

浙江振石新材料股份有限公司

审计报告



目 录

	页 次
一、审计报告	1-6
二、财务报表	7-22
(一) 合并资产负债表	7-8
(二) 合并利润表	9
(三) 合并现金流量表	10
(四) 合并所有者权益变动表	11-14
(五) 母公司资产负债表	15-16
(六) 母公司利润表	17
(七) 母公司现金流量表	18
(八) 母公司所有者权益变动表	19-22
三、财务报表附注	23-235



审计报告

中汇会审[2025]11118号

浙江振石新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江振石新材料股份有限公司(以下简称振石股份)财务报表，包括2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日、2025年6月30日的合并及母公司资产负债表，2022年度、2023年度、2024年度、2025年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了振石股份2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日、2025年6月30日的合并及母公司财务状况以及2022年度、2023年度、2024年度、2025年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于振石股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为分别对2022年度、2023年度、2024



年度、2025年1-6月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- (一) 销售收入确认
- (二) 应收账款坏账准备计提

关键审计事项	在审计中如何应对关键审计事项
收入确认	
对收入确认相关的披露请参见财务报表附注“主要会计政策和会计估计——收入”及附注“合并财务报表项目注释——营业收入/营业成本”。	针对与收入确认相关的关键审计事项，我们执行了以下程序：
振石股份收入主要来源于销售清洁能源功能材料及其他纤维增强材料。2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1-6 月实现的营业收入金额分别为 526,743.69 万元、512,395.29 万元、443,879.18 万元和 327,500.17 万元。	(1) 了解各项业务模式、业务流程、主要合同条款，分析具体收入确认政策的合理性；
鉴于营业收入是振石股份的关键业绩指标，从而存在振石股份管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操作收入确认的固有风险，因此将其确定为关键审计事项。	(2) 了解与收入相关内控制度并执行穿行测试及控制测试，复核收入确认内部控制设计的合理性及执行的有效性；
	(3) 对主要客户执行走访及访谈程序，了解双方交易背景、交易流程、货款结算、财务数据等内容，分析收入确认政策的合理性；
	(4) 对营业收入及毛利率按期间、产品、客户等不同维度实施分析性程序，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动的原因及合理性；
	(5) 执行细节测试，查阅合同、签收单或领用结算单、报关单等收入确认依据，核对交易对象、交易内容、合同金额与合同台账、销售明细表的一致性，确认收入确认的真实性和准确性；
	(6) 获取海关出口数据及中信保投保数据，与公司境外销售数据进行比对，以评估境外收入的真实性；
	(7) 对报告期内各期资产负债表日前后的收入交易记录进行截止性测试，核查收入是否记录于正确的会计期间；
	(8) 查阅同行业可比上市公司的公开披露文件，对比同行业可比上市公司同类业务的



关键审计事项	在审计中如何应对关键审计事项
	收入确认具体方法，分析与同行业可比上市公司是否存在重大差异； （9）对主要客户执行函证程序，以评估收入的真实性和准确性； （10）检查相关财务报表列报和披露的恰当性。
应收账款坏账准备计提 关于应收账款的坏账准备计提参见财务报表附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”、“主要会计政策和会计估计——应收账款”以及附注“合并财务报表项目注释——应收账款”。 振石股份于 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 6 月 30 日财务报表附注“合并财务报表项目注释——应收账款”列示的应收账款账面余额为 224,760.86 万元、191,997.07 万元、210,770.19 万元和 265,316.39 万元，已计提的坏账准备为 12,343.89 万元、10,337.10 万元、12,568.70 万元和 18,449.40 万元，账面价值为 212,416.97 万元、181,659.97 万元、198,201.48 万元和 246,866.99 万元。 由于应收账款金额重大，且管理层在计量应收账款坏账准备时运用了重大估计和判断，为此我们确定该事项为关键审计事项。	针对与应收账款坏账准备计提相关的關鍵审计事项，我们执行了以下程序： （1）了解与应收账款预期信用损失计提相关内部控制，执行穿行测试及控制测试，复核应收账款预期信用损失内部控制设计的合理性及执行的有效性； （2）对于单项计提信用减值损失的应收账款，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出评估的依据，以确定信用减值损失的计提时点和金额的合理性； （3）对于按照信用风险特征组合计提的应收账款，通过考虑历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况，结合客户信用和市场条件等因素，评价管理层组合划分的适当性以及对各组合具体计提方法的合理性； （4）获取管理层应收账款坏账准备计提表，复核管理层对按照信用风险特征组合计提的应收账款坏账准备的准确性； （5）查阅同行业可比上市公司的公开披露文件，对比同行业可比上市公司信用减值损失计提方法，分析与同行业可比上市公司是否存在重大差异； （6）对重要的应收账款执行函证程序，对于最终未回函的账户实施替代审计程序； （7）检查相关财务报表列报和披露的恰当性。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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



重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估振石股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算振石股份、终止运营或别无其他现实的选择。

振石股份治理层(以下简称治理层)负责监督振石股份的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对振石股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要



求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致振石股份不能持续经营。

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

（六）就振石股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

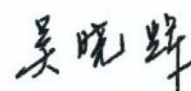
我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

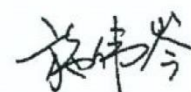
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对2022年度、2023年度、2024年度、2025年1-6月财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

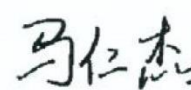


(此页无正文)



中国注册会计师:  
(项目合伙人)

中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

报告日期: 2025 年 10 月 17 日



中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

合并资产负债表

会合01表-1

编制单位：浙江振石新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释号	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：					
货币资金	五(一)	1,489,255,840.05	1,369,400,426.31	1,675,663,739.64	1,403,814,242.52
交易性金融资产	五(二)	164,635,969.31	15,238,525.90	13,053,078.90	11,841,149.20
衍生金融资产		-	-	-	-
应收票据	五(三)	587,132,025.84	350,741,113.99	748,943,826.68	571,078,083.20
应收账款	五(四)	2,468,669,884.79	1,982,014,848.67	1,816,599,659.72	2,124,169,672.63
应收款项融资	五(五)	594,412,254.90	510,103,040.66	480,764,769.61	401,262,685.17
预付款项	五(六)	275,852,028.01	283,965,433.23	228,493,936.27	382,450,547.70
其他应收款	五(七)	10,638,852.42	10,260,183.26	15,238,599.90	83,647,243.83
其中：应收利息		-	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
存货	五(八)	1,050,815,850.52	794,770,906.79	487,456,705.48	888,838,450.69
其中：数据资源		-	-	-	-
合同资产		-	-	-	-
持有待售资产		-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	五(九)	107,741,666.67	106,241,666.67	-	92,664,749.97
其他流动资产	五(十)	101,960,175.55	116,237,724.25	80,427,934.21	154,584,200.82
流动资产合计		6,851,114,548.06	5,538,973,869.73	5,546,642,250.41	6,114,351,025.73
非流动资产：					
债权投资		-	-	-	-
其他债权投资		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	五(十一)	-	-	-	-
其他权益工具投资		-	-	-	-
其他非流动金融资产		-	-	-	-
投资性房地产	五(十二)	32,544,243.17	-	-	-
固定资产	五(十三)	3,497,095,677.20	2,597,749,908.67	1,779,874,744.74	1,626,052,167.73
在建工程	五(十四)	215,657,543.91	587,758,040.43	654,400,640.22	83,981,058.32
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
使用权资产	五(十五)	40,643,501.71	49,061,774.41	62,880,766.79	66,114,158.70
无形资产	五(十六)	212,858,925.60	209,960,075.11	208,889,737.98	112,670,904.28
其中：数据资源		-	-	-	-
开发支出		-	-	-	-
其中：数据资源		-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	五(十七)	1,131,648.34	3,822,041.08	5,490,855.98	9,616,073.90
递延所得税资产	五(十八)	68,676,963.77	45,584,105.95	37,311,144.14	28,194,365.91
其他非流动资产	五(十九)	22,153,134.65	6,590,103.37	114,548,293.90	356,028,119.50
非流动资产合计		4,090,761,638.35	3,500,526,049.02	2,863,396,183.75	2,282,656,848.34
资产总计		10,941,876,186.41	9,039,499,918.75	8,410,038,434.16	8,397,007,874.07

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表(续)

会合01表-2

编制单位：浙江新拓新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释号	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债：					
短期借款	五(二十)	1,888,129,355.38	1,586,592,224.99	3,240,388,886.34	1,598,492,260.33
交易性金融负债		-	-	-	-
衍生金融负债	五(二十一)	-	570,971.31	-	-
应付票据	五(二十二)	492,531,063.18	318,177,781.32	212,023,846.70	1,719,094,776.67
应付账款	五(二十三)	530,731,909.64	365,290,459.94	285,855,997.20	775,442,747.45
预收款项		-	-	-	-
合同负债	五(二十四)	18,158,169.06	35,134,897.48	40,407,175.47	20,196,470.86
应付职工薪酬	五(二十五)	99,423,169.45	94,301,874.58	89,055,311.46	70,903,848.70
应交税费	五(二十六)	82,317,765.24	78,005,307.52	82,380,052.54	76,533,455.41
其他应付款	五(二十七)	567,838,565.96	344,383,658.63	538,049,716.63	577,823,337.29
其中：应付利息		-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-
持有待售负债		-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	五(二十八)	622,953,085.53	580,492,817.26	190,694,244.44	95,381,719.41
其他流动负债	五(二十九)	383,632,212.74	216,826,719.05	122,250,327.93	185,804,017.07
流动负债合计		4,685,715,296.18	3,619,776,712.08	4,801,105,558.71	5,119,672,633.19
非流动负债：					
长期借款	五(三十)	2,787,933,968.00	2,432,867,370.00	1,115,000,000.00	830,000,000.00
应付债券		-	-	-	-
其中：优先股		-	-	-	-
永续债		-	-	-	-
租赁负债	五(三十一)	29,623,736.89	38,627,281.44	53,425,802.49	42,083,214.55
长期应付款		-	-	-	-
长期应付职工薪酬		-	-	-	-
预计负债		-	-	-	-
递延收益	五(三十二)	65,919,819.76	26,546,608.00	22,205,835.13	14,721,276.10
递延所得税负债	五(十八)	9,943,909.09	8,626,161.27	4,537,862.99	241,961.17
其他非流动负债		-	-	-	-
非流动负债合计		2,893,421,433.74	2,506,667,320.71	1,195,169,500.61	887,046,451.82
负债合计		7,579,136,729.92	6,126,444,032.79	5,996,275,059.32	6,006,719,085.01
所有者权益：					
股本	五(三十三)	1,479,311,367.00	1,479,311,367.00	1,479,311,367.00	922,891,504.25
其他权益工具		-	-	-	-
其中：优先股		-	-	-	-
永续债		-	-	-	-
资本公积	五(三十四)	538,381,403.77	536,658,270.46	534,009,460.46	656,702,897.77
减：库存股		-	-	-	-
其他综合收益	五(三十五)	-250,722,375.08	-293,754,688.58	-184,911,634.50	-131,452,215.68
专项储备		-	-	-	-
盈余公积	五(三十六)	100,927,776.59	100,927,776.59	57,500,563.01	316,065,795.72
未分配利润	五(三十七)	1,489,224,774.77	1,085,181,220.41	522,971,468.28	481,888,776.45
归属于母公司所有者权益合计		3,357,122,947.05	2,908,223,945.88	2,408,881,224.25	2,246,096,758.31
少数股东权益		5,616,509.44	4,831,940.08	4,882,150.59	144,192,030.75
所有者权益合计		3,362,739,456.49	2,913,055,885.96	2,413,763,374.84	2,390,288,789.06
负债和所有者权益总计		10,941,876,186.41	9,039,499,918.75	8,410,038,434.16	8,397,007,874.07

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

新航(02)新材料股份有限公司

会合02表

金额单位：人民币元

项 目	注释号	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业总收入	五(三十八)	3,275,001,682.83	4,438,791,769.62	5,123,952,939.70	5,267,436,923.41
二、营业总成本		2,754,955,402.97	3,711,756,475.20	4,276,627,073.53	4,328,762,514.43
其中：营业成本	五(三十八)	2,422,477,416.70	3,259,276,267.33	3,771,404,509.20	3,987,524,096.61
税金及附加	五(三十九)	23,127,583.32	29,688,382.07	31,321,803.95	24,268,805.51
销售费用	五(四十)	19,486,068.26	34,654,837.82	26,979,106.60	23,717,281.93
管理费用	五(四十一)	123,202,513.42	205,347,861.39	190,907,094.79	146,070,136.33
研发费用	五(四十二)	109,251,299.85	160,578,441.46	170,024,860.75	162,285,163.27
财务费用	五(四十三)	57,429,531.42	22,210,685.13	85,989,698.24	-15,102,969.22
其中：利息费用		60,358,058.35	125,650,604.96	141,905,421.64	99,369,553.27
利息收入		7,460,359.02	25,474,800.28	34,346,254.98	39,885,597.31
加：其他收益	五(四十四)	23,306,976.16	28,159,019.22	73,786,744.78	38,038,863.67
投资收益(损失以“-”号填列)	五(四十五)	4,161,209.13	2,113,282.77	-5,695,099.40	3,322,644.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五(四十五)	-	-	-	1,223,845.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五(四十六)	-602,556.59	1,614,475.69	1,211,929.70	-2,066,240.80
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五(四十七)	-53,194,381.76	-25,001,072.70	11,372,835.45	-28,151,440.62
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五(四十八)	-16,796,229.86	-18,596,729.68	-14,541,667.25	-21,130,121.27
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五(四十九)	204,347.70	242,580.31	133,509.72	959,832.48
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		477,115,614.64	715,566,850.03	913,594,119.17	929,647,947.41
加：营业外收入	五(五十)	714,819.90	1,741,939.62	1,887,361.37	1,436,251.18
减：营业外支出	五(五十一)	2,256,416.21	3,929,951.34	301,652.28	3,433,568.85
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		475,574,018.33	713,378,828.31	915,179,828.26	927,650,629.74
减：所得税费用	五(五十二)	71,172,247.54	105,914,498.20	121,791,178.74	146,206,158.15
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		404,401,770.79	607,464,330.11	793,388,649.52	781,444,471.59
(一)按经营持续性分类					
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		404,401,770.79	607,464,330.11	793,388,649.52	781,444,471.59
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.归属于母公司所有者的净利润		404,043,554.36	605,636,965.71	790,155,686.83	774,445,933.42
2.少数股东损益		358,216.43	1,827,364.40	3,232,962.69	6,998,538.17
六、其他综合收益的税后净额	五(五十三)	43,458,666.43	-110,720,628.99	-53,693,548.91	-101,303,880.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		43,032,313.50	-108,843,054.08	-53,459,418.62	-99,314,902.18
(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		43,032,313.50	-108,843,054.08	-53,459,418.62	-99,314,902.18
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-	-	-
2.应收款项融资公允价值变动		-	-	-	-
3.其他债权投资公允价值变动		-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-	-	-
5.应收款项融资信用减值准备		-1,776,899.71	9,377,897.95	5,483,534.18	3,533,795.17
6.其他债权投资信用减值准备		-	-	-	-
7.现金流量套期储备		-	-	-	-
8.外币财务报表折算差额		44,609,213.21	-118,220,952.03	-58,942,552.80	-102,848,697.35
9.其他		-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		426,352.93	-1,877,574.91	-234,130.29	-1,988,978.46
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)		447,860,437.22	496,743,701.12	739,695,100.61	680,140,590.95
归属于母公司股东的综合收益总额		447,075,867.86	496,793,911.63	736,696,268.21	675,131,031.24
归属于少数股东的综合收益总额		784,569.36	-50,210.51	2,998,832.40	5,009,559.71
八、每股收益					
(一)基本每股收益(元/股)		0.27	0.41	0.61	0.84
(二)稀释每股收益(元/股)		0.27	0.41	0.61	0.84

报告期发生同一控制下企业合并，2023年度和2022年度包含的被合并方在合并前实现的净利润分别为：42,226,922.72元和174,956,599.23元。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张健印

张健印

姚维晓

姚维晓





中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

合并现金流量表

会合03表

编制单位：浙江新石新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释号	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,890,465,957.69	2,373,235,862.30	4,087,996,714.51	3,058,520,881.48
收到的税费返还		18,567,836.97	52,258,745.50	78,604,641.69	31,569,097.74
收到其他与经营活动有关的现金	五(五十四)	136,271,334.00	203,756,003.46	589,864,279.31	651,927,630.40
经营活动现金流入小计		2,045,305,128.66	2,629,250,611.26	4,756,465,635.51	3,742,037,609.62
购买商品、接受劳务支付的现金		1,333,364,566.32	1,756,107,857.24	4,177,564,500.08	2,575,111,892.48
支付给职工以及为职工支付的现金		295,832,894.82	451,787,569.60	439,747,999.84	369,315,499.46
支付的各项税费		175,483,996.34	169,252,675.31	298,333,465.58	425,344,589.68
支付其他与经营活动有关的现金	五(五十四)	133,423,321.72	149,119,353.65	250,155,663.23	580,264,306.75
经营活动现金流出小计		1,939,104,779.20	2,526,267,455.80	5,165,801,648.73	3,950,036,288.37
经营活动产生的现金流量净额		106,200,349.46	102,983,155.46	-409,336,013.22	-207,998,678.75
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		2,322,025,501.37	1,207,974,498.63	613,578,539.56	234,950,731.51
取得投资收益收到的现金		3,033,737.82	2,392,482.77	1,166,350.60	3,503,541.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,455,986.87	2,703,600.17	10,475,407.87	10,202,860.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(五十四)	-	-	28,953,454.00	260,571,038.89
投资活动现金流入小计		2,327,515,226.06	1,213,070,581.57	654,173,752.03	509,228,172.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		473,849,877.74	928,012,285.15	768,648,994.37	523,894,164.27
投资支付的现金		2,477,443,500.00	1,230,279,200.00	262,456,050.00	463,072,399.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(五十四)	-	-	27,767,500.00	118,045,900.00
投资活动现金流出小计		2,951,293,377.74	2,158,291,485.15	1,058,872,544.37	1,105,012,464.24
投资活动产生的现金流量净额		-623,778,151.68	-945,220,903.58	-404,698,792.34	-595,784,291.27
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		-	-	64,262,845.60	134,132,013.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-	134,132,013.00
取得借款收到的现金		2,136,498,944.36	5,105,339,793.72	6,856,296,198.28	3,132,638,725.52
收到其他与筹资活动有关的现金	五(五十四)	-	-	347,500,000.00	2,007,695,700.00
筹资活动现金流入小计		2,136,498,944.36	5,105,339,793.72	7,268,058,743.88	5,274,466,438.52
偿还债务支付的现金		1,373,412,642.65	4,312,439,896.36	4,083,330,038.11	1,054,267,885.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		63,903,724.39	138,558,465.11	743,634,612.67	635,157,025.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(五十四)	48,432,683.21	31,574,139.20	1,029,313,383.04	2,515,568,176.28
筹资活动现金流出小计		1,485,749,050.25	4,482,572,500.67	5,856,278,033.82	4,204,983,087.54
筹资活动产生的现金流量净额		650,749,894.11	622,767,293.05	1,411,780,710.06	1,069,483,350.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,869,822.72	-1,854,986.34	-595,097.11	7,518,628.67
五、现金及现金等价物净增加额	五(五十五)	142,041,914.61	-221,325,441.41	597,150,807.39	273,219,009.63
加：期初现金及现金等价物余额		1,287,209,008.44	1,508,534,449.85	911,383,642.46	638,164,632.83
六、期末现金及现金等价物余额	五(五十五)	1,429,250,923.05	1,287,209,008.44	1,508,534,449.85	911,383,642.46

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张健
印

姚维
印

姚维
印





中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

合并所有者权益变动表

2025年1-6月

单位:人民币元

项目	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		
	优先股	永续债	其他		未分配利润	
一、上期期末余额	1,479,311,367.00	-	536,558,270.46	-	1,087,527,636.09	2,915,141,701.81
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-239,400.17	-2,885,815.85
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,479,311,367.00	-	536,558,270.46	-	1,087,527,636.09	2,915,141,701.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	1,823,133.31	-	1,085,181,220.41	2,913,055,885.96
(一)综合收益总额	-	-	-	-	404,043,554.36	449,693,570.53
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	404,043,554.36	447,860,437.22
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	1,823,133.31	-	-	1,823,133.31
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-
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	1,479,311,367.00	-	538,381,403.77	-	1,489,224,774.77	3,962,730,456.49

法定代表人: 姚晓维

姚晓维

主管会计工作负责人: 王淑娟

王淑娟

张健

张健

会计机构负责人:



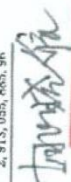


中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

合并所有者权益变动表
2024年度

会计04附-2
金额单位:人民币元

行次	项目	归属于母公司所有者权益						专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
		股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减:库存股					
1	一、上期期末余额	1,479,311,367.00	-	-	-	534,009,460.46	-	-	57,500,563.01	522,971,468.28	4,882,150.59	2,413,753,374.84
2	加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	二、本期期初余额	1,479,311,367.00	-	-	-	534,009,460.46	-	-	57,500,563.01	522,971,468.28	4,882,150.59	2,413,753,374.84
6	三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	2,548,810.00	-	-	43,427,213.58	582,209,752.13	-50,210.51	499,292,511.12
7	(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	605,636,985.71	-50,210.51	495,743,701.12
8	(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,548,810.00	-	-	-	-	-	2,548,810.00
9	1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	2,548,810.00	-	-	-	-	-	2,548,810.00
12	4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	43,427,213.58	-43,427,213.58	-	-
15	2.对所有者分配的股利	-	-	-	-	-	-	-	43,427,213.58	-43,427,213.58	-	-
16	3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28	四、本期期末余额	1,479,311,367.00	-	-	-	536,558,270.46	-	-	100,927,776.59	1,086,181,220.41	4,831,940.08	2,913,055,885.96

法定代表人:  张健印
主管会计工作负责人:  许俊印
会计机构负责人:  姚维印



2023年度

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

会合04表-3

金額單位：人民幣元

归属于母公司所有者权益

归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
行次	项 目	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
		优先股	永续债	其他									
1	一、上期期末余额	922,891,504.25	-	-	656,702,897.77	-	-131,452,215.88	-	316,065,795.72	481,888,776.45	144,192,030.75	2,330,288,789.06	
2	加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	二、本期期初余额	922,891,504.25	-	-	656,702,897.77	-	-131,452,215.88	-	316,065,795.72	481,888,776.45	144,192,030.75	2,330,288,789.06	
6	三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	556,419,862.75	-	-	-122,693,437.31	-	-53,459,418.62	-	-258,565,232.71	41,082,691.83	-139,309,860.16	23,474,585.78	
7	(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-53,459,418.62	-	-	790,155,686.83	2,998,832.40	738,695,100.61	
8	(二)所有者投入和减少资本	556,419,861.91	-	-	-49,158,327.25	-	-	-	-	-39,203,136.93	-142,308,712.58	-116,250,514.83	
9	1.股东投入的普通股	556,419,861.91	-	-	34,673,545.60	-	-	-	-	-	-	418,784,694.95	
10	2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11	3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	1,907,119.00	-	-	-	-	-	-	1,907,119.00	
12	4.其他	-	-	-	-527,738,991.85	-	-	-	-	-89,203,356.93	-	-666,942,328.78	
13	(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	57,500,563.01	-657,470,563.01	-	-600,970,000.00	
14	1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	57,500,563.01	-57,500,563.01	-	-	
15	2.对所有者分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-599,970,000.00	-	-599,970,000.00	
16	3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17	(四)所有者权益内部结转	0.84	-	-	348,461,859.94	-	-	-	-316,065,795.72	-52,399,095.06	-	-	
18	1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19	2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20	3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
21	4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
22	5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
23	6.其他	0.84	-	-	368,464,859.94	-	-	-	-316,065,795.72	-52,399,095.06	-	-	
24	(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
25	1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
26	2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
27	(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
28	四、本期期末余额	1,479,311,367.00	-	-	534,009,460.46	-	-184,911,634.50	-	57,500,563.01	522,971,488.28	4,892,150.59	2,413,763,374.84	

法定代表人:

主管会计工作负责人：

會計開始負責人

61. 2. 19

张健印

Autiz

劉儼
賢印

姚维晓



中汇会计师事务所(普通合伙)
审核专用章(1)

合并所有者权益变动表
2022年度

会合04表-4
金额单位:人民币元
归属于母公司所有者权益

	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	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上期期末余额	922,891,504.25	-	-	656,702,897.77	-	-32,137,313.70	-	258,332,567.28	305,176,071.47	5,050,458.04	2,116,016,185.11
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	922,891,504.25	-	-	656,702,897.77	-	-32,137,313.70	-	258,332,567.28	305,176,071.47	5,050,458.04	2,116,016,185.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-99,314,902.18	-	57,733,228.44	176,712,704.98	139,141,572.71	274,272,603.95
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-99,314,902.18	-	-	774,445,933.42	5,009,559.71	680,140,590.95
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134,132,013.00	134,132,013.00
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	57,733,228.44	-597,733,228.44	-	-540,000,000.00
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	57,733,228.44	-57,733,228.44	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-540,000,000.00	-	-540,000,000.00
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	922,891,504.25	-	-	656,702,897.77	-	-131,452,215.88	-	316,065,795.72	481,888,776.45	144,192,030.75	2,390,288,789.06

法定代表人: 张健
主管会计工作负责人: 刘俊
会计机构负责人: 姚维
张健 刘俊 姚维





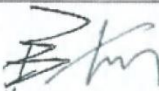
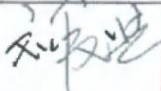
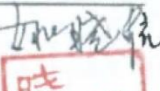
母 公 司 资 产 负 债 表

会企01表-1

编制单位：浙江振石新材料科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：					
货币资金		525,774,909.55	451,491,003.21	916,481,746.69	804,170,997.37
交易性金融资产		-	-	-	-
衍生金融资产		-	-	-	-
应收票据		514,521,010.62	240,365,209.16	500,904,395.51	398,879,602.56
应收账款	十六（一）	1,916,275,053.50	1,653,838,175.95	1,190,000,559.89	1,138,712,469.64
应收款项融资		377,589,153.68	350,161,548.86	217,027,627.51	143,601,318.00
预付款项		8,189,375.79	2,913,476.05	95,809,923.28	108,984,697.81
其他应收款	十六（二）	87,679,700.54	139,687,652.98	309,968,527.81	446,935,961.37
其中：应收利息		-	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
存货		423,597,320.12	320,609,406.20	87,336,913.00	218,335,307.87
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		107,741,666.67	106,241,666.67	-	92,664,749.97
其他流动资产		33,689,456.98	38,586,625.28	3,275,736.52	20,019,000.00
流动资产合计		3,995,057,647.45	3,303,894,764.36	3,320,805,430.21	3,372,304,104.59
非流动资产：					
债权投资		-	-	-	-
其他债权投资		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	十六（三）	1,739,398,003.74	1,714,686,047.94	1,006,824,443.15	224,062,160.50
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		1,247,532,863.03	1,009,246,659.05	591,649,901.60	645,137,415.87
在建工程		87,161,897.53	67,636,364.69	157,004,700.07	775,539.83
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
使用权资产		11,038,527.70	14,718,036.93	22,077,055.40	7,573,391.71
无形资产		120,689,868.78	118,325,904.45	116,270,084.05	82,120,551.42
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		22,864,376.36	13,083,311.10	11,350,049.94	8,994,422.37
其他非流动资产		17,958,550.26	5,029,869.41	107,091,846.49	347,699,565.63
非流动资产合计		3,246,644,087.40	2,942,726,193.57	2,012,268,080.70	1,316,363,047.33
资产总计		7,241,701,734.85	6,246,620,957.93	5,333,073,510.91	4,688,667,151.92

法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



第 15 页





母公司资产负债表(续)



会企01表-2

企业名称：浙江新石新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注号	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：					
短期借款		1,125,441,220.27	703,427,488.88	1,224,100,079.09	730,558,608.95
交易性金融负债		-	-	-	-
衍生金融负债		-	570,971.31	-	-
应付票据		465,399,010.61	653,132,331.88	365,476,581.89	868,114,656.23
应付账款		13,193,754.21	181,630,843.00	185,955,843.17	499,857,256.66
预收款项		-	-	-	-
合同负债		700,871.24	55,745,254.86	60,765,409.37	6,070,924.84
应付职工薪酬		42,054,682.36	41,283,050.84	29,346,173.47	23,544,116.56
应交税费		43,439,346.23	13,907,699.95	20,174,138.58	28,177,427.67
其他应付款		172,588,303.51	73,161,342.14	82,169,611.28	51,432,157.80
其中：应付利息		-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-
持有待售负债		-	-	-	-
一年内到期的非流动负债		267,415,562.32	225,140,969.06	97,681,948.88	23,442,219.64
其他流动负债		321,827,135.22	146,122,724.29	109,609,769.49	160,229,187.65
流动负债合计		2,452,059,885.97	2,094,122,676.21	2,175,281,555.22	2,391,426,556.00
非流动负债：					
长期借款		1,442,680,000.00	1,161,310,000.00	600,000,000.00	580,000,000.00
应付债券		-	-	-	-
其中：优先股		-	-	-	-
永续债		-	-	-	-
租赁负债		3,921,732.14	7,759,812.05	15,192,114.44	-
长期应付款		-	-	-	-
长期应付职工薪酬		-	-	-	-
预计负债		-	-	-	-
递延收益		15,451,068.63	5,722,944.46	6,965,388.90	6,895,833.34
递延所得税负债		-	-	-	-
其他非流动负债		-	-	-	-
非流动负债合计		1,462,052,800.77	1,174,792,756.51	622,157,503.34	586,895,833.34
负债合计		3,914,112,686.74	3,268,915,432.72	2,797,439,058.56	2,978,322,389.34
所有者权益：					
股本		1,479,311,367.00	1,479,311,367.00	1,479,311,367.00	922,891,504.25
其他权益工具		-	-	-	-
其中：优先股		-	-	-	-
永续债		-	-	-	-
资本公积		664,245,633.39	662,422,500.08	659,873,690.08	-
减：库存股		-	-	-	-
其他综合收益		10,543,300.69	8,728,524.71	3,478,397.58	1,052,999.99
专项储备		-	-	-	-
盈余公积		100,927,776.59	100,927,776.59	57,500,563.01	316,065,795.72
未分配利润		1,072,560,970.44	726,315,356.83	335,470,434.68	470,334,462.62
所有者权益合计		3,327,589,048.11	2,977,705,525.21	2,535,634,452.35	1,710,344,762.58
负债和所有者权益总计		7,241,701,734.85	6,246,620,957.93	5,333,073,510.91	4,688,667,151.92

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张健
印

刘俊
印

姚维
印



浙江恒石新材料股份有限公司
项目

一、营业收入

减：营业成本

税金及附加

33046

会企02表

繪圖單位：浙江振石新材料股份有限公司

金額單位：人民幣元

项 目	注释号	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业收入	十六（四）	2,587,071,329.12	3,142,394,446.36	3,277,881,088.40	2,926,219,772.79
减：营业成本	十六（四）	1,946,101,982.24	2,362,605,356.97	2,400,558,937.57	2,142,061,109.68
税金及附加		14,772,903.03	18,623,626.96	18,815,758.15	19,089,305.15
销售费用		16,648,075.58	28,593,494.09	22,643,526.77	16,541,853.92
管理费用		65,876,657.37	119,500,785.89	81,539,236.05	57,792,154.72
研发费用		69,748,195.27	90,463,198.69	93,009,710.02	83,246,411.29
财务费用		32,570,986.80	36,870,304.79	33,657,627.99	-35,429,491.17
其中：利息费用		36,801,964.63	59,935,363.26	68,211,600.79	57,215,444.05
利息收入		4,139,963.88	18,967,701.13	29,558,552.45	48,630,629.17
加：其他收益		12,523,319.58	16,635,661.74	62,745,939.14	23,021,390.53
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（五）	1,667,219.03	7,053,719.45	-6,180,561.65	-63,461.98
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		-	-	-	-
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）		-	-670,871.81	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-54,442,353.30	-17,033,127.03	-16,017,218.25	6,024,479.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）		314,042.25	108,273.09	-770,738.78	-1,999,178.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）		232,202.06	11,382,297.93	22,486.71	-16,489.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		401,646,958.45	503,313,532.84	667,456,199.02	669,885,169.11
加：营业外收入		88,721.61	704,882.03	896,367.16	524,211.94
减：营业外支出		173,091.97	320,868.64	169,987.98	46,402.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		401,562,588.09	503,697,546.23	668,182,578.20	670,362,978.69
减：所得税费用		55,316,974.48	69,425,410.50	93,176,948.07	93,030,694.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		346,245,613.61	434,272,135.73	575,005,630.13	577,332,284.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		346,245,613.61	434,272,135.73	575,005,630.13	577,332,284.45
（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		1,814,775.98	5,250,127.13	2,425,397.59	457,999.99
（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		1,814,775.98	5,250,127.13	2,425,397.59	457,999.99
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-	-	-
2. 应收款项融资公允价值变动		-	-	-	-
3. 其他债权投资公允价值变动		-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-	-	-
5. 应收款项融资信用减值准备		1,814,775.98	5,250,127.13	2,425,397.59	457,999.99
6. 其他债权投资信用减值准备		-	-	-	-
7. 现金流量套期储备		-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额		-	-	-	-
9. 其他		-	-	-	-
六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）		348,060,389.59	439,522,262.86	577,431,027.72	577,790,284.44

法定代表人:

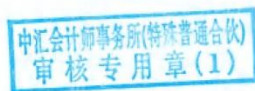
主管会计工作负责人：

会计机构负责人。

人：姚晓维

姚晓维





母公司现金流量表

会企03表

浙江振石新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释号	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,609,967,978.80	1,942,737,202.90	2,354,069,378.46	1,710,204,791.74
收到的税费返还		-	-	-	22,621,297.65
收到其他与经营活动有关的现金		37,444,727.55	128,781,245.66	157,267,739.00	442,490,521.59
经营活动现金流入小计		1,647,412,706.35	2,071,518,448.56	2,511,337,117.46	2,175,316,610.98
购买商品、接受劳务支付的现金		1,782,440,538.67	1,394,902,778.72	2,458,692,726.63	1,193,817,825.39
支付给职工以及为职工支付的现金		200,572,262.41	282,472,540.32	228,853,378.02	189,467,494.21
支付的各项税费		77,540,735.32	123,861,862.65	215,088,545.33	332,675,239.98
支付其他与经营活动有关的现金		45,998,973.20	127,654,631.76	202,606,866.35	159,567,538.81
经营活动现金流出小计		2,106,552,509.60	1,928,891,813.45	3,105,241,516.33	1,875,528,098.39
经营活动产生的现金流量净额		-459,139,803.25	142,626,635.11	-593,904,398.87	299,788,512.59
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		372,025,501.37	1,200,000,000.00	411,258,547.20	135,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,096,247.72	2,137,679.82	680,888.36	1,205,524.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		367,198.34	20,195,872.22	19,033,504.25	4,488,208.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	5,297,269.96	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		56,026,623.21	863,531,515.08	840,104,907.43	139,926,530.19
投资活动现金流入小计		429,515,570.64	2,091,162,137.08	1,271,077,847.23	280,620,263.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		247,360,134.24	503,734,544.30	240,111,349.49	37,210,467.90
投资支付的现金		402,652,200.00	1,927,141,218.81	53,477,583.40	462,840,399.97
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		6,238,072.91	716,999,849.78	657,553,277.44	106,226,619.18
投资活动现金流出小计		656,250,407.15	3,147,875,612.89	951,142,210.33	606,277,487.05
投资活动产生的现金流量净额		-226,734,836.51	-1,056,713,475.81	319,935,636.90	-325,657,223.90
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		-	-	64,262,545.60	-
取得借款收到的现金		1,634,948,843.92	2,351,912,278.83	2,739,573,156.66	1,913,413,268.58
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	190,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		1,634,948,843.92	2,351,912,278.83	2,993,835,702.26	1,913,413,268.58
偿还债务支付的现金		843,861,642.65	1,763,784,381.47	1,705,060,136.73	1,054,257,885.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,548,408.56	66,150,894.65	667,188,126.48	596,364,543.82
支付其他与筹资活动有关的现金		3,971,293.95	7,942,587.89	198,015,468.83	8,088,349.77
筹资活动现金流出小计		884,381,345.16	1,837,877,864.01	2,570,263,732.04	1,658,710,779.41
筹资活动产生的现金流量净额		750,567,498.76	514,034,414.82	423,571,970.22	254,702,489.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		358,261.38	5,437,862.72	3,107,012.96	5,431,536.93
五、现金及现金等价物净增加额		65,051,120.38	-394,614,563.16	152,710,221.21	234,265,314.79
加：期初现金及现金等价物余额		431,734,076.81	826,348,639.97	673,638,418.76	439,373,103.97
六、期末现金及现金等价物余额		496,785,197.19	431,734,076.81	826,348,639.97	673,638,418.76

法定代表人：

张健印

主管会计工作负责人：

刘俊印

会计机构负责人：

姚维晓





中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

母公司所有者权益变动表

2025年1-6月

金额单位:人民币元												
项目	行次	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	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1	1,479,311,367.00	-	-	-	662,422,500.08	-	8,728,524.71	-	101,167,176.76	728,469,958.33	2,990,099,526.88
加:会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-239,400.17	-2,154,601.60	-2,394,001.67
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	1,479,311,367.00	-	-	-	662,422,500.08	-	8,728,524.71	-	100,927,776.59	726,315,356.83	2,977,705,525.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	-	-	-	-	1,823,133.31	-	1,814,775.98	-	-	346,245,613.61	348,833,523.90
(一)综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	1,814,775.98	-	-	346,245,613.61	348,060,369.59
(二)所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	1,823,133.31	-	-	-	-	-	1,823,133.31
1.股东投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	1,823,133.31	-	-	-	-	-	1,823,133.31
4.其他	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	28	1,479,311,367.00	-	-	-	664,245,633.39	-	10,543,300.69	-	100,927,776.59	1,072,560,970.44	3,327,589,048.11

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张健

张健

张健

姚维

姚维





中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

母公司所有者权益变动表

2024年度

单位:元

项目	行次	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	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1	1,479,311,367.00	-	-	-	659,873,690.08	-	3,478,397.58	-	57,500,563.01	335,470,434.66	2,535,834,452.35
加:会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	1,479,311,367.00	-	-	-	659,873,690.08	-	3,478,397.58	-	57,500,563.01	335,470,434.66	2,535,834,452.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	-	-	-	-	2,548,810.00	-	5,250,127.13	-	43,427,213.58	390,944,922.15	142,071,072.86
(一)综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	5,250,127.13	-	-	434,272,135.73	439,522,262.86
(二)所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	2,548,810.00	-	-	-	-	-	2,548,810.00
1.股东投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	2,548,810.00	-	-	-	-	-	2,548,810.00
4.其他	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	43,427,213.58	-43,427,213.58	-
2.对所有者分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	28	1,479,311,367.00	-	-	-	662,422,500.08	-	8,728,524.71	-	100,927,776.59	728,315,358.83	2,977,705,525.21

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张健

刘俊

姚维

张健印

刘俊印

姚维印



母公司所有者权益变动表

2023年度

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

金额单位：人民币元

项目	行次	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	所有者权益合计
一、上期期末余额	1	922,891,504.25	-	-	-	1,052,999.99	-	316,065,795.72	470,334,462.62	1,710,344,762.58
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	922,891,504.25	-	-	-	1,052,999.99	-	316,065,795.72	470,334,462.62	1,710,344,762.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	556,419,861.91	-	559,873,690.08	-	2,425,397.59	-	-258,566,232.71	-134,864,027.94	826,289,603.77
(一)综合收益总额	7	-	-	-	-	2,425,397.59	-	-	575,005,630.13	577,431,027.72
(二)所有者投入和减少资本	8	556,419,861.91	-	291,408,900.14	-	-	-	-	-	847,828,662.05
1.股本投入的普通股	9	556,419,861.91	-	289,901,691.14	-	-	-	-	-	846,321,543.05
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	1,907,119.00	-	-	-	-	-	1,907,119.00
4.其他	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	57,500,563.01	-657,470,563.01	-599,970,000.00
2.对所有者分配	15	-	-	-	-	-	-	57,500,563.01	-657,470,563.01	-599,970,000.00
3.其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	17	0.84	-	368,464,899.94	-	-	-	-316,065,795.72	-82,399,095.06	-
1.资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	23	0.84	-	368,464,899.94	-	-	-	-316,065,795.72	-82,399,095.06	-
(五)专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	28	1,479,311,367.00	-	659,873,690.08	-	3,478,397.58	-	57,500,563.01	335,470,434.63	2,535,631,152.35

法定代表人：

张健

主管会计工作负责人：

刘俊

会计机构负责人：

姚晓维





中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
审核专用章(1)

母公司所有者权益变动表

2022年度

单位:元

项目	行次	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	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1	922,891,504.25	-	-	-	-	-	505,000.00	-	258,332,567.28	490,735,406.61	1,672,554,478.14
加:会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5	922,891,504.25	-	-	-	-	-	505,000.00	-	258,332,567.28	490,735,406.61	1,672,554,478.14
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	-	-	-	-	-	-	457,999.99	-	57,733,228.44	-20,400,943.99	37,790,284.44
(一)综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	457,999.99	-	-	577,332,284.45	577,790,284.44
(二)所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股本投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	57,733,228.44	-57,733,228.44	-
2.对所有者分配的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	28	922,891,504.25	-	-	-	-	-	1,062,999.99	-	316,065,795.72	470,334,462.62	1,710,344,762.58

法定代表人:

张健



主管会计工作负责人:

吴文建



会计机构负责人:

姚维



浙江振石新材料股份有限公司

财务报表附注

2022 年度至 2025 年度 1-6 月

一、公司基本情况

(一) 公司概况

浙江振石新材料股份有限公司(以下简称公司、本公司或振石股份)前身系原浙江恒石纤维基业有限公司(以下简称恒石有限),恒石有限以2023年4月30日为基准日,采用整体变更方式设立本公司。本公司于2023年6月20日在嘉兴市市场监督管理局登记注册,现持有统一社会信用代码为91330400724506437W的营业执照,注册资本为人民币1,479,311,367.00元,总股本为1,479,311,367股(每股面值人民币1元)。公司注册地:浙江省嘉兴市桐乡市。法定代表人:张健侃。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会。公司下设体系管理部、研发中心、采购供应部、销售一部、销售二部、计调物流部、工艺技术部、设备工程部、财务会计部、人力资源部等主要职能部门。

本公司主要从事清洁能源领域纤维增强材料的研发、生产及销售,主要产品包括清洁能源功能材料及其他纤维增强材料,覆盖风力发电、光伏发电、新能源汽车、建筑建材、交通运输、电子电气及化工环保等行业。

(二) 公司历史沿革

本公司前身恒石有限(设立时原名桐乡恒石纤维基业有限公司,2008年1月9日更名为振石集团恒石纤维基业有限公司,2015年4月17日再次更名为浙江恒石纤维基业有限公司)是由唐兴华出资设立的有限责任公司,于2000年9月7日在嘉兴市工商行政管理局登记注册,取得统一社会信用代码为91330400724506437W的营业执照,设立时注册资本3,100,000.00美元,由唐兴华分别以实物资产1,767,399.95美元及货币1,332,600.05美元缴足。注册资本实收情况业经求是联合会计师事务所分别于2000年12月29日、2001年6月8日、2002年10月29日、2003年9月23日、2003年12月19日出具求会事验外(2000)第017号、求会事验外(2001)第

006 号、求会事验外(2002)第 021 号、求会事验外[2003]41 号、求会事验外[2003]62 号验资报告验证。股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
唐兴华	3,100,000.00	100.0000

2004 年 1 月 19 日，唐兴华与浙江桐乡振石股份有限公司(2004 年 7 月 6 日更名为振石集团股份有限公司，2008 年 6 月 26 日整体变更为有限公司并更名为振石控股集团有限公司，以下简称振石集团)签订股权转让协议，唐兴华将其所持本公司 60.0000%的股权转让给振石集团。公司于 2004 年 3 月 16 日完成工商变更登记。股权转让后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	1,860,000.00	60.0000
唐兴华	1,240,000.00	40.0000
合计	3,100,000.00	100.0000

2004 年 8 月 3 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以货币增资 1,200,000.00 美元，注册资本由 3,100,000.00 美元变更为 4,300,000.00 美元。本次增资业经求是联合会计师事务所于 2004 年 9 月 8 日出具求会事验外[2004]27 号验资报告验证。公司于 2004 年 8 月 31 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	2,580,000.00	60.0000
唐兴华	1,720,000.00	40.0000
合计	4,300,000.00	100.0000

2005 年 6 月 20 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以货币增资 1,400,000.00 美元，注册资本由 4,300,000.00 美元变更为 5,700,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所于 2005 年 8 月 4 日出具求真验外[2005]84 号验资报告验证。公司于 2005 年 7 月 7 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	3,420,000.00	60.0000
唐兴华	2,280,000.00	40.0000
合计	5,700,000.00	100.0000

2005 年 11 月 1 日及 2006 年 1 月 6 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以未分配利润人民币 9,955,622.50 元转增注册资本 1,234,499.66 美元及以货币增资 1,015,500.34 美元，注册资本由 5,700,000.00 美元变更为 7,950,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所分别于 2006 年 3 月 15 日、2006 年 5 月 22 日出具求真验外[2006]14 号、求真验外[2006]33 号验资报告验证。公司于 2005 年 11 月 22 日及 2006 年 3 月 22 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	4,770,000.00	60.0000
唐兴华	3,180,000.00	40.0000
合计	7,950,000.00	100.0000

2006 年 4 月 1 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以货币增资 1,500,000.00 美元，注册资本由 7,950,000.00 美元变更为 9,450,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所于 2006 年 5 月 22 日出具求真验外[2006]33 号验资报告验证。公司于 2006 年 4 月 30 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	5,670,000.00	60.0000
唐兴华	3,780,000.00	40.0000
合计	9,450,000.00	100.0000

2006 年 11 月 18 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以货币增资 3,100,000.00 美元，注册资本由 9,450,000.00 美元变更为 12,550,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所分别于 2007 年 1 月 12 日、2007 年 3 月 23 日出具求真验外[2007]001 号、求真验外[2007]018 号验资报告验证。公司于 2007 年 1 月 24 日及 2007 年 3 月 27 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	7,530,000.00	60.0000
唐兴华	5,020,000.00	40.0000
合计	12,550,000.00	100.0000

2007 年 3 月 28 日及 2007 年 7 月 5 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以未分配利润人民币 23,687,352.00 元转增注册资本 3,120,000.00 美元及以货币增资 780,000.00 美元，注册资本由 12,550,000.00 美元变更为 16,450,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所分别于 2007 年 5 月 24 日、2007 年 8 月 17 日出具求真验外[2007]045 号、求真验外[2007]087 号验资报告验证。公司于 2007 年 6 月 7 日及 2007 年 8 月 27 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	9,870,000.00	60.0000
唐兴华	6,580,000.00	40.0000
合计	16,450,000.00	100.0000

2007 年 7 月 28 日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以货币增资 1,000,000.00 美元，注册资本由 16,450,000.00 美元变更为 17,450,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所于 2007 年 9 月 21 日出具求真验外[2007]097 号验资报告验证。公司于 2007 年 9 月 24 日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	10,470,000.00	60.0000
唐兴华	6,980,000.00	40.0000
合计	17,450,000.00	100.0000

2007 年 11 月 22 日，唐兴华与泛成投资有限公司(以下简称泛成投资)签订股权转让协议，唐兴华将其所持本公司 40%的股权转让给泛成投资。同日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以货币增资 6,300,000.00 美元，注册资本由 17,450,000.00 美元变更为 23,750,000.00 美元。本次增资业经求真会计师事务所分别于 2008 年 1 月 4 日、2008 年 6 月 27 日出具求真验外[2008]001 号、求真验外[2008]052 号验资报告验证。公司于 2008 年 1 月 9 日及 2008 年 7 月 7 日完成工商变更登记。股权转让及增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	14,250,000.00	60.0000
泛成投资	9,500,000.00	40.0000
合计	23,750,000.00	100.0000

2008年6月15日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以未分配利润人民币15,702,330.00元转增注册资本2,300,000.00美元，注册资本由23,750,000.00美元变更为26,050,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所于2008年7月24日出具求真验外[2008]057号验资报告验证。公司于2008年7月28日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	15,630,000.00	60.0000
泛成投资	10,420,000.00	40.0000
合计	26,050,000.00	100.0000

2008年10月27日及2009年6月10日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以未分配利润人民币36,559,760.00转增注册资本5,350,000.00美元及以货币增资7,150,000.00美元，注册资本由26,050,000.00美元变更为38,550,000.00美元。本次增资业经求是联合会计师事务所分别于2008年12月11日、2009年6月29日、2009年9月17日出具求真验外[2008]134号、求真验外[2009]068号、求真验外[2009]089号验资报告验证。公司于2008年12月16日、2009年7月3日及2009年9月21日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	23,130,000.00	60.0000
泛成投资	15,420,000.00	40.0000
合计	38,550,000.00	100.0000

2010年9月27日，根据公司董事会决议，公司股东按原持股比例以未分配利润人民币21,900,787.20转增注册资本3,264,000.00美元及以货币增资6,736,000.00美元，注册资本由38,550,000.00美元变更为48,550,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所分别于2010年10月22日、2012年7月23日、2012年8月28日出具求真验外[2010]090号、求真验外[2012]062号、求真验外[2012]070号验资报告验证。公司于2010年10月26日、2012年7月23日及2012年8月29日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	29,130,000.00	60.0000

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
泛成投资	19,420,000.00	40.0000
合计	48,550,000.00	100.0000

2012年8月29日,根据公司董事会决议,公司股东按原持股比例以未分配利润人民币13,312,110.00元转增注册资本2,100,000.00美元,注册资本由48,550,000.00美元变更为50,650,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所于2012年11月6日出具求真验外[2012]091号验资报告验证。公司于2012年11月8日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	30,390,000.00	60.0000
泛成投资	20,260,000.00	40.0000
合计	50,650,000.00	100.0000

2013年11月29日,根据公司董事会决议,公司股东按原持股比例以未分配利润人民币29,681,300.00元转增注册资本4,840,000.00美元,注册资本由50,650,000.00美元变更为55,490,000.00美元。本次增资业经求是联合会计师事务所于2014年1月24日出具求真验外[2014]014号验资报告验证。公司于2014年1月26日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	33,294,000.00	60.0000
泛成投资	22,196,000.00	40.0000
合计	55,490,000.00	100.0000

2014年5月28日,根据公司董事会决议,公司股东按原持股比例以未分配利润人民币28,650,693.60元转增注册资本4,644,000.00美元及以货币增资5,866,000.00美元,注册资本由55,490,000.00美元变更为66,000,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所于2014年8月18日出具求真验外[2014]087号验资报告验证。公司于2014年7月17日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	39,600,000.00	60.0000

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
泛成投资	26,400,000.00	40.0000
合计	66,000,000.00	100.0000

2015年2月25日,根据公司董事会决议,公司股东按原持股比例以未分配利润人民币47,142,912.00转增注册资本7,680,000.00美元,注册资本由66,000,000.00美元变更为73,680,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所于2015年3月18日出具求真验外[2015]057号验资报告验证。公司于2015年3月4日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
振石集团	44,208,000.00	60.0000
泛成投资	29,472,000.00	40.0000
合计	73,680,000.00	100.0000

2015年4月15日,振石集团、泛成投资与华锦资本有限公司(以下简称华锦资本)签订股权转让协议,振石集团、泛成投资分别将其所持公司60.0000%、40.0000%的股权转让给华锦资本。公司于2015年4月17日完成工商变更登记。股权转让后股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
华锦资本	73,680,000.00	100.0000

2015年12月25日,根据公司股东决定书,华锦资本以货币增资33,730,000.00美元,注册资本由73,680,000.00美元变更为107,410,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所分别于2016年1月24日、2016年4月24日出具求真验外[2016]007号、求真验外[2016]009号验资报告验证。公司于2016年1月4日完成工商变更登记。增资后股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
华锦资本	107,410,000.00	100.0000

2016年2月17日,根据公司股东决定书,华锦资本以货币增资12,630,000.00美元,注册资本由107,410,000.00美元变更为120,040,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所于2016年4月24日出具求真验外[2016]009号验资报告验证。公司于2016年2月19日完成工商变更登记。增资后股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
华锦资本	120,040,000.00	100.0000

2016年5月19日,根据公司股东决定书,华锦资本以货币增资17,800,000.00美元,注册资本由120,040,000.00美元变更为137,840,000.00美元。本次增资业经求真会计师事务所于2016年6月30日出具求真验外[2016]010号验资报告验证。公司于2016年5月23日完成工商变更登记。增资后股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
华锦资本	137,840,000.00	100.0000

2020年8月6日,华锦资本与桐乡务石贸易有限公司(以下简称桐乡务石)签订股权转让协议,华锦资本将其所持本公司50.1000%的股权转让给桐乡务石。公司于2020年8月6日完成工商变更登记。股权转让后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
桐乡务石	69,057,840.00	50.1000
华锦资本	68,782,160.00	49.9000
合计	137,840,000.00	100.0000

2020年8月18日,根据公司股东会决议,桐乡务石以其持有的公司50.1000%股权(计出资额69,057,840.00美元)作为出资设立桐乡华嘉企业管理有限公司(以下简称桐乡华嘉),公司股东变更为桐乡华嘉。公司于2020年8月20日完成工商变更登记。股权转让后股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
桐乡华嘉	69,057,840.00	50.1000
华锦资本	68,782,160.00	49.9000
合计	137,840,000.00	100.0000

2023年4月18日,华锦资本与桐乡华嘉、振石集团、邱中伟及桐乡泽石贸易合伙企业(有限合伙)(以下简称桐乡泽石)签订股权转让协议,华锦资本将其所持公司39.2411%、6.9653%、2.3600%及1.3336%的股权分别转让给桐乡华嘉、振石集团、邱中伟及桐乡泽石。公司于2023年4月19日完成工商变更登记。股权转让后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
桐乡华嘉	123,147,784.52	89.3411
振石集团	9,600,992.94	6.9653
邱中伟	3,253,024.00	2.3600
桐乡泽石	1,838,198.54	1.3336
合计	137,840,000.00	100.0000

2023年4月21日,根据公司股东会决议,振石集团以其持有的振石华美新材料有限公司100.0000%股权对本公司增资76,627,714.38美元,注册资本由137,840,000.00美元变更为214,467,714.38美元。本次增资业经求真会计师事务所于2023年5月12日出具求真验外[2023]001号验资报告验证。公司于2023年4月21日完成工商变更登记。增资后各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(美元)	出资比例(%)
桐乡华嘉	123,147,784.52	57.4202
振石集团	86,228,707.32	40.2059
邱中伟	3,253,024.00	1.5168
桐乡泽石	1,838,198.54	0.8571
合计	214,467,714.38	100.0000

经公司2023年6月15日股东会决议同意,以2023年4月30日为基准日,采用整体变更方式设立股份有限公司。将公司截至2023年4月30日经审计的净资产2,073,015,392.48元(评估值363,815.51万元)折合1,449,722,367股(每股面值1元),折余金额368,464,889.94元计入资本公积。整体变更后,本公司股本1,449,722,367.00元。本次变更业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)于2023年6月30日出具中汇会验字[2023]8455号验资报告验证。公司于2023年6月20日完成工商变更登记,变更后公司股份结构如下:

股东名称	股本(元)	股权比例(%)
桐乡华嘉	832,433,442.00	57.4202
振石集团	582,874,145.00	40.2059
邱中伟	21,989,238.00	1.5168
桐乡泽石	12,425,542.00	0.8571
合 计	1,449,722,367.00	100.0000

2023年6月29日，根据公司股东大会决议，桐乡润石工程管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称桐乡润石)、桐乡景石工程管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称桐乡景石)、桐乡宁石工程管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称桐乡宁石)以货币增资29,589,000.00元，注册资本由1,449,722,367.00元变更为1,479,311,367.00元，股份总数由1,449,722,367股变更为1,479,311,367股。本次增资业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)于2023年8月11日出具中汇会验字[2023]8796号验资报告验证。公司于2023年6月29日完成工商变更登记。增资后公司股份结构如下：

股东名称	股本(元)	股权比例(%)
桐乡华嘉	832,433,442.00	56.2717
振石集团	582,874,145.00	39.4017
邱中伟	21,989,238.00	1.4864
桐乡泽石	12,425,542.00	0.8400
桐乡宁石	12,583,998.00	0.8507
桐乡景石	11,124,802.00	0.7520
桐乡润石	5,880,200.00	0.3975
合 计	1,479,311,367.00	100.0000

(三) 本财务报告的批准

本财务报告已于 2025 年 10 月 17 日经公司第一届董事会第十三次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产的减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计—金融工具”、“主要会计政策和会计估计—固定资产”、“主要会计政策和会计估计—无形资产”和“主要会计政策和会计估计—收入”等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司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美元、埃及磅、欧元、港币、丹麦克朗为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
应收款项报告期坏账准备收回或转回金额重要的	应收账款——金额 500 万元以上(含)或占应收账款账面余额 5%以上的款项；
报告期重要的应收款项核销	其他应收款——余额列前五位的其他应收款或金额 500 万元以上(含)或占其他应收款账面余

项 目	重要性标准
	额 5%以上的款项。
存货报告期跌价准备转回或转销金额重要的	金额 500 万元以上(含)或占存货账面余额 5%以上的存货。
重要的合同负债	金额 500 万元以上(含)或占合同负债余额 5%以上的款项
重要的在建工程	单项金额 500 万元以上(含)或占在建工程账面余额 5%以上的非零星工程项目。
重要的非全资子公司	资产总额、所有者权益总额、营业收入及净利润中任一项目占公司合并财务报表相关项目比例超过 5%的非全资子公司。

(六) 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的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，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，经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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，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，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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。

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或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。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。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(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成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被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。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》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“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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。

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”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。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 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。

(九) 外币业务折算和外币报表的折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及（3）以公允价值计量且变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3. 外币报表折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

（十）金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产和金融负债的确认和初始计量

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。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

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分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本

公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入,但下列情况除外:①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值,并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系,应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,是指同时符合下列条件的金融资产:①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益,其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资,本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出,且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后,除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2) 情形外,本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的,该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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量,产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、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、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 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。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分:

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- 1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- 2) 在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- 3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- 4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

(5) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具,包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具,是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同,若主合同属于金融资产的,本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产,且同时符合下列条件的,本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆,作为单独的衍生工具处理:

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的,本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可

靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(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，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，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)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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)的合同条款做出实质性修改的，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。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认

部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面

无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

（十一）公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置

义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(十二) 应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

(十三) 应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
合并范围内关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

(十四) 应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
数字化债权凭证组合	承兑人为信用风险较高的企业

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

(十五) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信

用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
低风险组合	(1)与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2)员工备用金。
合并范围内关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

(十六) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1)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、在途物资和委托加工物资等。

(2)企业取得存货按实际成本计量。1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 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。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

(十七) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司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，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。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、所承担债务账面价值或发行股份的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，应根据是否属于“一揽子交易”分别进行处理：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为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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；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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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；原持有股权投资为其他权益工具投资的，

其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)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：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。

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，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

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

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被

投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产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。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与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。本公司向合营企业或者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。本公司自联营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。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，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，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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者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者负债相同的基础进行处理，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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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，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。

(十八) 投资性房地产

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

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。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。
3. 对成本模式计量的投资性房地产，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。
4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。
5. 当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
境外土地	不适用	无固定使用年限	不适用	不适用

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(4)本集团持有在埃及以及西班牙的土地，拥有所有权，无固定使用年限，故不计提折旧，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。

4. 其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(二十) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 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结算的，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。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 继续发生在所构建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； (3) 所构建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符； (4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品。

4. 公司将在建工程达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售（以下简称试运行销售）的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

（二十一）借款费用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使

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

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(二十二) 无形资产

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50
专利权	预计受益期限	10
软件	预计受益期限	3-5

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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，可证明其有用性；(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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十三) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——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，以资产组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收益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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(二十四) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。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。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

(二十五) 合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(二十六) 职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

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，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(二十七) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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

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

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的,授予后立即可行权的,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,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,在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的,若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;其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具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

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第 4 号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

(二十八) 收入

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。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。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，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。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，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，公司考虑下列迹象：(1) 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) 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) 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) 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。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，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，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司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，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

公司主要收入为商品销售收入，属于在某一时点履行的履约义务，产品销售收入确认的具体方法如下：

内销收入：公司在将产品交付给境内客户并经客户签收时确认产品销售收入。

外销收入：针对 FOB、CIF、CFR 三种交货方式的销售，在产品报关出口后，公司根据报关单等出口报关资料，在报关出口时点确认产品销售收入；针对 DAP 和 DDP 两种交货方式的销售，在产品运抵客户指定地点后，公司根据签收单确认产品销售收入；针对 EXW 方式的销售，客户在工厂提货后，公司根据出库单确认产品销售收入；针对 FCA 方式的销售，客户在指定地点提货后，公司根据相关控制权转移单据(出库单或报关单)确认产品销售收入。

寄售收入：寄售产品，以客户实际领用并取得月度领用确认单时确认产品销售收入。

(二十九) 合同成本

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本和合同履约成本。

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；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且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) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3) 该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“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，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

(三十) 政府补助

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- (1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- (2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- (3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：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；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(三十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。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；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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。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。

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

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

(三十二) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相

应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

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

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

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

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

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁

投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(三十三) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 金融资产的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据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。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

2. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

4. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

6. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

7. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

(三十四) 重要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

1. 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财政部于 2021 年 12 月 30 日发布《企业会计准则解释第 15 号》(财会[2021]35 号,以下简称“解释 15 号”),本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行其中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”及“关于亏损合同的判断”的规定。	[注 1]
财政部于 2022 年 11 月 30 日发布《企业会计准则解释第 16 号》(财会[2022]31 号,以下简称“解释 16 号”),本公司自 2022 年 11 月 30 日起执行其中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”的规定;自 2023 年 1 月 1 日起执行其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定。	[注 2]
财政部于 2023 年 10 月 25 日发布《企业会计准则解释第 17 号》(财会[2023]21 号,以下简称“解释 17 号”),本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的相关规定。	[注 3]
财政部于 2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》(财会[2024]24 号,以下简称“解释 18 号”),本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行解释 18 号的相关规定。	[注 4]

[注 1] (1) 关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下统称试运行销售)的会计处理,解释 15 号规定应当按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定,对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益,不应将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前,符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的应当确认为存货,符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的应当确认为相关资产。

本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行解释 15 号“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”的规定,此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

(2) 关于亏损合同的判断,解释 15 号规定“履行合同义务不可避免会发生的成本”为履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中,履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等;与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行解释 15 号中“关于亏损合同的判断”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

[注 2] (1) 关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理，解释 16 号规定对于企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，企业应当在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。企业应当按照与过去产生可供分配利润的交易或事项时所采用的会计处理相一致的方式，将股利的所得税影响计入当期损益或所有者权益项目(含其他综合收益项目)。

本公司自 2022 年 11 月 30 日起执行解释 16 号中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

(2) 关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理，解释 16 号规定企业修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日，企业应当按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。

本公司自 2022 年 11 月 30 日起执行解释 16 号中“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

(3) 关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理，解释 16 号规定对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定，企业对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行解释 16 号中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

[注 3] (1) 关于流动负债与非流动负债的划分，解释 17 号规定，企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。对于符合非流动负债划分条件的负债，即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年内提前清偿，

或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已提前清偿，仍应归类为非流动负债。对于附有契约条件的贷款安排产生的负债，在进行流动性划分时，应当区别以下情况考虑在资产负债表日是否具有推迟清偿负债的权利：1) 企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，影响该负债在资产负债表日的流动性划分；2) 企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

(2) 关于供应商融资安排的披露，解释 17 号规定，企业在对现金流量表进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息。在披露流动性风险信息时，应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。在识别流动性风险集中度时，应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“供应商融资安排的披露”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

(3) 关于售后租回交易的会计处理，解释 17 号规定，售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，承租人应当按照新租赁准则第二十条的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量，并按照新租赁准则第二十三条至第二十九条的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失(因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外)。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

[注 4] 关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，解释 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示；不再计入“销售费用”科目。

本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行解释 18 号中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证金的会计处理”的规定，此项会计政策变更对本公司财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

3. 首次执行新企业会计准则或准则解释调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

首次执行新企业会计准则或准则解释未对合并及母公司资产负债表项目的首次执行当年年初账面价值产生重大影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按6%、13%税率计缴，出口货物执行“免、抵、退”税政策；境外子公司根据当地税收规定按21%、22%计缴
埃及销售税	根据相关税收规定计算的销售额	14%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	见下表说明

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
振石股份	15%
桐乡恒纤进出口有限公司（“桐乡恒纤”）	20%、25%[注 1]
恒石信阳风电材料有限公司（“信阳恒石”）	20%、25%[注 2]
乌兰察布恒石新材料有限公司（“乌兰察布恒石”）	20%
酒泉振石新材料有限公司(曾用名：酒泉恒石风能新材料有限公司) （“酒泉恒石”）	20%、25%[注 1]
振石(包头)新材料有限公司（“包头振石”）	20%、25%[注 1]
巴彦淖尔振石新材料有限公司（“巴彦淖尔振石”）	20%、25%[注 1]
Hengshi Egypt Fiberglass Fabrics S.A.E.（“埃及恒石”）	22.5%

纳税主体名称	所得税税率
SureRock USA Corporation(原名 Hengshi USA Wind Power Materials Corporation) (“美国恒石风电”)	21%
Turkiz Composite Materials Technology Uretim Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi (“土耳其恒石”)	0%、25%
Hengshi USA Company Limited (“恒石美国贸易”)	21%
振石集团华美新材料有限公司 (“振石华美”)	15%
振石华风(浙江)碳纤维材料有限公司 (“振石华风”)	15%、25%
Zhenshi Group Huamei Egypt For New Composite Material Industry S.A.E. (“埃及华美”)	22.5%
Huamei Turkey Kompozit malzeme Sanayi Ve Ticaret anonim Sirketi (“土耳其华美”)	0%、25%
Huamei (HK) New Materials Company Limited (“香港华美”)	16.5%
Hengshi Hongkong Company Limited(“香港恒石”)	16.5%
Zhenshi Italy New Materials S.R.L. (“意大利振石”)	24%
浙江恒石新材料有限公司 (“恒石新材料”)	20%
Zhenshi Denmark ApS (“丹麦振石”)	22%
荆门恒石新材料有限公司 (“荆门恒石”)	20%
嘉兴振石贸易有限公司 (“振石贸易”)	20%
乌兰察布振石新材料有限公司 (“乌兰察布振石”)	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1] 桐乡恒纤、酒泉恒石 2022 年度至 2024 年度，包头振石、巴彦淖尔振石 2023 年度至 2024 年度适用小型微利企业所得税率，上述公司 2025 年 1-6 月适用 25%企业所得税率。

[注 2] 信阳恒石 2022 年度适用小型微利企业所得税率，2023 年度至 2024 年度适用 25%企业所得税率。

(二) 税收优惠及批文

(1) 本公司分别于 2021 年 12 月 16 日、2024 年 12 月 6 日取得高新技术企业证明，证书号分别为：GR202133000129、GR202433001091，公司于报告期内适用 15%的企业所得税率。振石华美于 2020 年 12 月 1 日、2023 年 12 月 8 日取得高新技术企业证明，证书号：GR202033004672、GR202333003088，振石华美于报告期内适用 15%的企业所得税率。振石华风于 2024 年 12 月 6 日取得高新技术企业证明，证书号：GR202433001174，振石华风 2024 年度及 2025 年 1-6 月适用 15%的企业所得税率。

(2)根据土耳其于 1985 年 6 月 15 日通过的自由经济区法第 3218 号法案，注册在自由区的公司免征公司税及单位其他税负。

2024 年 9 月 28 日，土耳其第 32676 号官方公报发布公司税变更通知，依据《自由区法》暂行第 3 条第 2 款(a)项之规定，自 2025 年 1 月 1 日起，对自由区从事生产活动的纳税人的税收优惠范围作出调整，明确仅对其在自由区内制造的产品销往土耳其境外所获利润予以所得税或公司税免征，而将该类产品销往土耳其境内所获利润排除于免税范畴之外，即自由区制造产品的土耳其境内销售利润不再适用公司税免征政策，适用税率为 25%。

土耳其恒石及土耳其华美注册于自由区，2022 年度至 2024 年度免征公司税及单位其他税负，2025 年 1 月 1 日起，土耳其恒石及土耳其华美于土耳其境内销售取得的利润按 25%缴纳公司税，于土耳其境外销售取得的利润享受免税优惠。

(3)根据《财政部 税务总局 科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》(财税[2015]119 号)规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，按照本年度实际发生额的 50%，从本年度应纳税所得额中扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150%在税前摊销。根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 13 号)规定，自 2021 年 1 月 1 日起，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号)规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。本公司及振石华美、振石华风报告期内享受该优惠政策。

(4)根据财政部税务总局科技部公告 2022 年第 28 号规定，高新技术企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100%加计扣除。本公司及振石华美享受该优惠政策。

(5)根据《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》(国家税务总局公告 2021 年第 8 号)文件规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在财税〔2019〕13 号规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税，公告执行期限为 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。根据《财政部 税务总局关于进一步实

施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号)，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。公告执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。根据财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号，该项税收优惠政策延续执行至 2027 月 12 月 31 日。

信阳恒石 2022 年度，包头振石、巴彦淖尔振石 2023 年度至 2024 年度，恒石新材料 2023 年度至 2025 年 1-6 月，乌兰察布振石、振石贸易、荆门恒石 2024 年度至 2025 年 1-6 月，桐乡恒纤、酒泉恒石 2022 年度至 2024 年度，乌兰察布恒石报告期内适用小型微利企业所得税优惠政策。

(6) 根据中华人民共和国财政部、国家税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告(财政部 税务总局公告 2022 年第 10 号)及关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)，自 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。信阳恒石 2022 年度，包头振石、巴彦淖尔振石 2023 年度至 2024 年度，恒石新材料 2023 年度至 2025 年 1-6 月，乌兰察布振石、振石贸易、荆门恒石 2024 年度至 2025 年 1-6 月，桐乡恒纤、酒泉恒石 2022 年度至 2024 年度，乌兰察布恒石报告期内适用该优惠政策。

(7) 财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告《财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额，本公司及振石华美享受此税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 明细情况

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
库存现金	82, 301. 30	181, 271. 68	31, 127. 32	265, 704. 02
银行存款	1, 428, 364, 717. 86	1, 286, 224, 239. 14	1, 507, 899, 727. 08	910, 714, 118. 36

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
其他货币资金	60,808,820.89	82,994,915.49	167,732,885.24	492,834,420.14
合 计	1,489,255,840.05	1,369,400,426.31	1,675,663,739.64	1,403,814,242.52
其中：存放在境外的 款项总额	263,834,288.42	262,513,347.46	203,777,845.71	135,943,231.17

2. 抵押、质押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或资金汇回受到限制的款项说明

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
票据及信用证保证金	59,630,531.00	31,705,229.08	167,015,242.79	492,430,600.06
受托支付资金[注]	-	50,000,000.00	-	-
其他	374,386.00	486,188.79	114,047.00	-
合 计	60,004,917.00	82,191,417.87	167,129,289.79	492,430,600.06

[注]系特定用途的流动资金贷款，仅用于向特定供应商支付货款。

3. 外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二) 交易性金融资产

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	164,635,969.31	15,238,525.90	13,053,078.90	11,841,149.20
其中：权益工具投资	14,563,024.10	15,238,525.90	13,053,078.90	11,841,149.20
结构性存款	150,072,945.21	-	-	-

(三) 应收票据

1. 明细情况

种 类	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
银行承兑汇票	526,248,946.47	261,578,049.37	469,617,501.34	524,121,721.06
商业承兑汇票	64,087,451.97	95,208,551.62	294,027,710.88	50,682,286.74
账面余额小计	590,336,398.44	356,786,600.99	763,645,212.22	574,804,007.80
减：坏账准备	3,204,372.60	6,045,487.00	14,701,385.54	3,725,924.60
账面价值合计	587,132,025.84	350,741,113.99	748,943,826.68	571,078,083.20

2. 按坏账计提方法分类披露

2025 年 6 月 30 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	590,336,398.44	100.00	3,204,372.60	0.54	587,132,025.84

2024 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	356,786,600.99	100.00	6,045,487.00	1.69	350,741,113.99

2023 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	763,645,212.22	100.00	14,701,385.54	1.93	748,943,826.68

2022 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	574,804,007.80	100.00	3,725,924.60	0.65	571,078,083.20

(1) 报告期各期末无按单项计提坏账准备的应收票据。

(2) 报告期各期末按组合计提坏账准备的应收票据

2025 年 6 月 30 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	526,248,946.47	-	-
商业承兑汇票	64,087,451.97	3,204,372.60	5.00
小 计	590,336,398.44	3,204,372.60	0.54

2024 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	261,578,049.37	-	-
商业承兑汇票	95,208,551.62	6,045,487.00	6.35
小 计	356,786,600.99	6,045,487.00	1.69

2023 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	469,617,501.34	-	-
商业承兑汇票	294,027,710.88	14,701,385.54	5.00
小 计	763,645,212.22	14,701,385.54	1.93

2022 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	524,121,721.06	-	-
商业承兑汇票	50,682,286.74	3,725,924.60	7.35
小 计	574,804,007.80	3,725,924.60	0.65

3. 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

(1) 报告期计提坏账准备情况

2025 年 1-6 月

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,045,487.00	-2,841,114.40	-	-	-	3,204,372.60

2024 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	14,701,385.54	-8,655,898.54	-	-	-	6,045,487.00

2023 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	3,725,924.60	10,975,460.94	-	-	-	14,701,385.54

2022 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	9,245,232.71	-5,519,308.11	-	-	-	3,725,924.60

4. 报告期各期末应收票据质押情况详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

5. 报告期各期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

2025年6月30日

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	-	393,510,028.30
商业承兑汇票	-	35,187,451.97
小 计	-	428,697,480.27

2024年12月31日

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	-	209,808,410.65
商业承兑汇票	-	56,873,924.49
小 计	-	266,682,335.14

2023年12月31日

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	-	420,243,759.67
商业承兑汇票	-	170,811,304.20
小 计	-	591,055,063.87

2022年12月31日

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	-	442,185,764.32
商业承兑汇票	-	50,682,286.74
小 计	-	492,868,051.06

6. 报告期无实际核销的应收票据。

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1年以内	2,604,223,535.94	2,049,354,304.15	1,897,554,460.37	2,213,844,876.86

账龄	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1-2 年	21,056,958.29	50,932,579.11	20,001,920.28	29,922,930.89
2-3 年	25,691,413.74	5,199,618.07	593,752.82	1,660,427.71
3-4 年	185,847.20	543,936.48	174,884.43	242,765.55
4 年以上	2,006,097.33	1,671,455.31	1,645,654.33	1,937,586.51
账面余额小计	2,653,163,852.50	2,107,701,893.12	1,919,970,672.23	2,247,608,587.52
减：坏账准备	184,493,967.71	125,687,044.45	103,371,012.51	123,438,914.89
账面价值合计	2,468,669,884.79	1,982,014,848.67	1,816,599,659.72	2,124,169,672.63

2. 按坏账计提方法分类披露

2025 年 6 月 30 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	116,952,337.83	4.41	54,491,990.68	46.59	62,460,347.15
按组合计提坏账准备	2,536,211,514.67	95.59	130,001,977.03	5.13	2,406,209,537.64
合 计	2,653,163,852.50	100.00	184,493,967.71	6.95	2,468,669,884.79

2024 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	37,957,115.65	1.80	12,884,194.97	33.94	25,072,920.68
按组合计提坏账准备	2,069,744,777.47	98.20	112,802,849.48	5.45	1,956,941,927.99
合 计	2,107,701,893.12	100.00	125,687,044.45	5.96	1,982,014,848.67

2023 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,288,657.53	0.12	2,288,657.53	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,917,682,014.70	99.88	101,082,354.98	5.27	1,816,599,659.72
合 计	1,919,970,672.23	100.00	103,371,012.51	5.38	1,816,599,659.72

2022 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,688,657.53	0.12	2,688,657.53	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,244,919,929.99	99.88	120,750,257.36	5.38	2,124,169,672.63
合 计	2,247,608,587.52	100.00	123,438,914.89	5.49	2,124,169,672.63

(1) 报告期各期末按单项计提坏账准备的应收账款

2025 年 6 月 30 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
迪皮埃[注]	78,995,222.18	23,698,566.65	30.00	预计无法全部收回
中科宇能科技发展有限公司及其子公司	35,818,458.12	28,654,766.50	80.00	预计无法全部收回
内蒙古明阳风电设备有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回
青岛普集智能家居有限公司	701,142.03	701,142.03	100.00	预计无法收回
小 计	116,952,337.83	54,491,990.68	46.59	

2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中科宇能科技发展有限公司及其子公司	35,818,458.12	10,745,537.44	30.00	预计无法全部收回
内蒙古明阳风电设备有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回
青岛普集智能家居有限公司	701,142.03	701,142.03	100.00	预计无法收回
小 计	37,957,115.65	12,884,194.97	33.94	

2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
内蒙古明阳风电设备有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回
青岛普集智能家居有限公司	851,142.03	851,142.03	100.00	预计无法收回
小 计	2,288,657.53	2,288,657.53	100.00	

2022 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
内蒙古明阳风电设备有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回
青岛普集智能家居有限公司	1,251,142.03	1,251,142.03	100.00	预计无法收回
小 计	2,688,657.53	2,688,657.53	100.00	

[注]迪皮埃指 TPI Composites, Inc. 及其子公司。

(2) 报告期各期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

2025 年 6 月 30 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	2,525,228,313.76	126,261,415.68	5.00
1-2 年	8,888,413.08	2,666,523.93	30.00
2-3 年	2,041,500.83	1,020,750.42	50.00
3-4 年	-	-	-
4 年以上	53,287.00	53,287.00	100.00
小 计	2,536,211,514.67	130,001,977.03	5.13

2024 年 12 月 31 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	2,037,185,758.94	101,859,287.94	5.00
1-2 年	27,282,666.20	8,184,799.86	30.00
2-3 年	5,013,770.87	2,506,885.44	50.00
3-4 年	53,526.08	42,820.86	80.00
4 年以上	209,055.38	209,055.38	100.00
小 计	2,069,744,777.47	112,802,849.48	5.45

2023 年 12 月 31 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,897,554,460.37	94,877,723.02	5.00
1-2 年	19,816,073.08	5,944,821.92	30.00
2-3 年	103,342.42	51,671.21	50.00
3-4 年	-	-	-

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4 年以上	208,138.83	208,138.83	100.00
小 计	1,917,682,014.70	101,082,354.98	5.27

2022 年 12 月 31 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,213,659,029.66	110,683,446.12	5.00
1-2 年	29,432,520.49	8,829,756.15	30.00
2-3 年	1,085,543.28	542,771.64	50.00
3-4 年	242,765.55	194,212.44	80.00
4 年以上	500,071.01	500,071.01	100.00
小 计	2,244,919,929.99	120,750,257.36	5.38

3. 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2025 年 1-6 月

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	12,884,194.97	38,303,508.33	497,506.76	-497,506.76	3,304,287.38	54,491,990.68
按组合 计提坏 账准备	112,802,849.48	20,325,655.82	-	-	-3,126,528.27	130,001,977.03
小计	125,687,044.45	58,629,164.15	497,506.76	-497,506.76	177,759.11	184,493,967.71

2024 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	2,288,657.53	9,178,577.04	150,000.00	-	1,566,960.40	12,884,194.97
按组合 计提坏 账准备	101,082,354.98	13,625,331.55	-	-	-1,904,837.05	112,802,849.48
小 计	103,371,012.51	22,803,908.59	150,000.00	-	-337,876.65	125,687,044.45

2023 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	2,688,657.53	173,909.18	400,000.00	173,909.18	-	2,288,657.53
按组合 计提坏 账准备	120,750,257.36	-19,670,676.15	-	-	2,773.77	101,082,354.98
小 计	123,438,914.89	-19,496,766.97	400,000.00	173,909.18	2,773.77	103,371,012.51

2022 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	1,576,842.43	1,254,147.88	-	142,332.78	-	2,688,657.53
按组合 计提坏 账准备	92,597,748.01	27,831,934.80	-	-	320,574.55	120,750,257.36
小 计	94,174,590.44	29,086,082.68	-	142,332.78	320,574.55	123,438,914.89

4. 报告期实际核销的应收账款情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
实际核销的应收账款	-497,506.76	-	173,909.18	142,332.78

[注]2025 年 1-6 月收回以前年度已核销的应收账款 497,506.76 元。

5. 报告期各期按欠款方归集的期末数前五名的应收账款情况

2025 年 6 月 30 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备期末数
明阳智慧	530,751,063.23	20.00	28,130,870.12
时代新材	515,491,370.48	19.43	25,774,568.52
中材科技	363,203,045.45	13.69	18,160,152.27
艾郎科技	240,854,865.62	9.08	12,042,743.28
远景能源	172,068,048.79	6.49	8,603,402.44
小 计	1,822,368,393.57	68.69	92,711,736.63

2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末数
明阳智慧	568,801,357.41	26.99	36,478,195.75
时代新材	401,506,300.77	19.05	20,075,315.04
中材科技	232,747,079.87	11.04	11,637,353.99
艾郎科技	168,898,621.44	8.01	8,444,931.07
维斯塔斯	87,856,813.96	4.17	4,392,840.70
小 计	1,459,810,173.45	69.26	81,028,636.55

2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末数
明阳智慧	416,003,427.36	21.67	25,663,624.93
远景能源	268,681,419.80	13.99	13,434,070.99
艾郎科技	180,860,911.12	9.42	9,043,045.56
中材科技	159,483,393.64	8.31	7,974,169.68
时代新材	131,368,110.34	6.84	7,300,282.19
小 计	1,156,397,262.26	60.23	63,415,193.35

2022 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末数
明阳智慧	449,132,709.38	19.97	24,098,868.44
中材科技	371,035,878.56	16.51	18,551,793.93
时代新材	207,961,350.31	9.25	10,398,067.52
艾郎科技	170,257,728.81	7.58	8,512,886.44
成飞新材	150,737,832.95	6.71	7,536,891.65
小 计	1,349,125,500.01	60.02	69,098,507.98

[注 1] 明阳智慧指明阳智慧能源集团股份有限公司及其子公司，时代新材指株洲时代新材料科技股份有限公司及其子公司，中材科技指中材科技股份有限公司及其子公司，艾郎科技指艾郎科技股份有限公司及其子公司，维斯塔斯指维斯塔斯风力技术集团及其子公司，远景能源指 Envision Energy International Limited 及其子公司，成飞新材指重庆成飞新材料股份有限公司及其子公司。

[注 2]按照同一控制下口径合并计算原则，明阳智慧和中材科技在本附注“合并财务报表项目注释——应收账款”、“合并财务报表项目注释——营业收入/营业成本”、“母公司财务报表重要项目注释——应收账款”及“母公司财务报表重要项目注释——营业收入/营业成本”中披露的余额或交易额还包含其同一控制下的关联方。

6. 外币应收账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(五) 应收款项融资

1. 明细情况

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
银行承兑汇票	189,392,782.30	191,708,569.57	254,592,314.19	304,114,563.58
数字化债权凭证	405,019,472.60	318,394,471.09	226,172,455.42	97,148,121.59
合 计	594,412,254.90	510,103,040.66	480,764,769.61	401,262,685.17

2. 按坏账计提方法分类披露

2025 年 6 月 30 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	594,412,254.90	100.00	20,250,973.63	3.41	594,412,254.90

2024 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	510,103,040.66	100.00	22,341,443.89	4.38	510,103,040.66

2023 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	480,764,769.61	100.00	11,308,622.77	2.35	480,764,769.61

2022 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	401,262,685.17	100.00	4,857,406.08	1.21	401,262,685.17

(1) 报告期各期末无按单项计提坏账准备的应收款项融资。

(2) 报告期各期末按组合计提坏账准备的应收款项融资

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	189,392,782.30	-	-
数字化债权凭证组合	405,019,472.60	20,250,973.63	5.00
合 计	594,412,254.90	20,250,973.63	3.41

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	191,708,569.57	-	-
数字化债权凭证组合	318,394,471.09	22,341,443.89	7.02
合 计	510,103,040.66	22,341,443.89	4.38

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	254,592,314.19	-	-
数字化债权凭证组合	226,172,455.42	11,308,622.77	5.00
合 计	480,764,769.61	11,308,622.77	2.35

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	304,114,563.58	-	-
数字化债权凭证组合	97,148,121.59	4,857,406.08	5.00
合 计	401,262,685.17	4,857,406.08	1.21

3. 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2025 年 1-6 月

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	22,341,443.89	-2,090,470.26	-	-	-	20,250,973.63

2024 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他	
按组合计提坏账准备	11,308,622.77	11,032,821.12	-	-	-	22,341,443.89

2023 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他	
按组合计提坏账准备	4,857,406.08	6,451,216.69	-	-	-	11,308,622.77

2022 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
按组合计提坏账准备	700,000.00	4,157,406.08	-	-	-	4,857,406.08

4. 报告期各期末公司已质押的应收款项融资详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

5. 报告期各期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

2025 年 6 月 30 日

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	945,918,918.01	-
数字化债权凭证	854,748,065.42	163,000,000.00
合 计	1,800,666,983.43	163,000,000.00

2024 年 12 月 31 日

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,035,235,703.64	-
数字化债权凭证	552,561,554.94	15,334,462.38
合 计	1,587,797,258.58	15,334,462.38

2023 年 12 月 31 日

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	957,219,076.39	-
数字化债权凭证	319,400,874.47	-
合 计	1,276,619,950.86	-

2022 年 12 月 31 日

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	664,130,533.66	-
数字化债权凭证	57,404,682.50	-
合 计	721,535,216.16	-

6. 报告期无实际核销的应收款项融资。

7. 应收款项融资报告期增减变动及公允价值变动情况

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
2025 年 1-6 月				
银行承兑汇票	191,708,569.57	-2,315,787.27	-	189,392,782.30
数字化债权凭证	318,394,471.09	86,625,001.51	-	405,019,472.60
合 计	510,103,040.66	84,309,214.24	-	594,412,254.90
2024 年度				
银行承兑汇票	254,592,314.19	-62,883,744.62	-	191,708,569.57
数字化债权凭证	226,172,455.42	92,222,015.67	-	318,394,471.09
合 计	480,764,769.61	29,338,271.05	-	510,103,040.66
2023 年度				
银行承兑汇票	304,114,563.58	-49,522,249.39	-	254,592,314.19
数字化债权凭证	97,148,121.59	129,024,333.83	-	226,172,455.42
合 计	401,262,685.17	79,502,084.44	-	480,764,769.61
2022 年度				
银行承兑汇票	129,906,970.78	174,207,592.80	-	304,114,563.58
数字化债权凭证	14,000,000.00	83,148,121.59	-	97,148,121.59
合 计	143,906,970.78	257,355,714.39	-	401,262,685.17

续上表：

项 目	成本		累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
	期初数	期末数		
2025 年 1-6 月				
应收款项融资	510,103,040.66	594,412,254.90	-	20,250,973.63

项 目	成本		累计公允价值变动	累计在其他综合收益 中确认的损失准备
	期初数	期末数		
2024 年度				
应收款项融资	480,764,769.61	510,103,040.66	-	22,341,443.89
2023 年度				
应收款项融资	401,262,685.17	480,764,769.61	-	11,308,622.77
2022 年度				
应收款项融资	143,906,970.78	401,262,685.17	-	4,857,406.08

(六) 预付款项

1. 账龄分析

2025 年 6 月 30 日

账 龄	金 额	比例 (%)
1年以内	275,525,554.51	99.88
1-2年	326,473.50	0.12
2-3年	-	-
3年以上	-	-
合 计	275,852,028.01	100.00

2024 年 12 月 31 日

账 龄	金 额	比例 (%)
1年以内	283,675,103.76	99.90
1-2年	290,329.47	0.10
2-3年	-	-
3年以上	-	-
合 计	283,965,433.23	100.00

2023 年 12 月 31 日

账 龄	金 额	比例 (%)
1年以内	228,492,234.15	99.99
1-2年	-	-

账 龄	金 额	比例 (%)
2-3年	1,702.12	0.01
3年以上	-	-
合 计	228,493,936.27	100.00

2022 年 12 月 31 日

账 龄	金 额	比例 (%)
1年以内	382,034,181.60	99.88
1-2年	113,965.63	0.03
2-3年	297,883.37	0.08
3年以上	4,517.10	0.01
合 计	382,450,547.70	100.00

2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

2025 年 6 月 30 日

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
中国巨石[注 1]	208,306,078.61	75.51
新凤鸣集团湖州中石科技有限公司	17,963,583.63	6.51
上海元助实业有限公司	1,510,089.07	0.55
SK Glohal Chemical Co,. Ltd	1,476,740.25	0.54
匠与信(上海)工程塑料有限公司	1,365,808.68	0.50
小 计	230,622,300.24	83.61

2024 年 12 月 31 日

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
中国巨石	211,194,741.80	74.37
新凤鸣集团湖州中石科技有限公司	7,514,026.74	2.65
上海元助实业有限公司	4,948,845.10	1.74
BOROUGE PTE. LTD.	2,601,484.36	0.92
匠与信(上海)工程塑料有限公司	2,412,712.50	0.85
小 计	228,671,810.50	80.53

2023 年 12 月 31 日

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
中国巨石	170,557,890.76	74.64
上海元助实业有限公司	6,214,903.07	2.72
中国太平洋财产保险股份有限公司 嘉兴中心支公司	2,400,160.00	1.05
ERY Makina Metal San. Tic. Ltd. Şti.	2,281,566.59	1.00
Grupo Translogística Danmål Slu	1,968,648.89	0.86
小 计	183,423,169.31	80.27

2022 年 12 月 31 日

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
中国巨石	154,629,042.08	40.43
振石集团[注 2]	106,019,531.52	27.72
安徽众博复材科技有限公司	40,787,203.32	10.66
吉林宝旌炭材料有限公司	31,207,680.00	8.16
SK GEO CENTRIC CO., LTD.	8,498,556.66	2.23
小 计	341,142,013.58	89.20

[注 1]中国巨石指中国巨石股份有限公司及其子公司，按照同一控制下口径合并计算原则，中国巨石在本附注“合并财务报表项目注释——预付款项”中披露的余额或交易额还包含其同一控制下的关联方。

[注 2]按照同一控制下口径合并计算原则，振石集团在本附注“合并财务报表项目注释——预付款项”、“合并财务报表项目注释——其他应收款”及“关联方及其交易”中披露的余额或交易额还包含振石集团的子公司。

[注 3]中材科技与中国巨石均系中国建材集团有限公司实际控制企业。

3. 截至 2025 年 6 月 30 日无账龄超过 1 年且金额重大的预付款项。

4. 报告期各期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(七) 其他应收款

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,667,857.30	29,004.88	10,638,852.42
合 计	10,667,857.30	29,004.88	10,638,852.42

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,295,440.42	35,257.16	10,260,183.26
合 计	10,295,440.42	35,257.16	10,260,183.26

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	15,306,650.68	68,050.78	15,238,599.90
合 计	15,306,650.68	68,050.78	15,238,599.90

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	93,459,455.11	9,812,211.28	83,647,243.83
合 计	93,459,455.11	9,812,211.28	83,647,243.83

2. 其他应收款

(1) 按性质分类披露账面余额

款项性质	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
往来款	-	-	-	85,770,092.27
保证金、押金	10,101,792.44	9,767,066.70	14,497,936.42	6,415,980.02
备用金	22,712.37	39,775.49	71,309.54	1,042,514.90

款项性质	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
其他	543, 352. 49	488, 598. 23	737, 404. 72	230, 867. 92
账面余额小计	10, 667, 857. 30	10, 295, 440. 42	15, 306, 650. 68	93, 459, 455. 11
减：坏账准备	29, 004. 88	35, 257. 16	68, 050. 78	9, 812, 211. 28
账面价值小计	10, 638, 852. 42	10, 260, 183. 26	15, 238, 599. 90	83, 647, 243. 83

(2) 按账龄披露账面余额

账 龄	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年以内	3, 888, 622. 47	6, 705, 027. 99	11, 098, 279. 23	75, 644, 304. 80
1-2 年	5, 686, 908. 96	2, 131, 536. 66	2, 591, 317. 79	9, 140, 108. 61
2-3 年	51, 516. 13	30, 256. 61	615, 620. 60	5, 534, 470. 89
3-4 年	358, 809. 17	502, 634. 03	1, 001, 433. 06	3, 140, 570. 81
4 年以上	682, 000. 57	925, 985. 13	-	-
账面余额小计	10, 667, 857. 30	10, 295, 440. 42	15, 306, 650. 68	93, 459, 455. 11
减：坏账准备	29, 004. 88	35, 257. 16	68, 050. 78	9, 812, 211. 28
账面价值小计	10, 638, 852. 42	10, 260, 183. 26	15, 238, 599. 90	83, 647, 243. 83

截至 2025 年 6 月 30 日无账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

(3) 按坏账计提方法分类披露

2025 年 6 月 30 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	10, 667, 857. 30	100. 00	29, 004. 88	0. 27	10, 638, 852. 42
其中：低风险组合	10, 124, 504. 81	94. 91	-	-	10, 124, 504. 81
账龄组合	543, 352. 49	5. 09	29, 004. 88	5. 34	514, 347. 61

2024 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	10, 295, 440. 42	100. 00	35, 257. 16	0. 34	10, 260, 183. 26
其中：低风险组合	9, 806, 842. 19	95. 25	-	-	9, 806, 842. 19
账龄组合	488, 598. 23	4. 75	35, 257. 16	7. 22	453, 341. 07

2023 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	15,306,650.68	100.00	68,050.78	0.44	15,238,599.90
其中：低风险组合	14,569,245.95	95.18	-	-	14,569,245.95
账龄组合	737,404.73	4.82	68,050.78	9.23	669,353.95

2022 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	93,459,455.11	100.00	9,812,211.28	10.50	83,647,243.83
其中：低风险组合	7,458,494.92	7.98	-	-	7,458,494.92
账龄组合	86,000,960.19	92.02	9,812,211.28	11.41	76,188,748.91

1) 报告期各期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目：账龄组合

2025 年 6 月 30 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	536,003.49	26,800.17	5.00
1-2 年	7,349.00	2,204.71	30.00
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	543,352.49	29,004.88	5.34

2024 年 12 月 31 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	445,289.22	22,264.45	5.00
1-2 年	43,309.01	12,992.71	30.00
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
小 计	488,598.23	35,257.16	7.22

2023 年 12 月 31 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	612,682.59	30,634.13	5.00
1-2 年	124,722.14	37,416.65	30.00
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	737,404.73	68,050.78	9.23

2022 年 12 月 31 日

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	73,357,690.27	3,667,884.51	5.00
1-2 年	5,094,295.15	1,528,288.55	30.00
2-3 年	4,743,805.33	2,371,902.67	50.00
3-4 年	2,805,169.44	2,244,135.55	80.00
4 年以上	-	-	-
小 计	86,000,960.19	9,812,211.28	11.41

2) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

2025 年 1-6 月

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
期初数	35,257.16	-	-	35,257.16
期初数在本期	-	-	-	-
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
本期计提	-5,690.97	-	-	-5,690.97
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-561.31	-	-	-561.31
期末数	29,004.88			29,004.88

2024 年度

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
期初数	68,050.78	-	-	68,050.78
期初数在本期	-	-	-	-
一转入第二阶段	-	-	-	-
一转入第三阶段	-	-	-	-
一转回第二阶段	-	-	-	-
一转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-29,758.47	-	-	-29,758.47
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-3,035.15	-	-	-3,035.15
期末数	35,257.16	-	-	35,257.16

2023 年度

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
期初数	9,812,211.28	-	-	9,812,211.28
期初数在本期				

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-8,902,746.11	-	-	-8,902,746.11
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-841,414.39	-	-	-841,414.39
期末数	68,050.78	-	-	68,050.78

2022 年度

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
期初数	11,454,320.27	-	-	11,454,320.27
期初数在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	427,259.97	-	-	427,259.97
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-2,069,368.96	-	-	-2,069,368.96
期末数	9,812,211.28	-	-	9,812,211.28

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司报告期各期末其他应收款坏账准备计提比例如下：

项 目	第一阶段计提比例(%)	第二阶段计提比例(%)	第三阶段计提比例(%)
2025.6.30	5.34	-	-
2024.12.31	7.22	-	-
2023.12.31	9.23	-	-
2022.12.31	11.41	-	-

②损失准备报告期变动金额重大的账面余额变动情况

2023 年度收回应收振石集团往来款导致期末其他应收款账面余额减少 61,374,789.37 元，并相应导致按组合计提的 12 个月预期信用损失的减少 7,157,839.93 元。

③报告期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4)报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2025 年 1-6 月

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他	
按组合计提坏账准备	35,257.16	-5,690.97	-	-	-561.31	29,004.88

2024 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他	
按组合计提坏账准备	68,050.78	-29,758.47	-	-	-3,035.15	35,257.16

2023 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回 或转 回	转销或 核销	其他	
按组合计提坏账准备	9,812,211.28	-8,902,746.11	-	-	-841,414.39	68,050.78

2022 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他	
按组合计提坏账准备	11,454,320.27	427,259.97	-	-	-2,069,368.96	9,812,211.28

(5) 报告期无重要的其他应收款核销。

(6) 报告期各期末按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况

2025 年 6 月 30 日

单位名称	款项的性质 或内容	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
浙江省桐乡经济开发区管理委员会	保证金	5,400,000.00	1-2 年	50.62	-
Avrupa Serbest Bölgesi	保证金、押金	2,530,902.32	1 年以内、 1-2 年、4 年以上	23.72	-
THE EGYPTIAN CHINESE CO.	押金	358,809.17	3-4 年	3.36	-
Bilkont Dış Ticaret-Kira Depozitosu	保证金	343,332.38	4 年以上	3.22	-
MOTORES CADIZ S.A	押金	201,528.00	1 年以内	1.89	-
小 计		8,834,571.87		82.81	-

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质 或内容	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
浙江省桐乡经济开发区管理委员会	保证金	7,789,956.53	1-2 年	75.66	-
桐乡市公共资源交易中心 土地交易保证金专户	保证金	400,000.00	1 年以内	3.89	-

单位名称	款项的性质 或内容	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
THE EGYPTIAN CHINESE CO.	押金	356,648.03	3-4 年	3.46	-
Bilkont Dış Ticaret-Kira Depozitosu	保证金	349,797.05	4 年以上	3.40	-
Avrupa Serbest Bölgesi-Rmih -Kira Depozitosu	保证金	240,876.90	4 年以上	2.34	-
小 计		9,137,278.51		88.75	-

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质 或内容	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
浙江省桐乡市经济开发区 管理委员会	保证金	9,400,000.00	1 年以内	61.41	-
THE EGYPTIAN CHINESE CO.	押金	581,624.05	2-3 年	3.80	-
丰桐实业(桐乡)有限公司	押金、保证金	363,150.61	1 年以内	2.37	-
Bilkont Dış Ticaret-Kira Depozitosu	保证金	346,648.57	4 年以上	2.26	-
Avrupa Serbest Bölgesi-Rmih -Kira Depozitosu	保证金	238,708.79	3-4 年	1.57	-
小 计		10,930,132.02		71.41	-

2022 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质 或内容	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
振石集团	往来款	61,192,845.81	1 年以内、 1-2 年、2-3 年、3-4 年	65.48	7,148,742.75
华锦资本	往来款	24,395,302.90	1 年以内、 1-2 年、2-3 年、3-4 年	26.10	2,642,827.95
浙江省桐乡市经济开发区 管理委员会	保证金	2,880,000.00	1-2 年	3.08	-
陆少杰	工伤备用金	820,000.00	1 年以内、	0.88	-

单位名称	款项的性质 或内容	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
			1-2 年		
THE EGYPTIAN CHINESE CO.	押金	699,009.46	1-2 年	0.74	-
小 计		89,987,158.17		96.28	9,791,570.70

(7) 外币其他应收款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(八) 存货

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	549,977,646.96	21,926,056.98	528,051,589.98
在产品	20,499,374.45	-	20,499,374.45
库存商品	437,083,449.05	19,248,663.25	417,834,785.80
发出商品	50,869,188.01	-	50,869,188.01
委托加工物资	21,467,491.77	-	21,467,491.77
周转材料	12,093,420.51	-	12,093,420.51
合 计	1,091,990,570.75	41,174,720.23	1,050,815,850.52

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	487,513,325.53	11,741,472.83	475,771,852.70
在产品	25,423,967.15	-	25,423,967.15
库存商品	259,193,301.38	12,919,070.30	246,274,231.08
发出商品	38,377,365.10	-	38,377,365.10
周转材料	8,923,490.76	-	8,923,490.76
合 计	819,431,449.92	24,660,543.13	794,770,906.79

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
-----	------	--------	------

项 目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	218,596,728.66	9,560,051.82	209,036,676.84
在产品	51,828,516.25	-	51,828,516.25
库存商品	229,679,615.94	31,504,418.11	198,175,197.83
发出商品	18,953,106.04	-	18,953,106.04
周转材料	9,463,208.52	-	9,463,208.52
合 计	528,521,175.41	41,064,469.93	487,456,705.48

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	329,584,991.79	14,874,394.19	314,710,597.60
在产品	61,012,810.79	-	61,012,810.79
库存商品	459,065,011.20	12,505,506.85	446,559,504.35
发出商品	57,478,645.57	-	57,478,645.57
周转材料	9,076,892.38	-	9,076,892.38
合 计	916,218,351.73	27,379,901.04	888,838,450.69

2. 存货跌价准备

(1) 增减变动情况

2025 年 1-6 月

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	11,741,472.83	10,352,120.36	-43,940.71	123,595.50	-	21,926,056.98
库存商品	12,919,070.30	6,444,109.50	-15,206.94	99,309.61	-	19,248,663.25
小 计	24,660,543.13	16,796,229.86	-59,147.65	222,905.11	-	41,174,720.23

2024 年度

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,560,051.82	2,771,023.93	-121,985.10	467,617.82	-	11,741,472.83
库存商品	31,504,418.11	15,825,705.75	-91,270.05	34,319,783.51	-	12,919,070.30
小 计	41,064,469.93	18,596,729.68	-213,255.15	34,787,401.33	-	24,660,543.13

2023 年度

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	14,874,394.19	-4,348,201.57	-6,308.64	959,832.16	-	9,560,051.82
库存商品	12,505,506.84	18,889,868.82	109,042.45	-	-	31,504,418.11
小 计	27,379,901.03	14,541,667.25	102,733.81	959,832.16	-	41,064,469.93

2022 年度

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	236,885.94	14,432,933.48	204,574.77	-	-	14,874,394.19
库存商品	5,422,182.28	6,697,187.79	386,136.78	-	-	12,505,506.85
小 计	5,659,068.22	21,130,121.27	590,711.55	-	-	27,379,901.04

(2) 报告期计提、转回情况说明

2024 年度

类 别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货报废
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	

2022 年度、2023 年度及 2025 年 1-6 月无金额重大的存货跌价准备转回或转销。

3. 报告期各期末存货余额中无资本化利息金额。

(九) 一年内到期的非流动资产

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的定期存单	107,741,666.67	-	107,741,666.67

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的定期存单	106,241,666.67	-	106,241,666.67

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的定期存单	-	-	-

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的定期存单	92,664,749.97	-	92,664,749.97

2. 报告期各期末公司已质押的一年内到期的非流动资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十) 其他流动资产

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	30,233,140.16	-	30,233,140.16
境外公司待抵扣流转税	29,001,448.61	-	29,001,448.61
预缴企业所得税	2,495,808.54	-	2,495,808.54
待摊销模具	4,654,940.18	-	4,654,940.18
上市发行费用	3,800,000.00	-	3,800,000.00
待认证出口退税	3,690,338.06	-	3,690,338.06
定期存单	28,084,500.00	-	28,084,500.00
合 计	101,960,175.55	-	101,960,175.55

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	55,952,561.61	-	55,952,561.61
境外公司待抵扣流转税	28,529,253.38	-	28,529,253.38
预缴企业所得税	1,469,828.02	-	1,469,828.02
待摊销模具	5,638,850.86	-	5,638,850.86
待认证出口退税	2,621,729.01	-	2,621,729.01
定期存单	22,025,501.37	-	22,025,501.37

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	116,237,724.25	-	116,237,724.25

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	23,081,345.57	-	23,081,345.57
境外公司待抵扣流转税	46,005,455.76	-	46,005,455.76
预缴企业所得税	4,079,747.42	-	4,079,747.42
待摊销模具	3,657,780.17	-	3,657,780.17
待认证出口退税	3,603,605.29	-	3,603,605.29
合 计	80,427,934.21	-	80,427,934.21

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	49,554,098.29	-	49,554,098.29
境外公司待抵扣流转税	53,821,281.13	-	53,821,281.13
预缴企业所得税	12,958,492.07	-	12,958,492.07
待摊销模具	13,504,202.07	-	13,504,202.07
待认证出口退税	4,727,127.26	-	4,727,127.26
定期存单	20,019,000.00		20,019,000.00
合 计	154,584,200.82	-	154,584,200.82

2. 报告期各期末未发现其他流动资产存在明显减值现象，故未计提减值准备。

3. 报告期各期末公司已质押的其他流动资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十一) 长期股权投资

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	-	-	-

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	-	-	-

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	-	-	-

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	-	-	-

2. 对联营企业的投资

2022 年度

被投资单位名称	初始投资成本	期初数	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动
振石集团华智研究院(浙江)有限公司(“华智研究院”)	2,250,000.00	1,332,896.90	750,000.00	3,000,000.00	1,223,845.46	-

续上表：

被投资单位名称	本期增减变动				期末数	减值准备
	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		
华智研究院	-	306,742.36	-	-	-	-

(十二) 投资性房地产

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	房屋建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	-
2) 本期增加	33,724,604.25
① 固定资产转入	32,090,585.52

项 目	房屋建筑物
②其他	1,634,018.73
3) 本期减少	-
4) 期末数	33,724,604.25
(2) 累计折旧	
1) 期初数	-
2) 本期增加	1,180,361.08
①计提	481,358.76
②固定资产转入	609,131.30
③其他	89,871.02
3) 本期减少	-
4) 期末数	1,180,361.08
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
3) 本期减少	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	32,544,243.17
2) 期初账面价值	-

2022 年至 2024 年各期末不存在投资性房地产。

2. 报告期各期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 截至 2025 年 6 月 30 日不存在未办妥产权证书的投资性房地产。

4. 报告期各期末不存在抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的投资性房地产。

(十三) 固定资产

1. 明细情况

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
-----	-------------	--------------	--------------	--------------

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
固定资产	3,497,095,677.20	2,597,749,908.67	1,779,874,744.74	1,626,052,167.73
固定资产清理	-	-	-	-
合 计	3,497,095,677.20	2,597,749,908.67	1,779,874,744.74	1,626,052,167.73

2. 固定资产

(1) 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
(1) 账面原值						
1) 期初数	1,822,005,811.54	1,900,823,127.70	58,929,963.49	31,850,150.72	58,604,377.96	3,872,213,431.41
2) 本期增加	644,455,233.27	445,372,470.31	10,824,921.96	5,101,778.20	5,954,375.67	1,111,708,779.41
①购置	-	39,583,284.36	3,430,213.66	1,558,875.45	-	44,572,373.47
②在建工程转入	638,658,618.33	407,914,212.28	7,279,048.66	3,523,672.79	-	1,057,375,552.06
③其他	5,796,614.94	-2,125,026.33	115,659.64	19,229.96	5,954,375.67	9,760,853.88
3) 本期减少	32,090,585.52	36,762,606.33	644,984.94	149,569.14	-	69,647,745.93
①处置或报废	-	11,824,929.57	644,984.94	149,569.14	-	12,619,483.65
②转入在建工程	-	24,937,676.76	-	-	-	24,937,676.76
③转入投资性房地产	32,090,585.52	-	-	-	-	32,090,585.52
4) 期末数	2,434,370,459.29	2,309,432,991.68	69,109,900.51	36,802,359.78	64,558,753.63	4,914,274,464.89
(2) 累计折旧						
1) 期初数	250,774,785.61	964,124,785.14	35,456,892.13	20,080,641.77	-	1,270,437,104.65
2) 本期增加	48,276,705.76	109,543,376.09	4,560,467.00	2,477,022.60	-	164,857,571.45
①计提	48,174,593.60	111,137,400.29	4,641,553.76	2,496,771.87	-	166,450,319.52
②其他	102,112.16	-1,594,024.20	-81,086.76	-19,749.27	-	-1,592,748.07
3) 本期减少	609,131.30	16,790,216.34	613,141.77	103,399.00	-	18,115,888.41
①处置或报废	-	4,101,936.74	613,141.77	103,399.00	-	4,818,477.51
②转入在建工程	-	12,688,279.60	-	-	-	12,688,279.60

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
③转入投资性房地产	609,131.30	-	-	-	-	609,131.30
4) 期末数	298,442,360.07	1,056,877,944.89	39,404,217.36	22,454,265.37	-	1,417,178,787.69
(3) 减值准备						
1) 期初数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
2) 本期增加	-	-	-	-	-	-
3) 本期减少	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
①处置或报废	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
4) 期末数	-	-	-	-	-	-
(4) 账面价值						
1) 期末账面价值	2,135,928,099.22	1,252,555,046.79	29,705,683.15	14,348,094.41	64,558,753.63	3,497,095,677.20
2) 期初账面价值	1,571,231,025.93	932,671,924.47	23,473,071.36	11,769,508.95	58,604,377.96	2,597,749,908.67

2024 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
(1) 账面原值						
1) 期初数	918,815,112.30	1,867,864,189.45	57,705,374.68	31,255,745.91	5,280,068.48	2,880,920,490.82
2) 本期增加	903,190,699.24	40,074,344.87	1,703,511.85	905,186.06	53,324,309.48	999,198,051.50
①购置	-	-	690,594.97	2,209,353.20	55,305,685.53	58,205,633.70
②在建工程转入	915,902,732.10	67,050,230.28	1,962,562.57	103,382.30	-	985,018,907.25
③其他	-12,712,032.86	-26,975,885.41	-949,645.69	-1,407,549.44	-1,981,376.05	-44,026,489.45
3) 本期减少	-	7,115,406.62	478,923.04	310,781.25	-	7,905,110.91
①处置或报废	-	7,115,406.62	478,923.04	310,781.25	-	7,905,110.91
4) 期末数	1,822,005,811.54	1,900,823,127.70	58,929,963.49	31,850,150.72	58,604,377.96	3,872,213,431.41
(2) 累计折旧						
1) 期初数	204,646,404.73	846,402,274.78	29,248,043.00	16,722,605.48	-	1,097,019,327.99
2) 本期增加	46,128,380.88	121,968,872.35	6,642,740.39	3,636,526.60	-	178,376,520.22
①计提	49,037,152.99	134,097,040.94	7,522,187.12	4,517,895.88	-	195,174,276.93
②其他	-2,908,772.11	-12,128,168.59	-879,446.73	-881,369.28	-	-16,797,756.71

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
3) 本期减少	-	4,246,361.99	433,891.26	278,490.31	-	4,958,743.56
①处置	-	4,246,361.99	433,891.26	278,490.31		4,958,743.56
4) 期末数	250,774,785.61	964,124,785.14	35,456,892.13	20,080,641.77	-	1,270,437,104.65
(3) 减值准备						
1) 期初数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
2) 本期增加	-	-	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-	-	-
4) 期末数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
(4) 账面价值						
1) 期末账面价值	1,571,231,025.93	932,671,924.47	23,473,071.36	11,769,508.95	58,604,377.96	2,597,749,908.67
2) 期初账面价值	714,168,707.57	1,017,435,496.58	28,457,331.68	14,533,140.43	5,280,068.48	1,779,874,744.74

2023 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
(1) 账面原值						
1) 期初数	737,174,312.18	1,768,487,686.36	45,514,756.71	25,836,269.85	6,465,245.94	2,583,478,271.04
2) 本期增加	181,640,800.12	122,561,961.79	12,362,419.96	5,763,706.39	-1,185,177.46	321,143,710.80
①购置	-	-	7,169,708.93	5,411,624.99	-	12,581,333.92
②在建工程转入	189,300,843.16	136,740,688.53	5,730,451.95	1,137,292.11	-	332,909,275.75
③其他	-7,660,043.04	-14,178,726.74	-537,740.92	-785,210.71	-1,185,177.46	-24,346,898.87
3) 本期减少	-	23,185,458.70	171,801.99	344,230.33	-	23,701,491.02
①处置或报废	-	23,185,458.70	171,801.99	344,230.33	-	23,701,491.02
4) 期末数	918,815,112.30	1,867,864,189.45	57,705,374.68	31,255,745.91	5,280,068.48	2,880,920,490.82
(2) 累计折旧						
1) 期初数	169,479,884.64	746,622,608.11	23,801,065.77	13,496,126.70	-	953,399,685.22
2) 本期增加	35,166,520.09	111,786,168.37	5,604,330.97	3,529,956.51	-	156,086,975.94
①计提	36,620,665.74	117,348,608.29	6,039,415.99	3,949,406.62	-	163,958,096.64
②其他	-1,454,145.65	-5,562,439.92	-435,085.02	-419,450.11	-	-7,871,120.70

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
3) 本期减少	-	12,006,501.70	157,353.74	303,477.73	-	12,467,333.17
①处置	-	12,006,501.70	157,353.74	303,477.73	-	12,467,333.17
4) 期末数	204,646,404.73	846,402,274.78	29,248,043.00	16,722,605.48	-	1,097,019,327.99
(3) 减值准备						
1) 期初数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
2) 本期增加	-	-	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-	-	-
4) 期末数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
(4) 账面价值						
1) 期末账面价值	714,168,707.57	1,017,435,496.58	28,457,331.68	14,533,140.43	5,280,068.48	1,779,874,744.74
2) 期初账面价值	567,694,427.54	1,017,838,660.16	21,713,690.94	12,340,143.15	6,465,245.94	1,626,052,167.73

2022 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
(1) 账面原值						
1) 期初数	540,564,081.82	1,492,177,758.93	41,217,335.97	21,360,219.79	9,317,421.51	2,104,636,818.02
2) 本期增加	196,610,230.36	290,389,508.83	4,662,229.68	4,633,920.04	-2,852,175.57	493,443,713.34
①购置	-	-	5,625,381.68	4,834,969.05	-	10,460,350.73
②在建工程转入	214,327,030.07	322,750,349.97	269,466.45	1,452,651.45	-	538,799,497.94
③其他	-17,716,799.71	-32,360,841.14	-1,232,618.45	-1,653,700.46	-2,852,175.57	-55,816,135.33
3) 本期减少	-	14,079,581.40	364,808.94	157,869.98	-	14,602,260.32
①处置或报废	-	14,079,581.40	364,808.94	157,869.98	-	14,602,260.32
4) 期末数	737,174,312.18	1,768,487,686.36	45,514,756.71	25,836,269.85	6,465,245.94	2,583,478,271.04
(2) 累计折旧						
1) 期初数	146,934,718.04	641,782,842.51	19,687,542.07	11,164,178.98	-	819,569,281.60
2) 本期增加	22,545,166.60	109,633,621.50	4,442,342.59	2,457,452.13	-	139,078,582.82
①计提	25,038,401.02	119,475,714.25	5,296,519.62	3,258,814.31	-	153,069,449.20
②其他	-2,493,234.42	-9,842,092.75	-854,177.03	-801,362.18	-	-13,990,866.38

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	境外土地	合 计
3) 本期减少	-	4,793,855.90	328,818.89	125,504.41	-	5,248,179.20
①处置	-	4,793,855.90	328,818.89	125,504.41	-	5,248,179.20
4) 期末数	169,479,884.64	746,622,608.11	23,801,065.77	13,496,126.70	-	953,399,685.22
(3) 减值准备						
1) 期初数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
2) 本期增加	-	-	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-	-	-
4) 期末数	-	4,026,418.09	-	-	-	4,026,418.09
(4) 账面价值						
1) 期末账面价值	567,694,427.54	1,017,838,660.16	21,713,690.94	12,340,143.15	6,465,245.94	1,626,052,167.73
2) 期初账面价值	393,629,363.78	846,368,498.33	21,529,793.90	10,196,040.81	9,317,421.51	1,281,041,118.33

(2) 报告期各期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 报告期各期末无暂时闲置的固定资产。

(4) 经营租赁租出固定资产的账面价值

类 别	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
房屋及建筑物	8,738,414.09	6,617,485.47	17,884,953.74	13,491,967.72

(5) 截至 2025 年 6 月 30 日未办妥产权证书的固定资产情况说明

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
华美新材料产业园项目	637,520,569.38	已办理竣工验收备案，产权证正在办理中
空调箱房	2,374,769.25	该建筑物未办理建设报批手续
大仓库项目	9,792,661.78	该建筑物未办理建设报批手续
食堂项目	2,040,757.99	该建筑物未办理建设报批手续
北门卫项目	14,495.45	该建筑物未办理建设报批手续
南门卫项目	189,220.11	该建筑物未办理建设报批手续
小仓库项目	353,350.08	该建筑物未办理建设报批手续
小 计	652,285,824.04	

(6) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十四) 在建工程

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	215,657,543.91	-	215,657,543.91
工程物资	-	-	-
合 计	215,657,543.91	-	215,657,543.91

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	587,758,040.43	-	587,758,040.43
工程物资	-	-	-
合 计	587,758,040.43	-	587,758,040.43

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	654,400,640.22	-	654,400,640.22
工程物资	-	-	-
合 计	654,400,640.22	-	654,400,640.22

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	83,981,058.32	-	83,981,058.32
工程物资	-	-	-
合 计	83,981,058.32	-	83,981,058.32

2. 在建工程

(1) 明细情况

2025 年 6 月 30 日

工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
华美新材料产业园项目	60,840,745.45	-	60,840,745.45
玻璃纤维制品生产基地建设项目	86,069,527.89	-	86,069,527.89
西班牙生产建设项目	42,742,598.27	-	42,742,598.27

拉挤板扩产增量提速项目	5,092,008.65	-	5,092,008.65
华风二期分布式光伏发电项目	10,096,572.22	-	10,096,572.22
其他	10,816,091.43	-	10,816,091.43
小 计	215,657,543.91	-	215,657,543.91

2024 年 12 月 31 日

工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
华美新材料产业园项目	440,700,043.61	-	440,700,043.61
玻璃纤维制品生产基地建设项目	67,416,076.70	-	67,416,076.70
西班牙生产建设项目	61,687,423.62	-	61,687,423.62
其他	17,954,496.50	-	17,954,496.50
小 计	587,758,040.43	-	587,758,040.43

2023 年 12 月 31 日

工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
华美新材料产业园项目	468,585,838.44	-	468,585,838.44
玻璃纤维制品生产基地建设项目	154,293,337.23	-	154,293,337.23
风电材料建设项目	11,862,948.70	-	11,862,948.70
热塑板材扩建项目	9,247,504.61	-	9,247,504.61
其他	10,411,011.24	-	10,411,011.24
小 计	654,400,640.22	-	654,400,640.22

2022 年 12 月 31 日

工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
风电材料建设项目	60,371,500.80	-	60,371,500.80
华美公司迁厂新建项目	1,960,492.50	-	1,960,492.50
玻璃纤维缝编特种功能复合制品技改项目	32,176.99	-	32,176.99
其他	21,616,888.03	-	21,616,888.03
小 计	83,981,058.32	-	83,981,058.32

(2) 重大在建工程增减变动情况

2025 年 1-6 月

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末数
------	---------	-----	------	----------	--------	-----

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
华美新材料产业园项目	188,000.00	440,700,043.61	341,858,069.48	721,717,367.64	-	60,840,745.45
玻璃纤维制品生产基地建设项目	172,400.00	67,416,076.70	314,340,457.77	295,687,006.58	-	86,069,527.89
西班牙生产建设项目	35,850.00	61,687,423.62	16,871,181.00	35,816,006.35	-	42,742,598.27
拉挤板扩产增量提速项目	1,122.00	-	5,092,008.65	-	-	5,092,008.65
华风二期分布式光伏发电项目	1,054.00	5,663,000.00	4,433,572.22	-	-	10,096,572.22
小 计	398,426.00	575,466,543.93	682,595,289.12	1,053,220,380.57	-	204,841,452.48

续上表：

工程名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
华美新材料产业园项目	49.87	71.18	16,906,899.68	6,428,330.65	2.30	银行贷款 & 自筹
玻璃纤维制品生产基地建设项目	46.54	60.42	7,730,518.60	-	-	银行贷款 & 自筹
西班牙生产建设项目	51.86	51.86	-	-	-	自筹
拉挤板扩产增量提速项目	51.28	51.28	-	-	-	自筹
华风二期分布式光伏发电项目	53.73	95.79	-	-	-	自筹
小 计			24,637,418.28	6,428,330.65		

2024 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
华美新材料产业园项目	188,000.00	468,585,838.44	292,329,341.63	320,215,136.46	-	440,700,043.61
玻璃纤维制品生产基地建设项目	169,500.00	154,293,337.23	430,016,464.70	516,893,725.23	-	67,416,076.70
风电材料建设项目	70,000.00	11,862,948.70	1,088,312.74	12,951,261.44	-	-
热塑板材扩建项目	6,000.00	9,247,504.61	7,013,097.34	16,260,601.95	-	-
西班牙生产建设项目	219,800.00	-	61,687,423.62	-	-	61,687,423.62
小 计	653,300.00	643,989,628.98	792,134,640.03	866,320,725.08	-	569,803,543.93

续上表：

工程名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
华美新材料产业园项目	38.12	40.47	10,478,569.03	9,674,438.86	2.54	银行贷款 & 自筹
玻璃纤维制品生产基地建 设项目	33.40	34.47	7,730,518.60	7,730,518.60	2.67	银行贷款 & 自筹
风电材料建设项目	100.00	100.00	9,673,697.31	-	-	银行贷款 & 自筹
热塑板材扩建项目	30.01	30.01	-	-	-	自筹
西班牙生产建设项目	2.81	2.81	-	-	-	自筹
小 计			27,882,784.94	17,404,957.46		

2023 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
华美新材料产业 园项目	188,000.00	-	468,585,838.44	-	-	468,585,838.44
玻璃纤维制品生 产基地建设项目	169,500.00	-	154,293,337.23	-	-	154,293,337.23
风电材料建设项 目	70,000.00	60,371,500.80	105,571,621.62	154,080,173.72	-	11,862,948.70
热塑板材扩建项 目	6,000.00	-	10,995,321.77	1,747,817.16	-	9,247,504.61
华美公司迁厂新 建项目	44,121.00	1,960,492.50	-	1,960,492.50	-	-
小 计	477,621.00	62,331,993.30	739,446,119.06	157,788,483.38	-	643,989,628.98

续上表：

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
华美新材料产业园项目	14.50	24.92	804,130.17	804,130.17	2.58	银行贷款 & 自筹
玻璃纤维制品生产基地建设 项目	5.91	9.10	-	-	-	银行贷款 & 自筹
风电材料建设项目	47.43	60.09	9,673,697.31	6,943,073.91	2.94	银行贷款 & 自筹
热塑板材扩建项目	20.68	21.59	-	-	-	自筹
华美公司迁厂新建项目	100.00	100.00	3,037,199.81	-	-	银行贷款 & 自筹

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
小 计			13,515,027.29	7,747,204.08		

2022 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
风电材料建 设项目	70,000.00	-	315,031,363.54	254,659,862.74	-	60,371,500.80
华美公司迁 厂新建项目	44,121.00	2,351,031.15	1,960,492.50	2,351,031.15	-	1,960,492.50
玻璃纤维缝 编特种功能 复合制品技 改项目	16,036.32	3,332,342.45	145,808.00	3,445,973.46	-	32,176.99
小 计	130,157.32	5,683,373.60	317,137,664.04	260,456,867.35	-	62,364,170.29

续上表：

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
风电材料建设项目	43.67	45.00	2,730,623.40	2,730,623.40	3.29	银行贷款 & 自筹
华美公司迁厂新建项目	100.00	100.00	3,037,199.81	-	-	银行贷款 & 自筹
玻璃纤维缝编特种功能复合 制品技改项目	99.98	99.98	-	-	-	自筹
小 计			5,767,823.21	2,730,623.40		

(3) 报告期各期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的在建工程详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十五) 使用权资产

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	房屋建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	84,530,790.53
2) 本期增加	349,196.46

项 目	房屋建筑物
①租赁	544, 095. 18
②其他	-194, 898. 72
3) 本期减少	579, 994. 13
①处置	579, 994. 13
4) 期末数	84, 299, 992. 86
(2) 累计折旧	
1) 期初数	35, 469, 016. 12
2) 本期增加	8, 380, 806. 41
①计提	8, 472, 941. 32
②其他	-92, 134. 91
3) 本期减少	193, 331. 38
①处置	193, 331. 38
4) 期末数	43, 656, 491. 15
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
3) 本期减少	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	40, 643, 501. 71
2) 期初账面价值	49, 061, 774. 41

2024 年度

项 目	房屋建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	84, 225, 428. 17
2) 本期增加	6, 199, 728. 37
①租赁	6, 000, 069. 77
②其他	199, 658. 60

项 目	房屋建筑物
3) 本期减少	5,894,366.01
①处置	5,894,366.01
4) 期末数	84,530,790.53
(2) 累计折旧	
1) 期初数	21,344,661.38
2) 本期增加	16,584,558.94
①计提	16,854,193.93
②其他	-269,634.99
3) 本期减少	2,460,204.20
①处置	2,460,204.20
4) 期末数	35,469,016.12
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
3) 本期减少	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	49,061,774.41
2) 期初账面价值	62,880,766.79

2023 年度

项 目	房屋建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	123,777,320.31
2) 本期增加	36,851,925.44
①租赁	36,363,276.95
②其他	488,648.49
3) 本期减少	76,403,817.58
①处置	76,403,817.58

项 目	房屋建筑物
4) 期末数	84,225,428.17
(2) 累计折旧	
1) 期初数	57,663,161.61
2) 本期增加	29,639,761.25
①计提	29,627,031.29
②其他	12,729.96
3) 本期减少	65,958,261.48
①处置	65,958,261.48
4) 期末数	21,344,661.38
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
3) 本期减少	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	62,880,766.79
2) 期初账面价值	66,114,158.70

2022 年度

项 目	房屋建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	104,480,631.47
2) 本期增加	23,642,543.52
①租赁	20,076,098.46
②其他	3,566,445.06
3) 本期减少	4,345,854.68
①处置	4,345,854.68
4) 期末数	123,777,320.31
(2) 累计折旧	

项 目	房屋建筑物
1) 期初数	24,587,327.11
2) 本期增加	37,421,689.18
①计提	36,733,084.25
②其他	688,604.93
3) 本期减少	4,345,854.68
①处置	4,345,854.68
4) 期末数	57,663,161.61
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
3) 本期减少	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	66,114,158.70
2) 期初账面价值	79,893,304.36

2. 报告期各期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(十六) 无形资产

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
(1) 账面原值				
1) 期初数	222,970,127.44	99,056.60	19,833,881.19	242,903,065.23
2) 本期增加	492,867.36	-	6,733,170.82	7,226,038.18
①购置	492,867.36	-	6,735,058.48	7,227,925.84
②其他	-	-	-1,887.66	-1,887.66
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	223,462,994.80	99,056.60	26,567,052.01	250,129,103.41

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
(2) 累计摊销				
1) 期初数	23,455,586.16	19,811.28	9,467,592.68	32,942,990.12
2) 本期增加	2,591,346.51	6,603.76	1,729,237.42	4,327,187.69
①计提	2,591,346.51	6,603.76	1,729,496.48	4,327,446.75
②其他	-	-	-259.06	-259.06
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	26,046,932.67	26,415.04	11,196,830.10	37,270,177.81
(3) 减值准备				
1) 期初数	-	-	-	-
2) 本期增加	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	-	-	-	-
(4) 账面价值	-	-	-	-
1) 期末账面价值	197,416,062.13	72,641.56	15,370,221.91	212,858,925.60
2) 期初账面价值	199,514,541.28	79,245.32	10,366,288.51	209,960,075.11

2024 年度

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
(1) 账面原值				
1) 期初数	219,339,502.65	99,056.60	15,450,789.71	234,889,348.96
2) 本期增加	3,630,624.79	-	4,383,091.48	8,013,716.27
①购置	3,630,624.79	-	4,380,057.49	8,010,682.28
②其他	-	-	3,033.99	3,033.99
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	222,970,127.44	99,056.60	19,833,881.19	242,903,065.23
(2) 累计摊销				
1) 期初数	19,232,665.98	9,905.64	6,757,039.36	25,999,610.98
2) 本期增加	4,222,920.18	9,905.64	2,710,553.32	6,943,379.14
①计提	4,222,920.18	9,905.64	2,710,007.99	6,942,833.81

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
②其他	-	-	545.33	545.33
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	23,455,586.16	19,811.28	9,467,592.68	32,942,990.12
(3) 减值准备				
1) 期初数	-	-	-	-
2) 本期增加	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	-	-	-	-
(4) 账面价值				
1) 期末账面价值	199,514,541.28	79,245.32	10,366,288.51	209,960,075.11
2) 期初账面价值	200,106,836.67	89,150.96	8,693,750.35	208,889,737.98

2023 年度

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
(1) 账面原值				
1) 期初数	125,779,962.65	99,056.60	7,671,898.70	133,550,917.95
2) 本期增加	93,559,540.00	-	7,778,891.01	101,338,431.01
①购置	93,559,540.00	-	7,775,644.56	101,335,184.56
②其他	-	-	3,246.45	3,246.45
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	219,339,502.65	99,056.60	15,450,789.71	234,889,348.96
(2) 累计摊销				
1) 期初数	15,564,923.30	-	5,315,090.37	20,880,013.67
2) 本期增加	3,667,742.68	9,905.64	1,441,948.99	5,119,597.31
①计提	3,667,742.68	9,905.64	1,441,097.98	5,118,746.30
②其他	-	-	851.01	851.01
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	19,232,665.98	9,905.64	6,757,039.36	25,999,610.98
(3) 减值准备				

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
1) 期初数	-	-	-	-
2) 本期增加	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	-	-	-	-
(4) 账面价值				
1) 期末账面价值	200,106,836.67	89,150.96	8,693,750.35	208,889,737.98
2) 期初账面价值	110,215,039.35	99,056.60	2,356,808.33	112,670,904.28

2022 年度

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
(1) 账面原值				
1) 期初数	73,841,410.93	-	6,480,125.07	80,321,536.00
2) 本期增加	51,938,551.72	99,056.60	1,191,773.63	53,229,381.95
①购置	51,938,551.72	99,056.60	1,180,563.62	53,218,171.94
②其他	-	-	11,210.01	11,210.01
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	125,779,962.65	99,056.60	7,671,898.7	133,550,917.95
(2) 累计摊销				
1) 期初数	13,197,298.19	-	4,447,047.21	17,644,345.40
2) 本期增加	2,367,625.11	-	868,043.16	3,235,668.27
①计提	2,367,625.11	-	865,882.45	3,233,507.56
②其他	-	-	2,160.71	2,160.71
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	15,564,923.30	-	5,315,090.37	20,880,013.67
(3) 减值准备				
1) 期初数	-	-	-	-
2) 本期增加	-	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	-	-	-	-

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
(4)账面价值				
1) 期末账面价值	110,215,039.35	99,056.60	2,356,808.33	112,670,904.28
2) 期初账面价值	60,644,112.74	-	2,033,077.86	62,677,190.60

2. 报告期各期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的无形资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十七) 长期待摊费用

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他	期末数
器具	430,984.86	-	430,984.86	-	-
租入固定资产 装修及改良支 出	3,391,056.22	130,099.01	2,384,303.15	-5,203.74	1,131,648.34
合 计	3,822,041.08	130,099.01	2,815,288.01	-5,203.74	1,131,648.34

2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他	期末数
器具	570,004.62	-	139,019.76	-	430,984.86
租入固定资产 装修及改良支 出	4,920,851.36	9,900.99	1,560,901.57	21,205.44	3,391,056.22
合 计	5,490,855.98	9,900.99	1,699,921.33	21,205.44	3,822,041.08

2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他	期末数
器具	31,680.44	567,699.12	29,374.94	-	570,004.62
租入固定资产 装修及改良支 出	9,584,393.46	60,000.00	4,805,999.54	82,457.44	4,920,851.36
合 计	9,616,073.90	627,699.12	4,835,374.48	82,457.44	5,490,855.98

2022 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他	期末数
器具	-	39,327.43	7,646.99	-	31,680.44
租入固定资产 装修及改良支 出	13,178,226.59	715,167.08	4,703,649.95	394,649.74	9,584,393.46
合 计	13,178,226.59	754,494.51	4,711,296.94	394,649.74	9,616,073.90

(十八) 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

2025 年 6 月 30 日

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	147,933,194.35	22,189,979.16
应收票据坏账准备	3,204,372.60	480,655.89
应收账款坏账准备	177,686,295.20	26,523,721.29
其他应收款坏账准备	20,014.86	2,879.30
存货跌价准备	38,785,519.68	5,590,507.61
计入当期损益的公允价值变动	9,178,877.40	1,376,831.61
政府补助	65,919,819.76	9,887,972.96
租赁负债	40,875,770.66	5,359,890.09
未实现的内部交易损益	128,607,286.90	10,981,692.01
合 计	612,211,151.41	82,394,129.92

2024 年 12 月 31 日

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	129,259,918.84	19,388,987.83
应收票据坏账准备	6,045,487.00	906,823.05
应收账款坏账准备	120,501,314.75	17,458,353.93
其他应收款坏账准备	20,870.20	3,694.99
存货跌价准备	15,647,452.96	1,436,822.61
长期资产减值	4,026,418.09	603,962.71
计入当期损益的公允价值变动	9,074,346.91	1,361,152.04

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
政府补助	26,546,508.00	3,981,976.20
租赁负债	46,466,490.31	2,567,675.43
未实现的内部交易损益	156,309,734.22	13,355,730.45
合 计	513,898,541.28	61,065,179.24

2023 年 12 月 31 日

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	58,945,126.90	8,841,769.04
应收票据坏账准备	14,701,385.54	2,205,207.83
应收账款坏账准备	100,199,710.98	14,442,141.99
其他应收款坏账准备	38,524.39	5,810.98
存货跌价准备	32,969,824.39	4,098,828.21
长期资产减值	4,026,418.09	603,962.71
计入当期损益的公允价值变动	10,688,822.60	1,603,323.39
政府补助	22,205,835.13	3,330,875.27
租赁负债	55,718,110.61	3,402,584.64
未实现的内部交易损益	180,047,393.23	14,330,595.97
未实现的汇兑损益(埃及)	16,983,407.47	3,821,266.68
合 计	496,524,559.33	56,686,366.71

2022 年 12 月 31 日

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	-	-
应收票据坏账准备	3,725,924.60	558,888.69
应收账款坏账准备	118,784,473.71	16,872,722.08
其他应收款坏账准备	9,312,146.70	1,743,646.79
存货跌价准备	21,897,347.57	1,671,665.85
长期资产减值	4,026,418.09	603,962.71
计入当期损益的公允价值变动	11,900,752.30	1,785,112.85
政府补助	14,721,276.10	2,208,191.41

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	68,933,236.47	4,616,419.61
未实现的内部交易损益	206,312,690.62	17,579,764.69
未实现的汇兑损益(埃及)	36,660,407.24	8,248,591.63
合 计	496,274,673.40	55,888,966.31

2. 未经抵销的递延所得税负债

2025 年 6 月 30 日

项 目	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加计扣除	72,483,087.71	12,064,041.62
使用权资产	34,374,971.82	4,550,877.13
未实现的汇兑损益(埃及)	31,316,251.07	7,046,156.49
合计	138,174,310.60	23,661,075.24

2024 年 12 月 31 日

项 目	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加计扣除	88,803,211.10	14,471,234.45
使用权资产	51,078,866.60	4,082,484.59
未实现的汇兑损益(埃及)	24,682,291.20	5,553,515.52
合计	164,564,368.90	24,107,234.56

2023 年 12 月 31 日

项 目	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加计扣除	111,034,762.47	18,769,531.36
使用权资产	62,706,794.36	5,143,554.19
合计	173,741,556.83	23,913,085.55

2022 年 12 月 31 日

项 目	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加计扣除	129,063,412.36	22,122,175.41
使用权资产	73,069,468.10	5,814,386.16
合计	202,132,880.46	27,936,561.57

3. 抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

2025 年 6 月 30 日

项 目	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	13,717,166.15	68,676,963.77
递延所得税负债	13,717,166.15	9,943,909.09

2024 年 12 月 31 日

项 目	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	15,481,073.29	45,584,105.95
递延所得税负债	15,481,073.29	8,626,161.27

2023 年 12 月 31 日

项 目	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	19,375,222.57	37,311,144.14
递延所得税负债	19,375,222.57	4,537,862.98

2022 年 12 月 31 日

项 目	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	27,694,600.40	28,194,365.91
递延所得税负债	27,694,600.40	241,961.17

4. 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
可抵扣暂时性差异	4,081,831.19	14,832,844.01	12,951,753.85	3,767,300.23
可抵扣亏损	102,911,969.05	67,784,677.07	44,511,120.82	37,977,673.57
合 计	106,993,800.24	82,617,521.08	57,462,874.67	41,744,973.80

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
2027	-	1,746,616.99	1,746,616.99	4,835,554.44
2028	519,590.02	1,764,875.79	1,764,875.79	-
2029	17,030,224.47	20,133,254.46	-	-
2030	16,656,442.05	-	-	-
小 计	34,206,256.54	23,644,747.24	3,511,492.78	4,835,554.44

美国恒石风电、恒石美国贸易、华美香港及恒石香港所得税弥补亏损不存在期限限制。

(十九) 其他非流动资产

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	22,153,134.65	-	22,153,134.65

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	6,590,103.37	-	6,590,103.37

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上到期的定期存单	103,200,000.00	-	103,200,000.00
预付长期资产购置款	11,348,293.90	-	11,348,293.90
合 计	114,548,293.90	-	114,548,293.90

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上到期的定期存单	345,458,522.92	-	345,458,522.92
预付长期资产购置款	10,569,596.58	-	10,569,596.58
合 计	356,028,119.50	-	356,028,119.50

(二十) 短期借款

1. 明细情况

借款类别	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
信用借款	799,800,000.00	900,900,000.00	738,000,000.00	-
保证借款	608,000,000.00	440,000,000.00	1,283,222,891.38	890,000,000.00
票据贴现	208,448,725.71	65,550,218.65	469,334,262.85	307,330,038.11
抵押借款	270,100,000.00	179,312,424.00	747,540,944.62	400,000,000.00
未到期应付利息	1,780,629.67	829,582.34	2,290,787.49	1,162,222.22
合 计	1,888,129,355.38	1,586,592,224.99	3,240,388,886.34	1,598,492,260.33

2. 报告期末无已逾期未偿还的短期借款。

(二十一) 衍生金融负债

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
远期外汇合约	-	570,971.31	-	-

(二十二) 应付票据

票据种类	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
银行承兑汇票	492,531,063.18	308,177,781.32	202,023,846.70	1,719,094,776.67
商业承兑汇票	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	492,531,063.18	318,177,781.32	212,023,846.70	1,719,094,776.67

[注]报告期末无已到期未支付的应付票据。

(二十三) 应付账款

1. 明细情况

账 龄	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年以内	511,957,835.12	355,863,044.38	279,344,017.87	728,435,994.75
1-2 年	12,642,262.89	4,103,085.46	1,774,259.06	23,897,034.08
2-3 年	2,319,979.57	595,247.67	1,672,282.89	21,646,440.64
3 年以上	3,811,832.06	4,729,082.43	3,065,437.38	1,463,277.98
合 计	530,731,909.64	365,290,459.94	285,855,997.20	775,442,747.45

2. 报告期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

3. 外币应付账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二十四) 合同负债

1. 明细情况

项目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
预收货款	18,158,169.06	35,134,897.48	40,407,175.47	20,196,470.86

2. 报告期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(二十五) 应付职工薪酬

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)短期薪酬	93,706,918.49	285,934,087.99	281,035,979.37	57,875.56	98,662,902.67
(2)离职后福利—设定提存计划	594,956.09	15,457,072.67	15,293,521.28	1,759.30	760,266.78
(3)辞退福利	-	-	-	-	-
(4)一年内到期的其他福利	-	-	-	-	-
合 计	94,301,874.58	301,391,160.66	296,329,500.65	59,634.86	99,423,169.45

2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)短期薪酬	82,604,667.83	440,602,831.87	426,600,041.31	-2,900,539.90	93,706,918.49
(2)离职后福利—设定提存计划	6,450,643.63	19,997,567.13	25,805,028.56	-48,226.11	594,956.09
(3)辞退福利	-	-	-	-	-
(4)一年内到期的其他福利	-	-	-	-	-
合 计	89,055,311.46	460,600,399.00	452,405,069.87	-2,948,766.01	94,301,874.58

2023年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)短期薪酬	63,815,498.89	436,148,321.28	416,125,584.07	-1,233,568.27	82,604,667.83
(2)离职后福利—设定提存计划	7,088,349.81	25,040,549.48	25,621,101.12	-57,154.54	6,450,643.63
(3)辞退福利	-	-	-	-	-
(4)一年内到期的其他福利	-	-	-	-	-
合 计	70,903,848.70	461,188,870.76	441,746,685.19	-1,290,722.81	89,055,311.46

2022年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)短期薪酬	51,716,498.79	367,281,712.69	353,129,294.49	-2,053,418.10	63,815,498.89
(2)离职后福利—设定提存计划	5,300,923.98	21,701,295.35	19,806,822.84	-107,046.68	7,088,349.81
(3)辞退福利	-	-	-	-	-
(4)一年内到期的其他福利	-	-	-	-	-
合 计	57,017,422.77	388,983,008.04	372,936,117.33	-2,160,464.78	70,903,848.70

2. 短期薪酬

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)工资、奖金、津贴和补贴	50,881,759.99	244,025,536.85	248,398,465.48	57,832.09	46,566,663.45
(2)职工福利费	-20,907.01	9,689,509.00	9,673,645.50	9,353.51	4,310.00

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(3) 社会保险费	354,544.74	14,581,201.32	12,437,537.03	-9,310.04	2,488,898.99
其中：医疗保险费	310,102.92	13,028,351.74	10,894,167.66	-9,310.04	2,434,976.96
工伤保险费	44,441.82	1,452,191.42	1,442,711.21	-	53,922.03
其他	-	100,658.16	100,658.16	-	-
(4) 住房公积金	278,356.00	12,050,915.00	10,427,308.00	-	1,901,963.00
(5) 工会经费和职工教育经费	1,064,651.37	4,252,761.35	99,023.36	-	5,218,389.36
(6) 短期利润分享计划	41,148,513.40	1,334,164.47	-	-	42,482,677.87
小 计	93,706,918.49	285,934,087.99	281,035,979.37	57,875.56	98,662,902.67

2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	41,495,451.17	363,284,910.17	352,053,199.69	-1,845,401.66	50,881,759.99
(2) 职工福利费	-	15,354,640.77	15,241,563.07	-133,984.71	-20,907.01
(3) 社会保险费	540,482.24	25,538,101.08	25,690,770.41	-33,268.17	354,544.74
其中：医疗保险费	403,630.38	22,846,036.42	22,906,295.71	-33,268.17	310,102.92
工伤保险费	136,851.86	2,493,694.67	2,586,104.71	-	44,441.82
其他	-	198,369.99	198,369.99	-	-
(4) 住房公积金	411,911.00	18,736,083.54	18,869,638.54	-	278,356.00

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(5) 工会经费和职工教育经费	6,566,495.39	10,130,910.94	14,744,869.60	-887,885.36	1,064,651.37
(6) 短期利润分享计划	33,590,328.03	7,558,185.37	-	-	41,148,513.40
小 计	82,604,667.83	440,602,831.87	426,600,041.31	-2,900,539.90	93,706,918.49

2023年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	33,908,809.93	356,512,486.05	348,118,240.43	-807,604.38	41,495,451.17
(2) 职工福利费	-	21,126,817.38	21,056,717.99	-70,099.39	-
(3) 社会保险费	-	24,428,003.37	23,961,204.24	73,683.11	540,482.24
其中：医疗保险费	-	22,525,210.57	22,195,263.30	73,683.11	403,630.38
工伤保险费	-	1,820,315.39	1,683,463.53	-	136,851.86
其他	-	82,477.41	82,477.41	-	-
(4) 住房公积金	1,014,485.00	17,491,974.00	18,094,548.00	-	411,911.00
(5) 工会经费和职工教育经费	514,128.62	11,376,787.79	4,894,873.41	-429,547.61	6,566,495.39
(6) 短期利润分享计划	28,378,075.34	5,212,252.69	-	-	33,590,328.03
小 计	63,815,498.89	436,148,321.28	416,125,584.07	-1,233,568.27	82,604,667.83

2022年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	36,599,881.25	295,887,935.58	297,091,194.63	-1,487,812.27	33,908,809.93
(2) 职工福利费	-	15,889,989.97	15,781,997.14	-107,992.83	-
(3) 社会保险费	-	19,672,426.75	19,928,651.54	256,224.79	-
其中：医疗保险费	-	18,058,893.65	18,315,118.44	256,224.79	-
工伤保险费	-	1,536,560.98	1,536,560.98	-	-
其他	-	76,972.12	76,972.12	-	-
(4) 住房公积金	906,120.00	11,325,745.00	11,217,380.00	-	1,014,485.00
(5) 工会经费和职工教育经费	525,046.97	9,812,990.62	9,110,071.18	-713,837.79	514,128.62
(6) 利润分享计划	13,685,450.57	14,692,624.77	-	-	28,378,075.34
小 计	51,716,498.79	367,281,712.69	353,129,294.49	-2,053,418.10	63,815,498.89

3. 设定提存计划

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1) 基本养老保险	577,682.31	15,012,484.24	14,845,520.37	1,759.30	746,405.48
(2) 失业保险费	17,273.78	444,588.43	448,000.91	-	13,861.30
小 计	594,956.09	15,457,072.67	15,293,521.28	1,759.30	760,266.78

2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)基本养老保险	6,405,814.86	17,722,963.09	23,491,508.55	-59,587.09	577,682.31
(2)失业保险费	44,828.77	2,274,604.04	2,313,520.01	11,360.98	17,273.78
小 计	6,450,643.63	19,997,567.13	25,805,028.56	-48,226.11	594,956.09

2023年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)基本养老保险	7,088,349.81	23,188,095.62	23,802,937.20	-67,693.37	6,405,814.86
(2)失业保险费	-	1,852,453.86	1,818,163.92	10,538.83	44,828.77
小 计	7,088,349.81	25,040,549.48	25,621,101.12	-57,154.54	6,450,643.63

2022年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他	期末数
(1)基本养老保险	5,300,923.98	20,480,571.36	18,558,448.04	-134,697.49	7,088,349.81
(2)失业保险费	-	1,220,723.99	1,248,374.80	27,650.81	-
小 计	5,300,923.98	21,701,295.35	19,806,822.84	-107,046.68	7,088,349.81

(二十六) 应交税费

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
增值税	15,134,733.69	2,046,637.11	6,120,835.48	9,345,810.85
企业所得税	51,587,732.35	60,776,071.97	65,416,263.81	58,333,121.58
房产税	9,377,148.25	8,464,101.93	6,180,939.85	4,231,186.58
土地使用税	2,118,317.16	4,068,942.01	1,431,906.69	428,273.16
印花税	1,184,938.80	300,000.00	55,000.00	374,718.88
个人所得税	764,918.30	1,218,852.66	625,276.89	723,913.09
城建税	804,083.72	1,513.34	863,419.08	697,631.01
教育费附加	344,607.30	648.57	370,036.75	298,984.76
地方教育费附加	229,738.21	432.38	246,691.17	199,324.02
其他	771,547.46	1,128,107.55	1,069,682.82	1,900,491.48
合 计	82,317,765.24	78,005,307.52	82,380,052.54	76,533,455.41

(二十七) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	567,838,565.96	344,383,658.63	538,049,716.63	577,823,337.29
合 计	567,838,565.96	344,383,658.63	538,049,716.63	577,823,337.29

2. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
工程设备款	490,291,051.65	201,866,817.68	426,685,432.76	217,972,173.75
股权收购款	36,582,679.48	74,672,308.48	73,574,308.50	-
保证金	30,223,389.05	48,347,640.23	28,743,435.75	14,498,600.00
往来款	-	-	-	310,631,331.52
其他	10,741,445.78	19,496,892.24	9,046,539.62	34,721,232.02

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
小 计	567,838,565.96	344,383,658.63	538,049,716.63	577,823,337.29

(2) 截至 2025 年 6 月 30 日账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末数	未偿还或结转的原因
振石集团（香港）和石复合材料有限公司	36,582,679.48	经双方协商，尚未支付

(3) 外币其他应付款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二十八) 一年内到期的非流动负债

1. 明细情况

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
一年内到期的长期借款	605,369,757.74	563,530,595.63	176,056,833.32	65,823,333.33
一年内到期的租赁负债	17,583,327.79	16,962,221.63	14,637,411.12	29,558,386.08
合 计	622,953,085.53	580,492,817.26	190,694,244.44	95,381,719.41

2. 一年内到期的长期借款

(1) 明细情况

借款类别	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
保证借款	392,720,000.00	396,590,000.00	165,000,000.00	65,000,000.00
抵押借款	98,346,032.00	51,292,630.00	-	-
信用借款	112,000,000.00	113,300,000.00	10,000,000.00	-
未到期应付利息	2,303,725.74	2,347,965.63	1,056,833.32	823,333.33
合计	605,369,757.74	563,530,595.63	176,056,833.32	65,823,333.33

(2) 报告期末无已逾期未偿还的长期借款。

(二十九) 其他流动负债

项目及内容	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
已背书但未终止确认的票据	383,248,754.56	216,466,578.87	121,720,801.02	185,538,012.95
待转销项税	383,458.18	360,140.18	529,526.91	266,004.12
合 计	383,632,212.74	216,826,719.05	122,250,327.93	185,804,017.07

(三十) 长期借款

1. 明细情况

借款类别	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
保证借款	2, 159, 100, 000. 00	2, 014, 050, 000. 00	1, 090, 000, 000. 00	895, 000, 000. 00
抵押借款	864, 500, 000. 00	650, 000, 000. 00	190, 000, 000. 00	-
信用借款	367, 400, 000. 00	330, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00	-
未到期应付利息	2, 303, 725. 74	2, 347, 965. 63	1, 056, 833. 33	823, 333. 33
减：一年内到期的长期借款	605, 369, 757. 74	563, 530, 595. 63	176, 056, 833. 33	65, 823, 333. 33
合 计	2, 787, 933, 968. 00	2, 432, 867, 370. 00	1, 115, 000, 000. 00	830, 000, 000. 00

2. 外币长期借款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(三十一) 租赁负债

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1-2 年	12, 601, 295. 40	17, 378, 688. 72	15, 396, 220. 79	8, 954, 284. 60
2-3 年	7, 429, 257. 73	8, 034, 038. 75	16, 224, 034. 27	6, 968, 081. 14
3 年以上	9, 593, 183. 76	13, 214, 553. 97	21, 805, 547. 43	26, 160, 848. 81
合 计	29, 623, 736. 89	38, 627, 281. 44	53, 425, 802. 49	42, 083, 214. 55

(三十二) 递延收益

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	26, 546, 508. 00	41, 936, 928. 44	2, 563, 616. 68	65, 919, 819. 76	与资产相关

2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	22, 205, 835. 13	8, 000, 000. 00	3, 659, 327. 13	26, 546, 508. 00	与资产相关

2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	14,721,276.10	10,000,000.00	2,515,440.97	22,205,835.13	与资产相关

2022 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	7,797,777.78	8,458,600.00	1,535,101.68	14,721,276.10	与资产相关

2. 计入递延收益的政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

(三十三) 股本

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

股东名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
桐乡华嘉	832,433,442.00	-	-	832,433,442.00
振石集团	582,874,145.00	-	-	582,874,145.00
邱中伟	21,989,238.00	-	-	21,989,238.00
桐乡泽石	12,425,542.00	-	-	12,425,542.00
桐乡宁石	12,583,998.00	-	-	12,583,998.00
桐乡景石	11,124,802.00	-	-	11,124,802.00
桐乡润石	5,880,200.00	-	-	5,880,200.00
合 计	1,479,311,367.00	-	-	1,479,311,367.00

2024 年度

股东名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
桐乡华嘉	832,433,442.00	-	-	832,433,442.00
振石集团	582,874,145.00	-	-	582,874,145.00
邱中伟	21,989,238.00	-	-	21,989,238.00
桐乡泽石	12,425,542.00	-	-	12,425,542.00
桐乡宁石	12,583,998.00	-	-	12,583,998.00
桐乡景石	11,124,802.00	-	-	11,124,802.00
桐乡润石	5,880,200.00	-	-	5,880,200.00
合 计	1,479,311,367.00	-	-	1,479,311,367.00

2023 年度

股东名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
华锦资本	439,624,739.93	-	439,624,739.93	-
桐乡华嘉	483,266,764.32	349,166,677.68	-	832,433,442.00
振石集团	-	582,874,145.00	-	582,874,145.00
邱中伟	-	21,989,238.00	-	21,989,238.00
桐乡泽石	-	12,425,542.00	-	12,425,542.00
桐乡宁石	-	12,583,998.00	-	12,583,998.00
桐乡景石	-	11,124,802.00	-	11,124,802.00
桐乡润石	-	5,880,200.00	-	5,880,200.00
合 计	922,891,504.25	996,044,602.68	439,624,739.93	1,479,311,367.00

2022 年度

股东名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
华锦资本	460,522,860.62	-	-	460,522,860.62
桐乡华嘉	462,368,643.63	-	-	462,368,643.63
合 计	922,891,504.25	-	-	922,891,504.25

2. 报告期内股本变化情况详见本附注“公司基本情况——公司历史沿革”之说明。

(三十四) 资本公积

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	532,102,341.46	-	-	532,102,341.46
其他资本公积	4,455,929.00	1,823,133.31	-	6,279,062.31
其中：股份支付产生	4,455,929.00	1,823,133.31	-	6,279,062.31
合 计	536,558,270.46	1,823,133.31	-	538,381,403.77

2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	532,102,341.46	-	-	532,102,341.46

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	1,907,119.00	2,548,810.00	-	4,455,929.00
其中：股份支付产生	1,907,119.00	2,548,810.00	-	4,455,929.00
合 计	534,009,460.46	2,548,810.00	-	536,558,270.46

2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本/股本溢价	656,702,897.77	403,138,435.54	527,738,991.85	532,102,341.46
其他资本公积	-	1,907,119.00	-	1,907,119.00
其中：股份支付产生	-	1,907,119.00	-	1,907,119.00
合 计	656,702,897.77	405,045,554.54	527,738,991.85	534,009,460.46

2022 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	656,702,897.77	-	-	656,702,897.77

2. 报告期内资本公积变化情况：

(1) 2025 年 1-6 月资本公积因股份支付增加 1,823,133.31 元。

(2) 2024 年度资本公积因股份支付增加 2,548,810.00 元。

(3) 2023 年度资本公积合计减少人民币 122,693,437.31 元。其中因现金增资产生的股本溢价人民币 34,673,545.60 元，因整体改制设立股份有限公司增加人民币 368,464,889.94 元，因同一控制企业合并减少 527,738,991.85 元，因股份支付增加 1,907,119.00 元。

(三十五) 其他综合收益

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
将重分类进损益的其他 综合收益	-293,754,688.58	43,145,095.88	-	-	-313,570.55	43,032,313.50	426,352.93	-250,722,375.08
(1) 外币财务报表折算差 额	-312,744,915.88	45,235,566.14	-	-	-	44,809,213.21	426,352.93	-267,935,702.67
(2) 应收款项融资信用减 值准备	18,990,227.30	-2,090,470.26	-	-	-313,570.55	-1,776,899.71	-	17,213,327.59
合 计	-293,754,688.58	43,145,095.88	-	-	-313,570.55	43,032,313.50	426,352.93	-250,722,375.08

2024 年度

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
将重分类进损益的其他 综合收益	-184,911,634.50	-109,065,705.82	-	-	1,654,923.17	-108,843,054.08	-1,877,574.91	-293,754,688.58

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
(1) 外币财务报表折算差额	-194,523,963.85	-120,098,526.94	-	-	-	-118,220,952.03	-1,877,574.91	-312,744,915.88
(2) 应收款项融资信用减值准备	9,612,329.35	11,032,821.12	-	-	1,654,923.17	9,377,897.95	-	18,990,227.30
合 计	-184,911,634.50	-109,065,705.82	-	-	1,654,923.17	-108,843,054.08	-1,877,574.91	-293,754,688.58

2023 年度

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
将重分类进损益的其他综合收益	-131,452,215.88	-52,725,866.40	-	-	967,682.51	-53,459,418.62	-234,130.29	-184,911,634.50
(1) 外币财务报表折算差额	-135,581,011.05	-59,177,083.09	-	-	-	-58,942,952.80	-234,130.29	-194,523,963.85
(2) 应收款项融资信用减值准备	4,128,795.17	6,451,216.69	-	-	967,682.51	5,483,534.18	-	9,612,329.35
合 计	-131,452,215.88	-52,725,866.40	-	-	967,682.51	-53,459,418.62	-234,130.29	-184,911,634.50

2022 年度

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
将重分类进损益的其他 综合收益	-32,137,313.70	-100,680,269.73	-	-	623,610.91	-99,314,902.18	-1,988,978.46	-131,452,215.88
(1) 外币财务报表折算差 额	-32,732,313.70	-104,837,675.81	-	-	-	-102,848,697.35	-1,988,978.46	-135,581,011.05
(2) 应收款项融资信用减 值准备	595,000.00	4,157,406.08	-	-	623,610.91	3,533,795.17	-	4,128,795.17
合 计	-32,137,313.70	-100,680,269.73	-	-	623,610.91	-99,314,902.18	-1,988,978.46	-131,452,215.88

(三十六) 盈余公积

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	100,927,776.59	-	-	100,927,776.59
2024 年度				
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	57,500,563.01	43,427,213.58	-	100,927,776.59
2023 年度				
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	316,065,795.72	57,500,563.01	316,065,795.72	57,500,563.01
2022 年度				
项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	258,332,567.28	57,733,228.44	-	316,065,795.72

(三十七) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
上年年末余额	1,087,527,636.09	522,971,468.28	481,888,776.45	305,176,071.47
加：年初未分配利润调整	-2,346,415.68	-	-	-
调整后本年年初余额	1,085,181,220.41	522,971,468.28	481,888,776.45	305,176,071.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	404,043,554.36	605,636,965.71	790,155,686.83	774,445,933.42
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
减：提取法定盈余公积	-	43,427,213.58	57,500,563.01	57,733,228.44
应付普通股股利	-	-	599,970,000.00	540,000,000.00
其他变动	-	-	91,602,431.99	-
期末未分配利润	1,489,224,774.77	1,085,181,220.41	522,971,468.28	481,888,776.45

(1) 调整期初未分配利润明细

由于前期差错更正，调整 2025 年 1-6 月期初未分配利润 2,346,415.67 元。

(2) 未分配利润的其他变动

2023年度的未分配利润其他变动 52,399,095.06 元为公司整体改制设立股份有限公司产生，39,203,336.93 元为同一控制下业务合并导致。

(3) 利润分配情况说明

根据公司2022年4月21日股东会审议批准的2021年度利润分配方案，公司按出资比例向全体股东分配540,000,000.00元现金股利。

根据公司2023年4月23日股东会审议批准的2022年度利润分配方案，公司按出资比例向全体股东分配599,970,000.00元现金股利。

2. 截至 2025 年 6 月 30 日期末未分配利润说明

经 2025 年 5 月 30 日股东大会审议批准，首次公开发行股票前的滚存利润由新老股东共同享有。

(三十八) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	收 入	成 本
主营业务	3,238,632,761.04	2,412,770,535.53
其他业务	36,368,921.79	9,706,881.17
合 计	3,275,001,682.83	2,422,477,416.70

2024 年度

项 目	收 入	成 本
主营业务	4,380,255,786.63	3,242,459,967.82
其他业务	58,535,982.99	16,816,299.51
合 计	4,438,791,769.62	3,259,276,267.33

2023 年度

项 目	收 入	成 本
主营业务	5,083,235,051.31	3,761,752,043.08
其他业务	40,717,888.39	9,652,466.12
合 计	5,123,952,939.70	3,771,404,509.20

2022 年度

项 目	收 入	成 本
主营业务	5,205,653,445.66	3,965,502,599.20
其他业务	61,783,477.75	22,021,497.41
合 计	5,267,436,923.41	3,987,524,096.61

2. 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

2025 年 1-6 月

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	2,961,274,224.31	2,181,458,532.06
其他纤维增强材料	277,358,536.73	231,312,003.47
小 计	3,238,632,761.04	2,412,770,535.53
按地区分类		
内销	2,723,920,446.52	2,076,648,357.77
外销	514,712,314.52	336,122,177.76
小 计	3,238,632,761.04	2,412,770,535.53

2024 年度

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	3,868,316,899.98	2,838,406,851.19
其他纤维增强材料	511,938,886.65	404,053,116.63
小 计	4,380,255,786.63	3,242,459,967.82
按地区分类		
内销	3,295,330,565.05	2,564,350,938.93
外销	1,084,925,221.58	678,109,028.89
小 计	4,380,255,786.63	3,242,459,967.82

2023 年度

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	4,511,261,678.91	3,321,023,844.35

合同分类	收 入	成 本
其他纤维增强材料	571,973,372.40	440,728,198.73
小 计	5,083,235,051.31	3,761,752,043.08
按地区分类		
内销	3,985,277,268.68	3,023,795,355.03
外销	1,097,957,782.63	737,956,688.05
小 计	5,083,235,051.31	3,761,752,043.08

2022 年度

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	4,437,872,768.98	3,361,657,575.41
其他纤维增强材料	767,780,676.68	603,845,023.79
小 计	5,205,653,445.66	3,965,502,599.20
按地区分类		
内销	3,852,691,482.02	2,913,665,779.57
外销	1,352,961,963.64	1,051,836,819.63
小 计	5,205,653,445.66	3,965,502,599.20

3. 公司主营业务收入前五名客户的情况

2025 年 1-6 月

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	677,367,126.59	20.92
时代新材	488,781,988.89	15.09
中材科技	415,985,485.94	12.84
远景能源	264,474,864.07	8.17
艾郎科技	233,299,889.57	7.20
小 计	2,079,909,355.06	64.22

2024 年度

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	930,966,620.63	21.26

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
时代新材	540,093,997.04	12.33
中材科技	522,293,078.73	11.92
远景能源	427,238,830.26	9.75
迪皮埃	322,498,925.75	7.36
小 计	2,743,091,452.41	62.62

2023 年度

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	850,497,006.79	16.73
远景能源	627,317,554.72	12.34
中材科技	610,890,710.86	12.02
艾郎科技	439,314,004.25	8.64
迪皮埃	394,008,813.40	7.75
小 计	2,922,028,090.02	57.48

2022 年度

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	1,115,226,179.23	21.41
中材科技	660,617,717.44	12.69
迪皮埃	442,281,860.69	8.50
艾郎科技	425,142,419.67	8.17
时代新材	419,933,999.90	8.07
小 计	3,063,202,176.93	58.84

(三十九) 税金及附加

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
房产税	9,105,429.62	10,417,645.68	7,697,934.04	4,470,027.06
城市维护建设税	4,731,429.04	4,407,524.96	10,555,884.31	9,523,596.74
教育费附加	2,027,479.72	1,887,687.47	4,523,942.93	4,081,541.52
地方教育附加	1,352,112.40	1,260,544.17	3,015,961.10	2,721,028.40
印花税	3,353,521.01	4,811,205.35	3,140,259.30	1,669,956.10

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
土地使用税	1,998,329.12	5,524,518.36	1,232,726.98	342,618.54
其他	559,282.41	1,379,256.08	1,155,095.29	1,460,037.15
合 计	23,127,583.32	29,688,382.07	31,321,803.95	24,268,805.51

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(四十) 销售费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	9,194,100.13	15,894,485.17	12,067,428.87	10,615,988.86
宣传推广费	2,694,520.95	5,456,712.30	2,955,818.19	3,302,828.25
折旧、摊销及租赁费	2,425,141.22	5,237,026.14	3,984,571.66	3,789,379.12
交通差旅费	2,351,929.80	3,783,314.38	2,906,229.57	1,405,810.89
办公及会务费	2,224,713.80	3,366,757.79	3,633,312.71	3,780,225.11
股份支付	26,009.80	52,019.60	26,009.80	-
中标服务费	-	-	739,325.57	301,172.00
其他	569,642.56	864,522.44	666,410.23	521,877.70
合 计	19,486,058.26	34,654,837.82	26,979,106.60	23,717,281.93

(四十一) 管理费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	64,086,873.85	111,992,690.23	108,275,644.08	85,904,765.64
折旧、摊销及租赁费	29,899,931.36	41,640,257.47	30,362,564.66	26,069,582.95
办公、物业及会务费	12,959,547.08	18,265,428.88	14,735,020.84	15,742,684.12
中介机构服务费	6,336,533.17	13,528,370.77	14,732,652.96	7,548,903.72
业务招待费	1,176,707.18	2,638,498.93	2,600,653.31	1,920,746.65
差旅费	1,722,622.67	4,186,448.99	4,484,374.88	2,548,864.76
维修费	1,125,753.12	1,526,553.75	1,775,351.22	998,286.75
股份支付	1,734,654.87	2,371,853.12	1,818,640.56	-
其他	4,159,890.12	9,197,759.25	12,122,192.28	5,336,301.74
合 计	123,202,513.42	205,347,861.39	190,907,094.79	146,070,136.33

(四十二) 研发费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	23,841,670.89	38,504,446.58	30,411,211.15	27,605,216.55
物料消耗	71,734,363.14	103,961,044.45	121,798,841.51	113,683,592.46
折旧与摊销	5,432,434.94	8,669,606.63	9,372,542.21	7,618,886.96
委外研发费	-	-	-	3,662,726.29
试验与检测费	3,208,681.86	4,733,279.52	4,503,905.51	6,804,721.00
股份支付	36,293.40	72,586.80	36,293.40	-
其他	4,997,855.62	4,637,477.48	3,902,066.97	2,910,020.01
合 计	109,251,299.85	160,578,441.46	170,024,860.75	162,285,163.27

(四十三) 财务费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息费用	66,786,389.00	143,055,562.42	149,652,625.72	102,100,176.67
其中：租赁负债利息费用	1,975,857.16	4,667,170.17	4,670,392.22	5,620,373.46
减：利息资本化	6,428,330.65	17,404,957.46	7,747,204.08	2,730,623.40
减：利息收入	7,460,359.02	25,474,800.28	34,346,254.98	39,885,597.31
汇兑损益(收益以“-”填列)	3,447,844.77	-81,039,467.10	-24,314,567.67	-76,927,768.78
手续费支出	1,074,987.32	3,074,347.55	2,745,099.25	2,340,843.60
合计	57,420,531.42	22,210,685.13	85,989,698.24	-15,102,969.22

(四十四) 其他收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
政府补助直接计入其他收益	5,411,013.80	4,174,398.10	54,145,161.53	36,384,829.56
递延收益摊销计入其他收益	2,563,616.68	3,659,327.13	2,515,440.97	1,535,101.68
进项税加计抵减	15,191,050.71	20,048,051.65	17,029,574.24	-
个税手续费返还	141,294.97	277,242.34	96,568.04	118,932.43
合 计	23,306,976.16	28,159,019.22	73,786,744.78	38,038,863.67

(四十五) 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
期权及远期外汇合约投资收益(损失以“-”填列)	1,127,471.31	-279,200.00	-6,861,450.00	-1,097,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,033,737.82	2,193,805.77	967,673.60	3,195,799.51
权益法核算的长期股权投资收益(损失以“-”填列)	-	-	-	1,223,845.46
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	-	198,677.00	198,677.00	-
合 计	4,161,209.13	2,113,282.77	-5,695,099.40	3,322,644.97

(四十六) 公允价值变动收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
交易性金融资产公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-602,556.59	2,185,447.00	1,211,929.70	-2,066,240.80
衍生金融负债公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-	-570,971.31	-	-
合 计	-602,556.59	1,614,475.69	1,211,929.70	-2,066,240.80

(四十七) 信用减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应收票据坏账损失(损失以“-”填列)	2,841,114.40	8,655,898.54	-10,975,460.94	5,519,308.11
应收款项融资坏账损失(损失以“-”填列)	2,090,470.26	-11,032,821.12	-6,451,216.69	-4,157,406.08
应收账款坏账损失(损失以“-”填列)	-58,131,657.39	-22,653,908.59	19,896,766.97	-29,086,082.68
其他应收款坏账损失(损失以“-”填列)	5,690.97	29,758.47	8,902,746.11	-427,259.97
合 计	-53,194,381.76	-25,001,072.70	11,372,835.45	-28,151,440.62

(四十八) 资产减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
存货跌价损失(损失以“-”填列)	-16,796,229.86	-18,596,729.68	-14,541,667.25	-21,130,121.27

(四十九) 资产处置收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
固定资产处置利得(损失以“-”填列)	204,347.70	242,580.31	133,509.72	959,832.48

(五十) 营业外收入

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
罚款及赔款收入	663,379.84	1,153,454.91	1,777,642.12	911,342.58
其他	51,440.06	588,484.71	109,719.25	524,908.60
合 计	714,819.90	1,741,939.62	1,887,361.37	1,436,251.18

(五十一) 营业外支出

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
资产报废损失	1,909,611.63	421,602.83	150,776.73	111,052.89
罚款及滞纳金	1,106.67	249,555.03	11,767.91	337,147.46
赔款支出	308,675.90	3,012,452.48	9,300.00	2,901,600.00
其他	37,052.01	246,351.00	129,807.64	83,768.50
合 计	2,256,446.21	3,929,961.34	301,652.28	3,433,568.85

(五十二) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本期所得税费用	92,651,425.52	110,017,410.28	127,574,967.45	148,612,991.97
递延所得税费用	-21,479,177.98	-4,102,912.08	-5,783,788.71	-2,406,833.82
合 计	71,172,247.54	105,914,498.20	121,791,178.74	146,206,158.15

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利润总额	475,574,018.33	713,378,828.31	915,179,828.26	927,650,629.74
按适用税率计算的所得税费用	71,336,102.75	107,006,824.25	137,276,974.23	139,147,594.47

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
公司适用不同税率的影响	-2,394,020.49	-6,723,944.14	-16,839,424.93	9,260,268.54
税率变化影响	-	-	7,685,148.05	-
无需纳税的收入	-	-29,801.55	-29,801.55	-46,011.35
不可抵扣的费用	1,470,150.56	6,180,807.56	3,871,101.92	4,591,084.56
税收优惠影响	-5,412,194.14	-10,633,324.44	-14,056,640.11	-13,236,766.64
利用以前期间的税务亏损	-1,513,551.32	-1,463,453.83	-154,446.87	-
未确认递延所得税的税务亏损	7,685,760.18	11,577,390.35	4,038,268.00	6,531,905.68
境外分红抵减所得税	-	-	-	-41,917.11
所得税费用合计	71,172,247.54	105,914,498.20	121,791,178.74	146,206,158.15

（五十三）其他综合收益

其他综合收益情况详见本附注“合并财务报表项目注释——其他综合收益”之说明。

（五十四）合并现金流量表主要项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到的政府补助	47,347,942.24	12,174,398.10	64,145,161.53	44,843,429.56
利息收入	5,875,859.02	22,433,133.61	31,304,588.31	31,270,189.67
收到的个税手续费返还	141,294.97	277,242.34	96,568.04	118,932.43
营业外收入	714,819.90	1,741,939.62	1,887,361.37	1,436,251.18
收回的受限制货币资金	82,191,417.87	167,129,289.79	492,430,600.06	574,258,827.56
合 计	136,271,334.00	203,756,003.46	589,864,279.31	651,927,630.40

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
银行手续费	1,074,987.32	3,074,347.55	2,745,099.25	2,340,843.61
营业外支出	346,834.58	3,508,358.51	150,875.54	3,322,515.96
受限制货币资金的增加	60,004,917.00	70,191,417.87	167,129,289.79	492,430,600.06
支付的费用及其他	71,996,582.82	72,345,229.72	80,130,418.65	82,170,347.12

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
合 计	133,423,321.72	149,119,353.65	250,155,683.23	580,264,306.75

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
向第三方收回借款及利息	-	-	-	142,520,000.00
向关联方收回借款及利息	-	-	28,953,454.00	118,051,038.89
合 计	-	-	28,953,454.00	260,571,038.89

4. 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
向关联方发放借款	-	-	27,767,500.00	118,045,900.00

5. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
向关联方借款	-	-	347,500,000.00	2,007,695,700.00

6. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
偿还关联方借款	-	-	851,842,639.87	2,476,416,100.00
支付租赁款	10,343,054.21	19,574,139.20	33,895,039.49	39,152,076.28
支付合并范围内票据贴现保证金	-	12,000,000.00	-	-
支付同一控制下企业合并对价	-	-	65,908,129.94	-
支付收购少数股东股权款项	38,089,629.00	-	77,667,573.74	-
合 计	48,432,683.21	31,574,139.20	1,029,313,383.04	2,515,568,176.28

7. 筹资活动产生的各项负债变动情况

2025 年 1-6 月

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,586,592,224.99	1,463,998,944.36	22,685,823.64	1,119,597,418.96	65,550,218.65	1,888,129,355.38
其他应付款	74,672,308.48	-	-	38,089,629.00	-	36,582,679.48
长期借款[注]	2,996,397,965.62	672,500,000.00	42,124,708.20	317,718,948.08	-	3,393,303,725.74
租赁负债[注]	55,589,503.08	-	1,960,615.81	10,343,054.21	-	47,207,064.68
合 计	4,713,252,002.17	2,136,498,944.36	66,771,147.65	1,485,749,050.25	65,550,218.65	5,365,222,825.28

2024 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,240,388,886.34	2,615,339,793.72	70,094,766.62	3,598,045,868.13	741,185,353.56	1,586,592,224.99
长期借款[注]	1,291,056,833.33	2,490,000,000.00	68,293,625.63	852,952,493.34	-	2,996,397,965.62
租赁负债[注]	68,063,213.60	-	10,598,335.15	19,574,139.20	3,497,906.47	55,589,503.08
合 计	4,599,508,933.27	5,105,339,793.72	148,986,727.40	4,470,572,500.67	744,683,260.03	4,638,579,693.69

2023 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,598,492,260.33	5,486,296,198.28	108,978,866.84	3,216,224,784.12	737,153,654.99	3,240,388,886.34
长期借款[注]	895,823,333.33	1,370,000,000.00	36,003,366.66	1,010,769,866.66	-	1,291,056,833.33
租赁负债[注]	71,641,600.63	-	41,503,691.52	33,895,039.49	11,187,039.06	68,063,213.60
其他应付款	310,631,331.52	347,500,000.00	1,010,831,320.53	1,595,388,343.55	-	73,574,308.50
合 计	2,876,588,525.81	7,203,796,198.28	1,197,317,245.55	5,856,278,033.82	748,340,694.05	4,673,083,241.77

2022 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	799,965,108.04	2,232,638,725.52	77,938,025.44	1,126,696,466.82	385,353,131.85	1,598,492,260.33
长期借款[注]	-	900,000,000.00	18,541,777.77	22,718,444.44	-	895,823,333.33
租赁负债[注]	83,169,780.57	-	27,623,896.34	39,152,076.28	-	71,641,600.63
其他应付款	778,720,400.00	2,007,695,700.00	540,631,331.52	3,016,416,100.00	-	310,631,331.52
合 计	1,661,855,288.61	5,140,334,425.52	664,735,031.07	4,204,983,087.54	385,353,131.85	2,876,588,525.81

[注]长期借款及租赁负债包含一年内到期部分。

(五十五) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	404,401,770.79	607,464,330.11	793,388,649.52	781,444,471.59
加：资产减值准备	16,796,229.86	18,596,729.68	14,541,667.25	21,130,121.27
信用减值损失	53,194,381.76	25,001,072.70	-11,372,835.45	28,151,440.62
投资性房地产折旧	481,358.76	-	-	-
固定资产折旧	166,450,319.52	195,174,276.93	163,958,096.64	153,069,449.20
使用权资产折旧	8,472,941.32	16,854,193.93	29,627,031.29	36,733,084.25
无形资产摊销	4,327,446.75	6,942,833.81	5,118,746.30	3,233,507.56
长期待摊费用摊销	2,815,288.01	1,699,921.33	4,835,374.48	4,711,296.94
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)	-204,347.70	-242,580.31	-133,509.72	-959,832.48
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	1,909,611.63	421,602.83	150,776.74	111,052.89
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	602,556.59	-1,614,475.69	-1,211,929.70	2,066,240.80
财务费用(收益以“－”号填列)	58,773,558.35	122,608,938.29	138,863,754.97	90,754,145.63
投资损失(收益以“－”号填列)	-4,161,209.13	-2,113,282.77	5,695,099.40	-3,322,644.97
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-23,110,496.35	-6,536,287.19	-9,112,008.02	8,807,160.05
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	1,317,747.82	4,088,298.28	4,295,901.82	-10,590,382.96
存货的减少(增加以“－”号填列)	-266,246,669.69	-355,697,675.84	376,737,344.15	-63,717,444.18
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-933,582,433.95	-979,031,838.11	-268,735,930.26	-1,892,807,522.36
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	611,825,591.26	448,473,210.65	-1,656,921,679.12	633,810,788.31

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
列)				
股份支付	1,823,133.31	2,548,810.00	1,907,119.00	-
其他	313,570.55	-1,654,923.17	-967,682.51	-623,610.91
经营活动产生的现金流量净额	106,200,349.46	102,983,155.46	-409,336,013.22	-207,998,678.75
(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	-	-	-	-
租赁形成的使用权资产	544,095.18	6,000,069.77	36,363,276.95	20,076,098.46
贴现不符合终止确认条件的应收票据所收到的现金	65,550,218.65	741,185,353.56	740,953,654.99	385,353,131.85
(3)现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	1,429,250,923.05	1,287,209,008.44	1,508,534,449.85	911,383,642.46
减：现金的期初余额	1,287,209,008.44	1,508,534,449.85	911,383,642.46	638,164,632.83
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	142,041,914.61	-221,325,441.41	597,150,807.39	273,219,009.63

2. 现金和现金等价物

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
(1) 现金	1,429,250,923.05	1,287,209,008.44	1,508,534,449.85	911,383,642.46
其中：库存现金	82,301.30	181,271.68	31,127.32	265,704.02
可随时用于支付的银行存款	1,428,364,717.86	1,286,224,239.14	1,507,899,727.08	910,714,118.36
可随时用于支付的其他货币资金	803,903.89	803,497.62	603,595.45	403,820.08

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
(2) 现金等价物	-	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-	-
(3) 期末现金及现金等价物余额	1, 429, 250, 923. 05	1, 287, 209, 008. 44	1, 508, 534, 449. 85	911, 383, 642. 46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-	-	-

[注]现金流量表补充资料的说明：

(1) 现金期末余额情况

2025 年 1-6 月现金流量表中现金期末数为人民币 1, 429, 250, 923. 05 元，2025 年 6 月 30 日资产负债表中货币资金期末数为人民币 1, 489, 255, 840. 05 元，差额为人民币 60, 004, 917. 00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的票据及信用证保证金人民币 59, 630, 531. 00 元及其他受限资金人民币 374, 386. 00 元。

2024 年度现金流量表中现金期末数为人民币 1, 287, 209, 008. 44 元，2024 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为人民币 1, 369, 400, 426. 31 元，差额为人民币 82, 191, 417. 87 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的票据及信用证保证金人民币 31, 705, 229. 08 元，受托支付资金人民币 50, 000, 000. 00 元及其他受限资金人民币 486, 188. 79 元。

2023 年度现金流量表中现金期末数为人民币 1, 508, 534, 449. 85 元，2023 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为人民币 1, 675, 663, 739. 64 元，差额为人民币 167, 129, 289. 79 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的票据及信用证保证金人民币 167, 015, 242. 79 元及其他受限资金人民币 114, 047. 00 元。

2022 年度现金流量表中现金期末数为人民币 911, 383, 642. 46 元，2022 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为人民币 1, 403, 814, 242. 52 元，差额人民币 492, 430, 600. 06 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的票据及信用证保证金人民币 492, 430, 600. 06 元。

(2) 其他情况说明

2025 年 1-6 月，公司计入投资活动的票据背书金额为人民币 67, 248, 444. 07 元；计入筹资活动的票据贴现金额为人民币 65, 550, 218. 65 元；

2024 年度，公司计入投资活动的票据背书金额为人民币 384,991,436.41 元；计入筹资活动的票据贴现金额为人民币 741,185,353.56 元；

2023 年度，公司计入投资活动的票据背书金额为人民币 163,070,599.15 元；计入筹资活动的票据贴现金额为人民币 737,153,654.99 元；

2022 年度，公司计入投资活动的票据背书金额为人民币 33,578,413.21 元；计入筹资活动的票据贴现金额为人民币 385,353,131.85 元。

(五十六) 所有权或使用权受到限制的资产

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	60,004,917.00	60,004,917.00	冻结	冻结、票据及信用证保证金
应收票据	468,697,480.27	445,262,606.26	质押	票据质押
应收款项融资	163,000,000.00	154,850,000.00	质押	票据质押
其他流动资产	28,000,000.00	28,000,000.00	质押	票据保证金
固定资产	1,638,592,296.73	1,452,457,336.63	抵押	抵押借款
无形资产	145,811,690.87	131,413,332.78	抵押	抵押借款
一年内到期的非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	质押	票据保证金
合 计	2,604,106,384.87	2,371,988,192.67		

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	82,191,417.87	82,191,417.87	冻结	冻结、票据及信用证保证金
应收票据	871,594,387.30	856,327,182.94	质押	票据质押
应收款项融资	120,003,387.14	120,003,387.14	质押	票据质押
其他流动资产	22,025,501.37	22,025,501.37	质押	票据保证金
在建工程	699,165,099.73	696,528,899.85	抵押	抵押借款
固定资产	585,178,857.93	430,458,499.39	抵押	抵押借款
无形资产	145,910,200.88	133,566,245.20	抵押	抵押借款
一年内到期的非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	质押	信用证保证金

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
合 计	2,626,068,852.22	2,441,101,133.76		

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	167,129,289.79	167,129,289.79	冻结	冻结、票据、保函及海关保证金
应收票据	893,600,325.52	878,817,439.98	质押	票据质押
应收款项融资	88,491,797.51	88,491,797.51	质押	票据质押
其他非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	质押	票据保证金
在建工程	411,726,838.69	411,726,838.69	抵押	抵押借款
固定资产	586,135,253.47	458,930,697.30	抵押	抵押借款
无形资产	145,910,200.88	136,412,922.43	抵押	抵押借款
合 计	2,392,993,705.86	2,241,508,985.70		

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	492,430,600.06	492,430,600.06	冻结	冻结、票据及海关保证金
应收票据	492,868,051.06	488,320,526.87	质押	票据质押
应收款项融资	-	-	-	-
其他流动资产	170,019,000.00	170,019,000.00	质押	票据保证金
固定资产	361,601,854.21	260,523,373.29	抵押	抵押借款
无形资产	75,510,156.14	72,933,257.37	抵押	抵押借款
一年内到期的非流动资产	68,000,000.00	68,000,000.00	质押	票据保证金
其他非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	质押	票据保证金
合 计	1,760,429,661.47	1,652,226,757.59		

截至2025年6月30日，公司部分固定资产、土地使用权用于借款抵押情况

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押借款金额 (万元)	借款日期	借款到期日	保证担保人
振石股份	招商银行嘉兴桐乡支行	房屋建筑物、土地使用权	[注]	[注]	[注]	振石集团/ 张健侃

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押借款金额 (万元)	借款日期	借款到期日	保证担保人
振石股份	中国银行桐乡支行	房屋建筑 物、土地使 用权	10,000.00	2025/1/17	2026/1/16	振石股份
振石华美	兴业银行嘉兴桐乡支行	房屋建筑 物、土地使 用权	1,010.00	2024/12/12	2026/1/14	振石股份
振石华美	国家开发银行浙江省分 行、招商银行嘉兴桐乡支 行、交通银行嘉兴桐乡支 行、杭州银行桐乡支行	房屋建筑 物、土地使 用权	59,000.00	2023/10/26	2028/10/24	振石股份
振石华风	国家开发银行浙江省分 行、建设银行股份有限公司 桐乡支行	房屋建筑 物、土地使 用权	15,000.00	2023/10/7	2027/8/26	振石集团

[注]截至 2025 年 6 月 30 日，该借款已到期偿还，公司未办理解除抵押登记，相关抵押物尚未解除抵押。

(五十七) 外币货币性项目

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	21,623,143.32	7.1586	154,791,433.75
欧元	6,095,405.96	8.4024	51,216,039.05
里拉	3,242,055.31	0.1797	582,597.34
应收账款			
其中：美元	20,117,598.14	7.1586	144,013,838.05
欧元	1,381,976.94	8.4024	11,611,923.04
里拉	1,351,544.80	0.1797	242,872.60
其他应收款			
其中：欧元	10,000.00	8.4024	84,024.00
里拉	970,861.55	0.1797	174,463.82

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款			
其中：美元	3,604,490.20	7.1586	25,803,103.55
欧元	378,318.13	8.4024	3,178,780.26
里拉	11,528,791.32	0.1797	2,071,723.80
其他应付款			
其中：美元	987,869.41	7.1586	7,071,761.96
里拉	931,051.14	0.1797	167,309.89

2024 年 12 月 31 日

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	20,354,966.14	7.1884	146,319,638.60
欧元	6,276,552.49	7.5257	47,235,451.07
里拉	5,783,591.25	0.2077	1,201,251.90
应收账款			
其中：美元	13,351,241.46	7.1884	95,974,064.11
欧元	6,404,733.72	7.5257	48,200,104.56
里拉	687,611.56	0.2077	142,816.92
其他应收款			
其中：欧元	10,011.04	7.5257	75,340.08
里拉	174,307.27	0.2077	36,203.62
应付账款			
其中：美元	1,131,095.25	7.1884	8,130,765.10
欧元	308,621.72	7.5257	2,322,594.48
里拉	12,280,401.98	0.2077	2,550,639.49
其他应付款			
其中：美元	1,811,471.66	7.1884	13,021,582.88
里拉	195,832.19	0.2077	40,674.35

2023 年 12 月 31 日

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	30,258,206.24	7.0827	214,309,797.34
欧元	6,381,918.31	7.8592	50,156,772.38
里拉	3,439,058.69	0.2405	827,093.61
应收账款			
其中：美元	9,848,309.39	7.0827	69,752,620.92
欧元	3,240,418.60	7.8592	25,467,097.86
里拉	112,457.81	0.2405	27,046.10
其他应收款			
其中：里拉	4,289.08	0.2405	1,031.52
应付账款			
其中：美元	1,783,193.49	7.0827	12,629,824.53
欧元	281,336.27	7.8592	2,211,078.01
里拉	5,509,619.91	0.2405	1,325,063.59
其他应付款			
其中：美元	1,150,400.69	7.0827	8,147,942.97
里拉	28,836.35	0.2405	6,935.14

2022 年 12 月 31 日

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	31,490,053.64	6.9646	219,315,627.58
欧元	1,458,521.89	7.4229	10,826,462.14
里拉	2,518,108.66	0.3723	937,491.85
应收账款			
其中：美元	18,078,777.28	6.9646	125,911,452.24
欧元	5,173,240.11	7.4229	38,400,444.01
里拉	687,611.56	0.3723	255,997.78
其他应收款			

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：里拉	4,289.08	0.3723	1,596.82
应付账款			
其中：美元	16,503,712.90	6.9646	114,941,758.86
欧元	188,189.75	7.4229	1,396,913.70
里拉	4,329,951.30	0.3723	1,612,040.87
其他应付款			
其中：美元	422,084.71	6.9646	2,939,651.17
里拉	59,560.71	0.3723	22,174.45

2. 境外经营实体说明

本公司有如下境外经营实体：

名 称	主要经营地	记账本位币	选择依据
埃及恒石	埃及	埃及镑	经营所处的主要经济环境中的货币
美国恒石风电	美国	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
土耳其恒石	土耳其	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
埃及华美	埃及	埃及镑	经营所处的主要经济环境中的货币
土耳其华美	土耳其	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
香港华美	中国香港	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
恒石美国贸易	美国	美元	经营所处的主要经济环境中的货币
香港恒石	中国香港	港币	经营所处的主要经济环境中的货币
丹麦振石	丹麦	欧元	经营所处的主要经济环境中的货币
Zhenshi Spain New Materials, Sociedad Limitada(“西班牙振石”)	西班牙	欧元	经营所处的主要经济环境中的货币
意大利振石	意大利	欧元	经营所处的主要经济环境中的货币

(五十八) 租赁

1. 作为承租人

(1) 各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释——使用权资产”之说明。

(2) 租赁负债的利息费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
计入财务费用的租赁负债利息	1,975,857.16	4,667,170.17	4,670,392.22	5,620,373.46

(3) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
短期租赁费用	1,797,416.22	5,708,936.65	21,626,146.39	12,697,974.18
低价值资产租赁费用	1,091,998.24	463,396.05	59,502.01	-
合 计	2,889,414.46	6,172,332.70	21,685,648.40	12,697,974.18

(4) 与租赁相关的总现金流出

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	10,343,054.21	19,574,139.20	33,895,039.49	39,152,076.28
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	2,728,574.88	5,812,038.25	18,853,995.10	10,168,767.92
合 计	13,071,629.09	25,386,177.45	52,749,034.59	49,320,844.20

(5) 租赁负债的到期期限分析、对相关流动性风险的管理等详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“流动风险”之说明。

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

1) 租赁收入

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
租赁收入	5,725,334.88	2,937,019.35	4,535,245.49	3,781,480.26

2) 经营租出固定资产的期末账面原值、累计折旧额等详见本附注“合并财务报表项目注释——固定资产”中“经营租赁租出的固定资产”之说明。

3) 未来五年每年未折现租赁收款额

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
第一年	5,399,289.64	1,351,806.00	-	-
第二年	3,448,411.51	-	-	-

项 目	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
第一年	5, 399, 289. 64	1, 351, 806. 00	-	-
第二年	3, 448, 411. 51	-	-	-
合 计	8, 847, 701. 15	1, 351, 806. 00	-	-

六、合并范围的变更

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币万元。

(一) 非同一控制下企业合并

(1) 非同一控制企业合并情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
丹麦振石	2023 年 9 月 22 日	4. 11	100. 00	股权转让

续上表：

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
丹麦振石	2023 年 9 月 22 日	股权转让协议及工商登记资料	30. 96	0. 48	14. 97

(2) 合并成本及商誉

合并成本	丹麦振石
— 现金	4. 11
合并成本合计	4. 11
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	4. 11
商誉	-

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	丹麦振石	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
货币资金	4. 11	4. 11
净资产	4. 11	4. 11
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	4. 11	4. 11

(二) 同一控制下企业合并

1. 2023 年度

(1) 同一控制企业合并情况

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例 (%)	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
振石华美	100.00	参与合并的企业在合并前后均受同一方最终控制，且该控制并非暂时性的	2023 年 4 月 23 日	[注1]
恒石美国贸易	100.00	参与合并的企业在合并前后均受同一方最终控制，且该控制并非暂时性的	2023 年 5 月 31 日	[注2]
香港恒石	100.00	参与合并的企业在合并前后均受同一方最终控制，且该控制并非暂时性的	2023 年 6 月 16 日	[注3]
华智研究院光伏业务	100.00	参与合并的业务组在合并前后均受同一方最终控制，且该控制并非暂时性的	2023 年 11 月 30 日	[注4]

续上表：

被合并方名称	同一控制的实际控制人	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	2022 年度被合并方的收入	2022 年度被合并方的净利润
振石华美	张健侃、张毓强	51,088.45	4,980.53	187,977.66	19,517.18
恒石美国贸易	张健侃、张毓强	5,389.18	-304.44	14,810.85	-1,145.51
香港恒石	张健侃、张毓强	741.22	39.89	1,275.38	18.37
华智研究院光伏业务	张健侃、张毓强	147.66	-493.29	-	-894.38

注1：根据本公司的股东会决议，本公司股东振石集团以持有的振石华美100%股权作价7,662.77万美元向本公司增资，由于本公司和振石华美在合并前后同受张健侃、张毓强实际控制且该控制并非暂时的，该项合并为同一控制下企业合并。公司于2023年4月23日完成股权增资工商登记，故将2023年4月23日确定为合并日。本报告期内，公司将其纳入合并财务报表范围，并依据企业合并准则的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

注2：根据恒石美国贸易股东与美国恒石风电于2023年5月31日签订的股权转让协议，美国恒石风电以1美元购买恒石美国贸易100%股权，由于美国恒石风电和恒石美国贸易在合并前后同受张健侃、张毓强实际控制且该控制并非暂时的，该项合并为同一控制下企业合并，将股权转

让协议签订日期确定为合并日。本报告期内，公司将其纳入合并财务报表范围，并依据企业合并准则的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

注3：根据香港恒石股东与香港华美于2023年6月16日签订的股权转让协议，香港华美以港币986,875.51元购买恒石控股有限公司持有的香港恒石75%股权，由于香港华美和香港恒石在合并前后同受张健侃、张毓强实际控制且该控制并非暂时的，该项股权合并为同一控制下企业合并，将股权登记变更日期确定为合并日。本报告期内，公司将其纳入合并财务报表范围，并依据企业合并准则的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

注4：根据振石华美2023年11月与华智研究院签订协议，约定振石华美以6,500.00万元购买华智研究院的光伏业务相关设备及承接相关人员。由于收购的资产组构成业务，故该交易认定为业务合并，且由于振石华美和华智研究院在合并前后同受张健侃、张毓强实际控制且该控制并非暂时的，该项交易为同一控制下业务合并，按资产收购协议约定的交割日期2023年11月30日确定为合并日。本报告期内，公司将其纳入合并财务报表范围，并依据企业合并准则的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

(2) 合并成本

合并成本	振石华美	恒石美国贸易	香港恒石	华智研究院光伏业务
—现金	—	0.00	90.81	6,500.00
—非现金资产的账面价值	—	—	—	—
—发行或承担的债务的账面价值	—	—	—	—
—股份的账面价值	52,683.09	—	—	—
—或有对价	—	—	—	—

(3) 被合并方资产、负债的账面价值

项目	振石华美	
	合并日	2022.12.31
货币资金	80,310.78	47,390.37
交易性金融资产	1,273.52	1,184.11
应收票据	14,990.41	17,219.85
应收账款	94,247.40	90,206.94
应收款项融资	-	25,766.14
预付款项	1,469.54	22,626.93
其他应收款	939.63	5,886.07

存货	50,958.25	47,023.64
其他流动资产	428.84	8,223.28
其他权益工具投资	107.63	107.63
固定资产	94,090.37	94,118.35
其他资产	28,505.29	18,907.19
减：短期借款	121,000.00	86,793.37
应付票据	72,205.08	85,098.01
应付账款	13,610.06	26,890.18
长期借款	45,000.00	25,000.00
其他负债	37,050.51	68,724.25
减：少数股东权益	290.11	14,273.56
净资产	78,165.90	71,881.13

续上表

项目	恒石美国贸易	
	合并日	2022.12.31
货币资金	537.98	637.62
应收款项	900.02	957.85
预付账款	9.95	9.49
其他应收款	302.74	262.74
存货	1,616.05	5,289.78
其他资产	-	0.54
减：应付账款	3,595.10	8,200.31
其他应付款	183.64	46.54
净资产	-412.00	-1,088.83

续上表

项目	香港恒石	
	合并日	2022.12.31
货币资金	418.18	223.42
应收款项	101.57	311.03
固定资产	0.41	0.51

减：应付账款	547.42	561.47
合同负债	155.00	192.25
应交税费	1.13	0.32
其他应付款	28.89	26.63
净资产	-212.28	-245.71

续上表

项目	华智研究院光伏业务	
	合并日	2022.12.31
存货	93.73	134.13
固定资产	1,142.10	1,156.60
在建工程	294.24	97.26
减：应付账款	348.71	179.19
其他应付款	2,579.67	2,113.82
净资产	-1,398.31	-905.02

2. 2022 年度、2024 年度及 2025 年 1-6 月公司未发生同一控制下企业合并事项。

(三) 其他原因引起的合并范围的变动

1. 2025 年 1-6 月

乌兰察布恒石于 2025 年 5 月 22 日注销，自注销之日起不再纳入合并范围。

2025 年 6 月公司投资设立振石（兴安盟）新材料有限公司（以下简称“兴安盟振石”），自上述子公司成立后，将其纳入合并范围。

2. 2024 年度

信阳恒石于 2024 年 6 月 14 日注销，自注销之日起不再纳入合并范围。

2024 年 4 月公司投资设立乌兰察布振石，2024 年 7 月公司投资设立荆门恒石，2024 年 8 月公司投资设立振石贸易，2024 年 4 月公司于意大利米兰投资设立意大利振石。公司对上述四家子公司的持股比例为 100%。自上述子公司成立后，将其纳入合并范围。

3. 2023 年度

振石华岳(浙江)复合材料有限公司（以下简称振石华岳）于 2023 年 6 月 20 日注销，自注销之日起不再纳入合并范围。

2023 年 8 月公司投资设立包头振石，2023 年 9 月公司投资设立恒石新材料，2023 年 9 月公

公司于西班牙马德里投资设立西班牙振石，2023 年 11 月公司投资设立巴彦淖尔振石。公司对上述四家子公司的持股比例为 100%。自上述子公司成立后，将其纳入合并范围。

4. 2022 年度

振石华璞（浙江）碳纤维材料有限公司于 2022 年 5 月 23 日注销，自注销之日起不再纳入合并范围。

2022 年 6 月公司投资设立乌兰察布恒石，2022 年 9 月公司投资设立酒泉恒石。公司对上述两子公司的持股比例为 100%。自上述子公司成立后，将其纳入合并范围。

2022 年 12 月振石华美投资设立振石华岳，持股比例 100%，2022 年 1 月振石华美投资设立香港华美，持股比例 100%。自上述子公司成立后，将其纳入合并范围。

七、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币万元。

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

（1）2025 年 1-6 月

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
桐乡恒纤	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	贸易代理	100.00	-	设立
酒泉恒石	1	甘肃省	甘肃省酒泉市	生产制造	100.00	-	设立
包头振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区包头市	生产制造	100.00	-	设立
巴彦淖尔振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区巴彦淖尔市	生产制造	100.00	-	设立
恒石新材料	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	设立
埃及恒石	1	埃及	埃及	生产制造	97.88	1.06	设立
美国恒石风电	1	美国	美国	贸易代理	100.00	-	设立
土耳其恒石	1	土耳其	土耳其	生产制造	100.00	-	设立
西班牙振石	1	西班牙	西班牙	生产制造	100.00	-	设立
振石华美	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	同一控制下企业合并
意大利振石	1	意大利	意大利	生产制造	100.00	-	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
乌兰察布振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区乌兰察布市	生产制造	100.00	-	设立
荆门恒石	1	湖北省	湖北省荆门市	生产制造	100.00	-	设立
振石贸易	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	贸易代理	100.00	-	设立
兴安盟振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区兴安盟经济技术开发区	生产制造	100.00	-	设立
振石华风	2	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
埃及华美	2	埃及	埃及	生产制造	-	98.00	同一控制下企业合并
土耳其华美	2	土耳其	土耳其	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
香港华美	2	中国香港	中国香港	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
恒石美国贸易	2	美国	美国	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
香港恒石	3	中国香港	中国香港	贸易代理	-	75.00	同一控制下企业合并
丹麦振石	3	丹麦	丹麦	贸易代理	-	100.00	非同一控制下企业合并

(2) 2024 年度

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
桐乡恒纤	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	贸易代理	100.00	-	设立
乌兰察布恒石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区乌兰察布市	生产制造	100.00	-	设立
酒泉恒石	1	甘肃省	甘肃省酒泉市	生产制造	100.00	-	设立
包头振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区包头市	生产制造	100.00	-	设立
巴彦淖尔振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区巴彦淖尔市	生产制造	100.00	-	设立
恒石新材料	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	设立
埃及恒石	1	埃及	埃及	生产制造	97.88	1.06	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
美国恒石风电	1	美国	美国	贸易代理	100.00	-	设立
土耳其恒石	1	土耳其	土耳其	生产制造	100.00	-	设立
西班牙振石	1	西班牙	西班牙	生产制造	100.00	-	设立
振石华美	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	同一控制下企业合并
意大利振石	1	意大利	意大利	生产制造	100.00	-	设立
乌兰察布振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区乌兰察布市	生产制造	100.00	-	设立
荆门恒石	1	湖北省	湖北省荆门市	生产制造	100.00	-	设立
振石贸易	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	贸易代理	100.00	-	设立
振石华风	2	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
埃及华美	2	埃及	埃及	生产制造	-	98.00	同一控制下企业合并
土耳其华美	2	土耳其	土耳其	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
香港华美	2	中国香港	中国香港	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
恒石美国贸易	2	美国	美国	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
香港恒石	3	中国香港	中国香港	贸易代理	-	75.00	同一控制下企业合并
丹麦振石	3	丹麦	丹麦	贸易代理	-	100.00	非同一控制下企业合并

(2) 2023 年度

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
桐乡恒纤	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	贸易代理	100.00	-	设立
信阳恒石	1	河南省	河南省信阳市	生产制造	100.00	-	设立
乌兰察布恒石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区乌兰察布市	生产制造	100.00	-	设立
酒泉恒石	1	甘肃省	甘肃省酒泉市	生产制造	100.00	-	设立
包头振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区包头市	生产制造	100.00	-	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
巴彦淖尔振石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区巴彦淖尔市	生产制造	100.00	-	设立
恒石新材料	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	设立
埃及恒石	1	埃及	埃及	生产制造	97.88	1.06	设立
美国恒石风电	1	美国	美国	贸易代理	100.00	-	设立
土耳其恒石	1	土耳其	土耳其	生产制造	100.00	-	设立
西班牙振石	1	西班牙	西班牙	生产制造	100.00	-	设立
振石华美	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	同一控制下企业合并
振石华风	2	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
埃及华美	2	埃及	埃及	生产制造	-	98.00	同一控制下企业合并
土耳其华美	2	土耳其	土耳其	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
香港华美	2	中国香港	中国香港	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
恒石美国贸易	2	美国	美国	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
香港恒石	3	中国香港	中国香港	贸易代理	-	75.00	同一控制下企业合并
丹麦振石	3	丹麦	丹麦	贸易代理	-	100.00	非同一控制下企业合并

(3) 2022 年度

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
桐乡恒纤	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	贸易代理	100.00	-	设立
信阳恒石	1	河南省	河南省信阳市	生产制造	100.00	-	设立
乌兰察布恒石	1	内蒙古自治区	内蒙古自治区乌兰察布市	生产制造	100.00	-	设立
酒泉恒石	1	甘肃省	甘肃省酒泉市	生产制造	100.00	-	设立
埃及恒石	1	埃及	埃及	生产制造	97.88	1.06	设立
美国恒石风电	1	美国	美国	贸易代理	100.00	-	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
土耳其恒石	1	土耳其	土耳其	生产制造	100.00	-	设立
振石华美	1	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	100.00	-	同一控制下企业合并
振石华风	2	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	-	66.67	同一控制下企业合并
振石华岳	2	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
埃及华美	2	埃及	埃及	生产制造	-	98.00	同一控制下企业合并
土耳其华美	2	土耳其	土耳其	生产制造	-	100.00	同一控制下企业合并
香港华美	2	中国香港	中国香港	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并
恒石美国贸易	2	美国	美国	贸易代理	-	75.00	同一控制下企业合并
香港恒石	3	中国香港	中国香港	贸易代理	-	100.00	同一控制下企业合并

2. 重要的非全资子公司

(1) 2025 年 1-6 月

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期少数股东增资	本期归属于少数股东的收益(损失)	本期归属于少数股东的其他综合收益	减：本期向少数股东支付的股利	减：购买少数股权	期末少数股东权益余额
埃及恒石	1.06	-	12.97	6.84	-	-	182.91
埃及华美	2.00	-	15.20	34.75	-	-	372.98

(2) 2024 年度

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期少数股东增资	本期归属于少数股东的收益(损失)	本期归属于少数股东的其他综合收益	减：本期向少数股东支付的股利	减：购买少数股权	期末少数股东权益余额
埃及恒石	1.06	-	69.83	-62.95	-	-	163.10
埃及华美	2.00	-	102.84	-125.57	-	-	323.03

(2) 2023 年度

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期少数股东增资	本期归属于少数股东的收益(损失)	本期归属于少数股东的其他综合收益	减：本期向少数股东支付的股利	减：购买少数股权	期末少数股东权益余额
埃及恒石	1.06	-	43.09	-32.51	-	-	156.22
埃及华美	2.00	-	60.05	-69.80	-	-	345.76
振石华风	33.33	-	251.38	-	-	14,294.78	-

(3) 2022 年度

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期少数股东增资	本期归属于少数股东的收益(损失)	本期归属于少数股东的其他综合收益	减：本期向少数股东支付的股利	减：购买少数股权	期末少数股东权益余额
埃及恒石	1.06	-	43.94	-56.29	-	-	145.64
埃及华美	2.00	-	85.03	-137.13	-	-	355.51
振石华风	33.33	13,413.20	630.20	-	-	-	14,043.40

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 财务信息

子公司名称	期末数					
	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
2025. 6. 30						
埃及恒石	24,257.40	1,340.74	25,598.14	8,054.96	287.82	8,342.78
埃及华美	22,867.62	3,533.54	26,401.16	7,023.64	728.47	7,752.11
2024. 12. 31						
埃及恒石	25,164.96	1,474.38	26,639.34	11,162.62	273.35	11,435.97
埃及华美	22,609.54	3,503.70	26,113.24	9,314.53	648.16	9,962.69
2023. 12. 31						
埃及恒石	26,555.08	2,561.14	29,116.22	14,524.75	37.13	14,561.88
埃及华美	20,471.95	5,917.67	26,389.62	8,937.43	165.29	9,102.72
2022. 12. 31						
埃及恒石	26,890.10	3,915.99	30,806.09	17,249.92	-	17,249.92
埃及华美	26,572.72	7,417.90	33,990.62	16,198.33	18.09	16,216.42
振石华风	26,906.69	42,234.61	69,141.30	16,563.15	25,000.00	41,563.15

续上表：

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
2025年1-6月				
埃及恒石	6,315.68	1,223.42	1,868.54	3,319.37
埃及华美	5,570.31	760.03	2,497.33	294.67
2024年度				
埃及恒石	18,843.92	6,587.29	649.04	1,526.46
埃及华美	11,957.96	5,141.94	-1,136.35	1,406.56
2023 年度				
埃及恒石	17,433.40	4,065.29	998.17	2,225.10
埃及华美	13,124.50	3,002.74	-487.31	3,884.72
2022年度				
埃及恒石	31,040.93	4,145.04	-1,165.76	1,703.00
埃及华美	26,572.61	4,251.37	-2,604.90	2,570.91
振石华风	6,529.25	1,235.69	1,235.69	-9,182.41

(二) 报告期在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2023 年 4 月 11 日，香港华美与振石华风原少数股东振石集团(香港)和石复合材料有限公司签订股权转让协议，收购其持有的振石华风 33.33%股权，收购后香港华美持有华风 33.33%股份，振石华美直接持有华风 66.67%的股份。公司通过间接持股方式持有振石华风 100%股权。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

	振石华风
购买成本	
—现金	14,294.78
—非现金资产的公允价值	-
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	14,294.78
差额	-

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

- 1. 报告期各期末公司无合营企业或联营企业。
- 2. 报告期各期合营企业或联营企业未发生超额亏损。

八、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

2025 年 1-6 月

财务报表项目	期初数	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	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	26,546,508.00	41,936,928.44	-	2,563,616.68	65,919,819.76	与资产相关

2024 年度

财务报表项目	期初数	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	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	22,205,835.13	8,000,000.00	-	3,659,327.13	26,546,508.00	与资产相关

2023 年度

财务报表项目	期初数	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	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	14,721,276.10	10,000,000.00	-	2,515,440.97	22,205,835.13	与资产相关

2022 年度

财务报表项目	期初数	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	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	7,797,777.78	8,458,600.00	-	1,535,101.68	14,721,276.10	与资产相关

(二) 计入报告期各期损益的政府补助

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
其他收益	7,974,630.48	7,833,725.23	56,660,602.50	37,919,931.24

九、与金融工具相关的风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(一) 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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 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。本公司的主要经营位于中国境内、土耳其、埃及、美国等地，境内业务以人民币结算，出口业务主要以美元结算，境外经营公司主要以美元、欧元、埃及镑结算。故本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还签署远期外汇合约以防范本公司以美元结算的收入存在的汇兑风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元及里拉计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果记账本位币对各项主要外币升值或者贬值，对本公司净利润的影响如下（单位：人民币万元）：

人民币对美元汇率变化	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
------------	--------------	---------	---------	---------

人民币对美元汇率变化	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上升5%	451.57	385.13	538.43	1,016.86
下降5%	-451.57	-385.13	-538.43	-1,016.86

续上表

埃及镑对美元汇率变化	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上升15%	1,288.02	1,174.31	1,548.35	-171.57
下降15%	-1,288.02	-1,174.31	-1,548.35	171.57

续上表

美元对欧元汇率变化	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上升5%	290.70	341.94	338.61	213.09
下降5%	-290.70	-341.94	-338.61	-213.09

管理层认为 5%、15%、5% 分别合理反映了人民币对美元、埃及镑对美元、美元对欧元可能发生变动的合理范围。

2. 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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 50 个基点，则对本公司的净利润影响如下（单位：人民币万元）：

利率变化	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上升50个基点	-939.63	-947.20	-687.18	-443.20
下降50个基点	939.63	947.20	687.18	443.20

管理层认为 50 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

3. 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

(二) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

1. 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- (1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- (2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

2. 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

(6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

3. 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

(1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

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

(3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

4. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

(三) 流动风险

流动风险，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。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

2025 年 6 月 30 日

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	191,005.85	-	-	-	191,005.85
应付票据	49,253.11	-	-	-	49,253.11
应付账款	53,073.19	-	-	-	53,073.19

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
其他应付款	56,783.86	-	-	-	56,783.86
长期借款	61,520.86	191,468.73	67,217.23	24,195.17	344,401.99
租赁负债	1,949.56	1,521.85	880.81	1,033.22	5,385.44
金融负债和或有 负债合计	413,586.43	192,990.58	68,098.04	25,228.39	699,903.44

2024 年 12 月 31 日

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	160,241.10	-	-	-	160,241.10
应付票据	31,817.78	-	-	-	31,817.78
应付账款	36,529.05	-	-	-	36,529.05
其他应付款	34,438.37	-	-	-	34,438.37
长期借款	64,198.27	57,704.96	108,679.72	88,015.89	318,598.84
租赁负债	2,068.67	1,997.37	965.20	1,450.58	6,481.82
金融负债和或有 负债合计	329,293.24	59,702.33	109,644.92	89,466.47	588,106.96

2023 年 12 月 31 日

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	328,020.76	-	-	-	328,020.76
应付票据	21,202.38	-	-	-	21,202.38
应付账款	28,585.60	-	-	-	28,585.60
其他应付款	53,804.97	-	-	-	53,804.97
长期借款	21,425.43	74,812.11	1,062.88	40,622.99	137,923.41
租赁负债	1,844.63	1,886.53	1,871.71	2,469.63	8,072.50
金融负债和或有 负债合计	454,883.77	76,698.64	2,934.59	43,092.62	577,609.62

2022 年 12 月 31 日

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	161,775.22	-	-	-	161,775.22
应付票据	171,909.48	-	-	-	171,909.48
应付账款	77,544.27	-	-	-	77,544.27

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
其他应付款	57,782.33	-	-	-	57,782.33
长期借款	9,578.19	59,298.20	857.64	26,418.41	96,152.44
租赁负债	3,655.67	950.26	973.11	3,117.34	8,696.38
金融负债和或有 负债合计	482,245.16	60,248.46	1,830.75	29,535.75	573,860.12

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

(四) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2025年6月30日、2024年12月31日、2023年12月31日及2022年12月31日，本公司的资产负债率为69.27%、67.77%、71.30%和71.53%。

十、公允价值的披露

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

2025年6月30日

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
1. 持续的公允价值计量				
(1) 交易性金融资产	14,563,024.10	150,072,945.21	-	164,635,969.31
1) 以公允价值计量且变动计入当期 损益的金融资产	14,563,024.10	150,072,945.21	-	164,635,969.31
①权益工具投资	14,563,024.10	-	-	14,563,024.10
②结构性存款	-	150,072,945.21	-	150,072,945.21
(2) 应收款项融资	-	594,412,254.90	-	594,412,254.90
持续以公允价值计量的资产总额	14,563,024.10	744,485,200.11	-	759,048,224.21

2024年12月31日

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
1. 持续的公允价值计量				
(1) 交易性金融资产	15,238,525.90	-	-	15,238,525.90
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	15,238,525.90	-	-	15,238,525.90
① 权益工具投资	15,238,525.90	-	-	15,238,525.90
(2) 应收款项融资	-	510,103,040.66	-	510,103,040.66
持续以公允价值计量的资产总额	15,238,525.90	510,103,040.66	-	525,341,566.56
(3) 交易性金融负债	-	570,971.31	-	570,971.31
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	570,971.31	-	570,971.31
① 远期外汇合约	-	570,971.31	-	570,971.31
持续以公允价值计量的负债总额	-	570,971.31	-	570,971.31

2023年12月31日

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
1. 持续的公允价值计量				
(1) 交易性金融资产	13,053,078.90	-	-	13,053,078.90
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	13,053,078.90	-	-	13,053,078.90
① 结构性存款	-	-	-	-
② 权益工具投资	13,053,078.90	-	-	13,053,078.90
(2) 应收款项融资	-	480,764,769.61	-	480,764,769.61
持续以公允价值计量的资产总额	13,053,078.90	480,764,769.61	-	493,817,848.51

2022年12月31日

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
1. 持续的公允价值计量				
(1) 交易性金融资产	11,841,149.20	-	-	11,841,149.20

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
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	11,841,149.20	-	-	11,841,149.20
①权益工具投资	11,841,149.20	-	-	11,841,149.20
(2) 应收款项融资	-	401,262,685.17	-	401,262,685.17
持续以公允价值计量的资产总额	11,841,149.20	401,262,685.17	-	413,103,834.37

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场价格的股票，其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

(三) 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

对于公司持有的银行理财产品、结构性存款及远期外汇合约等，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型等。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率、可比同类产品预期回报率等。

(四) 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

对于不在活跃市场上交易的外汇看涨期权，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为期权定价模型。估值技术的输入值主要包括资产负债表日即期汇率、无风险利率、汇率波动率、期权期限等。

(五) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的母公司情况

母公司	业务性质	注册地	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
桐乡华嘉	商务服务业	浙江省	113,036.62	56.27%	56.27%

公司的实际控制人为张毓强和张健侃，双方系父子关系。张毓强以及张健侃通过桐乡华嘉、桐乡泽石以及振石集团合计控制公司 96.51%的股份，为公司的共同实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见本附注“在其他主体中的权益——在合营安排或联营企业中的权益”。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
华智研究院	联营公司

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
振石集团	实际控制人控制的企业
上海天石	实际控制人控制的企业
华锦资本	实际控制人控制的企业
中国巨石	实际控制人张毓强任董事的企业
深圳鑫宝通材料科技有限公司	关联自然人王源担任董事的企业

[注]上海天石指上海天石国际货运代理有限公司及其子公司。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、接受和提供劳务情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
振石集团	采购商品	1,696,496.33	513,432.02	365,971,328.72	1,794,315,742.00
振石集团	接受劳务	155,985,078.38	205,353,498.04	257,889,345.01	263,285,451.39
中国巨石	采购商品	1,521,299,617.37	2,050,074,322.25	1,632,338,137.93	672,846,068.48
上海天石	接受劳务	-	-	22,632,855.95	80,263,939.45
深圳鑫宝通材料科技有限公司	采购商品	-	-	-	142,610.62
合 计		1,678,981,192.08	2,255,941,252.31	2,278,831,667.61	2,810,853,811.94

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
振石集团	出售商品	-	-	12,209,068.57	26,811,158.49
振石集团	提供劳务	-	-	461,075.49	-
中国巨石	出售商品	614,070.79	4,663,690.13	5,786,301.95	14,670,599.22
深圳鑫宝通材料 科技有限公司	出售商品	280,309.74	350,092.93	936,115.04	849,941.61
合 计		894,380.53	5,013,783.06	19,392,561.05	42,331,699.32

2. 关联租赁情况

(1) 公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	确认的租金及水电费等			
		2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
振石集团	房屋建筑	1,616,447.80	4,172,622.90	6,222,393.15	5,105,700.36

(2) 公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费用			
		2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
振石集团	房屋建筑	4,452,599.64	13,425,295.26	23,484,468.35	23,413,313.43
振石集团	机器设备	-	-	110,619.45	353,982.29
中国巨石	房屋建筑	-	9,615.16	1,182,616.90	1,792,306.33
合 计		4,452,599.64	13,434,910.42	24,777,704.70	25,559,602.05

3. 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至 2025 年 6 月 30 日担 保是否已经 履行完毕
振石集团	振石股份	110,000,000.00	2020/1/1	2025/6/27	是
振石集团	振石股份	165,000,000.00	2022/3/17	2025/6/21	是
振石集团	振石股份	200,000,000.00	2022/4/13	2027/4/13	否
振石集团	振石股份	100,000,000.00	2023/1/16	2025/11/30	否
张健侃	振石股份	1,200,000,000.00	2023/12/22	2028/5/20	否
张健侃	振石股份	260,000,000.00	2024/3/5	2025/3/4	是
振石集团	振石股份	100,000,000.00	2024/3/21	2025/9/20	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至 2025 年 6 月 30 日担 保是否已经 履行完毕
张健侃	振石股份	100,000,000.00	2024/7/8	2025/7/7	否
振石集团	振石股份	200,000,000.00	2019/12/13	2022/12/12	是
振石集团	振石股份	210,000,000.00	2022/12/9	2027/6/24	否
振石集团	振石股份	200,000,000.00	2022/3/29	2024/3/29	是
振石集团	振石股份	500,000,000.00	2024/6/26	2027/6/26	否
振石集团	振石股份	50,000,000.00	2023/3/27	2024/3/23	是
振石集团	振石股份	50,000,000.00	2024/6/13	2025/6/26	是
振石集团	振石股份	35,500,000.00	2020/4/17	2023/4/16	是
振石集团	振石股份	36,000,000.00	2021/12/16	2024/12/15	是
振石集团	振石股份	253,000,000.00	2024/10/14	2027/10/13	否
振石集团	振石股份	110,000,000.00	2020/9/9	2023/9/8	是
振石集团	振石股份	165,000,000.00	2023/2/15	2026/2/14	否
振石集团	振石股份	165,000,000.00	2024/1/16	2027/1/15	否
振石集团、张 健侃	振石股份	130,000,000.00	2022/9/7	2023/9/6	是
振石集团、张 健侃	振石股份	100,000,000.00	2023/11/22	2024/11/21	是
振石集团、张 健侃	振石股份	250,000,000.00	2024/12/16	2025/12/15	否
振石集团、张 健侃	振石股份	50,000,000.00	2023/9/14	2024/9/13	是
振石集团、张 健侃	振石股份	150,000,000.00	2023/2/23	2025/2/22	是
振石集团、张 健侃	振石股份	50,000,000.00	2024/4/18	2025/5/15	是
振石集团	振石股份	55,000,000.00	2020/9/2	2023/12/31	是
振石集团	振石股份	200,000,000.00	2022/3/28	2024/3/27	是
振石集团	振石股份	200,000,000.00	2022/4/14	2024/4/13	是
振石集团	振石股份	400,000,000.00	2023/6/8	2025/6/7	是
振石集团	振石股份	630,000,000.00	2024/7/22	2026/7/21	否
振石集团	振石华美	140,000,000.00	2022/5/23	2024/5/22	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至 2025 年 6 月 30 日担 保是否已经 履行完毕
振石集团	振石华美	50,000,000.00	2022/6/24	2025/6/24	是
振石集团	振石华美	61,000,000.00	2022/9/5	2025/9/5	否
振石集团	振石华美	50,000,000.00	2023/1/5	2024/1/5	是
振石集团、张 健侃	振石华美	150,000,000.00	2023/2/22	2025/2/21	是
振石集团、张 健侃	振石华美	50,000,000.00	2023/3/16	2028/3/16	否
振石集团	振石华美	300,000,000.00	2023/6/1	2027/5/12	否
振石集团	振石华美	300,000,000.00	2023/6/9	2026/6/9	否
振石集团	振石华美	110,000,000.00	2020/6/8	2025/6/7	是
振石集团	振石华美	301,000,000.00	2022/4/18	2027/4/18	否
振石集团	振石华美	22,000,000.00	2020/9/9	2023/9/8	是
振石集团	振石华美	55,000,000.00	2021/8/25	2024/8/24	是
振石集团	振石华美	50,000,000.00	2022/5/23	2023/11/29	是
振石集团	振石华美	50,000,000.00	2023/7/13	2025/1/30	是
振石集团、张 毓强、张健侃	振石华美	200,000,000.00	2022/5/31	2023/5/30	是
振石集团、张 毓强、张健侃	振石华美	200,000,000.00	2023/6/13	2025/6/12	是
振石集团、张 毓强、张健侃	振石华美	130,000,000.00	2022/6/13	2023/6/12	是
振石集团、张 健侃	振石华美	100,000,000.00	2024/3/20	2025/3/19	是
振石集团	振石华美	200,000,000.00	2022/8/5	2023/8/4	是
振石集团	振石华美	200,000,000.00	2023/9/14	2027/5/24	否
振石集团	振石华美	200,000,000.00	2022/3/28	2023/3/27	是
振石集团	振石华美	100,000,000.00	2022/9/22	2023/9/21	是
振石集团	振石华美	300,000,000.00	2023/3/10	2025/3/9	是
振石集团	振石华风	10,000,000.00	2023/3/24	2024/6/27	是
振石集团	振石华风	800,000,000.00	2022/6/28	2027/8/26	否
振石集团	浙江振石	210,000,000.00	2025/1/1	2029/12/31	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至 2025 年 6 月 30 日担 保是否已经 履行完毕
振石集团	浙江振石	100,000,000.00	2025/4/15	2026/4/14	否
振石集团、张 健侃	浙江振石	50,000,000.00	2025/4/25	2026/4/24	否
振石集团	浙江振石	165,000,000.00	2025/6/19	2028/6/19	否
振石集团、张 健侃	浙江振石	20,000,000.00	2025/6/27	2025/12/25	否

4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
2023年度				
拆入				
振石集团	772,500,000.00	2022/8/31	2023/6/14	-
振石集团	187,500,000.00	2023/1/6	2023/1/9	-
拆出				
振石集团	27,767,500.00	2023/1/17	2023/3/24	-
2022年度				
拆入				
华锦资本	12,720,400.00	2021/5/25	2022/9/19	-
振石集团	281,000,000.00	2021/12/31	2022/1/20	-
振石集团	566,000,000.00	2021/12/31	2022/8/31	-
振石集团	595,000,000.00	2022/1/20	2022/5/31	-
振石集团	310,000,000.00	2022/3/21	2022/4/14	-
拆出				
振石集团	1,185,954.00	2019/9/30	2023/6/26	
振石集团	50,000,000.00	2022/3/31	2022/4/1	-
振石集团	68,045,900.00	2022/4/20	2022/11/1	-

5. 关联方资产转让情况

关联方名称	关联交易类型	发生金额			
		2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度

关联方名称	关联交易类型	发生金额			
		2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
振石集团	采购固定资产	-	-	16,722,603.83	248,224,226.78
振石集团	采购无形资产	-	-	4,020,495.29	99,056.60
振石集团	销售固定资产	-	-	506,913.71	5,395,349.56
振石集团	转让大额存单	-	-	228,608,120.55	-
中国巨石	采购固定资产	-	-	92,317.05	-
合 计		-	-	249,950,450.43	253,718,632.94

6. 关键管理人员薪酬

报告期间	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
关键管理人员人数	9	9	9	5
在本公司领取报酬人数	9	9	9	5
报酬总额(万元)	471.58	1,127.64	859.97	306.18

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

2025 年 6 月 30 日

项目名称	关联方名称	账面余额	坏账准备
(1) 应收票据	中国巨石	36,755.81	1,837.79
(2) 应收账款	振石集团	1,865,554.45	93,277.72
	中国巨石	219,509.82	10,975.49
(3) 预付款项	中国巨石	208,306,078.61	-
	振石集团	464,469.65	-

2024 年 12 月 31 日

项目名称	关联方名称	账面余额	坏账准备
(1) 应收票据	中国巨石	92,846.56	4,642.33
(2) 应收账款	振石集团	4,248,832.87	847,567.35
	中国巨石	807,862.29	4,460.55
(3) 预付款项	中国巨石	211,076,721.80	-
	振石集团	324,265.36	-

2023 年 12 月 31 日

项目名称	关联方名称	账面余额	坏账准备
(1) 应收票据	中国巨石	6,188,463.91	309,423.20
	振石集团	305,000.00	15,250.00
(2) 应收账款	振石集团	1,673,731.16	83,686.56
	中国巨石	1,442,888.80	72,144.44
(3) 应收款项融资	中国巨石	21,256,536.79	-
(4) 预付款项	中国巨石	170,557,890.76	-
	上海天石	558,410.37	-

2022 年 12 月 31 日

项目名称	关联方名称	账面余额	坏账准备
(1) 应收票据	中国巨石	2,246,637.50	112,331.88
	振石集团	123,014.00	6,150.70
(2) 应收账款	振石集团	86,992,285.73	10,032,774.41
	中国巨石	4,281,523.47	214,076.17
(3) 应收款项融资	振石集团	87,703.87	-
	中国巨石	10,000.00	-
(4) 预付款项	中国巨石	154,629,042.08	-
	振石集团	106,019,531.52	-
(5) 其他应收款	振石集团	61,192,845.81	7,148,742.75
	华锦资本	24,395,302.90	2,642,827.95
	中国巨石	181,943.56	9,097.18

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末数			
		2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
(1) 应付票据	振石集团	-	59,802,441.94	59,729,323.42	875,622,857.29
	中国巨石	283,753.60	-	16,236,807.45	302,896,508.23
(2) 应付账款	振石集团	68,491,615.75	56,237,135.32	140,986,228.61	580,585,835.17
	中国巨石	65,982,278.65	1,719,424.06	3,823,827.05	10,194,367.30

项目名称	关联方名称	期末数			
		2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
	上海天石	-	-	3,782,835.03	22,534,206.85
	华锦资本	-	-	-	1,486,225.09
(3) 其他应付款	振石集团	36,582,679.48	74,672,308.48	73,574,308.50	339,615,500.44
	中国巨石	-	-	6,822.61	-
	华锦资本	-	-	-	631,331.52

(四) 其他

关联方名称	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
振石集团	代收代付	-	-	68,588,451.68	134,433,392.20
华锦资本	代收代付	-	-	16,674,680.51	53,246,288.83
中国巨石	代收代付	-	-	-	1,108,171.89

十二、股份支付

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 股份支付基本情况

1. 根据本公司于 2023 年 6 月 29 日召开的股东大会审议通过的《关于公司实施股权激励方案的议案》，公司决定向符合资格的本公司职工(以下简称激励对象)授予限制性股票 11,124,800 股，授予价格为 1.00 元/股。本次股权激励计划(以下简称本计划)涉及的标的股票来源于本公司向桐乡景石(以下简称持股平台)定向发行的本公司普通股股票。激励对象包括在本公司及本公司之子公司任职的核心管理人员、技术人员及业务人员。

激励对象自获授限制性股票之日起至本公司上市满 12 个月或法定限售期(以下简称“上市限售期”)满孰晚之日后 48 个月内为锁定期。在锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让、赠与、用于担保或偿还债务。在解锁期内，若达到本计划规定的解锁条件，激励对象可分五批申请解锁：

- (1) 第一批解锁日为上市限售期满后的首个交易日，可解锁数量占限制股票总数的 20%；
- (2) 第二批解锁日为上市限售期满 12 个月后的首个交易日，可解锁数量占限制股票总数的 20%；
- (3) 第三批解锁日为上市限售期满 24 个月后的首个交易日，可解锁数量占限制股票总数的 20%；

(4) 第四批解锁日为上市限售期满 36 个月后的首个交易日，可解锁数量占限制股票总数的 20%；

(5) 第五批解锁日为上市限售期满 48 个月后的首个交易日，可解锁数量占限制股票总数的 20%。

激励对象持有的已解锁的股权中，除第一批解锁的 20%在达到解锁条件后即可由激励对象向持股平台提出按市场价格减持外，剩余已解锁的股权在激励对象达到法定退休年龄或承诺服务年限前的减持需要由激励对象向持股平台普通合伙人提出书面申请且持股平台普通合伙人有权单方面同意或拒绝激励对象的减持申请。如激励对象在达到法定退休年龄或承诺服务年限前退出本计划，其持有的未出售的股权由持股平台普通合伙人决定按以下方式之一处理：

- (1) 以原实际出资价格转让给持股平台普通合伙人指定的符合条件的其他方；
- (2) 由持股平台在二级市场上全部出售，并在扣除相关税费后将全部收益赠予公司。

对于第一批解锁的激励股权，本公司以授予日至上市限售期满之日之间的时间期限作为对服务期的最佳估计；对于剩余批次的激励股权，本公司综合考虑激励对象剩余服务年限及持股平台普通合伙人在不同服务期限下拒绝激励对象提出的减持申请的可能性后以 10 年作为对服务期的最佳估计。于授予日根据相关权益工具估值模型以及以及对预计可行权权益工具数量的最佳估计确定股份支付初始确认费用总计为 20,914,624.00 元。

2. 2023 年，实际控制人张健侃接收离职员工转让的持有桐乡景石工程管理咨询合伙企业(有限合伙)合伙份额，折合本公司普通股股份 31.9 万股，因张健侃同时担任本公司董事长，公司参考相关权益工具于 2023 年 6 月的公允价格与实际控制人受让价格之间的差额一次性确认为股份支付 599,720.00 元。

2025 年，实际控制人张健侃接收离职员工转让的持有桐乡景石工程管理咨询合伙企业(有限合伙)合伙份额，折合本公司普通股股份 18 万股，因张健侃同时担任本公司董事长，公司参考相关权益工具临近实际控制人受让日的公允价格与受让价格之间的差额一次性确认为股份支付 490,805.51 元。

(二) 股份支付总体情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
公司当期授予的各项权益工具总额(股)	-	-	11,124,800.00	-
公司当期行权的各项权益工具总额(股)	-	-	-	-
公司当期失效的各项权益工具总额(股)	-	532,000.00	319,000.00	-
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用	不适用	不适用	-
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	不适用	不适用	不适用	-

(三) 以权益结算的股份支付情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	股权估值模型	股权估值模型	股权估值模型	-
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	在等待期内每个资产负债表日，根据公司经营情况及历史经验做出最佳估计	在等待期内每个资产负债表日，根据公司经营情况及历史经验做出最佳估计	在等待期内每个资产负债表日，根据公司经营情况及历史经验做出最佳估计	-
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无	无	-
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	6,279,062.31	4,455,929.00	1,907,119.00	-
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,823,133.31	2,548,810.00	1,907,119.00	-

(四) 报告期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用			
	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
生产人员	26,175.24	52,350.48	26,175.24	-
销售人员	26,009.80	52,019.60	26,009.80	-
管理人员	1,734,654.87	2,371,853.12	1,818,640.56	-
研发人员	36,293.40	72,586.80	36,293.40	-
合 计	1,823,133.31	2,548,810.00	1,907,119.00	-

(五) 以股份支付服务情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
以股份支付换取的职工服务总额	1,823,133.31	2,548,810.00	1,907,119.00	-

十三、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 重要承诺事项

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

项 目	2025.6.30
购建长期资产承诺	98,930,061.40

2. 其他重大财务承诺事项

(1) 合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况，详见本附注“承诺及或有事项——或有事项”中“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

(2) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
浙江振石	中国银行股份有限公司桐乡支行	房屋建筑物、土地使用权	128,750,178.39	42,265,064.73	100,000,000.00	2026/1/16
振石华美	兴业银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	房屋建筑物、土地使用权	227,630,072.53	183,515,380.88	10,000,000.00	2025/12/11
振石华美	兴业银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	房屋建筑物、土地使用权			100,000.00	2026/1/14
振石华美	国家开发银行浙江省分行、招商银行股份有限公司嘉兴桐乡支行、交通银行股份有限公司嘉兴桐乡支行、杭州银行股份有限公司桐乡支行	房屋建筑物、土地使用权	1,110,752,739.65	1,090,595,352.22	590,000,000.00	2028/10/24
振石华风	国家开发银行浙江省分行、建设银行股份有限公司桐乡支行	房屋建筑物、土地使用权	268,315,980.54	240,302,939.27	150,000,000.00	2027/8/26
振石华风	兴业银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	银行存款	12,000,000.00	12,000,000.00	120,000,000.00	2025/9/22
振石华风	浙江桐乡农村商业银行	银行存款	2,000,000.00	2,000,000.00	40,000,000.00	2026/5/13
小计			1,749,448,971.11	1,570,678,737.10	1,010,100,000.00	

(二) 或有事项

1. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

(1)截至 2025 年 6 月 30 日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：万元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
浙江振石	振石华美	浦发银行桐乡支行	2,797.98	2026 年 6 月 16 日	
振石华美	浙江振石	浦发银行桐乡支行	5,800.00	2026 年 6 月 16 日	
浙江振石	振石华美	平安银行嘉兴支行	5,000.00	2025 年 9 月 6 日	
振石华美	振石华风	广发银行嘉兴分行	1,000.00	2026 年 5 月 13 日	
振石华美	浙江振石	南京银行杭州分行	4,000.00	2025 年 7 月 7 日	
浙江振石	振石华美	华夏银行桐乡支行	10,890.00	2027 年 5 月 15 日	
振石华美	振石华风	建设银行桐乡支行	10,000.00	2027 年 12 月 31 日	
浙江振石	振石华美	兴业银行桐乡支行	26,490.00	2030 年 9 月 24 日	
浙江振石	桐乡恒纤	广发银行嘉兴分行	950.00	2025 年 12 月 20 日	
浙江振石	振石华美	进出口银行浙江省分行	7,000.00	2026 年 12 月 24 日	
振石华美	振石华风	桐乡农商行	7,800.00	2028 年 3 月 27 日	
浙江振石	振石华美	广发银行嘉兴分行	5,000.00	2026 年 6 月 16 日	
浙江振石	振石华风	中国银行桐乡支行	3,500.00	2028 年 5 月 25 日	
振石华美	浙江振石	上海农商行	15,000.00	2026 年 3 月 30 日	
小 计			105,227.98		

2. 其他或有负债及其财务影响

截至 2025 年 6 月 30 日，已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资余额中期末终止确认金额为 1,800,666,983.43 元。详见本附注“合并财务报表项目注释——应收款项融资”之说明。

十四、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 前期差错更正

1. 追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
公司于 2025 年 1-6 月重新复核了 2024 年末对中科宇能科技发展有限公司及其子公司应收账款的信用风险，出于谨慎性原则，将计提坏账准备的方法由按账龄组合计提调整为单独进行减值测试，计提比例调整为 30%。在编制三年及一期申报财务报表时，采用追溯重述法对该项差错进行更正。	本项差错更正经公司第一届董事会第十三次会议审议通过。	应收账款	-3,042,136.29
		递延所得税资产	456,320.44
		盈余公积	-239,400.17
		未分配利润	-2,346,415.68
		信用减值损失	-3,042,136.29
		所得税费用	-456,320.44

(二) 分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司主要从事清洁能源领域纤维增强材料的研发、生产及销售。根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务仅有 1 个经营分部且未继续划分更多报告分部。报告分部是以公司管理需求为基础确定的。

分部报告信息的计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

2. 按资产所在地划分的非流动资产

项 目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
境内非流动资产	3,680,895,681.65	3,126,330,470.44	2,517,872,730.85	1,646,226,423.71
境外非流动资产	341,188,992.93	328,611,472.63	205,012,308.76	262,777,535.80
非流动资产总额	4,022,084,674.58	3,454,941,943.07	2,722,885,039.61	1,909,003,959.51

[注]上表中非流动资产总额不包括金融资产、独立账户资产、递延所得税资产。

(三) 申请首次公开发行股票并在上海证券交易所主板上市事项

根据 2025 年 5 月 30 日公司股东大会审议同意，本公司拟申请首次公开发行股票并在上海证券交易所主板上市。募集资金拟投入玻璃纤维制品生产基地建设项目、复合材料生产基地建设项目、西班牙生产建设项目及研发中心及信息化建设项目。若实际募集资金少于项目所需资金，不足部分由公司自筹解决；若实际募集资金超过拟投入项目的资金需求额，超出部分公司将严格按照中国证监会、上海证券交易所的相关规章和公司《募集资金管理制度》的规定运用。

十六、母公司财务报表重要项目注释

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账 龄	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年以内	2, 016, 696, 519. 09	1, 703, 578, 055. 86	1, 240, 700, 274. 90	1, 192, 936, 617. 99
1-2 年	11, 265, 890. 21	31, 405, 948. 08	11, 956, 143. 24	2, 311, 638. 83
2-3 年	23, 649, 912. 91	-	-	26, 173. 66
3-4 年	-	-	-	41, 108. 06
4 年以上	1, 437, 515. 50	1, 437, 515. 50	1, 437, 515. 50	1, 937, 586. 51
账面余额小计	2, 053, 049, 837. 71	1, 736, 421, 519. 44	1, 254, 093, 933. 64	1, 197, 253, 125. 05
减：坏账准备	136, 774, 784. 21	82, 583, 343. 49	64, 093, 373. 75	58, 540, 655. 41
账面价值合计	1, 916, 275, 053. 50	1, 653, 838, 175. 95	1, 190, 000, 559. 89	1, 138, 712, 469. 64

2. 按坏账计提方法分类披露

2025 年 6 月 30 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	97, 039, 143. 47	4. 73	47, 575, 905. 45	49. 03	49, 463, 238. 02
按组合计提坏账准备	1, 956, 010, 694. 24	95. 27	89, 198, 878. 76	4. 56	1, 866, 811, 815. 48
合 计	2, 053, 049, 837. 71	100. 00	136, 774, 784. 21	6. 66	1, 916, 275, 053. 50

2024 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	36, 353, 318. 62	2. 09	11, 912, 256. 44	32. 77	24, 441, 062. 18
按组合计提坏账准备	1, 700, 068, 200. 82	97. 91	70, 671, 087. 05	4. 16	1, 629, 397, 113. 77
合 计	1, 736, 421, 519. 44	100. 00	82, 583, 343. 49	4. 76	1, 653, 838, 175. 95

2023 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1, 437, 515. 50	0. 11	1, 437, 515. 50	100. 00	-

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,252,656,418.14	99.89	62,655,858.25	5.00	1,190,000,559.89
合 计	1,254,093,933.64	100.00	64,093,373.75	5.11	1,190,000,559.89

2022 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,437,515.50	0.12	1,437,515.50	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,195,815,609.55	99.88	57,103,139.91	4.78	1,138,712,469.64
合 计	1,197,253,125.05	100.00	58,540,655.41	4.89	1,138,712,469.64

(1) 报告期各期末按单项计提坏账准备的应收账款

2025 年 6 月 30 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
迪皮埃	60,685,824.85	18,205,747.45	30.00	预计无法全部收回
中科宇能科技发展有限公司及其子公司	34,915,803.12	27,932,642.50	80.00	预计无法全部收回
内蒙古明阳新能源技术有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回
小计	97,039,143.47	47,575,905.45	49.03	

2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
中科宇能科技发展有限公司及其子公司	34,915,803.12	10,474,740.94	30.00	预计无法全部收回
内蒙古明阳新能源技术有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回
小 计	36,353,318.62	11,912,256.44	32.77	

2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
内蒙古明阳风电设备有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回

2022 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
内蒙古明阳风电设备有限公司	1,437,515.50	1,437,515.50	100.00	预计无法收回

(2) 报告期各期末按组合计提坏账准备的应收账款

2025 年 6 月 30 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方组合	172,033,119.05	-	-
账龄组合	1,783,977,575.19	89,198,878.76	5.00
合计	1,956,010,694.24	89,198,878.76	4.56

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,783,977,575.19	89,198,878.76	5.00
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	1,783,977,575.19	89,198,878.76	5.00

2024 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方组合	325,426,635.58	-	-
账龄组合	1,374,641,565.24	70,671,087.05	5.14
合计	1,700,068,200.82	70,671,087.05	4.16

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,366,885,530.07	68,344,276.50	5.00
1-2 年	7,756,035.17	2,326,810.55	30.00
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	1,374,641,565.24	70,671,087.05	5.14

2023 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	59,319,969.28	-	-
账龄组合	1,193,336,448.86	62,655,858.25	5.25
合计	1,252,656,418.14	62,655,858.25	5.00

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,181,380,305.62	59,069,015.28	5.00
1-2 年	11,956,143.24	3,586,842.97	30.00
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	1,193,336,448.86	62,655,858.25	5.25

2022 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	74,410,509.05	-	-
账龄组合	1,121,405,100.50	57,103,139.91	5.09
合计	1,195,815,609.55	57,103,139.91	4.78

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,118,776,914.83	55,938,845.74	5.00
1-2 年	2,060,832.94	618,249.88	30.00
2-3 年	26,173.66	13,086.83	50.00
3-4 年	41,108.06	32,886.45	80.00
4 年以上	500,071.01	500,071.01	100.00
小 计	1,121,405,100.50	57,103,139.91	5.09

3. 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2025 年 1-6 月

种 类	期初数	本期变动金额	期末数
-----	-----	--------	-----

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	11,912,256.44	34,802,171.53	497,506.76	-497,506.76	861,477.48	47,575,905.45
按组合 计提坏 账准备	70,671,087.05	19,389,269.19	-	-	-861,477.48	89,198,878.76
小 计	82,583,343.49	54,191,440.72	497,506.76	-497,506.76	-	136,774,784.21

2024 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	1,437,515.50	8,907,780.54	-	-	1,566,960.40	11,912,256.44
按组合 计提坏 账准备	62,655,858.25	9,582,189.20	-	-	-1,566,960.40	70,671,087.05
小 计	64,093,373.75	18,489,969.74	-	-	-	82,583,343.49

2023 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	1,437,515.50	173,909.18	-	173,909.18	-	1,437,515.50
按组合 计提坏 账准备	57,103,139.91	5,552,718.34	-	-	-	62,655,858.25
小 计	58,540,655.41	5,726,627.52	-	173,909.18	-	64,093,373.75

2022 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他	
按单项 计提坏 账准备	1,579,848.28	-	-	142,332.78	-	1,437,515.50
按组合 计提坏	58,389,639.33	-1,286,499.42	-	-	-	57,103,139.91

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他	
账准备						
小 计	59,969,487.61	-1,286,499.42	-	142,332.78	-	58,540,655.41

4. 报告期无重要的应收账款核销

5. 按欠款方归集的期末数前五名的应收账款情况

2025 年 6 月 30 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末数
时代新材	376,752,621.57	18.35	18,837,631.08
明阳智慧	357,823,741.06	17.43	19,256,826.78
中材科技	292,232,205.36	14.23	14,611,610.27
艾郎科技	200,434,166.80	9.76	10,021,708.34
远景能源	172,068,048.79	8.38	8,603,402.44
小 计	1,399,310,783.58	68.15	71,331,178.91

2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末数
时代新材	321,677,706.96	18.53	16,083,885.35
明阳智慧	314,826,939.61	18.13	18,911,552.48
桐乡恒纤	203,851,035.83	11.74	10,192,551.79
中材科技	198,620,036.52	11.44	9,931,001.83
艾郎科技	151,306,331.84	8.71	7,565,316.59
小 计	1,190,282,050.76	68.55	62,684,308.04

2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末数
远景能源	268,681,419.80	21.42	13,434,070.99
明阳智慧	205,105,643.95	16.35	13,197,496.72
艾郎科技	104,858,266.65	8.36	5,242,913.33
天顺风能	94,566,949.23	7.54	5,335,488.47

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末数
时代新材	94,324,010.38	7.53	5,448,077.20
小 计	767,536,290.01	61.20	42,658,046.71

2022 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末数	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末数
中材科技	191,760,930.00	16.02	9,588,046.50
明阳智慧	180,699,163.85	15.09	10,677,191.16
艾郎科技	147,726,431.80	12.34	7,386,321.59
远景能源	102,117,821.37	8.53	5,105,891.07
天顺风能	97,650,429.86	8.15	4,882,521.49
小 计	719,954,776.88	60.13	37,639,971.81

[注]天顺风能指天顺风能(苏州)股份有限公司及其子公司。

(二) 其他应收款

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	87,689,920.22	10,219.68	87,679,700.54
合 计	87,689,920.22	10,219.68	87,679,700.54

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	139,688,397.08	744.10	139,687,652.98
合 计	139,688,397.08	744.10	139,687,652.98

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
-----	------	------	------

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	309,969,516.26	988.45	309,968,527.81
合 计	309,969,516.26	988.45	309,968,527.81

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	448,445,942.69	1,509,981.32	446,935,961.37
合 计	448,445,942.69	1,509,981.32	446,935,961.37

2. 其他应收款

(1) 按性质披露账面余额

款项性质	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
往来款	81,813,168.29	133,845,591.08	300,060,814.51	448,376,064.84
保证金、押金	5,686,583.36	5,822,924.00	9,850,119.86	19,803.99
备用金	20,000.00	5,000.00	38,812.89	50,000.00
其他	170,168.57	14,882.00	19,769.00	73.86
账面余额小计	87,689,920.22	139,688,397.08	309,969,516.26	448,445,942.69
减：坏账准备	10,219.68	744.10	988.45	1,509,981.32
账面价值小计	87,679,700.54	139,687,652.98	309,968,527.81	446,935,961.37

(2) 按账龄披露账面余额

账 龄	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内	13,249,404.40	72,698,096.60	103,854,004.82	113,684,195.11
1-2 年	39,471,518.45	36,192,542.94	82,590,572.75	171,220,162.69
2-3 年	14,505,771.92	30,797,757.54	81,336,201.49	124,571,534.68
3-4 年	20,463,225.45	-	42,188,737.20	38,967,050.21
4 年以上	-	-	-	3,000.00
账面余额小计	87,689,920.22	139,688,397.08	309,969,516.26	448,445,942.69

账 龄	2025. 6. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
减：坏账准备	10, 219. 68	744. 10	988. 45	1, 509, 981. 32
账面价值小计	87, 679, 700. 54	139, 687, 652. 98	309, 968, 527. 81	446, 935, 961. 37

(3) 按计提方法披露

2025 年 6 月 30 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	87, 689, 920. 22	100. 00	10, 219. 68	0. 01	87, 679, 700. 54
合 计	87, 689, 920. 22	100. 00	10, 219. 68	0. 01	87, 679, 700. 54

2024 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	139, 688, 397. 08	100. 00	744. 10	0. 01	139, 687, 652. 98
合 计	139, 688, 397. 08	100. 00	744. 10	0. 01	139, 687, 652. 98

2023 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	309, 969, 516. 26	100. 00	988. 45	0. 01	309, 968, 527. 81
合 计	309, 969, 516. 26	100. 00	988. 45	0. 01	309, 968, 527. 81

2022 年 12 月 31 日

种 类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	448, 445, 942. 69	100. 00	1, 509, 981. 32	0. 34	446, 935, 961. 37
合 计	448, 445, 942. 69	100. 00	1, 509, 981. 32	0. 34	446, 935, 961. 37

1) 报告期各期末按组合计提坏账准备的其他应收款

2025 年 06 月 30 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	81,813,168.29	-	-
低信用风险组合	5,706,583.36	-	-
账龄组合	170,168.57	10,219.68	6.01
小 计	87,689,920.22	10,219.68	0.01

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	163,323.57	8,166.18	5.00
1-2 年	6,845.00	2,053.50	30.00
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	170,168.57	10,219.68	6.01

2024 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	133,845,591.08	-	-
低信用风险组合	5,827,924.00	-	-
账龄组合	14,882.00	744.10	5.00
小 计	139,688,397.08	744.10	0.01

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,882.00	744.10	5.00
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	14,882.00	744.10	5.00

2023 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	300,060,814.51	-	-
低信用风险组合	9,888,932.75	-	-
账龄组合	19,769.00	988.45	5.00
小 计	309,969,516.26	988.45	0.01

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	19,769.00	988.45	5.00
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4 年以上	-	-	-
小 计	19,769.00	988.45	5.00

2022 年 12 月 31 日

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	441,086,465.94	-	-
低信用风险组合	69,804.01	-	-
账龄组合	7,289,672.74	1,509,981.32	20.71
小 计	448,445,942.69	1,509,981.32	0.34

组合计提项目：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,974,173.92	248,708.70	5.00
1-2 年	685,365.19	205,609.55	30.00
2-3 年	828,146.13	414,073.07	50.00
3-4 年	801,987.50	641,590.00	80.00
4 年以上	-	-	-
小 计	7,289,672.74	1,509,981.32	20.71

2) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

2025 年 6 月 30 日

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
2024 年 1 月 1 日余额	744.10	-	-	744.10
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	9,475.58	-	-	9,475.58
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2024 年 12 月 31 日余额	10,219.68	-	-	10,219.68

2024 年 12 月 31 日

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
2024 年 1 月 1 日余额	988.45	-	-	988.45
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-244.35	-	-	-244.35
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
2024 年 12 月 31 日余额	744.10	-	-	744.10

2023 年 12 月 31 日

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
2023 年 1 月 1 日余额	1,509,981.32	-	-	1,509,981.32
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-1,508,992.87	-	-	-1,508,992.87
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2023 年 12 月 31 日余额	988.45	-	-	988.45

2022 年 12 月 31 日

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	小 计
2022 年 1 月 1 日余额	734,746.63	-	-	734,746.63
2022 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
本期计提	775,234.69	-	-	775,234.69
本期收回或转回	-	-	-	-
本期转销或核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2022 年 12 月 31 日余额	1,509,981.32	-	-	1,509,981.32

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司报告期各期末其他应收款坏账准备计提比例如下：

项 目	第一阶段计提比例(%)	第二阶段计提比例(%)	第三阶段计提比例(%)
2025.6.30	0.01	-	-
2024.12.31	0.01	-	-
2023.12.31	0.01	-	-
2022.12.31	0.34	-	-

②报告期不存在损失准备变动金额重大的情况。

(4)报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2025 年 1-6 月

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	744.10	9,475.58	-	-	-	10,219.68
小 计	744.10	9,475.58	-	-	-	10,219.68

2024 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏	-	-	-	-	-	-

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账准备						
按组合计提坏账准备	988.45	-244.35	-	-	-	744.10
小 计	988.45	-244.35	-	-	-	744.10

2023 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,509,981.32	-1,508,992.87	-	-	-	988.45
小 计	1,509,981.32	-1,508,992.87	-	-	-	988.45

2022 年度

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	734,746.63	775,234.69	-	-	-	1,509,981.32
小 计	734,746.63	775,234.69	-	-	-	1,509,981.32

(5) 报告期各期末按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况

2025 年 6 月 30 日

单位名称	款项的性质或内容	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
埃及恒石	往来款	26,280,848.86	1 年以内、1-2 年、2-3 年	29.97	-
桐乡恒纤	往来款	25,624,465.36	1-2 年、2-3 年、3-4 年	29.22	-
香港华美	借款	21,475,800.00	1 年以内、1-2 年	24.49	-
浙江省桐乡经济	保证金	5,400,000.00	1-2 年	6.16	-

单位名称	款项的性质或内容	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
开发区管理委员会					
土耳其恒石	往来款	4,279,201.33	1 年以内、1-2 年	4.88	-
小 计		83,060,315.55		94.72	-

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质或内容	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
土耳其恒石	借款	43,130,400.00	1 年以内、1-2 年	30.88	-
桐乡恒纤	往来款	25,624,465.36	1 年以内、1-2 年	18.34	-
香港华美	借款	21,565,200.00	1 年以内、1-2 年	15.44	-
埃及恒石	往来款	17,511,311.67	1 年以内、1-2 年	12.54	-
土耳其恒石	往来款	12,529,329.80	1 年以内、1-2 年	8.96	-
小 计		120,360,706.83		86.16	-

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质或内容	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
土耳其恒石	借款、往来款	142,474,297.81	1 年以内、1-2 年、2-3 年	45.96	-
埃及恒石	借款、往来款	90,627,293.21	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	29.24	-
桐乡恒纤	往来款、代垫款	25,624,465.36	1 年以内	8.27	-
香港华美	借款	21,331,200.00	1 年以内	6.88	-
信阳恒石	往来款	1,137,213.32	1 年以内	0.37	-
小 计		281,194,469.70		90.72	-

2022 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质或内容	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
土耳其恒石	借款、技术服务费	283,121,798.35	1 年以内、1-2 年、2-3 年	63.13	-
埃及恒石	借款、代垫款、商标费	117,666,604.62	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	26.24	-
桐乡恒纤	货款	25,169,595.68	1 年以内	5.61	-
华锦资本	代垫款、借款	6,945,098.90	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	1.55	1,492,752.63
酒泉恒石	代垫款	6,555,216.67	1 年以内	1.47	-
小 计		439,458,314.22		98.00	1,492,752.63

(三) 长期股权投资

1. 明细情况

2025 年 6 月 30 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,739,398,003.74	-	1,739,398,003.74

2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,714,686,047.94	-	1,714,686,047.94

2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,006,824,443.15	-	1,006,824,443.15

2022 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	224,062,160.50	-	224,062,160.50

2. 对子公司的投资

2025 年 6 月 30 日

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末余额
埃及恒石	109,508,200.00	-	-	109,508,200.00	-	-
桐乡恒纤	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
美国恒石风电	24,009,120.00	-	-	24,009,120.00	-	-
土耳其恒石	87,544,840.50	-	-	87,544,840.50	-	-
信阳恒石	-	-	-	0.00	-	-
乌兰察布恒石	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
酒泉恒石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
振石华美	1,181,838,264.85	59,755.80	-	1,181,898,020.65	-	-
包头振石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
西班牙振石	307,708,443.59	24,652,200.00	-	332,360,643.59	-	-
乌兰察布振石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
意大利振石	77,179.00	-	-	77,179.00	-	-
小 计	1,714,686,047.94	24,711,955.80	-	1,739,398,003.74	-	-

2024 年 12 月 31 日

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末余额
埃及恒石	109,508,200.00	-	-	109,508,200.00	-	-
桐乡恒纤	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
美国恒石风电	24,009,120.00	-	-	24,009,120.00	-	-
土耳其恒石	87,544,840.50	-	-	87,544,840.50	-	-
信阳恒石	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	-
乌兰察布恒石	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
酒泉恒石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
振石华美	781,740,749.25	400,097,515.60	-	1,181,838,264.85	-	-
包头振石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
西班牙振石	21,533.40	307,686,910.19	-	307,708,443.59	-	-
乌兰察布振石	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末余额
意大利振石	-	77,179.00	-	77,179.00	-	-
小 计	1,006,824,443.15	708,861,604.79	1,000,000.00	1,714,686,047.94	-	-

2023 年 12 月 31 日

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末余额
埃及恒石	109,508,200.00	-	-	109,508,200.00	-	-
桐乡恒纤	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
美国恒石风电	24,009,120.00	-	-	24,009,120.00	-	-
土耳其恒石	87,544,840.50	-	-	87,544,840.50	-	-
信阳恒石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
乌兰察布恒石	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
酒泉恒石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
振石华美	-	781,740,749.25	-	781,740,749.25	-	-
包头振石	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-
西班牙振石	-	21,533.40	-	21,533.40	-	-
小 计	224,062,160.50	782,762,282.65	-	1,006,824,443.15	-	-

2022 年 12 月 31 日

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末余额
埃及恒石	109,508,200.00	-	-	109,508,200.00	-	-
桐乡恒纤	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
美国恒石风电	24,009,120.00	-	-	24,009,120.00	-	-
土耳其恒石	87,544,840.50	-	-	87,544,840.50	-	-
信阳恒石	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
乌兰察布恒石	-	500,000.00	-	500,000.00	-	-
酒泉恒石	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-
小 计	222,562,160.50	1,500,000.00	-	224,062,160.50	-	-

(四) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

2025 年 1-6 月

项 目	收 入	成 本
主营业务	2,553,966,779.06	1,930,017,732.67
其他业务	33,104,550.06	16,084,249.57
合 计	2,587,071,329.12	1,946,101,982.24

2024 年度

项 目	收 入	成 本
主营业务	3,087,023,796.56	2,326,616,148.15
其他业务	55,370,649.80	35,989,208.82
合 计	3,142,394,446.36	2,362,605,356.97

2023 年度

项 目	收 入	成 本
主营业务	3,197,188,649.36	2,342,954,399.55
其他业务	80,692,439.04	57,604,538.02
合 计	3,277,881,088.40	2,400,558,937.57

2022 年度

项 目	收 入	成 本
主营业务	2,826,031,329.72	2,082,328,494.40
其他业务	100,188,443.07	59,732,615.28
合 计	2,926,219,772.79	2,142,061,109.68

2. 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

2025 年 1-6 月

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	2,510,040,332.79	1,899,649,615.48
其他纤维增强材料	43,926,446.27	30,368,117.19
小 计	2,553,966,779.06	1,930,017,732.67

合同分类	收 入	成 本
按地区分类		
内销	2,359,298,263.36	1,806,665,042.72
外销	194,668,515.70	123,352,689.95
小 计	2,553,966,779.06	1,930,017,732.67

2024 年度

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	3,007,976,929.08	2,269,618,643.68
其他纤维增强材料	79,046,867.48	56,997,504.47
小 计	3,087,023,796.56	2,326,616,148.15
按地区分类		
内销	2,754,038,041.62	2,134,247,283.99
外销	332,985,754.94	192,368,864.16
小 计	3,087,023,796.56	2,326,616,148.15

2023 年度

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	3,116,996,363.24	2,281,133,934.71
其他纤维增强材料	80,192,286.12	61,820,464.84
小 计	3,197,188,649.36	2,342,954,399.55
按地区分类		
内销	2,901,233,203.28	2,178,400,019.26
外销	295,955,446.08	164,554,380.29
小 计	3,197,188,649.36	2,342,954,399.55

2022 年度

合同分类	收 入	成 本
产品类型		
清洁能源功能材料	2,727,708,510.34	2,013,446,459.91

合同分类	收 入	成 本
其他纤维增强材料	98,322,819.38	68,882,034.49
小 计	2,826,031,329.72	2,082,328,494.40
按地区分类		
内销	2,453,471,106.51	1,860,961,284.66
外销	372,560,223.21	221,367,209.74
小 计	2,826,031,329.72	2,082,328,494.40

3. 公司主营业务收入前五名客户的情况

2025 年 1-6 月

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	458,055,551.55	17.94
时代新材	352,436,954.08	13.80
中材科技	343,655,564.91	13.46
远景能源	264,474,864.07	10.36
三一重能	194,450,752.72	7.61
小 计	1,613,073,687.33	63.17

2024 年度

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	535,603,643.27	17.36
时代新材	427,921,930.45	13.86
远景能源	427,238,830.26	13.84
中材科技	385,377,301.33	12.48
艾郎科技	218,891,454.21	7.09
小 计	1,995,033,159.52	64.63

2023 年度

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
远景能源	627,222,295.88	19.63
明阳智慧	415,684,764.39	13.00
中材科技	353,707,221.11	11.06

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
艾郎科技	348,198,264.22	10.89
时代新材	280,509,585.89	8.77
小 计	2,025,322,131.49	63.35

2022 年度

客户名称	主营业务收入	占公司全部主营业务收入的比例%
明阳智慧	477,454,499.91	16.90
中材科技	442,820,945.88	15.67
艾郎科技	355,019,006.19	12.56
时代新材	276,714,299.72	9.79
迪皮埃	233,227,302.58	8.25
小 计	1,785,236,054.28	63.17

[注]三一重能指三一重能股份有限公司及其子公司。

(五) 投资收益

1. 明细情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	5,195,239.63	-	-
期权及远期投资收益	1,127,471.31	-279,200.00	-6,861,450.00	-1,097,000.00
交易性金融资产投资收益	539,747.72	2,137,679.82	680,888.35	1,033,538.02
合 计	1,667,219.03	7,053,719.45	-6,180,561.65	-63,461.98

2. 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十七、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本公司报告期非经常性损益明细情况如下(收益为正数，损失为负数)：

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	204,347.70	242,580.31	776,062.44	411,796.88
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,974,630.48	7,833,725.23	55,739,590.72	22,960,477.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	618,933.31
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	42,226,922.72	174,956,599.23
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,558,652.54	3,727,758.46	-5,664,001.45	-63,461.98
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	497,506.76	150,000.00	400,000.00	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-	-	2,186,643.74
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,541,626.31	-2,188,021.72	-94,853.88	-2,771,687.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小 计	10,693,511.17	9,766,042.28	93,383,720.55	198,299,301.38
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	1,724,909.02	1,191,131.72	6,932,218.83	2,917,312.10
非经常性损益净额	8,968,602.15	8,574,910.56	86,451,501.72	195,381,989.28
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	8,966,987.22	8,623,704.13	86,451,572.32	195,404,011.53
归属于少数股东的非经常性损益	1,614.93	-48,793.57	-70.60	-22,022.25

(二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司报告期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

1. 加权平均净资产收益率

(1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)			
	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	12.90	22.78	35.22	37.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.61	22.46	36.15	42.26

(2) 计算过程

项 目	序号	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	404,043,554.36	605,636,965.71	790,155,686.83	774,445,933.42
非经常性损益	2	8,966,987.22	8,623,704.13	86,451,572.32	195,404,011.53
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	395,076,567.14	597,013,261.58	703,704,114.51	579,041,921.89
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	2,908,223,945.88	2,408,881,224.25	2,246,096,758.31	2,110,965,727.07
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	-	-	591,093,407.51	-
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	-	-	7.78	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	-	-	599,970,000.00	540,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	-	-	8	8
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	44,855,446.81	-106,294,244.08	-618,494,628.40	-99,314,902.18
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	3	6	7.39	6
报告月份数	11	6	12	12	12
加权平均净资产	12[注]	3,132,673,446.47	2,658,552,585.07	2,243,530,552.27	2,088,531,242.69
加权平均净资产收益率	13 =1/12	12.90%	22.78%	35.22%	37.08%

[注]12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	1	395,076,567.14	597,013,261.58	703,704,114.51	579,041,921.89

项 目	序号	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
加权平均净资产	2	3,132,673,446.47	2,658,552,585.07	2,243,530,552.27	2,088,531,242.69
同一控制下企业合并被合并方期初净资产	3	-	-	848,200,723.48	598,467,537.72
同一控制下企业合并被合并方报告期综合收益总额	4	-	-	23,680,010.36	102,479,792.30
同一控制下企业合并被合并方合并日至期末综合收益总额	5	-	-	-2,220,361.71	-
其他交易或事项引起同一控制下企业合并被合并方净资产增减变动[注]	6	-	-	-142,308,712.56	134,132,013.00
期初至发生其他同一控制下企业合并被合并方净资产增减变动的累计月数	7	-	-	4	6.13
同一控制下企业合并被合并方合并日的净资产	8	-	-	761,432,839.69	-
合并日次月至期末月份数	9	-	-	8.14	-
报告月份数	10	6	12	12	12
报告期发生的同一控制下企业合并加权平均净资产	11=2-3-4*0.5-6*7/10+(5*0.5+8)*9/10	3,132,673,446.47	2,658,552,585.07	1,946,678,264.71	1,370,304,705.51
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	12=1/11	12.61%	22.46%	36.15%	42.26%

[注]其他交易或事项系振石华风少数股东权益的变动。

2. 每股收益

(1) 明细情况

报告期利润	基本每股收益(元/股)			
	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.41	0.61	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.40	0.55	0.63

续上表：

报告期利润	稀释每股收益(元/股)			
	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.41	0.61	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.40	0.55	0.63

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	404,043,554.36	605,636,965.71	790,155,686.83	774,445,933.42
非经常性损益	2	8,966,987.22	8,623,704.13	86,451,572.32	195,404,011.53
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	395,076,567.14	597,013,261.58	703,704,114.51	579,041,921.89
期初股份总数	4	1,479,311,367.00	1,479,311,367.00	922,891,504.25	922,891,504.25
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	-	0.84	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-	556,419,861.91	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	-	-	7.89	-
报告期因回购等减少股份数	8	-	-	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	-	-	-	-
报告期缩股数	10	-	-	-	-
报告期月份数	11	6	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	12	1,479,311,367.00	1,479,311,367.00	1,288,737,564.30	922,891,504.25
基本每股收益	13=1/12	0.27	0.41	0.61	0.84
扣除非经常性损益后的基本每股收益	14=3/12	0.27	0.40	0.55	0.63

[注]12=4+5+6*7/11-8*9/11-10

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江振石新材料股份有限公司

2025 年 10 月 17 日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91330000087374063A (1/1)

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



名称 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 余强,高峰

出资额 贰仟壹佰伍拾万元整

成立日期 2013年12月19日

主要经营场所 浙江省杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

仅供中汇会审[2025]1118号报告使用



2025年09月15日





会计师事务所 执业证书

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：高峰
主任会计师：高峰
经营场所：杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：33000014
批准执业文号：浙财会〔2013〕54号
批准执业日期：1999年12月28日设立，2013年12月4日转制



仅供中汇会审[2025]1118号报告使用

证书序号:0019879

说明

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



发证机关：

2024 年 12 月 3 日

中华人民共和国财政部制



姓名 吴晓辉

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1971-12-01

Date of birth 德勤华永会计师事务所(特殊普

通合伙)

工作单位

Working unit 310109197112012813

身份证号码

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



吴晓辉

年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d





姓名 施伟岑

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1984-11-30

Date of birth

工作单位 德勤华永会计师事务所(特殊普

Working unit 通合伙)

身份证号码 310110198411303231

Identity card No.



施伟岑(310000124919)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日



施伟岑(310000124919)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日



施伟岑(310000124919)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日

年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



施伟岑(310000124919)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日



施伟岑

/y /m /d





姓名	马仁杰
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1985-01-23
Date of birth	
工作单位	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit	
身份证号码	320114198501233318
Identity card No.	



通合伙)
1)

