19		
应收账款	江西省修水香炉山钨业有限责任公司	328,370.00	30,361.00	93,370.00	933.70
应收账款	中冶陕压重工设备有限公司	179,438.66	8,971.93	319,438.66	3,194.39
应收账款	五矿钨业集团有限公司	55,500.00	0.00		
应收账款	中冶赛迪上海工程技术有限公司	33,593.00	1,679.65	33,593.00	335.93
应收账款	中冶华天工程技术有限公司	19,925.30	5,977.59	19,925.30	5,977.59
应收账款	中冶京诚工程技术有限公司	13,128.00	3,938.40	62,628.00	10,910.29
应收账款	厦门金鹭特种合金有限公司			15,654,000.00	156,540.00
应收账款	北京京诚瑞信长材工程技术有限公司			40,908.80	40,908.80
应收账款	福建省金龙稀土股份有限公司			1,003,500.00	10,035.00
合计		362,272,272.88	1,625,651.32	22,664,876.79	1,622,659.88
预付款项	五矿钨业集团有限公司	1,000,000.00			
预付款项	湖南有色资产经营管理有限公司	500,000.00			
预付款项	中国五矿股份有限公司	250,000.00			
预付款项	五矿资产经营管理有限公司	4,400.00			
预付款项	MinmetalsInc. (L.A.)			17,309,286.52	
预付款项	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	51,075.00		8,316.63	
预付款项	湖南有色株硬资产经营有限公司			5,000.00	
预付款项	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司			163.10	
合计		1,805,475.00	0.00	17,322,766.25	0.00
其他应收款	中国五矿集团有限公司	16,191,610.18	161,916.10	300,000.00	3,000.00
其他应收款	湖南云储循环新能源科技有限公司	19,228.36	192.2836		
其他应收款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	4,449.97	222.5	4,449.97	44.50
其他应收款	中冶华天工程技术有限公司	1,000.00	300	1,000.00	300.00
其他应收款	中冶建筑研究总院有限公司			138,000.00	1,380.00
其他应收款	五矿资产经营管理有限公司	7,350.00	73.5	7,350.00	73.50
合计		16,223,638.51	162,704.38	450,799.97	4,798.00
其他非流动资产	长沙矿冶研究院有限责任公司	46,776,409.06		25,915,578.77	
其他非流动资产	中冶长天国际工程有限责任公司	6,399,645.00		13,961,104.74	
其他非流动资产	中国京冶工程技术有限公司	2,498,920.00		2,498,920.00	
其他非流动资产	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	624,633.50		624,633.50	
其他非流动资产	长沙矿山研究院有限责任公司	2,015,725.55		135,667.55	
合计		58,315,333.11	0.00	43,135,904.56	0.00

(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	江西省修水赣北钨业有限公司	1,348,459,427.00	156,324,343.22
应付账款	江西省修水香炉山钨业有限责任公司	662,474,293.90	84,070,906.37
应付账款	湖南瑶岗仙矿业有限责任公司	454,980,574.50	
应付账款	湖南有色新田岭钨业有限公司	306,118,776.21	16,239,466.69
应付账款	厦门金鹭硬质合金有限公司	64,041,366.70	8,577,531.70
应付账款	五矿钨业集团有限公司	55,191,561.85	95,191,561.85
应付账款	中国京冶工程技术有限公司	51,988,888.92	
应付账款	成都鼎泰新材料有限责任公司	50,180,571.54	
应付账款	成都虹波实业股份有限公司	12,378,751.46	
应付账款	厦门金鹭特种合金有限公司	10,757,000.00	868,000.00
应付账款	中国华冶科工集团有限公司	7,010,115.50	8,994,098.00
应付账款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	3,643,067.97	1,608,249.00
应付账款	长沙矿冶研究院有限责任公司	1,340,432.10	1,510,032.10
应付账款	湖南云储循环新能源科技有限公司	1,098,785.71	718,942.28
应付账款	湖南有色株硬资产经营有限公司	662,685.80	662,685.80
应付账款	九江金鹭硬质合金有限公司	562,942.25	
应付账款	五矿二十三冶建设集团有限公司	401,245.65	401,245.65
应付账款	金玛国际运输代理有限公司	132,527.90	2,040.20
应付账款	中冶南方武汉工程咨询管理有限公司	61,223.00	
应付账款	长沙矿山研究院有限责任公司	56,079.00	150,729.00
应付账款	洛杉矶矿产金属有限公司		8,741,593.03
应付账款	广东五粤矿业有限公司		287,600.00
应付账款	重庆赛迪益农数据科技有限公司		8,400.00
合计		3,031,540,316.96	384,357,424.89
其他应付款	长沙矿山研究院有限责任公司	5,643,911.36	4,737,893.58
其他应付款	中冶长天国际工程有限责任公司	5,049,840.87	2,743,823.70
其他应付款	五矿二十三冶建设集团有限公司	4,618,702.12	4,618,702.12
其他应付款	湖南有色株硬资产经营有限公司	4,198,342.91	3,963,002.65
其他应付款	五矿钨业集团有限公司	4,100,000.00	426,393,100.00
其他应付款	成都鼎泰新材料有限责任公司	1,316,990.21	
其他应付款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	1,224,537.73	1,224,537.73
其他应付款	中国华冶科工集团有限公司	689,200.00	691,200.00
其他应付款	和天（湖南）国际工程管理有限公司	496,500.00	500,000.00
其他应付款	广东五粤矿业有限公司	400,000.00	400,000.00
其他应付款	中冶南方武汉工程咨询管理有限公司	299,000.00	
其他应付款	中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	180,000.00	183,000.00
其他应付款	郴州柿竹园实业有限责任公司	102,513.00	
其他应付款	中国京冶工程技术有限公司	100,000.00	100,000.00
合计		28,419,538.20	445,555,259.78
合同负债	湖南有色郴州氟化学有限公司	15,044,544.35	1,226,325.78
合同负债	成都鼎泰新材料有限责任公司	6,900,000.00	22,250,491.61
合同负债	湖南有色郴州萤石球团有限公司	3,543,430.09	1,137,104.85
合同负债	湖南新田岭钨业有限公司	216,981.13	
合同负债	五矿钨业集团有限公司	68,396.23	
合同负债	中冶建筑研究总院有限公司		268,188.68
合同负债	建合创新科技（海南）有限公司		2,500,000.00
合同负债	中国五矿集团有限公司		65,866,642.24
合计		25,773,351.80	93,248,753.16

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	第九届董事会第二十四次（临时）会议、第九届监事会第十六次（临时）会议当天收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励方案及实际考核结果
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	159,944,134.29
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	392,149.05

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
员工	392,149.05	
合计	392,149.05	

5、股份支付的修改、终止情况

无。

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

无。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

无。

（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。

3、其他

无。

十七、其他重要事项

1、债务重组

无。

2、年金计划

根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第 36 号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第 11 号）、《关于中央企业规范实施企业年金的意见》（国资发考分〔2018〕76 号）等法律法规及规章，中钨高新材料股份有限公司加入中国五矿集团有限公司企业年金计划，在《中国五矿集团有限公司企业年金方案》框架下，结合实际情况，制定中钨高新材料股份有限公司企业年金方案实施细则。2019 年 1 月 1 日起湖南柿竹园有色金属有限责任公司开始执行年金计划。2021 年 1 月 1 日起中钨高新材料股份有限公司本部、自贡硬质合金有限责任公司已开始执行年金计划，2022 年 1 月 1 日起中钨共享服务（湖南）有限公司开始执行年金计划，2022 年 7 月 1 日起株洲钻石切削刀具股份有限公司、株洲硬质合金集团有限公司、深圳市金洲精工科技股份有限公司开始执行年金计划。2023 年 1 月 1 日起自贡长城装备技术有限责任公司开始执行年金计划。

企业年金所需费用由企业和职工共同承担。企业缴费的列支渠道按照国家有关规定执行，职工个人缴费由企业从职工工资中代扣代缴。企业年缴费总额上限为上年度职工工资总额的 8%。中钨高新材料股份有限公司本部及所属企业，根据各自实际情况按如下方式 1 或方式 2 明确本单位缴费分配规则。

方式 1：企业年缴费总额为上年度职工工资总额的一定比例，建立中人补偿的单位，在过渡期内，按照参加计划职工个人缴费基数的一定比例分配至职工个人账户，剩余部分计入企业账户，用于本单位中人补偿缴费；建立中人补偿的单位过渡期结束后，或者未建立中人补偿的单位，企业缴费以职工个人缴费基数为权重分配至职工个人账户企业缴费子账户。

企业缴费划入个人账户的缴费基数与职工个人缴费基数保持一致。每年 4 月完成缴费基数的核定和调整，核定的额度作为新的缴费基数使用至次年 3 月 31 日；新入职员工以试用期满转正当月工资作为其个人月缴费基数。

方式 2：企业年缴费总额为上年度职工工资总额的 8%，综合考虑职工的岗位职责、工作年限等因素，根据职工贡献适当向关键岗位和优秀人才倾斜。

3、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司收入及利润绝大部分来自硬质合金、钨产品的生产与销售，公司董事会认为这些产品在生产与销售有着非常紧密的关系且有共同的风险与回报，因此公司硬质合金及钨产品活动被视为硬质合金及钨产品单一分部。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、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）	394,466,250.87	454,188,370.48
其中：6 个月以内	394,466,250.87	454,188,370.48
7-12 个月（含 12 个月）		
合计	394,466,250.87	454,188,370.48

(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账款	394,466,250.87	100.00%	65,858.02		394,400,392.85	454,188,370.48	100.00%			454,188,370.48
其中：										
账龄组合	6,585,801.60	1.67%	65,858.02	1.00%	6,519,943.58					
低风险组合	387,880,449.27	98.33%			387,880,449.27	454,188,370.48	100.00%			454,188,370.48
合计	394,466,250.87		65,858.02		394,400,392.85	454,188,370.48	100.00%			454,188,370.48

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

6 个月以内（含 6 个月）	6,585,801.60	65,858.02	1.00%
合计	6,585,801.60	65,858.02	

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	
账龄组合		65,858.02				65,858.02
合计		65,858.02				65,858.02

（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
公司 1	139,204,483.78		139,204,483.78	35.29%	
公司 2	92,343,810.50		92,343,810.50	23.41%	
公司 3	68,503,110.99		68,503,110.99	17.37%	
公司 4	47,786,364.00		47,786,364.00	12.11%	
公司 5	40,042,680.00		40,042,680.00	10.15%	
合计	387,880,449.27		387,880,449.27	98.33%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,618,142,995.45	800,000,000.00
其他应收款	201,768.54	287,016.50
合计	1,618,344,763.99	800,287,016.50

（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
株洲硬质合金集团有限公司	118,142,995.45	100,000,000.00
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	1,200,000,000.00	700,000,000.00
衡阳远景钨业有限责任公司	300,000,000.00	
合计	1,618,142,995.45	800,000,000.00

2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(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
往来款	105,990.99	169,272.79
押金及保证金	111,768.00	126,146.40
合计	217,758.99	295,419.19

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）	209,108.99	286,769.19
1-6 个月（含 6 个月）		286,769.19
7-12 个月（含 12 个月）	209,108.99	
1 至 2 年	4,450.00	4,450.00
3 年以上	4,200.00	4,200.00
3 至 4 年		4,200.00
4 至 5 年	4,200.00	
合计	217,758.99	295,419.19

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	217,758.99	100.00%	15,990.45	7.34%	201,768.54	295,419.19	100.00%	8,402.69	2.84%	287,016.50
其中：										
账龄组合	217,758.99	100.00%	15,990.45	7.34%	201,768.54	295,419.19	100.00%	8,402.69	2.84%	287,016.50
合计	217,758.99	100.00%	15,990.45		201,768.54	295,419.19	100.00%	8,402.69		287,016.50

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
1-6 个月（含 6 个月）			
7-12 个月（含 12 个月）	209,108.99	10,455.45	5.00%
1 年以内小计	209,108.99	10,455.45	5.00%
1-2 年（含 2 年）	4,450.00	1,335.00	30.00%
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上	4,200.00	4,200.00	100.00%
合计	217,758.99	15,990.45	

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	8,402.69			8,402.69
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	7,587.76			7,587.76
2026 年 6 月 30 日余额	15,990.45			15,990.45

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	
账龄组合	8,402.69	7,587.76				15,990.45
合计	8,402.69	7,587.76				15,990.45

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
公司 1	往来款	105,990.99	7-12 个月	48.67%	1,452.08
公司 2	押金	78,348.00	7-12 个月	35.98%	1,073.37
公司 3	押金	7,860.00	7-12 个月	3.61%	107.68
公司 4	押金	6,000.00	7-12 个月	2.76%	82.20
公司 5	押金	3,000.00	3 年以上	1.38%	3,000.00
合计		201,198.99		92.40%	5,715.33

3、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	7,255,928,39 8.55		7,255,928,39 8.55	7,155,928,39 8.55		7,155,928,39 8.55
合计	7,255,928,39 8.55		7,255,928,39 8.55	7,155,928,39 8.55		7,155,928,39 8.55

(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		
株洲硬质合金集团有限公司	2,733,412,002.12		100,000,000.00				2,833,412,002.12	
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	2,113,480,247.32						2,113,480,247.32	
衡阳远景钨业有限责任公司	413,040,763.87						413,040,763.87	
南昌硬质合金有限责任公司	311,721,958.97						311,721,958.97	
自贡长城装备技术有限责任公司	30,130,094.15						30,130,094.15	
中钨共享服务（湖南）有限公司	24,000,000.00						24,000,000.00	
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
中钨（株洲）先进硬质材料科技发展有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
自贡硬质合金有限责任公司	748,716,336.08						748,716,336.08	
郴州钻石钨制品有限公司	522,426,996.04						522,426,996.04	
合计	7,155,928,398.55		100,000,000.00				7,255,928,398.55	

4、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	3,068,048,558.50	3,004,865,135.42	1,415,184,728.39	1,421,285,009.90
其他业务	1,650,943.40		2,122,641.51	
合计	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	1,417,307,369.90	1,421,285,009.90

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		硬质合金及钨产品分 部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类					3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42
其中：								
境内					3,063,871,358.87	3,003,201,861.09	3,063,871,358.87	3,003,201,861.09
境外					5,828,143.03	1,663,274.33	5,828,143.03	1,663,274.33
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类					3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42
其中：								
在某一时点确认					3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类					3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42
其中：								
直接销售					3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42
合计					3,069,699,501.90	3,004,865,135.42	3,069,699,501.90	3,004,865,135.42

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 561,650,943.40 元，其中，561,650,943.40 元预计将于 2026 年度确认收入。

5、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	1,758,142,995.45	407,000,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	8,826,771.48	6,698,759.89
处置应收款项融资取得的投资收益	-1,650,747.33	-1,254,965.97
其他	-3,674,427.35	
合计	1,761,644,592.25	412,443,793.92

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
非流动性资产处置损益	120,446.45
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）	20,967,688.80
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	10,251,715.81
受托经营取得的托管费收入	1,650,943.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-640,496.40
减：所得税影响额	4,813,211.68
少数股东权益影响额（税后）	4,110,597.23
合计	23,426,489.15

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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	19.29%	0.9112	0.9112
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.07%	0.9009	0.9009

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

4、其他

无。