

湖南裕能新能源电池材料股份有限公司

2025 年半年度报告



2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人谭新乔、主管会计工作负责人王洁及会计机构负责人(会计主管人员)罗泽声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性内容，均不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素及对策，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，敬请投资者予以关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	27
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况.....	35
第七节 债券相关情况.....	40
第八节 财务报告.....	41

备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告全文。
- 2、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、以上备查文件的备置地点：公司董事会工作部。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	湖南裕能新能源电池材料股份有限公司
广西裕宁	指	广西裕宁新能源材料有限公司
四川裕宁	指	四川裕宁新能源材料有限公司
四川裕能	指	四川裕能新能源电池材料有限公司
广西裕能	指	广西裕能新能源电池材料有限公司
贵州裕能	指	贵州裕能新能源电池材料有限公司
云南裕能	指	云南裕能新能源电池材料有限公司
湖南裕能循环	指	湖南裕能循环科技有限公司
湖南裕能物流	指	湖南裕能现代物流有限公司
云南裕能新材	指	云南裕能新型材料有限公司
贵州裕能矿业	指	贵州裕能矿业有限公司
四川裕沿新材	指	四川裕沿新材料有限公司
贵州长盛贸易	指	贵州长盛贸易有限公司
裕能（新加坡）公司	指	YUNENG INTERNATIONAL (SGP) INVESTMENT PTE. LTD.
裕能（西班牙）公司	指	YUNENG INTERNATIONAL (SPAIN) NEW ENERGY BATTERY MATERIAL, S. L.
裕能铜业	指	裕能铜业（贵州）有限公司
云南裕盛	指	云南裕盛化工新材料有限公司
贵州裕星环保	指	贵州裕星环保科技有限公司
湖南赋能贸易	指	湖南裕能赋能贸易有限公司
湖南顺兴销售	指	湖南裕能顺兴销售有限公司
电化集团	指	湘潭电化集团有限公司
湘潭电化	指	湘潭电化科技股份有限公司
靖西湘潭电化	指	靖西湘潭电化科技有限公司
湘潭电化机电	指	湘潭电化机电工程有限公司
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司及其子公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司及其子公司
GGII	指	高工产研锂电研究所，为专注于锂电池等新兴产业领域的研究机构
新能源汽车	指	采用新型动力系统，完全或者主要依靠新型能源驱动的汽车
储能	指	电能的储存，含物理/机械储能、电化学储能、电磁储能
锂离子电池	指	采用储锂化合物作为正负极材料构成的电池。当电池工作时，锂离子在正、负极间进行迁移
正极材料	指	电池的主要组成部分之一，作为锂离子源，同时具有较高的电极电势，使电池具有较高的开路电压；正极材料占锂离子电池总成本比例最高，性能直接影响锂离子电池的能量密度、安全性、循环寿命等各项核心性能指标
磷酸盐正极材料	指	正极材料的技术路线之一，以磷酸铁锂为主，化学式为 $\text{Li}_x\text{M}(\text{PO}_4)_z$ （M 为 Fe 等金属元素），主要用于锂离子电池和储能锂离子电池的制造
磷酸铁锂	指	化学式为 LiFePO_4 ，是一种无机化合物，主要用途为锂离子电池的正电极材料
能量密度	指	单位体积或单位质量电池所具有的能量，分为体积能量密度（Wh/L）和质量能量密度（Wh/kg）
循环性能	指	电池充放电过程中，保持上一次充放电容量的能力，循环性能越好，容量保持的能力越好
GWh	指	电功的单位，KWh 是度，1GWh=1,000MWh=1,000,000KWh

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖南裕能新能源电池材料股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
报告期、报告期内	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，意指人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	湖南裕能	股票代码	301358
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南裕能新能源电池材料股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	湖南裕能		
公司的外文名称（如有）	Hunan Yuneng New Energy Battery Material Co., Ltd.		
公司的法定代表人	谭新乔		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	汪咏梅	何美萱
联系地址	湖南省湘潭市雨湖区鹤岭镇日丽路 18 号	湖南省湘潭市雨湖区鹤岭镇日丽路 18 号
电话	0731-58270060	0731-58270060
传真	0731-58270078	0731-58270078
电子信箱	dsh@hunanyuneng.com	dsh@hunanyuneng.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	14,357,777,055.68	10,781,616,595.96	33.17%
归属于上市公司股东的净利润（元）	305,167,523.32	389,194,735.18	-21.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	309,998,696.03	380,124,327.09	-18.45%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-607,001,413.92	95,258,372.28	-737.22%
基本每股收益（元/股）	0.40	0.51	-21.57%
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.51	-21.57%
加权平均净资产收益率	2.59%	3.40%	-0.81%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	33,418,193,171.03	30,342,069,784.05	10.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,899,970,496.72	11,606,179,921.71	2.53%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,323,209.37	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	16,095,024.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20,918,408.83	
减：所得税影响额	-1,071,461.17	
少数股东权益影响额（税后）	-1,243,959.62	
合计	-4,831,172.71	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

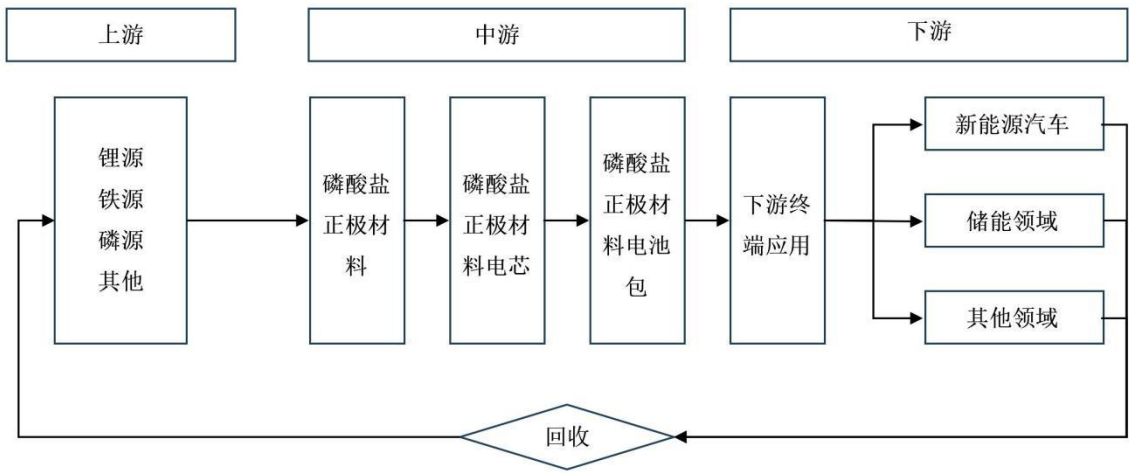
公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）所属行业发展情况

公司主要从事锂离子电池正极材料研发、生产和销售。全球新能源汽车和储能市场快速发展，带动公司所处的锂电池正极材料持续增长，以公司主要产品磷酸盐正极材料为例，相关产业链情况如下所示：



注：资料来自 GGII 和公开资料整理。

1、新能源汽车及动力电池行业

在全球加速推进能源结构转型、积极落实“双碳”战略目标的大背景下，新能源汽车产业作为应对气候变化挑战和构建绿色经济体系的关键抓手，正迎来快速发展期。根据 GGII 数据，2025 年 1-6 月全球新能源汽车累计销售 877.6 万辆，同比增长 29%，展现出稳健的发展势头。

在促消费政策、车型供给丰富、电池技术创新、充电基础设施网络日趋完善和智能化水平提升等因素的共同推动下，我国新能源汽车产业呈现蓬勃发展的趋势。根据中国汽车工业协会发布的数据，2025 年上半年我国新能源汽车产销量分别为 696.8 万辆和 693.7 万辆，同比分别增长 41.4%和 40.3%，渗透率达 44.3%，继续领跑全球新能源汽车市场；出口方面，我国新能源汽车出口增长迅速，达到 106 万辆，同比增长 75.2%，加速向全球市场渗透。

随着新能源汽车销量持续增长，动力电池市场需求也显著提升。根据 GGII 数据，2025 年 1-6 月我国

动力电池出货量 477GWh，同比增长 49%；其中，磷酸铁锂动力电池出货量 372GWh，同比增长 68%，占动力电池出货量比例为 78%。海外新能源汽车市场对磷酸铁锂动力电池的接受度正在快速提升，大众、福特等国际车企纷纷加大磷酸铁锂电池车型布局，磷酸铁锂动力电池成为全球动力电池技术路线的重要变革方向。

随着技术进步和创新，动力电池的能量密度、循环寿命、充放电倍率及安全可靠性等指标持续提升，其应用场景已逐渐拓展至工程机械、船舶、航空器、智能机器人等新兴领域，将为动力电池带来更多的市场需求。

2、储能行业

随着全球能源结构的深刻变革和低碳转型的持续推进，全球传统能源向新能源、可再生能源转化趋势明显，逐步构建以光伏、风电等可再生能源为主的新型电力系统，有力激发全球储能市场需求。根据 GGII 数据，2025 年上半年全球储能电池出货量 279GWh，同比增长约 123%，展现出强劲的发展势头。

我国新型储能产业政策支持力度持续加大，推动行业向高质量、市场化方向发展，产业化进程全面提速。根据国家能源局数据，2025 年上半年，全国新型储能装机规模达到 9,491 万千瓦，较 2024 年底增长约 29%。受益于储能产业的快速发展，储能电池出货量实现强劲增长。根据 GGII 数据，2025 年上半年我国储能电池出货量 265GWh，同比增长 128%，磷酸铁锂储能电池已成为电化学储能的主流路线。国际市场方面，随着海外大型储能电站、工商业储能等应用领域的需求攀升，有力驱动磷酸铁锂储能电池海外需求持续增长。

储能电池系统相关技术的不断革新以及应用场景的不断拓展，催生更丰富的新业态，激发更多元的新需求，特别是数据中心的算力及电力需求大幅提升，将进一步促使全球储能市场保持快速增长。

3、正极材料行业

2025 年上半年，正极材料行业继续保持高速增长态势，磷酸铁锂成为核心驱动力。根据 GGII 数据，2025 年 1-6 月中国正极材料出货量 210 万吨，同比增长 53%；其中，磷酸铁锂出货量为 161 万吨，同比增长 68%，占正极材料总出货量比例 77%。

磷酸铁锂凭借更高的性价比和安全优势，在动力电池及储能领域持续扩大市场份额。同时，随着磷酸铁锂正极材料在能量密度、压实密度、倍率性能等性能方面显著提升，有效支撑快充电池和大容量储能电池等应用需求，进一步巩固了磷酸铁锂正极材料的市场地位。

4、锂电池回收行业

在新能源汽车保有量和电化学储能装机规模持续攀升，以及电池回收技术快速进步的背景下，资源循环利用体系逐步成为支撑新能源产业高质量发展的重要支柱。我国新能源汽车动力电池即将进入规模化退役阶段，锂电池回收行业也将迎来发展的机遇期。在政策端，我国支持电池回收行业健康发展的力

度也在不断加大。2025 年 2 月，国务院审议通过了《健全新能源汽车动力电池回收利用体系行动方案》，将着力构建规范、安全、高效的回收利用体系，引领锂电池回收行业向规范化高质量发展。

（二）主要业务

公司是国内主要的锂离子电池正极材料供应商，专注于锂离子电池正极材料研发、生产和销售。2025 年 1-6 月，公司磷酸盐正极材料出货量实现 48.08 万吨，出货量自 2020 年以来稳居行业第一。

（三）主要产品及其用途

公司的主要产品包括磷酸铁锂等锂离子电池正极材料，主要应用于动力电池、储能电池等锂离子电池的制造，最终应用于新能源汽车、储能等领域。

公司通过持续的研发资源投入，在研发过程中积累了丰富的技术成果转化经验并加快产业化落地，在提高自主研发能力的同时，也注重研发效率和效益的优化。在产品开发和推广过程中，公司坚持产品研发以客户需求以及市场应用为导向，精准把握市场需求，加快产品迭代升级，与大量优质客户和供应商建立了战略合作伙伴关系。

公司磷酸盐正极材料产品特点如下：

1、高能量密度：通过级配理论的应用，以及加工工艺的优化，再结合低杂质含量和高铁磷比前驱体的技术优势，产品压实密度和充放电容量不断提高，进而实现产品能量密度提升；

2、高稳定性：公司团队有深厚的正极材料行业质量管控经验，公司在发展过程中，通过原材料、新技术和新设备在工艺中的应用和改进，以及质量管理体系的优化，使产品的稳定性控制水平得到不断提升和完善；

3、高性价比：公司通过一体化布局、工艺优化、持续创新等措施，在有竞争力优势区域进行基地布局，在产品性能和品质稳定性实现提升的同时，严控生产成本，提高产品性价比；

4、长循环寿命：公司产品在原有一次粒径均匀、结晶度高等技术优势的基础上，通过二烧工艺技术、优化碳包覆工艺和粒径分布控制技术，产品循环性能进一步提升；

5、低温性能优异：公司产品主要通过前驱体、碳源配方和掺杂工艺的优化，以及产品一次粒径大小的控制等技术，有效保障了产品的功率及能效性能。尤其是二烧工艺技术的应用，公司产品在一次粒径降低的同时，碳包覆和掺杂效果大幅提升，低温性能表现优异，在动力电池应用中体现为高功率性能，储能电池应用中体现为高能效性能和长循环性能。

（四）经营模式

1、盈利模式

公司通过持续的技术创新、产品升级、工艺改进等方式，不断优化磷酸盐正极材料等产品的性能，

通过提供高质量、高性价比的产品以获取销售收入，同时加强库存管理、采购、技术、工艺、设备等多个关键环节的管理，结合一体化布局进行多维度降本，盈利主要来自于磷酸盐正极材料等产品的销售收入与成本费用之间的差额。

2、采购模式

公司采购的原材料主要包括碳酸锂等。公司按照供应商管理程序形成合格供方名录，根据地理优势、原材料品质、供应商规模、商务条款等因素综合考虑，在合格供应商中决定具体供应商，在强化供应链管理的同时，发挥公司集中采购优势。公司采购流程包括采购准备、采购申请审批、采购订货、采购产品到货验收等环节。公司根据原材料市场供需情况及价格变化趋势，采取灵活的采购策略和库存管理模式，进一步降低原材料价格波动的风险。

3、生产模式

公司主要实行计划和订单生产相结合的生产模式，依托自身生产能力自主生产。公司根据当期的运营和销售情况及未来预计需求制定生产计划。此外，公司也会根据市场需求变化、客户的订单情况对具体生产安排进行灵活调整。

4、销售模式

公司采用直销销售模式，拥有广泛高效的营销体系和优质客户基础，下游客户覆盖众多知名锂电池企业。公司在接触到意向客户之后，一般会经过技术交流、样品认证、合同签署、发货回款等流程。

公司与下游客户合作稳定。由于锂离子电池正极材料是锂离子电池的关键材料之一，其产品性能直接影响锂离子电池的性能。锂离子电池厂商需要对锂离子电池正极材料供应商进行严格的筛选，以便最大程度确保锂离子电池的产品性能和质量，且上述合作关系达成后通常较为稳定。

（五）主要业绩驱动因素

1、新能源汽车和储能市场持续增长

随着绿色低碳交通体系的逐步建立，全球新能源汽车渗透率持续提升，销量不断增长。全球动力电池出货量在新能源汽车市场的驱动下实现显著提升，下游需求保持增长态势。与此同时，伴随全球清洁能源转型逐步推进，风电、光伏等可再生能源快速发展，进一步拉动储能电池市场需求快速增长，推动储能行业进入高速增长阶段。在下游动力电池、储能电池市场需求攀升的带动下，公司磷酸盐正极材料出货量实现持续增长。

2、公司市场竞争力的持续提升

公司坚持“资源-前驱体-正极材料-循环回收”产业一体化发展思路，布局产业链多个重要环节，并从研发创新、经营管理到市场拓展等多个维度，持续提升公司市场竞争力。公司始终紧跟行业发展前沿趋

势，以客户需求为导向加强研发工作，自主研发能力和技术创新实力不断增强，推动产品持续迭代升级，多项新产品取得客户高度认可，进一步夯实差异化市场竞争优势。公司产品凭借高能量密度、高稳定性、高性价比、长循环寿命、低温性能优异等优点，赢得众多下游知名客户的广泛认可与信赖，与客户建立起长期稳定的合作关系，为公司稳健发展提供了坚实支撑。

二、核心竞争力分析

（一）产品性能突出、降本增效

公司致力于为客户提供高品质和高性价比的磷酸盐正极材料。产品品质方面，公司产品具有高能量密度、高稳定性、高性价比、长循环寿命、低温性能优异等特性。公司重视创新，推出具有差异化竞争优势的新产品，并积极进行市场推广，产销量大幅提升，满足大容量储能、动力快充等不同应用场景对产品性能日益提升的需求。产品性价比方面，公司在产品品质稳定的基础上，探索多维度降本空间，着力通过一体化布局、新产品工艺创新优化、精细化管理实现降本增效。凭借产品性能和性价比的优势，公司产品市场认可度高，品质口碑良好，竞争优势显著。

（二）客户覆盖广泛、合作稳定

公司坚持以客户需求为导向开展研发和生产工作，通过持续的技术创新、质量改进和产品迭代为客户提供更具有市场竞争力的产品。由于锂离子电池正极材料是锂离子电池的关键材料之一，其产品性能直接影响锂离子电池的性能，锂离子电池厂商需要对锂离子电池正极材料供应商进行严格的筛选，以便最大程度确保锂离子电池的产品性能和质量，且上述合作关系达成后通常较为稳定。公司下游客户覆盖广泛，目前公司已经与宁德时代、比亚迪等国内知名锂离子电池生产厂家建立了长期稳定的业务合作。

（三）研发优势显著、体系完善

研发能力和技术实力是支持公司产品性能的关键，公司专注于锂离子电池正极材料，凭借深厚的专业积累与持续投入，使得公司产品具备更为优异的性能。经过多年的探索与实践，公司形成了较为完备的锂离子电池材料制备技术开发体系，突破并掌握了锂离子电池正极材料制备的关键工艺技术，公司的创新研发管理体系能够保证公司技术和产品的先进性。公司持续推动产品迭代和创新，满足客户对不同应用场景的差异化需求。未来公司也将坚持以创新驱动发展，不断推出更有市场竞争力的产品。

（四）纵向延伸产业、成效显著

依托自身在正极材料领域的技术积累和制造优势，公司坚持“资源-前驱体-正极材料-循环回收”产业一体化布局，紧密围绕主业，纵向布局产业链多个重要环节并持续完善，巩固公司在行业内的领先优势。公司贵州基地具备磷矿资源-磷化工-前驱体-正极材料一体化生产的优势，有利于降低公司成本，进一步夯实公司核心竞争力。公司已经实现了磷酸铁的全部自供，正积极开展碳酸锂加工和锂电池回收业务，进一步提高关键原材料资源的供应能力，降低综合生产成本，提高产品盈利能力，通过对产业链关

键环节的布局来应对未来的挑战和风险，推动公司高质量发展。

（五）规模优势显现、地位巩固

正极材料生产投资规模大、工艺流程长、技术含量高，正极材料生产企业的市场份额、资金实力是其行业竞争力和下游客户采购决策的重要影响因素。近年来，公司在有竞争力优势地区积极布局产能，凭借稳定可靠的产品性能和优质多元的客户资源，公司主要产品产销量实现稳健增长，磷酸盐正极材料出货量自 2020 年以来已连续多年位居行业第一。展望未来，公司将进一步巩固行业龙头地位，为公司更长远的发展奠定坚实基础。

（六）团队经验丰富、人员稳定

公司主要核心人员均具有多年的锂离子电池正极材料相关领域从业经验，在管理、研发、技术、生产和销售方面积累了丰富的专业知识和实践经验，能够快速响应市场变化，有效推动公司整体运营效率的提升。公司高度重视人才梯队建设，通过内部培养和外部引进等多元化渠道不断扩充核心团队，为公司的长远发展构筑坚实的人才支撑。同时，公司建立了具有市场竞争力的薪酬、福利保障体系，并通过对管理人员、业务骨干实施股权激励，进一步稳固了公司管理团队，充分激发团队成员工作积极性和主动性，持续提升公司经营业绩。

三、主营业务分析

概述

2025 年上半年，受益于政策引导、技术创新等多重驱动，我国新能源汽车销量屡创新高，储能行业保持强劲增长，新能源已成为我国推动经济发展的重要动力，带动上游磷酸盐正极材料市场需求显著提升。报告期内，磷酸盐正极材料行业的创新研发取得了较大发展，应用场景得到不断拓展。与此同时，磷酸盐正极材料行业竞争仍然激烈，伴随行业降本压力向上游传导和原材料碳酸锂价格波动，行业整体盈利水平继续承压。面对不确定性交织的外部环境，公司在董事长的带领下，全体员工齐心协力，聚焦主业发展，持续以创新为驱动，推动产品升级与技术迭代，深入推进一体化布局，着力推动稳质量、增效能工作，积极应对市场多重挑战，公司产品市场占有率自 2020 年开始连续多年稳居行业之首。

2025 年上半年，公司实现磷酸盐正极材料销量 48.08 万吨，同比增长 55.38%；实现营业收入 1,435,777.71 万元，同比增长 33.17%；归属于上市公司股东的净利润 30,516.75 万元，同比下降 21.59%。

报告期内，公司开展的重点工作如下：

（一）深耕核心技术，创新引领发展

历经多年技术深耕，公司凭借核心技术和自主创新能力，构建了行业领先的磷酸盐正极材料及磷酸铁前驱体生产工艺。在产品创新方面，公司持续强化技术优势，注重产品压实密度、循环寿命、低温性能等方面的提升与开发，推动产品的差异化、高端化迭代。报告期内，CN-5 系列、YN-9 系列等新产品

销量进一步增长，合计销售约 19.34 万吨，在公司产品销量占比中达到约 40%，有效满足下游客户对快充、大容量、长循环、高安全电池等应用需求。

公司坚持创新驱动发展，积极参与起草国家标准，并不断强化知识产权保护与技术储备。截至报告期末，公司及子公司已累计获得授权专利 126 项，其中包括 56 项发明专利和 70 项实用新型专利，逐步构建更加完善的知识产权保护体系。同时，公司积极开展富锂锰基正极材料等前沿新材料研发，持续丰富产品布局和完善技术储备。

（二）深化产业链布局，稳步开拓国际版图

公司深入推进一体化战略，逐步完善从上游磷矿资源到电池回收利用端的产业布局，持续提升供应链韧性，增强风险抵御能力。报告期内，公司全力推进磷矿开采进度，以加快实现上游资源自给。未来磷矿稳定出矿后，将与现有磷化工产能形成深度协同，保障公司生产所需的磷酸稳定供应。在前驱体环节，公司保持 100%自供率基础上，持续探索工艺改造，筑牢成本及品质优势。在磷酸盐正极材料环节，根据市场需求，有序推动高端产能建设，巩固规模效应和夯实高质量发展根基。在循环回收端，公司正在推进电池拆解回收利用项目建设，提升资源循环利用率，增强可持续发展能力。

当前海外市场对磷酸盐正极材料的需求正迅速崛起，为满足海外市场需求，加快形成国内国际业务双循环，公司坚定不移地走全球化发展道路。目前，公司正稳步推进西班牙年产 5 万吨锂电池正极材料项目环评审批工作，同时积极开展马来西亚年产 9 万吨锂电池正极材料项目的前期准备工作。

（三）把握客户核心需求，精细管理提升效能

公司紧盯行业发展动向，把握客户核心需求，加深优质客户合作关系，促进客户结构、产品结构持续优化。报告期内，公司产销量实现同比提升，其中 CN-5 系列、YN-9 系列等新产品销量同比显著增长；面对储能市场的强劲需求，公司应用在储能端的产品销量占比约 39%，行业龙头地位进一步巩固。

面对日益加剧的行业竞争，公司以精细化管理为抓手，强化绩效牵引作用，着力推动稳质量、增效能工作开展。结合细化的绩效考核目标，公司全面从严管理采购、生产制造、产品检测、销售等环节，确保公司各项经营决策高效执行，持续提升公司运营效率，为公司应对行业挑战提供有力支撑。

（四）人才强企，赋能高质量发展

公司始终将人才视为发展的核心资源，坚持“以人为本”的发展理念，构建了完善的人才培养与激励机制。通过“内培外引”相结合的方式，公司建立了覆盖“选、育、用、留”人才管理体系。为激发人才活力，公司实施具有市场竞争力的薪酬体系，并结合限制性股票激励计划等方式，将员工利益与企业长远发展紧密结合。同时，公司持续优化培训体系和晋升通道，提升员工专业技能与归属感，为公司高质量发展提供坚实的人才保障。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	14,357,777,055.68	10,781,616,595.96	33.17%	本报告期磷酸盐正极材料的销售数量 48.08 万吨，较上年同期增加 55.38%
营业成本	13,300,340,100.30	9,901,130,282.23	34.33%	本报告期销售规模增加，营业成本增加
销售费用	22,841,471.98	21,746,685.20	5.03%	
管理费用	253,024,916.86	173,762,935.26	45.62%	本报告期股份支付费用增加；同时生产经营规模扩大，管理人员薪酬及折旧、摊销增加
财务费用	94,656,823.27	76,470,129.81	23.78%	
所得税费用	57,125,246.14	76,309,222.09	-25.14%	
研发投入	142,737,715.61	130,593,028.77	9.30%	
经营活动产生的现金流量净额	-607,001,413.92	95,258,372.28	-737.22%	(1) 以票据支付固定资产等长期资产购置款的影响；[注] (2) 2025 年半年度收回的票据保证金减少及税费返还减少
投资活动产生的现金流量净额	-974,252,974.73	-548,079,955.77	-77.76%	本报告期长期资产投入增加
筹资活动产生的现金流量净额	1,770,072,517.55	745,548,076.26	137.42%	本报告期融资性票据贴现净额增加、收到限制性股票认缴款，及偿还到期的借款减少
现金及现金等价物净增加额	195,439,653.72	292,726,492.77	-33.23%	经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量变动因素综合影响

[注]：2024 年半年度和 2025 年半年度，公司采用票据背书转让方式支付固定资产等长期资产购置款的金额分别为 9.47 亿元和 16.18 亿元，根据企业会计准则，以票据方式收付款不计入现金流，导致经营性活动现金流入和投资活动现金流出同时减少。若剔除上述因素影响，公司 2024 年半年度和 2025 年半年度经营活动产生的现金流量净额分别为 10.43 亿元和 10.11 亿元。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
磷酸盐正极材料	14,076,513,237.99	13,096,028,317.09	6.97%	32.76%	34.23%	-1.02%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“锂离子电池产业链相关业务”的披露要求

报告期内上市公司从事锂离子电池产业链相关业务的海外销售收入占同期营业收入 30%以上

☐适用 ☒不适用

占公司营业收入 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分业务						
锂离子电池正极材料业务	14,076,513,237.99	13,096,028,317.09	6.97%	32.76%	34.23%	-1.02%
分产品						
磷酸盐正极材料	14,076,513,237.99	13,096,028,317.09	6.97%	32.76%	34.23%	-1.02%
分地区						
华东	6,134,037,353.13	5,729,318,837.27	6.60%	98.89%	99.67%	-0.36%
西南	3,245,551,564.87	2,967,395,619.89	8.57%	73.81%	74.89%	-0.57%
华中	2,423,108,091.62	2,229,217,354.22	8.00%	104.16%	104.79%	-0.29%
华南	1,965,907,358.84	1,839,959,987.09	6.41%	-56.07%	-55.08%	-2.06%

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

☐适用 ☒不适用

占公司最近一个会计年度销售收入 30%以上产品的销售均价较期初变动幅度超过 30%的

☐适用 ☒不适用

不同产品或业务的产销情况

	产能	在建产能	产能利用率	产量
分产品				
磷酸盐正极材料（单位：吨）	426,333.33	155,000	116.82%	498,023.63

注：产能为 2025 年上半年数据

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-22,002,771.06	-6.14%	本报告期权益法核算下长期股权投资产生的投资损益及票据贴现支出	否
资产减值	-7,366,876.45	-2.06%	本报告期计提的存货跌价准备	否
营业外收入	1,100,484.76	0.31%		否
营业外支出	24,342,102.96	6.79%	本报告期补缴税款产生的滞纳金，处置非流动资产及捐赠支出	否
其他收益	-20,161,324.29	-5.63%	（1）本报告期接税务局通知，经自查，因不满足先进制造业增值税加计抵减税收优惠政策补缴 2023 年度、2024 年度增值税 5,463.16 万元； （2）本报告期收到、摊销的政府补助	否
信用减值损失	-54,539,777.23	-15.22%	本报告期计提的信用减值损失	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重 增减	重大变动 说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	1,659,745,048.59	4.97%	1,491,378,628.16	4.92%	0.05%	无重大变化
应收账款	6,301,778,056.42	18.86%	5,359,208,134.37	17.66%	1.20%	无重大变化
存货	3,358,624,231.61	10.05%	2,798,355,462.80	9.22%	0.83%	无重大变化
长期股权投资	26,594,924.13	0.08%	29,758,926.37	0.10%	-0.02%	无重大变化
固定资产	12,864,624,093.00	38.50%	12,282,753,965.07	40.48%	-1.98%	无重大变化
在建工程	1,781,833,753.07	5.33%	1,224,803,245.16	4.04%	1.29%	无重大变化
使用权资产	11,464,279.53	0.03%	11,641,331.04	0.04%	-0.01%	无重大变化
短期借款	3,300,419,788.53	9.88%	2,454,604,183.51	8.09%	1.79%	无重大变化
合同负债	13,022,901.05	0.04%	19,406,650.25	0.06%	-0.02%	无重大变化
长期借款	4,479,275,391.93	13.40%	3,755,833,016.71	12.38%	1.02%	无重大变化
租赁负债	3,067,502.88	0.01%	3,019,622.86	0.01%	0.00%	无重大变化

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
2. 衍生金融资产							1,831,880.00	1,831,880.00
金融资产小计							1,831,880.00	1,831,880.00
应收款项融资	3,178,313,445.48						-80,339,325.61	3,097,974,119.87
上述合计	3,178,313,445.48						-78,507,445.61	3,099,805,999.87
金融负债	9,031,940.00						8,103,200.00	17,135,140.00

其他变动的内容

公司执行新金融工具准则，其他变动系期末与期初的差额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	921,656,371.75	921,656,371.75	保证金	主要包含银行承兑汇票保证金等
应收票据	28,299,648.96	28,299,648.96	质押	银行承兑汇票质押
固定资产	633,391,078.81	551,201,588.33	抵押	借款抵押
无形资产	96,864,563.11	91,029,581.17	抵押	借款抵押
固定资产	1,209,418.59	625,890.38	冻结	诉讼冻结
无形资产	20,227,090.00	19,869,958.28	冻结	诉讼冻结
应收票据	1,061,529,299.66	1,061,529,299.66	未终止确认	已贴现或已背书未终止确认的应收票据
应收款项融资	179,608,521.01	179,608,521.01	质押	银行承兑汇票质押
合计	2,942,785,991.89	2,853,820,859.54		

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,240,399,141.18	864,974,321.38	159.01%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
商品		24,272.56		-1,227.43	107,782.38	74,571.3	56,524.96	4.73%
合计		24,272.56		-1,227.43	107,782.38	74,571.3	56,524.96	4.73%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无重大变化							
报告期实际损益情况的说明	为规避和防范主要产品价格波动给公司带来的经营风险，公司按照一定比例，针对公司生产经营实际相关的产品、原材料开展套期保值等业务，业务规模均在预计的采购、销售业务规模内，具备明确的业务基础。报告期内，公司商品套期保值衍生品合约和现货盈亏相抵后的结果对本期实际损益影响较小。							
套期保值效果的说明	公司从事套期保值业务的金融衍生品和商品期货品种与公司生产经营相关的产品、原材料相挂钩，可抵消现货市场交易中存在的价格风险的交易活动，实现了预期风险管理目标。							
衍生品投资资金来源	自有及自筹资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	一、公司及子公司开展商品期货套期保值业务，以规避和防范风险为目的，但同时也会存在一定风险，具体如下：1、市场风险：期货行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成期货交易损失。2、流动性风险：期货交易中，受市场流动性不足的限制，期货交易可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。3、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。4、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。5、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及期货交易所交易规则的修改和紧急措施的出台等原因，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。二、为了应对开展商品期货套期保值业务带来的上述风险，公司拟采取的相应风险控制措施如下：1、公司制定了《套期保值业务管理制度》，对公司进行套期保值业务的操作原则、审批权限、组织机构及职责、业务流程、风险管理、定期报告制度、信息隔离措施等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为。公司将严格按照《套期保值业务管理制度》的规定对各个环节进行控制；2、公司将严格按照董事会审议批准的套期保值业务交易额度，控制资金规模，不影响公司正常经营；3、公司将合理调度资金用于套期保值业务，合理							

	计划和使用保证金，严格按照公司相关规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作；4、公司将持续加强对业务人员的培训，提升专业技能和业务水平，增强风险管理及防范意识；5、在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制执行的有效性等方面进行监督检查。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司商品套期保值交易品种在期货交易所交易，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 03 月 15 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 18 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：亿元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
四川裕能	子公司	锂离子电池材料的研发、生产、销售	3.50	20.79	8.92	29.50	0.37	0.32
四川裕宁	子公司	电子专用材料制造、电子专用材料研发、电子专用材料销售、化肥销售	2.10	10.68	8.04	6.81	1.33	1.14
云南裕能	子公司	锂离子电池材料的研发、生产、销售	9.00	73.34	22.83	68.56	1.59	1.33
贵州裕能	子公司	锂离子电池材料的研发、生产、销售	15.00	82.62	17.15	59.65	2.07	1.76

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
贵州裕星环保	新设	报告期内新设立，对公司生产经营和业绩暂无重大影响
湖南赋能贸易	新设	报告期内新设立，对公司生产经营和业绩暂无重大影响
湖南顺兴销售	新设	报告期内新设立，对公司生产经营和业绩暂无重大影响

主要控股参股公司情况说明

伴随锂电产业链降本压力不断向上游传导及碳酸锂等原材料价格波动因素影响，磷酸盐正极材料行业整体盈利能力承压，得益于公司的差异化竞争、精细化管理等措施，2025 年 1-6 月四川裕能、云南裕能得以保持一定的盈利，但受行业周期因素影响，盈利同比下滑。贵州裕能得益于公司的精细化管理、一体化布局发挥优势，盈利同比上升。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场竞争加剧及需求变化的风险

近年来，全球新能源汽车与储能市场快速发展，吸引了众多厂商纷纷布局正极材料行业，产能规模快速增长，导致行业竞争激烈，进而挤压行业盈利空间，若下游市场需求发生不利变化，供需格局变动可能进一步加剧市场竞争的激烈程度。市场竞争激烈背景下，对行业参与者的产品性能及成本等方面提出了更高的要求，若公司未能紧跟市场发展、竞争力下滑，则可能对公司盈利水平及市场份额造成不利影响。

应对措施：公司将持续完善产业一体化布局，以精细化管理稳抓成本控制，同时将严格把关产品品质，并紧跟客户需求加大创新研发力度。通过打造行业内优质产品、丰富产品种类，增强客户黏性。此

外，公司将通过深化与客户的合作关系和持续拓展其他优质新客户，确保公司在行业内的市场地位。

2、原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料包括碳酸锂、磷源等，市场价格随供需关系存在较大幅度波动。由于原材料成本占公司产品成本的比重较高，若主要原材料市场供求变化或采购策略未能及时调整，将可能对公司的经营业绩形成一定压力。

应对措施：公司及时追踪重要原材料市场供求和价格变动，通过采购时点研判、优化库存、开展战略合作、一体化布局、期货套期保值等措施加强供应链管理及采购成本控制，降低主要原材料价格波动带来的风险。

3、行业主要技术路线发生重大变化的风险

近年来，形成规模化商业应用的锂离子电池正极材料主要包括磷酸铁锂、三元材料、钴酸锂和锰酸锂等，其中磷酸铁锂在动力和储能领域均有广泛应用并逐步占据主流地位。基于对电池材料性能和成本控制的更高追求，行业内参与者纷纷加大对现有产品的技术升级、新技术路线的研发布局以及产业化推广力度。若未来行业中出现了在能量密度、安全性能、生产成本等方面更具优势的新材料和新技术，而公司未能及时、有效地开发与推出新的产品，将对公司的竞争优势与盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司将持续投入新产品的研发，开发更具竞争力和价值的产品，并不断提升技术水平，同时对新型材料的研究进行前瞻性布局，确保拥有技术储备可以及时、有效地开发和推出符合市场趋势的产品，使公司在行业内保持竞争优势。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 01 月 10 日	电话会议	电话沟通	机构	参与单位名称 详见投资者关系活动记录表	通过电话会议方式与机构投资者就公司经营情况等方面进行了沟通，详见投资者关系活动记录表	详见公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年 1 月 10 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025 年 01 月 16 日	电话会议	电话沟通	机构	参与单位名称 详见投资者关系活动记录表	通过电话会议方式与机构投资者就公司经营情况等方面进行了沟通，详见投资者关系活动记录表	详见公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年 1 月 16 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）
2025 年 03 月 17 日	电话会议	电话沟通	其他	参与单位名称 详见投资者关系活动记录表	通过电话会议方式与投资者就公司经营情况等方面进行了沟通，详见投资者关系活动记录表	详见公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年 3 月 17 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）
2025 年 03 月 20 日	全景网“投资者关系”	网络平台线上交流	其他	参与本次网上业绩说明会的投资者	通过网络交流方式与投资者就公司经营情况等方面进行了沟通，详见投资者关系活动记录表	详见公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年 3 月 20 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）

	互动平台”					
2025 年 04 月 18 日	公司会议室	实地调研	机构	参与单位名称 详见投资者关系活动记录表	通过现场交流方式与机构投资者就公司经营情况等方面进行了沟通，详见投资者关系活动记录表	详见公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年 4 月 18 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-005）
2025 年 05 月 15 日	深圳国际会展中心 皇冠假日酒店	其他	机构	参与单位名称 详见投资者关系活动记录表	通过现场交流方式与机构投资者就公司经营情况等方面进行了沟通，详见投资者关系活动记录表	详见公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-006）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，提升公司投资价值，维护公司与投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关规定，公司制定了《市值管理制度》，并于 2025 年 3 月 13 日经第二届董事会第十一次会议审议通过。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

为践行以投资者为本的上市公司发展理念，维护投资者利益，推动提升公司质量和投资价值，公司制定了“质量回报双提升”行动方案，公司于 2024 年 2 月 26 日在巨潮资讯网披露了《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-002）。具体举措如下：（1）立足主业，推进产业一体化建设；（2）创新驱动，持续赋能公司发展；（3）规范运作，持续完善治理结构；（4）强化信披，诠释公司核心价值；（5）重视回报，增强投资者获得感。

公司高度重视投资者关系管理工作，多渠道、多方式强化投资者沟通，深化与投资者的互动。报告期内，公司通过召开业绩说明会、接待投资者现场调研、召开电话会议、投资者电话专线、互动易、邮件等多元化沟通渠道，与投资者进行沟通和交流，广泛听取投资者的意见和建议，及时回复投资者关心的问题，主动向市场诠释公司核心价值，与投资者建立良好的互动机制。

公司牢固树立回报投资者意识，切实回报投资者。报告期内，公司实施了 2024 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金 1.57 元（含税），共计派发现金红利 11,888.87 万元（含税）。

未来，公司将继续积极推动落实“质量回报双提升”行动方案，努力通过良好的业绩、规范的公司治理和积极的投资者回报，切实增强投资者的获得感，为稳市场、稳信心积极贡献力量。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

公司 2024 年限制性股票激励计划实施情况如下：

（1）2025 年 4 月 28 日，公司召开第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。同意确定 2025 年 4 月 28 日为预留授予日，授予 110 名激励对象 275.694 万股限制性股票。

（2）2025 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于作废部分第二类限制性股票的议案》《关于调整 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》。公司监事会对本次首次授予部分第一个归属期归属名单进行了核实，并发表了核查意见。

鉴于本次激励计划首次授予限制性股票的激励对象中 12 人已离职，该激励对象已不符合《激励计划》等规定的激励资格；以及 1 名激励对象因个人原因已不符合《激励计划》等规定的激励对象资格，公司将对上述激励对象已获授予但尚未归属的 9.856 万股限制性股票作废处理；3 名激励对象 2024 年度个人绩效考核结果对应的个人层面归属比例未达到 1.0，公司将对其当期不能归属的 0.6405 万股限制性股票作废处理。以上合计作废已获授予但尚未归属的限制性股票数量 10.4965 万股，作废后，首次授予限制性股票剩余 1,184.7115 万股。鉴于公司 2024 年度权益分派方案已经实施完毕，根据《激励计划》相关规定及 2023 年度股东大会授权，对本激励计划授予价格进行调整。调整后，公司本次激励计划授予价格由 17.012 元/股调整为 16.855 元/股。

同时，同意公司按照 2024 年限制性股票激励计划的相关规定为首次授予符合归属条件的 264 名激励对象办理 354.9651 万股第二类限制性股票归属相关事宜，该部分股份已于 2025 年 7 月 11 日上市流通。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	四川裕宁	企业环境信息依法披露系统（四川）： https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
2	云南裕能	企业环境信息依法披露系统（云南）： http://183.224.17.39:10097/ynfpl/frontal/index.html#/home/index
3	贵州裕能	企业环境信息依法披露系统（贵州）： https://222.85.128.186:8081/eps/index
4	湖南裕能循环	企业环境信息依法披露系统（湖南）： http://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index

五、社会责任情况

报告期内，公司积极践行社会责任，在企业经营中持续深化可持续发展理念，通过不断完善公司治理，切实保障股东权益；注重员工成长，构建和谐劳动关系；坚持诚信经营，维护客户与供应商利益；同时积极参与社会公益，推动地区发展。

1、股东权益保障

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件及《公司章程》要求，不断完善内部治理结构，促进公司规范运作。公司各权利机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责分明，保障了公司及全体股东的合法权益。

公司严格按照相关法律法规要求，及时、真实、准确、完整地在指定平台信息披露；同时，公司通过召开业绩说明会、接待投资者现场调研、召开电话会议、投资者电话专线、互动易、邮件等方式加强与投资者的沟通交流，建立了良好的多元互动渠道，切实保护投资者的合法权益。

2、职工权益保障

公司坚守“以人为本”理念，严格遵守国家劳动保护相关法律法规，尊重和维护员工权益。公司高度重视员工的职业发展，通过合理的职业发展路径、具有市场竞争力的薪酬以及福利保障体系、股权激励等方式吸引和留住人才。人才培养方面，公司通过入职培训、岗位培训等方式，持续提升员工专业技能和知识储备，推动员工与企业价值共创、成长共赢。

3、客户、供应商保护

公司经营立足于信，持续完善质量管理体系和优化供应商管理，加强与客户、供应商的沟通合作，建立了长期稳定良好的合作关系，充分尊重客户、供应商的合法权益，实现产业链的合作共赢、共同发展。

4、社会责任

公司在做好企业经营管理的同时，积极回馈社会，履行企业的社会责任。报告期内，公司支持社会公益事业，践行社会责任，在支持特色产业发展、文化保护、隐患防治等领域合计捐款 750 万元。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司未达到重大诉讼仲裁披露标准的其他诉讼仲裁案件涉案总金额为 12,478.36 万元（其中公司作为原告/申请人的涉案总金额为 5,182.02 万元，作为被告/被申请人的涉案总金额为 7,296.34 万元），截至报告期末前述案件尚未结案的涉案总金额为 9,736.25 万元，该等诉讼仲裁事项不会对公司的财务状况和持续经营能力构成重大不利影响。

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
报告期内，公司不存在重大的处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联 交易 金额 （万 元）	占同 类交 易金 额的 比例	获批 的交 易额 度（ 万元）	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获 得的 同类 交易 市价	披露 日期	披露 索引
宁德 时代 及其 子公 司	持股 5% 以上 股东 及其 子公 司	采购 原材 料	碳酸 锂	参照 市场 价格 公允 定价	协议 定价	14,31 4.48	1.32%	262,4 96	否	协议 定价 结算	不适 用	2025 年 03 月 15 日	详见 公司 在巨 潮资 讯网 上披 露的 《关 于 2025 年度 日常 关联 交易 预计 的公 告》 （公 告编 号： 2025- 013）
宁德 时代 及其 子公 司	持股 5% 以上 股东 及其 子公 司	销售 商品	磷酸 盐正 极材 料	参照 市场 价格 公允 定价	协议 定价	457,9 98.92	32.54 %	1,545 ,642	否	协议 定价 结算	不适 用	2025 年 03 月 15 日	
合计				---	---	472,3 13.4	---	1,808 ,138	---	---	---	---	---
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联 交易进行总金额预计的，在报告 期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较				不适用									

大的原因（如适用）	
-----------	--

[注]本期公司将由宁德时代及其子公司提供的碳酸锂并加工成指定型号磷酸盐正极材料的采购、销售按净额法核算，关联采购金额不包含该部分碳酸锂采购额 46,844.16 万元，2025 年 1-6 月按净额法核算抵消成本金额为 49,310.07 万元。

[注]本期公司将由宁德时代及其子公司提供的碳酸锂并加工成指定型号磷酸盐正极材料的采购、销售按净额法核算，关联销售金额包含净额法收入 25,769.86 万元，其对应的销售额为 75,079.93 万元。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用
(1) 截至 2025 年 6 月 30 日，湘潭电化集团有限公司为本公司 13,500 万元长期借款提供连带责任担保，尚在履行中的余额为 8,200 万元。同时，四川裕能为该笔借款提供抵押担保。

银行名称	金额（万元）	期限	备注
中国进出口银行 湖南省分行	6,200	2020 年 6 月 11 日至 2025 年 12 月 9 日	截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计已偿还借款 5,300 万元，剩余担保余额为 900 万元。
	1,900	2020 年 8 月 19 日至 2026 年 12 月 9 日	
	1,100	2020 年 9 月 9 日至 2027 年 6 月 9 日	
	600	2020 年 10 月 21 日至 2027 年 12 月 9 日	
	2,000	2020 年 11 月 16 日至 2027 年 12 月 9 日	

	1,700	2021 年 3 月 2 日至 2028 年 6 月 9 日	
合计	13,500		

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
不适用		不适用

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
四川裕能		15,000	2021 年 12 月 17 日	14,744	连带责任担保			72 个月	否	否
贵州裕能		50,000	2022 年 04 月 15 日	24,188	连带责任担保			60 个月	否	否
贵州裕能		50,000	2022 年 09 月 28 日	27,479	连带责任担保			96 个月	否	否

			日							
贵州裕能	2024 年 04 月 20 日	100,000							是	否
贵州裕能	2025 年 03 月 15 日	150,000							否	否
云南裕能		50,000	2022 年 04 月 18 日	50,000	连带责任担保			60 个月	否	否
云南裕能		50,000	2022 年 08 月 22 日	37,350	连带责任担保			60 个月	否	否
云南裕能	2024 年 04 月 20 日	70,000	2024 年 08 月 29 日	48,100.28	连带责任担保			72 个月	否	否
云南裕能	2025 年 03 月 15 日	150,000	2025 年 06 月 27 日	7,059.69	连带责任担保			72 个月	否	否
湖南裕能		30,000	2022 年 01 月 20 日	26,500	连带责任担保			95 个月	否	否
裕能（新加坡）公司	2025 年 03 月 15 日	50,000							否	否
裕能（西班牙）公司	2025 年 03 月 15 日								否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		350,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		235,420.97				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		665,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		235,420.97				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		350,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		235,420.97				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		665,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		235,420.97				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				19.78%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担				51,667						

保对象提供的债务担保余额（E）	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	51,667
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

（1）公司于 2022 年 1 月向交通银行股份有限公司湘潭分行申请 30,000 万元的固定资产贷款额度，四川裕能为该笔借款提供连带责任担保，公司为该笔借款提供抵押担保。

（2）四川裕能于 2021 年 12 月向中国工商银行股份有限公司安居支行申请 15,000 万元的固定资产贷款额度，公司为该笔借款提供连带责任担保，四川裕能为该笔借款提供抵押担保。

（3）贵州裕能于 2022 年 4 月向中国农业银行股份有限公司福泉支行申请 50,000 万元的固定资产贷款额度，公司为该笔借款提供连带责任担保，贵州裕能为该笔借款提供抵押担保。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
不适用	不适用		不适用			不适用		

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 4 月 24 日收到深圳证券交易所出具的《关于受理湖南裕能新能源电池材料股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审〔2025〕54 号），深圳证券交易所对公司报送的向特定对象发行股票的申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。公司本次向特定对象发行股票事项尚需通过深圳证券交易所审核，并获得中国证券监督管理委员会同意注册后方可实施。具体内容详见：公司于 2025 年 4 月 25 日在巨潮资讯网披露的《关于向特定对象发行股票申请获得深圳证券交易所受理的公告》（公告编号：2025-023）。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	373,819,924	49.37%						373,819,924	49.37%
1、国家持股									
2、国有法人持股	130,631,528	17.25%						130,631,528	17.25%
3、其他内资持股	243,188,396	32.11%						243,188,396	32.11%
其中：境内法人持股	243,188,396	32.11%						243,188,396	32.11%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	383,433,146	50.63%						383,433,146	50.63%
1、人民币普通股	383,433,146	50.63%						383,433,146	50.63%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	757,253,070	100.00%						757,253,070	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
湘潭电化集团有限公司	76,566,514			76,566,514	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
上海津晟新材料科技有限公司	60,049,628			60,049,628	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
宁德时代新能源科技股份有限公司	59,846,140			59,846,140	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
湘潭电化科技股份有限公司	48,080,400			48,080,400	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
湖南裕富企业管理合伙企业（有限合伙）	44,890,590			44,890,590	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
广州力辉新材料科技有限公司	40,000,000			40,000,000	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
南宁市楚达科技有限公司	22,442,303			22,442,303	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
湘潭振湘国有资产经营投资有限公司	5,984,614			5,984,614	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
湖南裕升企业管理合伙企业（有限合伙）	3,109,007			3,109,007	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
湖南裕璞企业管理合伙企业（有限合伙）	2,534,484			2,534,484	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
首发前限售股	10,316,244			10,316,244	首发前限售股	2026 年 2 月 9 日
合计	373,819,924	0	0	373,819,924	—	—

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		36,766		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称		股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况			
								股份状态		数量	
湘潭电化集团有限公司		国有法人	10.11%	76,566,514	0	76,566,514	0	质押		43,283,250	

上海津晟新材料科技有限公司	境内非国有法人	7.93%	60,049,628	0	60,049,628	0	质押	11,800,000
宁德时代新能源科技股份有限公司	境内非国有法人	7.90%	59,846,140	0	59,846,140	0	不适用	0
湘潭电化科技股份有限公司	国有法人	6.35%	48,080,400	0	48,080,400	0	不适用	0
湖南裕富企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.93%	44,890,590	0	44,890,590	0	不适用	0
广州力辉新材料科技有限公司	境内非国有法人	5.28%	40,000,000	0	40,000,000	0	不适用	0
南宁市楚达科技有限公司	境内非国有法人	2.96%	22,442,303	0	22,442,303	0	不适用	0
比亚迪股份有限公司	境内非国有法人	2.95%	22,350,713	0	0	22,350,713	不适用	0
欧鹏	境内自然人	2.41%	18,235,900	3,235,950	0	18,235,900	不适用	0
长江晨道（湖北）新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.87%	14,145,331	0	0	14,145,331	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		湘潭电化集团有限公司系湘潭电化科技股份有限公司的控股股东。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）		不适用						
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类		
						股份种类		数量
比亚迪股份有限公司			22,350,713			人民币普通股		22,350,713
欧鹏			18,235,900			人民币普通股		18,235,900

长江晨道（湖北）新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	14,145,331	人民币普通股	14,145,331
江苏火高新能源科技有限公司	10,880,044	人民币普通股	10,880,044
中国工商银行股份有限公司－易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	9,901,016	人民币普通股	9,901,016
拉萨经济技术开发区天易中小企业服务有限公司	8,666,000	人民币普通股	8,666,000
代德明	6,849,157	人民币普通股	6,849,157
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	6,727,894	人民币普通股	6,727,894
中国建设银行股份有限公司－华夏能源革新股票型证券投资基金	6,360,635	人民币普通股	6,360,635
中国邮政储蓄银行股份有限公司－东方新能源汽车主题混合型证券投资基金	4,819,193	人民币普通股	4,819,193
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东欧鹏通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 18,235,900 股，合计持有 18,235,900 股；公司股东代德明通过普通证券账户持有 5,249,157 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,600,000 股，合计持有 6,849,157 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖南裕能新能源电池材料股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,659,745,048.59	1,491,378,628.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	1,831,880.00	
应收票据	1,233,861,058.95	692,518,775.89
应收账款	6,301,778,056.42	5,359,208,134.37
应收款项融资	3,097,974,119.87	3,178,313,445.48
预付款项	335,245,079.62	304,860,083.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	269,992,262.90	280,879,088.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,358,624,231.61	2,798,355,462.80
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,038,535,137.46	1,349,050,979.13
流动资产合计	17,297,586,875.42	15,454,564,597.92
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	26,594,924.13	29,758,926.37
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	12,864,624,093.00	12,282,753,965.07
在建工程	1,781,833,753.07	1,224,803,245.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,464,279.53	11,641,331.04
无形资产	1,062,594,942.90	999,247,027.25
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	180,235,368.69	180,235,368.69
长期待摊费用	3,290,646.94	3,677,781.88
递延所得税资产	152,634,440.11	129,995,175.69
其他非流动资产	37,333,847.24	25,392,364.98
非流动资产合计	16,120,606,295.61	14,887,505,186.13
资产总计	33,418,193,171.03	30,342,069,784.05
流动负债：		
短期借款	3,300,419,788.53	2,454,604,183.51
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	17,135,140.00	9,031,940.00
应付票据	4,704,757,790.11	4,131,873,486.31
应付账款	5,710,591,664.15	5,837,917,157.60
预收款项		
合同负债	13,022,901.05	19,406,650.25
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	181,257,361.52	192,936,316.93
应交税费	88,999,317.29	61,579,698.04
其他应付款	175,682,343.26	116,021,840.66
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,503,664,154.01	1,320,391,257.17
其他流动负债	1,062,932,432.81	543,377,955.88
流动负债合计	16,758,462,892.73	14,687,140,486.35
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,479,275,391.93	3,755,833,016.71
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,067,502.88	3,019,622.86
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	217,657,010.64	232,814,263.10
递延所得税负债	2,308,300.16	2,719,981.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,702,308,205.61	3,994,386,884.18
负债合计	21,460,771,098.34	18,681,527,370.53
所有者权益：		
股本	760,802,721.00	757,253,070.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,180,065,753.95	5,079,958,890.35
减：库存股		
其他综合收益	-6,094,867.39	-8,119,208.21
专项储备	2,966,531.15	1,135,604.52
盈余公积	352,508,356.56	352,508,356.56
一般风险准备		
未分配利润	5,609,722,001.45	5,423,443,208.49
归属于母公司所有者权益合计	11,899,970,496.72	11,606,179,921.71
少数股东权益	57,451,575.97	54,362,491.81
所有者权益合计	11,957,422,072.69	11,660,542,413.52
负债和所有者权益总计	33,418,193,171.03	30,342,069,784.05

法定代表人：谭新乔 主管会计工作负责人：王洁 会计机构负责人：罗泽

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,000,050,688.17	1,156,111,070.40
交易性金融资产		

衍生金融资产	1,831,880.00	
应收票据	1,233,661,058.95	690,562,517.09
应收账款	6,009,902,559.18	5,358,377,477.88
应收款项融资	3,062,977,234.22	3,166,289,011.70
预付款项	17,272,948.34	14,479,309.87
其他应收款	4,511,165,208.38	4,029,430,244.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货	525,262,893.56	460,074,240.20
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	292,460,754.85	296,892,686.46
流动资产合计	16,654,585,225.65	15,172,216,558.23
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	3,425,116,363.24	2,633,656,030.09
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	1,021,270,108.87	1,065,203,921.78
在建工程	8,580,361.01	6,660,568.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	87,919,569.44	92,084,117.36
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	95,276,135.77	92,333,212.84
其他非流动资产		650,000.00
非流动资产合计	4,638,162,538.33	3,890,587,850.50
资产总计	21,292,747,763.98	19,062,804,408.73
流动负债：		
短期借款	950,592,916.67	850,610,347.22
交易性金融负债		
衍生金融负债		9,031,940.00

应付票据	5,966,613,219.21	4,848,375,156.27
应付账款	239,286,123.80	331,937,577.90
预收款项		
合同负债	2,037,550.59	9,703,840.75
应付职工薪酬	96,307,185.30	107,762,169.47
应交税费	5,523,931.57	4,649,791.07
其他应付款	502,139,529.01	369,988,145.48
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	1,000,084,462.26	897,724,374.73
其他流动负债	1,061,652,181.24	540,581,633.87
流动负债合计	9,824,237,099.65	7,970,364,976.76
非流动负债：		
长期借款	2,757,224,855.34	2,273,506,881.57
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	75,274,070.13	88,551,052.61
递延所得税负债	274,782.00	133,404.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,832,773,707.47	2,362,191,338.18
负债合计	12,657,010,807.12	10,332,556,314.94
所有者权益：		
股本	760,802,721.00	757,253,070.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,179,465,890.04	5,075,416,181.63
减：库存股		
其他综合收益	1,557,098.00	-7,677,149.00
专项储备		
盈余公积	352,508,356.56	352,508,356.56
未分配利润	2,341,402,891.26	2,552,747,634.60
所有者权益合计	8,635,736,956.86	8,730,248,093.79
负债和所有者权益总计	21,292,747,763.98	19,062,804,408.73

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	14,357,777,055.68	10,781,616,595.96

其中：营业收入	14,357,777,055.68	10,781,616,595.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,872,082,834.83	10,346,338,142.69
其中：营业成本	13,300,340,100.30	9,901,130,282.23
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	58,481,806.81	42,635,081.42
销售费用	22,841,471.98	21,746,685.20
管理费用	253,024,916.86	173,762,935.26
研发费用	142,737,715.61	130,593,028.77
财务费用	94,656,823.27	76,470,129.81
其中：利息费用	98,873,012.28	84,513,116.96
利息收入	7,989,772.64	14,364,046.87
加：其他收益	-20,161,324.29	41,820,143.45
投资收益（损失以“—”号填列）	-22,002,771.06	-9,055,627.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,164,002.24	-6,409,961.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-54,539,777.23	21,437,641.72
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-7,366,876.45	-19,390,881.24
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	381,623,471.82	470,089,729.87
加：营业外收入	1,100,484.76	842,660.14
减：营业外支出	24,342,102.96	5,762,545.75
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	358,381,853.62	465,169,844.26

减：营业成本	2,962,826,178.62	2,286,678,291.01
税金及附加	16,000,635.87	10,168,871.28
销售费用	14,519,292.61	19,151,935.25
管理费用	76,385,716.39	50,489,458.47
研发费用	97,644,644.23	103,874,276.91
财务费用	44,552,761.09	40,413,974.67
其中：利息费用	52,475,189.61	55,374,935.40
利息收入	10,453,792.68	20,489,396.30
加：其他收益	-37,456,973.50	31,181,175.95
投资收益（损失以“—”号填列）	-17,758,227.22	-8,960,629.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,164,002.24	-6,409,961.79
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-33,947,918.97	9,716,323.84
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-7,366,876.45	-535,651.07
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-83,467,463.19	78,189,857.65
加：营业外收入	109,201.65	120,775.58
减：营业外支出	16,814,606.00	4,766,858.56
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-100,172,867.54	73,543,774.67
减：所得税费用	-7,716,854.56	7,401,564.03
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-92,456,012.98	66,142,210.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-92,456,012.98	66,142,210.64
（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	9,234,247.00	1,108,995.00
（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	9,234,247.00	1,108,995.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备	9,234,247.00	1,108,995.00
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-83,221,765.98	67,251,205.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,543,484,784.05	6,095,596,673.93
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	247,797,705.14	765,925,403.19
收到其他与经营活动有关的现金	762,866,425.79	1,238,204,302.93
经营活动现金流入小计	7,554,148,914.98	8,099,726,380.05
购买商品、接受劳务支付的现金	6,722,453,353.00	6,260,257,772.24
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	500,387,110.33	373,634,776.98
支付的各项税费	146,532,419.44	346,461,401.20
支付其他与经营活动有关的现金	791,777,446.13	1,024,114,057.35
经营活动现金流出小计	8,161,150,328.90	8,004,468,007.77
经营活动产生的现金流量净额	-607,001,413.92	95,258,372.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,236,410.56
收到其他与投资活动有关的现金	135,074,140.27	44,563,700.00
投资活动现金流入小计	135,074,140.27	45,800,110.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	919,922,594.72	561,584,401.65
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	189,404,520.28	32,295,664.68
投资活动现金流出小计	1,109,327,115.00	593,880,066.33
投资活动产生的现金流量净额	-974,252,974.73	-548,079,955.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	66,829,368.15	2,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,000,000.00	2,050,000.00
取得借款收到的现金	1,875,954,069.00	1,718,176,345.60
收到其他与筹资活动有关的现金	1,818,862,357.68	743,951,500.10
筹资活动现金流入小计	3,761,645,794.83	2,464,177,845.70
偿还债务支付的现金	692,657,661.60	1,224,936,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	208,073,704.95	392,693,419.44
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	1,090,841,910.73	101,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,991,573,277.28	1,718,629,769.44
筹资活动产生的现金流量净额	1,770,072,517.55	745,548,076.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,621,524.82	
五、现金及现金等价物净增加额	195,439,653.72	292,726,492.77
加：期初现金及现金等价物余额	542,649,023.12	663,284,283.01
六、期末现金及现金等价物余额	738,088,676.84	956,010,775.78

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,815,950,266.13	5,793,599,269.95
收到的税费返还		491,041,869.68
收到其他与经营活动有关的现金	909,461,419.28	1,224,282,594.40
经营活动现金流入小计	5,725,411,685.41	7,508,923,734.03
购买商品、接受劳务支付的现金	4,523,487,465.34	5,806,542,318.76
支付给职工以及为职工支付的现金	97,172,724.12	97,301,151.74
支付的各项税费	17,816,377.58	173,444,622.41
支付其他与经营活动有关的现金	704,056,090.01	1,121,717,323.99
经营活动现金流出小计	5,342,532,657.05	7,199,005,416.90
经营活动产生的现金流量净额	382,879,028.36	309,918,317.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		22,232.43
处置子公司及其他营业单位收到的		3,530,655.08

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,889,741.81	7,642,517.51
投资活动现金流入小计	5,889,741.81	11,195,405.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,763,081.37	39,223,585.98
投资支付的现金	771,359,750.00	12,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		244,000.00
投资活动现金流出小计	776,122,831.37	51,517,585.98
投资活动产生的现金流量净额	-770,233,089.56	-40,322,180.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	59,829,368.15	
取得借款收到的现金	1,050,000,000.00	1,280,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,109,829,368.15	1,280,000,000.00
偿还债务支付的现金	363,561,250.00	1,023,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,742,039.22	363,601,843.19
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	535,303,289.22	1,387,301,843.19
筹资活动产生的现金流量净额	574,526,078.93	-107,301,843.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	187,172,017.73	162,294,292.98
加：期初现金及现金等价物余额	299,540,999.48	542,251,257.62
六、期末现金及现金等价物余额	486,713,017.21	704,545,550.60

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小 计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	757,253,070.00				5,079,958,890.35		-8,119,208.21	1,135,604.52	352,508,356.56		5,423,443,208.49		11,606,179,921.71	54,362,491.81	11,660,542,413.52
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期	757				5,0		-	1,1	352		5,4		11,	54,	11,

初余额	,25 3,0 70. 00				79, 958 ,89 0.3 5		8,1 19, 208 .21	35, 604 .52	,50 8,3 56.		23, 443 ,20 8.4 9		606 ,17 ,9,9 21. 71	362 ,49 1.8 1	660 ,54 2,4 13. 52
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）	3,5 49, 651 .00				100 ,10 6,8 63. 60		2,0 24, 340 .82	1,8 30, 926 .63			186 ,27 8,7 92. 96		293 ,79 0,5 75. 01	3,0 89, 084 .16	296 ,87 9,6 59. 17
（一）综合 收益总额							2,0 24, 340 .82				305 ,16 7,5 23. 32		307 ,19 1,8 64. 14	－ 3,9 10, 915 .84	303 ,28 0,9 48. 30
（二）所有 者投入和减 少资本	3,5 49, 651 .00				100 ,10 6,8 63. 60								103 ,65 6,5 14. 60	7,0 00, 000 .00	110 ,65 6,5 14. 60
1. 所有者 投入的普通 股	3,5 49, 651 .00				56, 279 ,71 7.1 5								59, 829 ,36 8.1 5	7,0 00, 000 .00	66, 829 ,36 8.1 5
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					43, 827 ,14 6.4 5								43, 827 ,14 6.4 5		43, 827 ,14 6.4 5
4. 其他															
（三）利润 分配											－ 118 ,88 8,7 30. 36		－ 118 ,88 8,7 30. 36		－ 118 ,88 8,7 30. 36
1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配											－ 118 ,88 8,7 30. 36		－ 118 ,88 8,7 30. 36		－ 118 ,88 8,7 30. 36
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转															
1. 资本公															

积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
(五) 专项 储备								1,8 30, 926 .63					1,8 30, 926 .63		1,8 30, 926 .63
1. 本期提 取								2,2 13, 064 .32					2,2 13, 064 .32		2,2 13, 064 .32
2. 本期使 用								- 382 ,13 7.6 9					- 382 ,13 7.6 9		- 382 ,13 7.6 9
(六) 其他															
四、本期期 末余额	760 ,80 2,7 21. 00				5,1 80, 065 ,75 3.9 5		- 6,0 94, 867 .39	2,9 66, 531 .15	352 ,50 8,3 56. 56		5,6 09, 722 ,00 1.4 5		11, 899 ,97 0,4 96. 72	57, 451 ,57 5.9 7	11, 957 ,42 2,0 72. 69

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	757,253,070.00				5,025,533,978.99		136,680.00	567,695.35	263,268,578.30		5,235,662,650.84		11,282,422,653.48	33,360,469.59	11,315,783,123.07
加：会															

计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	757,253,070.00				5,025,533,978.99		136,680.00	567,695.35	263,268,578.30		5,235,662,650.84		11,282,422,653.48	33,360,469.59	11,315,783,123.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							42,806,557.50	683,683.89			72,662,954.10		116,153,195.49	1,715,886.99	117,869,082.48
（一）综合收益总额							42,806,557.50				389,194,735.18		432,001,292.68	-334,113.01	431,667,179.67
（二）所有者投入和减少资本														2,050,000.00	2,050,000.00
1．所有者投入的普通股														2,050,000.00	2,050,000.00
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											-316,531,781.08		-316,531,781.08		-316,531,781.08
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有 者（或股 东）的分配											-316,531,781.08		-316,531,781.08		-316,531,781.08
4．其他															

（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								683,683.89					683,683.89		683,683.89
1. 本期提取								687,722.70					687,722.70		687,722.70
2. 本期使用								-4,038.81					-4,038.81		-4,038.81
（六）其他															
四、本期期末余额	757,253,070.00				5,025,533,978.99		42,943,237.50	1,251,379.24	263,268.30		5,308,325,604.94		11,398,575,848.97	35,076,356.58	11,433,652,205.55

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	757,253,070.00				5,075,416,181.63		-7,677,149.00		352,508,356.56	2,552,747,634.60		8,730,248,093.79

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	757,253,070.00				5,075,416,181.63		-7,677,149.00		352,508,356.56	2,552,747,634.60		8,730,248,093.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,549,651.00				104,049,708.41		9,234,247.00			-211,344,743.34		-94,511,136.93
（一）综合收益总额							9,234,247.00			-92,456,012.98		-83,221,765.98
（二）所有者投入和减少资本	3,549,651.00				104,049,708.41							107,599,359.41
1．所有者投入的普通股	3,549,651.00				56,279,717.15							59,829,368.15
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					47,769,991.26							47,769,991.26
4．其他												
（三）利润分配										-118,888,730.36		-118,888,730.36
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-118,888,730.36		-118,888,730.36
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												

3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他												
四、本期期 末余额	760,8 02,72 1.00				5,179 ,465, 890.0 4		1,557 ,098. 00		352,5 08,35 6.56	2,341 ,402, 891.2 6		8,635 ,736, 956.8 6

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	757,2 53,07 0.00				5,025 ,533, 978.9 9		136,6 80.00		263,2 68,57 8.30	2,066 ,121, 411.3 8		8,112 ,313, 718.6 7
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	757,2 53,07 0.00				5,025 ,533, 978.9 9		136,6 80.00		263,2 68,57 8.30	2,066 ,121, 411.3 8		8,112 ,313, 718.6 7
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）							1,108 ,995. 00			－ 250,3 89,57 0.44		－ 249,2 80,57 5.44
（一）综合 收益总额							1,108 ,995. 00			66,14 2,210 .64		67,25 1,205 .64
（二）所有												

者投入和减少资本												
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												
（三）利润分配										- 316,531,781.08		- 316,531,781.08
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 316,531,781.08		- 316,531,781.08
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期	757,2				5,025		1,245		263,2	1,815		7,863

末余额	53,07 0.00				,533, 978.9 9		,675. 00		68,57 8.30	,731, 840.9 4		,033, 143.2 3
-----	---------------	--	--	--	---------------------	--	-------------	--	---------------	---------------------	--	---------------------

三、公司基本情况

湖南裕能新能源电池材料股份有限公司前身系原湖南裕能新能源电池材料有限公司(以下简称湖南裕能有限公司),湖南裕能有限公司系由广州力辉新材料科技有限公司、湘潭电化科技股份有限公司、安义两型弘申一号创业投资合伙企业(有限合伙)(原名为深圳两型弘申一号管理企业(有限合伙))、舟山智越韶瀚创业投资中心(有限合伙)(原名上海智越韶瀚投资中心(有限合伙))、上海津晟投资有限公司、拉萨经济技术开发区天易中小企业服务有限公司(原名为湘潭天易中小企业服务有限公司)、文宇共同出资组建,于2016年6月23日在湘潭市市场监督管理局登记注册,总部位于湖南省湘潭市。公司现持有统一社会信用代码为91430300MA4L54TU10的营业执照,截至2025年6月30日,公司注册资本757,253,070.00元,股本760,802,721股(每股面值1元),公司股权激励归属导致的股本变更尚未完成工商变更登记。公司股票已于2023年2月9日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属制造业。主要经营活动为磷酸盐正极材料等锂离子电池正极材料的研发、生产、销售。

本财务报表业经公司2025年8月25日第二届董事会第十五次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币以及实际经营情况确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	公司将单项应收账款、单项其他应收款金额超过资产总额 1%的认定为重要应收款项。
重要的账龄超过 1 年的预付款项、应付账款、合同负债、其他应付款	公司将单项账龄 1 年以上且金额超过资产总额 1%的款项认定为重要的账龄超过 1 年的款项。
重要的在建工程项目	公司将在建工程项目金额超过资产总额 1.5%的在建工程认定为重要在建工程。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 10%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业、联营企业、共同经营	公司将合营企业、联营企业、共同经营资产总额超过上市公司资产总额 5%的认定为重要合营企业、联营企业、共同经营。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

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；如果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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

（2）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排分为共同经营和合营企业。

（2）当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

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

（2）外币财务报表折算

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

11、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：①以摊余成本计量的金融资产；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；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；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；③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④以摊余成本计量的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

①金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

②金融资产的后续计量方法

A 以摊余成本计量的金融资产

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

B 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

采用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。

C 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

D 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

③金融负债的后续计量方法**A 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。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。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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。

B 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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：**a** 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；**b** 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

D 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

④金融资产和金融负债的终止确认

A 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

（5）金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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及合同资产，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资产，公司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已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，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。

公司利用可获得的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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具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。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

（1）按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收电子债权凭证		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

（2）账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

（3）按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

13、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。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。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

14、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

（3）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（5）存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

15、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：A 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；B 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

①初始计量和后续计量

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

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

②资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

③不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：A 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；B 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（3）终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（4）终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

16、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

（2）投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

B 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

C 除企业合并形成以外的：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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

①是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

②不属于“一揽子交易”的会计处理

A 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

B 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

③属于“一揽子交易”的会计处理

A 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

B 合并财务报表

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。

17、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-30	5.00%	3.17%-4.75%
机器设备	年限平均法	5-10	5.00%	9.50%-19.00%
电子设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
运输设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
其他设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%

18、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决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

在建工程项目完工后，主要房屋建筑物由公司工程等业务部门对其是否达到使用条件进行验收，并出具项目竣工验收单；需要安装且联合调试的设备类在建工程根据试运行是否合格达到预定可使用状态，由公司工程、设备、生产等业务部门组织联合验收，财务人员对于在建工程金额进行审核后将在建工程转为固定资产。

19、借款费用

(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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：A 资产支出已经发生；B 借款费用已经发生；C 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。

③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可销售状态时，借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

20、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

①无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术及采矿权等，按成本进行初始计量。

②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。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年、法定使用权	直线法
专利技术、非专利技术	10 年、能为公司带来经济利益的期限	直线法
软件	5 年、能为公司带来经济利益的期限	直线法
采矿权	能为公司带来经济利益的期限	产量法

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

②直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：A 直接消耗的材料、燃料和动力费用；B 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；C 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

③折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

④无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、非专利技术、专利技术的摊销费用。

⑤委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

⑥其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、专家咨询费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

21、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

22、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、合同负债

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利为设定提存计划。

在职工为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

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②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。

25、预计负债

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

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

26、股份支付

(1) 股份支付的种类

公司股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

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

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

②修改、终止股份支付计划

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

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，

公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

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

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，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。

（2）收入计量原则

①公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②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。

③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或服务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或服务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。

④合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司主要销售磷酸盐正极材料等锂离子电池正极材料产品，属于在某一时点履行履约义务。

对于产品需经客户签收的客户，公司根据与客户签订的销售合同或订单约定的交货期将货物运至购买方指定交货地点，移交给客户并经客户签收确认收入；

对于产品需经客户签收并入库确认的客户，公司根据与其签订的销售合同或订单约定的交货期将货物运至购买方指定交货地点，移交给客户签收并经客户入库确认收入；

对于产品需经客户签收并领用确认的客户，公司根据与其签订的销售合同或订单约定的交货期将货物运至购买方指定交货地点，移交给客户签收并经客户领用确认收入。

28、合同成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围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。

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

29、政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：①公司能够满足政府补助所附的条件；②公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(4) 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

(4) 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。

(5) 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：①拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；②递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

31、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

①使用权资产

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

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

②租赁负债

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 售后租回

①公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

②公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

32、安全生产费

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

33、套期会计

采用套期会计的依据、会计处理方法

（1）套期包括公允价值套期、现金流量套期。

（2）对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：①套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；②在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；③该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：①被套期项目和套期工具之间存在经济关系；②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位

位；③套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

（3）套期会计处理

①公允价值套期

A 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

B 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择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投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

②现金流量套期

A 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

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

C 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、17%、15%、12%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%、30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%；12%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖南裕能	15%
广西裕能	12%
四川裕能	15%
广西裕宁	25%
四川裕宁	15%
云南裕能	15%
贵州裕能	15%
云南裕能新材	20%
裕能铜业	25%
云南裕盛	20%
贵州裕能矿业	25%
湖南裕能循环	25%
湖南裕能物流	25%
贵州长盛贸易	20%
四川裕沿新材	25%
裕能（新加坡）公司	17%
裕能（西班牙）公司	25%
贵州裕星环保	20%
湖南赋能贸易	25%
湖南顺兴销售	25%

2、税收优惠

（1）企业所得税

①2024 年 12 月 16 日，湖南裕能获得编号为 GR202443002312 的高新技术企业证书，有效期为三年。2024 年 11 月 5 日，四川裕宁获得编号为 GR202451001209 的高新技术企业证书，有效期为三年。本公司及四川裕宁 2025 年 1-6 月享受 15%的企业所得税税率。

②根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)的相关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税；根据《广西壮族自治区国家税务局关于新办工业企业有关税收优惠政策问题的通知》(桂国税函〔2014〕56 号)，自 2013 年 1 月 1 日起，在国家级贫困县新办符合国家鼓励类条件的法人工业企业，从其取得第一笔主营业务收入所属纳税年度起，给予免征 5 年、减半征收 5 年地方分享部分的企业所得税优惠。广西裕能属于设立在西部地区鼓励类企业，2025 年 1-6 月享受 12%的企业所得税税率。

③根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)的相关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。四川裕能、云南裕能、贵州裕能属于设立在西部地区鼓励类企业，2025 年 1-6 月享受 15%的企业所得税税率。

④根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财税〔2023〕6 号)的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部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)的相关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部税务总局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)的相关规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。云南裕能新材、贵州长盛贸易、贵州裕星环保、云南裕盛 2025 年 1-6 月属于小型微利企业，2025 年 1-6 月享受上述企业所得税优惠政策。

(2) 增值税

根据《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，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。2025 年 1-6 月四川裕宁享受上述增值税优惠政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	100,483.70	48,771.70
银行存款	376,588,640.95	427,480,576.48
其他货币资金	1,283,055,923.94	1,063,849,279.98
合计	1,659,745,048.59	1,491,378,628.16
其中：存放在境外的款项总额	165,614,937.45	10,522,068.51

其他说明

其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金 759,746,978.13 元、定期存款及大额存单 239,205,149.55 元、西班牙 PERTE VEC 补助担保保证金 158,423,865.83 元、期货账户资金 122,194,402.64 元。

2、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
套期工具	1,831,880.00	
合计	1,831,880.00	

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,233,861,058.95	692,518,775.89
合计	1,233,861,058.95	692,518,775.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,233,861,058.95	100.00%			1,233,861,058.95	692,518,775.89	100.00%			692,518,775.89
其中：										
银行承兑汇票	1,233,861,058.95	100.00%			1,233,861,058.95	692,518,775.89	100.00%			692,518,775.89
合计	1,233,861,058.95	100.00%			1,233,861,058.95	692,518,775.89	100.00%			692,518,775.89

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	1,233,861,058.95		
合计	1,233,861,058.95		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	28,299,648.96
合计	28,299,648.96

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,061,529,299.66
合计		1,061,529,299.66

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,624,315,243.76	5,630,128,053.09
1 至 2 年	11,151,830.73	28,912,519.59
2 至 3 年	15,641,229.28	
3 年以上	6,111,604.00	6,111,604.00
5 年以上	6,111,604.00	6,111,604.00
合计	6,657,219,907.77	5,665,152,176.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏	28,161,295.00	0.42%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20	28,161,295.00	0.50%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20

账准备的应收账款										
其中：										
单项计提坏账准备	28,161,295.00	0.42%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20	28,161,295.00	0.50%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20
按组合计提坏账准备的应收账款	6,629,058,612.77	99.58%	331,690,494.55	5.00%	6,297,368,118.22	5,636,990,881.68	99.50%	282,192,685.51	5.01%	5,354,798,196.17
其中：										
按组合计提坏账准备	6,629,058,612.77	99.58%	331,690,494.55	5.00%	6,297,368,118.22	5,636,990,881.68	99.50%	282,192,685.51	5.01%	5,354,798,196.17
合计	6,657,219,907.77	100.00%	355,441,851.35	5.34%	6,301,778,056.42	5,665,152,176.68	100.00%	305,944,042.31	5.40%	5,359,208,134.37

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	28,161,295.00	23,751,356.80	28,161,295.00	23,751,356.80	84.34%	预计可收回性较低
合计	28,161,295.00	23,751,356.80	28,161,295.00	23,751,356.80		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,624,315,243.76	331,215,762.21	5.00%
1-2 年	4,739,414.73	473,941.48	10.00%
2-3 年	3,954.28	790.86	20.00%
合计	6,629,058,612.77	331,690,494.55	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	23,751,356.80					23,751,356.80
按组合计提坏账准备	282,192,685.51	49,497,809.04				331,690,494.55
合计	305,944,042.31	49,497,809.04				355,441,851.35

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	1,964,149,322.29		1,964,149,322.29	29.50%	98,207,466.11
第二名	861,623,278.45		861,623,278.45	12.94%	43,081,163.92
第三名	723,114,440.35		723,114,440.35	10.86%	36,155,722.02
第四名	624,880,160.83		624,880,160.83	9.39%	31,244,008.04
第五名	591,588,664.30		591,588,664.30	8.89%	29,579,433.22
合计	4,765,355,866.22		4,765,355,866.22	71.58%	238,267,793.31

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	727,739,152.19	775,250,653.50
电子债权凭证	2,370,234,967.68	2,403,062,791.98
合计	3,097,974,119.87	3,178,313,445.48

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	179,608,521.01
合计	179,608,521.01

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,401,798,659.77	
电子债权凭证	3,115,336,562.75	
合计	9,517,135,222.52	

(4) 其他说明

由于大型商业银行、上市股份制商业银行的信用等级较高，故由该等银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时终止确认，由信用等级一般的其他商业银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时继续确认应收票据，待到期承兑后终止确认。公司将持有的电子债权凭证背书或贴现，收款凭证持有人无权对公司进行追偿的，公司在背书或贴现时终止确认。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	269,992,262.90	280,879,088.70
合计	269,992,262.90	280,879,088.70

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
政府补助	373,187,857.56	335,367,038.27
期货保证金	3,818,320.00	47,654,960.40
押金保证金	17,502,855.11	18,232,162.25
应收暂付款	49,402,500.00	49,402,500.00
应收员工社保	3,790,848.37	2,829,695.73
其他	629,927.29	690,809.29
合计	448,332,308.33	454,177,165.94

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	100,064,670.08	139,907,331.06
1 至 2 年	71,229,242.88	80,195,375.94
2 至 3 年	225,771,448.82	233,968,788.94
3 年以上	51,266,946.55	105,670.00
3 至 4 年	51,261,276.55	100,000.00
4 至 5 年		2,400.00
5 年以上	5,670.00	3,270.00
合计	448,332,308.33	454,177,165.94

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	426,408,677.56	95.11%	177,086,587.92	41.53%	249,322,089.64	383,021,998.67	84.33%	162,265,837.92	42.36%	220,756,160.75
其中：										
单项计	426,408	95.11%	177,086	41.53%	249,322	383,021	84.33%	162,265	42.36%	220,756

提坏账准备	, 677. 56		, 587. 92		, 089. 64	, 998. 67		, 837. 92		, 160. 75
按组合计提坏账准备	21, 923, 630. 77	4. 89%	1, 253, 457. 51	5. 72%	20, 670, 173. 26	71, 155, 167. 27	15. 67%	11, 032, 239. 32	15. 50%	60, 122, 927. 95
其中:										
按组合计提坏账准备	21, 923, 630. 77	4. 89%	1, 253, 457. 51	5. 72%	20, 670, 173. 26	71, 155, 167. 27	15. 67%	11, 032, 239. 32	15. 50%	60, 122, 927. 95
合计	448, 332, 308. 33	100. 00%	178, 340, 045. 43	39. 78%	269, 992, 262. 90	454, 177, 165. 94	100. 00%	173, 298, 077. 24	38. 16%	280, 879, 088. 70

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	383, 021, 998. 67	162, 265, 837. 92	426, 408, 677. 56	177, 086, 587. 92	41. 53%	未如期收回
合计	383, 021, 998. 67	162, 265, 837. 92	426, 408, 677. 56	177, 086, 587. 92		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	21, 923, 630. 77	1, 253, 457. 51	5. 72%
其中: 1 年以内	19, 347, 971. 70	967, 398. 60	5. 00%
1-2 年	2, 426, 089. 07	242, 608. 91	10. 00%
2-3 年	113, 900. 00	22, 780. 00	20. 00%
3-4 年	30, 000. 00	15, 000. 00	50. 00%
5 年以上	5, 670. 00	5, 670. 00	100. 00%
合计	21, 923, 630. 77	1, 253, 457. 51	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1, 070, 850. 41	20, 298. 91	172, 206, 927. 92	173, 298, 077. 24
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-121, 304. 45	121, 304. 45		
——转入第三阶段		-11, 390. 00	11, 390. 00	
本期计提	17, 852. 64	112, 395. 55	4, 911, 720. 00	5, 041, 968. 19
2025 年 6 月 30 日余额	967, 398. 60	242, 608. 91	177, 130, 037. 92	178, 340, 045. 43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据: 第一阶段: 应收款项余额 1 年以内及预期信用损失率较低的单项计提, 初始确认后信用风险未显著增加; 第二阶段: 应收款项余额 1-2 年, 初始确认后信用风险显著增加但尚未发生信用减值; 第三阶段: 应收款项余额 2 年以上及预期信用损失率较高的单项计提, 初始确认后信用风险已发生减值。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	162,265,837.92	14,820,750.00				177,086,587.92
按组合计提坏账准备	11,032,239.32	-9,778,781.81				1,253,457.51
合计	173,298,077.24	5,041,968.19				178,340,045.43

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	政府补助	373,187,857.56	1年以内 76,898,378.38 元; 1-2年 68,803,153.81 元; 2-3年 225,657,548.82 元; 3-4年 51,231,276.55 元	83.24%	162,265,837.92
第二名	应收暂付款	49,402,500.00	2-3年	11.02%	14,820,750.00
第三名	押金保证金	9,993,500.00	1年以内	2.23%	499,675.00
第四名	押金保证金	4,556,250.00	1年以内	1.02%	227,812.50
第五名	期货保证金	3,028,000.00	1年以内	0.68%	
合计		440,168,107.56		98.19%	177,814,075.42

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	334,328,366.40	99.73%	303,893,682.25	99.68%
1至2年	564,007.88	0.17%	592,353.66	0.19%
2至3年	232,323.23	0.07%	270,860.05	0.09%
3年以上	120,382.11	0.03%	103,187.43	0.04%
合计	335,245,079.62		304,860,083.39	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例
第一名	128,328,964.73	38.28%
第二名	46,192,817.20	13.78%
第三名	27,181,367.70	8.11%
第四名	22,891,959.16	6.83%
第五名	22,455,212.36	6.70%
小计	247,050,321.15	73.70%

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	663,459,067.33	7,449,407.82	656,009,659.51	766,632,069.61	7,453,189.00	759,178,880.61
在产品	405,689,805.37		405,689,805.37	327,780,382.15		327,780,382.15
库存商品	692,332,459.35	17,861,353.82	674,471,105.53	388,735,334.92	14,746,857.98	373,988,476.94
发出商品	796,379,642.38	454,585.71	795,925,056.67	769,916,053.55	39,375.81	769,876,677.74
自制半成品	835,026,482.45	8,497,877.92	826,528,604.53	572,895,619.64	5,364,574.28	567,531,045.36
合计	3,392,887,456.88	34,263,225.27	3,358,624,231.61	2,825,959,459.87	27,603,997.07	2,798,355,462.80

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,453,189.00			3,781.18		7,449,407.82
库存商品	14,746,857.98	3,650,085.27		535,589.43		17,861,353.82
发出商品	39,375.81	454,585.71		39,375.81		454,585.71
自制半成品	5,364,574.28	3,262,205.47		128,901.83		8,497,877.92
合计	27,603,997.07	7,366,876.45		707,648.25		34,263,225.27

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

项目	确定可变现净值 的具体依据	转回存货跌价 准备的原因	转销存货跌价 准备的原因
原材料、在产品 及 自制半成品	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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品及发出商品	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		

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
内部待取得抵扣凭证的进项税额	364,845,784.80	390,632,276.80
留抵及待认证进项税额	626,404,249.76	861,315,319.80
其他待摊费用	42,818,381.19	87,400,664.87
预缴所得税	4,466,721.71	9,702,717.66
合计	1,038,535,137.46	1,349,050,979.13

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
铜陵安伟宁新能源科技有限公司	29,758,926.37				-3,164,002.24						26,594,924.13	
小计	29,758,926.37				-3,164,002.24						26,594,924.13	
合计	29,758,926.37				-3,164,002.24						26,594,924.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	12,864,624,093.00	12,282,753,965.07
合计	12,864,624,093.00	12,282,753,965.07

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	4,898,443,623.73	10,551,338,073.26	137,599,309.30	33,338,061.95	156,945,231.92	15,777,664,300.16
2. 本期增加金额	361,438,965.02	1,196,200,103.50	22,498,632.10	8,015,012.56	3,102,266.06	1,591,254,979.24
（1）购置	12,790,851.38	1,806,542.12	7,246,482.09	7,216,959.46	365,176.86	29,426,011.91
（2）在建工程转入	348,648,113.64	1,194,393,561.38	15,252,150.01	798,053.10	2,737,089.20	1,561,828,967.33
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额	592,047.23	11,050,590.92	293,636.17	329,907.18	128,775.67	12,394,957.17
（1）处置或报废	592,047.23	2,932,461.25	293,636.17	329,907.18	128,775.67	4,276,827.50
（2）其他减少		8,118,129.67				8,118,129.67
4. 期末余额	5,259,290,541.52	11,736,487,585.84	159,804,305.23	41,023,167.33	159,918,722.31	17,356,524,322.23
二、累计折旧						
1. 期初余额	399,572,147.58	2,947,584,485.83	60,625,284.51	14,633,583.29	43,246,382.49	3,465,661,883.70
2. 本期增加金额	118,116,464.38	853,224,479.60	13,022,679.00	4,143,777.29	14,153,194.37	1,002,660,594.64
（1）计提	118,116,464.38	853,224,479.60	13,022,679.00	4,143,777.29	14,153,194.37	1,002,660,594.64
3. 本期减少金额	51,557.44	5,148,416.21	206,679.74	192,489.01	71,558.10	5,670,700.50
（1）处置或报废	51,557.44	1,431,333.84	206,679.74	192,489.01	71,558.10	1,953,618.13
（2）其他减少		3,717,082.37				3,717,082.37
4. 期末余额	517,637,054.52	3,795,660,549.22	73,441,283.77	18,584,871.57	57,328,018.76	4,462,651,777.84
三、减值准备						
1. 期初余额		24,534,692.33	122,118.84		4,591,640.22	29,248,451.39
2. 本期增加金额						
（1）计提						
3. 本期减少金						

额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		24,534,692.33	122,118.84		4,591,640.22	29,248,451.39
四、账面价值						
1. 期末账面价值	4,741,653,487.00	7,916,292,344.29	86,240,902.62	22,438,295.76	97,999,063.33	12,864,624,093.00
2. 期初账面价值	4,498,871,476.15	7,579,218,895.10	76,851,905.95	18,704,478.66	109,107,209.21	12,282,753,965.07

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	3,090,800,119.08	正在办理中

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,781,833,753.07	1,224,803,245.16
合计	1,781,833,753.07	1,224,803,245.16

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖南基地项目	37,784,679.63		37,784,679.63	183,965,684.70		183,965,684.70
贵州基地项目	1,369,816,515.01		1,369,816,515.01	924,847,982.07		924,847,982.07
云南基地项目	312,595,354.60		312,595,354.60	110,061,470.54		110,061,470.54
四川基地项目	58,432,659.04		58,432,659.04	5,928,107.85		5,928,107.85
境外项目	3,204,544.79		3,204,544.79			
合计	1,781,833,753.07		1,781,833,753.07	1,224,803,245.16		1,224,803,245.16

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
贵州基地项目	6,125,616,600.00	469,540,612.04	572,426,382.96	330,973.45		1,041,636,021.55	24.98%	建设中	11,145.68	11,145.68	2.73%	其他
云南	3,856	18,12	303,9	107,101		215,0	48.73%	建	1,711,	20,394	2.60	其他

基地项目	, 929, 700.00	2, 429 .87	81, 32 0.17	, 031. 45		02, 71 8.59		设中	285. 83	. 66	%	
合计	9, 982 , 546, 300.00	487, 6 63, 04 1.91	876, 4 07, 70 3.13	107, 432 , 004. 90		1, 256 , 638, 740.14			1, 722, 431. 51	31, 540 .34		

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	3, 949, 200. 46	7, 920, 000. 00	11, 869, 200. 46
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	3, 949, 200. 46	7, 920, 000. 00	11, 869, 200. 46
二、累计折旧			
1. 期初余额	148, 669. 42	79, 200. 00	227, 869. 42
2. 本期增加金额	97, 851. 51	79, 200. 00	177, 051. 51
(1) 计提	97, 851. 51	79, 200. 00	177, 051. 51
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	246, 520. 93	158, 400. 00	404, 920. 93
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3, 702, 679. 53	7, 761, 600. 00	11, 464, 279. 53
2. 期初账面价值	3, 800, 531. 04	7, 840, 800. 00	11, 641, 331. 04

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	采矿权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	996,398,237.77	208,252.42	93,149,300.00	7,713,028.26	14,773,258.88	1,112,242,077.33
2. 本期增加金额	79,963,765.32			208,406.45		80,172,171.77
（1）购置	79,963,765.32			208,406.45		80,172,171.77
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额						
（1）处置						
4. 期末余额	1,076,362,003.09	208,252.42	93,149,300.00	7,921,434.71	14,773,258.88	1,192,414,249.10
二、累计摊销						
1. 期初余额	39,735,271.88	128,098.82	68,137,967.67	4,993,711.71		112,995,050.08
2. 本期增加金额	10,497,793.49	10,333.48	5,682,108.30	634,020.85		16,824,256.12
（1）计提	10,497,793.49	10,333.48	5,682,108.30	634,020.85		16,824,256.12
3. 本期减少金额						
（1）处置						
4. 期末余额	50,233,065.37	138,432.30	73,820,075.97	5,627,732.56		129,819,306.20
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
（1）计提						
3. 本期减少金额						
（1）处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,026,128,937.72	69,820.12	19,329,224.03	2,293,702.15	14,773,258.88	1,062,594,942.90
2. 期初账面价值	956,662,965.89	80,153.60	25,011,332.33	2,719,316.55	14,773,258.88	999,247,027.25

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	30,359,560.98	资产负债表日尚在办理过程中，2025 年 7 月已办妥

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
广西裕宁	180,235,368.69					180,235,368.69
合计	180,235,368.69					180,235,368.69

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
广西裕宁	本公司于 2020 年收购广西裕宁时，投资成本超过享有被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉		是

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
广西裕宁公司	1,046,024,743.04	1,405,240,000.00		5 年	根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据	根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据	当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率
合计	1,046,024,743.04	1,405,240,000.00					

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	3,677,781.88		387,134.94		3,290,646.94
合计	3,677,781.88		387,134.94		3,290,646.94

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	386,990,425.13	59,605,734.62	330,833,387.89	49,625,597.38
内部交易未实现利润	57,676,941.60	8,651,541.24	43,994,633.53	6,599,195.03
可抵扣亏损	119,392,799.95	21,156,066.95	71,796,206.81	10,769,431.02
政府补助	216,190,807.87	33,407,669.02	231,173,116.05	35,713,189.64
应付职工薪酬	66,798,953.66	10,019,843.05	67,851,009.31	10,177,651.40
股份支付	103,914,497.99	16,482,027.73	98,789,534.46	15,617,177.45
其他综合收益	17,135,140.00	3,303,709.00	9,921,300.00	1,488,195.00
租赁负债	3,755,002.88	563,250.43	3,832,122.86	574,818.43
合计	971,854,569.08	153,189,842.04	858,191,310.91	130,565,255.35

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	13,556,787.73	2,033,518.16	17,243,850.09	2,586,577.51
其他综合收益	1,831,880.00	274,782.00	889,360.00	133,404.00
使用权资产	3,702,679.53	555,401.93	3,800,531.04	570,079.66
合计	19,091,347.26	2,863,702.09	21,933,741.13	3,290,061.17

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	555,401.93	152,634,440.11		129,995,175.69
递延所得税负债	555,401.93	2,308,300.16		2,719,981.51

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	210,303,148.31	205,261,180.12
可抵扣亏损	271,968,900.77	187,484,612.40
合计	482,272,049.08	392,745,792.52

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	14,306,264.84	14,306,264.84	
2027 年		2,968,668.09	
2028 年	85,895,641.29	90,091,186.55	
2029 年	57,403,786.98	78,818,830.66	
2030 年	24,576,177.44		
2035 年	86,816,588.38		
2036 年及以后	2,970,441.84	1,299,662.26	
合计	271,968,900.77	187,484,612.40	

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产款	37,333,847.24		37,333,847.24	25,392,364.98		25,392,364.98
合计	37,333,847.24		37,333,847.24	25,392,364.98		25,392,364.98

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	921,656,371.75	921,656,371.75	保证金	主要包含银行承兑汇票保证金等	948,729,605.04	948,729,605.04	保证金	主要包含银行承兑汇票保证金等
应收票据	28,299,648.96	28,299,648.96	质押	银行承兑汇票质押	14,369,123.88	14,369,123.88	质押	银行承兑汇票质押
固定资产	633,391,078.81	551,201,588.33	抵押	借款抵押	625,256,750.80	557,488,588.47	抵押	借款抵押
无形资产	96,864,563.11	91,029,581.17	抵押	借款抵押	80,499,035.40	75,597,066.36	抵押	借款抵押
固定资产	1,209,418.59	625,890.38	冻结	诉讼冻结				
无形资产	20,227,090.00	19,869,958.28	冻结	诉讼冻结				
应收票据	1,061,529,299.66	1,061,529,299.66	未终止确认	已贴现或已背书未终止确认的应收票据	541,133,590.44	541,133,590.44	未终止确认	已贴现或已背书未终止确认的应收票据
应收款项融资	179,608,521.01	179,608,521.01	质押	银行承兑汇票质押	139,435,642.33	139,435,642.33	质押	银行承兑汇票质押
合计	2,942,785,991.89	2,853,820,859.54			2,349,423,747.89	2,276,753,616.52		

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,374,512,352.20	1,098,439,644.80
未到期已贴现银行承兑汇票	1,924,193,539.39	1,354,220,597.35
短期借款应付利息	1,713,896.94	1,943,941.36
合计	3,300,419,788.53	2,454,604,183.51

21、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
套期工具	17,135,140.00	9,031,940.00
合计	17,135,140.00	9,031,940.00

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	4,704,757,790.11	4,131,873,486.31
合计	4,704,757,790.11	4,131,873,486.31

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	2,067,074,599.53	1,961,779,992.22
应付工程款	3,473,144,978.11	3,728,135,099.30
应付运费	170,372,086.51	148,002,066.08
合计	5,710,591,664.15	5,837,917,157.60

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	175,682,343.26	116,021,840.66
合计	175,682,343.26	116,021,840.66

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	169,689,677.75	110,060,502.83
应付费用款	5,992,665.51	5,961,337.83
合计	175,682,343.26	116,021,840.66

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	13,022,901.05	19,406,650.25
合计	13,022,901.05	19,406,650.25

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	191,549,456.43	457,298,164.81	467,590,259.72	181,257,361.52
二、离职后福利-设定提存计划	1,386,860.50	34,921,534.59	36,308,395.09	
合计	192,936,316.93	492,219,699.40	503,898,654.81	181,257,361.52

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	186,496,877.00	384,417,591.02	394,280,882.46	176,633,585.56
2、职工福利费	30,966.00	36,990,804.27	37,015,954.27	5,816.00
3、社会保险费	734,478.50	20,340,696.61	21,075,175.11	
其中：医疗保险费	648,926.04	17,384,882.91	18,033,808.95	
工伤保险费	85,552.46	2,673,962.13	2,759,514.59	
生育保险费		281,851.57	281,851.57	
4、住房公积金		7,463,057.24	7,463,057.24	
5、工会经费和职工教育经费	4,287,134.93	8,086,015.67	7,755,190.64	4,617,959.96
合计	191,549,456.43	457,298,164.81	467,590,259.72	181,257,361.52

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,328,705.86	33,531,318.31	34,860,024.17	
2、失业保险费	58,154.64	1,390,216.28	1,448,370.92	
合计	1,386,860.50	34,921,534.59	36,308,395.09	

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	6,438,993.79	5,764,684.55
企业所得税	52,820,920.45	29,996,053.51
个人所得税	18,838.81	19,129.74
城市维护建设税	210,096.63	399,769.63
教育费附加	150,069.02	285,549.73
房产税	7,531,023.24	5,768,612.14
土地使用税	2,597,282.65	2,554,702.85
印花税	11,158,843.97	10,111,716.73
契税		2,478,300.00
其他	8,073,248.73	4,201,179.16
合计	88,999,317.29	61,579,698.04

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,502,545,480.00	1,319,233,950.00
应付利息	1,118,674.01	1,157,307.17
合计	1,503,664,154.01	1,320,391,257.17

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未到期已背书银行承兑汇票	1,061,529,299.66	541,133,590.44
待转销项税额	1,403,133.15	2,244,365.44
合计	1,062,932,432.81	543,377,955.88

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	112,462,200.00	20,650,000.00
保证借款	884,532,670.00	879,201,200.00
信用借款	3,171,936,000.00	2,485,317,500.00
保证及抵押借款	307,290,000.00	367,140,000.00
长期借款应付利息	3,054,521.93	3,524,316.71
合计	4,479,275,391.93	3,755,833,016.71

其他说明，包括利率区间：

截至 2025 年 6 月 30 日，上述借款的年利率区间为 1.90%-4.05%。

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

租赁付款额	4,000,000.00	4,000,000.00
减：未确认融资费用	932,497.12	980,377.14
合计	3,067,502.88	3,019,622.86

32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	232,814,263.10	7,251,000.00	22,408,252.46	217,657,010.64	系收到与资产相关的政府补助，按相应资产的折旧进度摊销
合计	232,814,263.10	7,251,000.00	22,408,252.46	217,657,010.64	

33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	757,253,070.00	3,549,651.00				3,549,651.00	760,802,721.00

其他说明：

本期股本增加 3,549,651.00 元系本期因股权激励授予限制性股票发行新股 3,549,651 股，该事项经天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 6 月 24 日出具了《验资报告》（天健验[2025]2-9 号），上述新增股份已于 2025 年 7 月 11 日上市流通，目前尚未完成工商变更登记。

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,025,533,978.99	102,451,092.60		5,127,985,071.59
其他资本公积	54,424,911.36	51,055,727.89	53,399,956.89	52,080,682.36
合计	5,079,958,890.35	153,506,820.49	53,399,956.89	5,180,065,753.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司本期收到的第二类限制性股票认缴款，资本公积增加 56,279,717.15 元，同时第一期已确认的股份支付费用 46,171,375.45 元从资本公积-其他资本公积转入到资本公积-资本溢价。

公司本期实施股权激励，确认股份支付费用计提其他资本公积 51,055,727.89 元；将股权激励可税前扣除金额超过已确认股份支付费用的部分确认递延所得税资产，同时扣减以前年度已确认部分，本期导致其他资本公积减少 7,228,581.44 元。

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 8,119,208. 21		350,204.8 2		- 1,674,136 .00	2,024,340 .82		- 6,094,867 .39
现金 流量套期 储备	- 7,677,149. 00		- 6,271,320 .00		- 1,674,136 .00	- 4,597,184 .00		- 12,274,33 3.00
外币 财务报表 折算差额	- 442,059.21		6,621,524 .82			6,621,524 .82		- 6,179,465 .61
其他综合 收益合计	- 8,119,208. 21		350,204.8 2		- 1,674,136 .00	2,024,340 .82		- 6,094,867 .39

36、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,135,604.52	2,213,064.32	382,137.69	2,966,531.15
合计	1,135,604.52	2,213,064.32	382,137.69	2,966,531.15

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加主要系公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取企业安全生产费用，本期减少主要系公司使用安全生产费用。

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	352,508,356.56			352,508,356.56
合计	352,508,356.56			352,508,356.56

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,423,443,208.49	5,235,662,650.84
调整后期初未分配利润	5,423,443,208.49	5,235,662,650.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	305,167,523.32	389,194,735.18
应付普通股股利	118,888,730.36	316,531,781.08

期末未分配利润	5,609,722,001.45	5,308,325,604.94
---------	------------------	------------------

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,076,513,237.99	13,096,028,317.09	10,603,130,592.91	9,756,370,089.79
其他业务	281,263,817.69	204,311,783.21	178,486,003.05	144,760,192.44
合计	14,357,777,055.68	13,300,340,100.30	10,781,616,595.96	9,901,130,282.23

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
磷酸盐正极材料	14,076,513,237.99	13,096,028,317.09	14,076,513,237.99	13,096,028,317.09
其他业务收入	281,263,817.69	204,311,783.21	281,263,817.69	204,311,783.21
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点确认收入	14,357,777,055.68	13,300,340,100.30	14,357,777,055.68	13,300,340,100.30
合计	14,357,777,055.68	13,300,340,100.30	14,357,777,055.68	13,300,340,100.30

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,766,572.12	1,108,658.02
教育费附加	2,690,594.21	791,930.57
资源税	212,556.35	19,943.22
房产税	20,371,845.53	15,406,540.38
土地使用税	9,629,039.61	7,724,561.53
车船使用税	1,887.69	1,275.96
印花税	20,305,723.17	16,615,981.60
环保税	1,381,876.43	966,190.14
其他	121,711.70	
合计	58,481,806.81	42,635,081.42

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	113,476,272.33	90,268,087.88
折旧、摊销	61,961,053.14	50,726,829.78
股份支付费用	39,100,283.95	

中介咨询及服务费	5,373,390.37	7,066,176.33
办公费	2,482,247.45	3,407,446.23
税费	5,902,986.01	5,165,707.57
招待费	3,167,275.05	1,803,733.71
机物料消耗及维修费	1,753,917.46	3,458,404.65
差旅费	2,941,343.05	1,384,488.13
租赁费	7,771,561.33	4,435,590.97
其他	9,094,586.72	6,046,470.01
合计	253,024,916.86	173,762,935.26

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,793,362.22	10,242,097.07
专利使用费	1,424,097.17	8,459,087.26
样品费	1,625,135.87	869,919.03
差旅费	1,785,975.96	693,022.65
业务招待费	1,667,726.27	838,990.30
股份支付费用	1,681,849.79	
其他	863,324.70	643,568.89
合计	22,841,471.98	21,746,685.20

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	88,221,035.10	82,123,774.97
折旧及摊销	22,874,133.37	20,709,490.53
直接人工	9,313,291.81	9,716,648.30
股份支付费用	2,547,619.01	
燃料及动力	16,869,983.34	14,472,074.25
其他费用	2,911,652.98	3,571,040.72
合计	142,737,715.61	130,593,028.77

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	98,873,012.28	84,513,116.96
减：利息收入	7,989,772.64	14,364,046.87
手续费	3,200,637.92	2,555,432.57
其他	550,755.46	
汇兑损益	-22,190.25	-3,765,627.15
合计	94,656,823.27	76,470,129.81

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	22,408,252.46	20,304,459.07

与收益相关的政府补助	3,859,299.14	3,486,038.93
代扣个人所得税手续费返还	513,261.48	413,200.39
增值税加计抵减	-46,942,137.37	17,616,445.06

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,164,002.24	-6,409,961.79
处置长期股权投资产生的投资收益		233,397.31
应收款项融资贴现损失	-18,778,284.37	-2,353,597.51
套期工具交易手续费	-60,484.45	-525,465.34
合计	-22,002,771.06	-9,055,627.33

47、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-49,497,809.04	9,850,933.96
其他应收款坏账损失	-5,041,968.19	11,586,707.76
合计	-54,539,777.23	21,437,641.72

48、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,366,876.45	-19,390,881.24
合计	-7,366,876.45	-19,390,881.24

49、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿等收入	1,095,532.90	741,737.82	1,095,532.90
其他	4,951.86	100,922.32	4,951.86
合计	1,100,484.76	842,660.14	1,100,484.76

50、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	7,500,000.00	500,000.00	7,500,000.00
非流动资产毁损报废损失	2,323,209.37	5,192,717.41	2,323,209.37
滞纳金	14,456,333.30	44,802.37	14,456,333.30
其他	62,560.29	25,025.97	62,560.29

合计	24,342,102.96	5,762,545.75	24,342,102.96
----	---------------	--------------	---------------

51、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	85,730,637.35	82,045,437.25
递延所得税费用	-28,605,391.21	-5,736,215.16
合计	57,125,246.14	76,309,222.09

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	358,381,853.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	53,757,289.94
子公司适用不同税率的影响	-4,695,726.59
调整以前期间所得税的影响	387,132.14
非应税收入的影响	474,600.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,198,027.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,863,073.78
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	19,696,593.62
研发费用加计扣除	-10,829,597.29
所得税费用	57,125,246.14

52、其他综合收益

详见附注八（七）35 之说明

53、现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	36,110,299.14	36,577,515.01
收到的利息收入	7,989,772.64	14,364,046.87
收到的营业外收入	1,100,484.76	842,660.14
收回经营活动票据保证金	652,317,741.69	1,186,006,080.52
收到的押金保证金及期货保证金	64,834,866.08	
其他	513,261.48	414,000.39
合计	762,866,425.79	1,238,204,302.93

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的销售费用	7,316,832.76	11,424,108.84
付现的管理费用	27,594,203.33	26,354,205.92
付现的研发费用	19,781,636.32	18,043,114.97
付现的手续费	3,811,877.83	3,080,897.91
支付经营活动票据保证金	553,387,985.64	930,032,082.07
支付的西班牙 PERTE VEC 补助担保保证金	148,021,955.10	
其他	31,862,955.15	35,179,647.64
合计	791,777,446.13	1,024,114,057.35

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资活动票据保证金	96,411,863.35	39,610,000.00
收到长期资产相关保证金	38,662,276.92	4,953,700.00
合计	135,074,140.27	44,563,700.00

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付投资活动票据保证金	189,404,520.28	32,295,664.68
合计	189,404,520.28	32,295,664.68

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
筹资性应付票据贴现净额	1,618,862,357.68	743,951,500.10
收到筹资性银行承兑汇票贴现保证金	200,000,000.00	
合计	1,818,862,357.68	743,951,500.10

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
筹资性应付票据到期兑付	1,060,000,000.00	100,000,000.00
支付筹资性银行承兑汇票贴现保证金	20,440,000.00	
支付担保保证金	10,401,910.73	
租赁费用		1,000,000.00
合计	1,090,841,910.73	101,000,000.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,454,604.18 3.51	2,213,120.12 6.68	26,632,204.4 2	1,393,936,726. 08		3,300,419,788. 53
长期借款（含 一年内到期的 长期借款）	5,076,224.27 3.88	1,281,696.30 0.00	72,924,882.1 7	447,905,910.11		5,982,939,545. 94
租赁负债（含 一年内到期的 租赁负债）	3,019,622.86		47,880.02			3,067,502.88
应付股利			118,888,730. 36	118,888,730.36		
合计	7,533,848.08 0.25	3,494,816.42 6.68	218,493,696. 97	1,960,731,366. 55		9,286,426,837. 35

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

单位：元

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	8,197,016,688.48	5,559,486,186.99
其中：支付货款	6,579,335,828.44	4,612,147,964.18
支付固定资产等长期资产购置款	1,617,680,860.04	947,338,222.81

54、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	301,256,607.48	388,860,622.17
加：资产减值准备	7,366,876.45	-21,437,641.72
信用减值准备	54,539,777.23	19,390,881.24
固定资产折旧、油气资产折 耗、生产性生物资产折旧	1,002,258,506.91	760,995,833.81
使用权资产折旧	177,051.51	49,196.06
无形资产摊销	16,903,456.12	15,114,399.65
长期待摊费用摊销	387,134.94	
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）		
固定资产报废损失（收益以 “-”号填列）	2,323,209.37	5,192,717.41
公允价值变动损失（收益以 “-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填 列）	98,873,012.28	76,090,136.85

投资损失（收益以“－”号填列）	3,164,002.24	6,176,564.48
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-22,639,264.42	-5,183,155.82
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-411,681.35	13,541,833.16
存货的减少（增加以“－”号填列）	-567,635,645.26	-914,243,481.90
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,835,699,924.58	176,149,568.28
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,291,074,578.08	-468,929,342.78
其他	41,060,889.08	43,490,241.39
经营活动产生的现金流量净额	-607,001,413.92	95,258,372.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	738,088,676.84	956,010,775.78
减：现金的期初余额	542,649,023.12	663,284,283.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	195,439,653.72	292,726,492.77

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	738,088,676.84	542,649,023.12
其中：库存现金	100,483.70	48,771.70
可随时用于支付的银行存款	376,588,640.95	427,480,576.48
可随时用于支付的其他货币资金	361,399,552.19	115,119,674.94
三、期末现金及现金等价物余额	738,088,676.84	542,649,023.12

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	921,656,371.75	948,729,605.04	主要包括银行承兑汇票保证金等
合计	921,656,371.75	948,729,605.04	

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	590,328.53	7.1586	4,225,925.81
欧元	19,708,261.49	8.4024	165,596,696.34
新加坡币	10,632.10	5.6179	59,730.07
应收账款			
其中：美元	179,561.60	7.1586	1,285,409.66

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

☐适用 ☒不适用

56、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	33,598,336.40	8,717,982.10
合计	33,598,336.40	8,717,982.10

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	88,221,035.10	82,123,774.97
折旧及摊销	22,874,133.37	20,709,490.53
直接人工	9,313,291.81	9,716,648.30
股份支付费用	2,547,619.01	
燃料及动力	16,869,983.34	14,472,074.25
其他费用	2,911,652.98	3,571,040.72
合计	142,737,715.61	130,593,028.77
其中：费用化研发支出	142,737,715.61	130,593,028.77

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
贵州裕星环保	新设	2025. 01. 06	12, 000. 00 万元	80. 00%
湖南赋能贸易	新设	2025. 03. 03	500. 00 万元	100. 00%
湖南顺兴销售	新设	2025. 04. 28	5, 000. 00 万元	100. 00%

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广西裕能	100, 000, 00 0. 00	广西靖西	广西靖西	制造业	100. 00%		投资设立
四川裕能	350, 000, 00 0. 00	四川遂宁	四川遂宁	制造业	100. 00%		投资设立
广西裕宁	256, 000, 00 0. 00	广西靖西	广西靖西	制造业	100. 00%		非同一控制 下合并
四川裕宁	210, 000, 00 0. 00	四川遂宁	四川遂宁	制造业		100. 00%	非同一控制 下合并
云南裕能	900, 000, 00 0. 00	云南安宁	云南安宁	制造业	100. 00%		投资设立
贵州裕能	1, 500, 000, 000. 00	贵州福泉	贵州福泉	制造业	100. 00%		投资设立
云南裕能新材	5, 000, 000. 00	云南安宁	云南安宁	制造业		70. 00%	投资设立
贵州裕能矿业	100, 000, 00 0. 00	贵州福泉	贵州福泉	制造业		67. 00%	投资设立
裕能铜业	1, 050, 000, 000. 00	贵州福泉	贵州福泉	制造业	100. 00%		投资设立
云南裕盛	50, 000, 000 . 00	云南安宁	云南安宁	制造业		100. 00%	投资设立
湖南裕能循环	100, 000, 00 0. 00	湖南湘乡	湖南湘乡	制造业	100. 00%		投资设立
湖南裕能物流	30, 000, 000 . 00	湖南湘潭	湖南湘潭	服务业	100. 00%		投资设立
四川裕沿新材	120, 000, 00 0. 00	四川自贡	四川自贡	制造业	59. 00%		投资设立
贵州长盛贸易	30, 000, 000 . 00	贵州福泉	贵州福泉	批发业		100. 00%	投资设立
裕能（新加坡）公司	6, 500 万欧元	新加坡	新加坡	投资	100. 00%		投资设立
裕能（西班牙）公司	2, 200 万欧元	西班牙	西班牙	制造业		100. 00%	投资设立

贵州裕星环保	120,000,000.00	贵州福泉	贵州福泉	制造业		80.00%	投资设立
湖南赋能贸易	5,000,000.00	湖南湘潭	湖南湘潭	批发业	100.00%		投资设立
湖南顺兴销售	50,000,000.00	湖南湘潭	湖南湘潭	批发业	100.00%		投资设立

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	26,594,924.13	29,758,926.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-3,164,002.24	-6,409,961.79
—综合收益总额	-3,164,002.24	-6,409,961.79

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额：373,187,857.56 元。
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☒适用 ☐不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因说明：四川遂宁安居经济开发区管理委员会正在陆续回款。

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	232,814,263.10	7,251,000.00		22,408,252.46		217,657,010.64	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	26,267,551.60	23,790,498.00

计入主营业务成本的政府补助金额	62,820,819.29	
-----------------	---------------	--

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

①信用风险管理实务

A 信用风险的评价方法

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，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。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

a 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

b 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

B 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

a 债务人发生重大财务困难；

b 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

c 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

d 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。

②预期信用损失的计量

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。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

③金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注说明。

④信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

A 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

B 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司存在较大的信用集中风险，本公司应收账款的 71.58%（2024 年 12 月 31 日：75.01%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

单位：元

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

银行借款	9,283,359,334.47	9,589,108,090.26	4,954,413,776.11	3,908,624,300.54	726,070,013.61
衍生金融负债	17,135,140.00	17,135,140.00	17,135,140.00		
应付票据	4,704,757,790.11	4,704,757,790.11	4,704,757,790.11		
应付账款	5,710,591,664.15	5,710,591,664.15	5,710,591,664.15		
其他应付款	175,682,343.26	175,682,343.26	175,682,343.26		
其他流动负债	1,061,529,299.66	1,061,529,299.66	1,061,529,299.66		
租赁负债	3,067,502.88	4,000,000.00		1,000,000.00	3,000,000.00
小计	20,956,123,074.53	21,262,804,327.44	16,624,110,013.29	3,909,624,300.54	729,070,013.61

(续上表)

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	7,530,828,457.39	7,839,505,507.66	3,925,371,565.69	3,230,289,605.37	683,844,336.60
衍生金融负债	9,031,940.00	9,031,940.00	9,031,940.00		
应付票据	4,131,873,486.31	4,131,873,486.31	4,131,873,486.31		
应付账款	5,837,917,157.60	5,837,917,157.60	5,837,917,157.60		
其他应付款	116,021,840.66	116,021,840.66	116,021,840.66		
其他流动负债	541,133,590.44	541,133,590.44	541,133,590.44		
租赁负债	3,019,622.86	4,000,000.00			4,000,000.00
小计	18,169,826,095.26	18,479,483,522.67	14,561,349,580.70	3,230,289,605.37	687,844,336.60

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 538,609.89 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 425,558.89 万元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，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。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七(55)1 之说明。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
磷酸盐正极材料的预期销售及碳酸锂采购套期保值项目	利用期货工具的避险保值功能开展期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险	公司使用期货对预期在未来发生的销售及采购业务中碳酸锂的价格部分进行套期。公司采用商品价格风险敞口动态套期的策略，根据预期销售及采购敞口的一定比例调整期货合约持仓量，敞口*套期保值比例与期货持仓量所代表的商品数量基本保持一致	销售及采购碳酸锂原料市场价格变动时，公司通过在期货市场上做相反操作，使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内部控制制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，公司通过期货交易锁定了碳酸锂价格的变动，预期风险管理目标基本实现	买入或卖出相应的期货合约对冲公司现货业务端存在的敞口风险

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险-衍生金融资产	1,831,880.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	期末尚未结算损益计入其他综合收益的金额为1,557,098.00元，递延所得税负债的金额274,782.00元
价格风险-衍生金融负债	17,135,140.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	期末尚未结算损益计入其他综合收益的金额为-13,831,431.00元，递延所得税资产金额3,303,709.00元
套期类别				
现金流量套期-衍生金融资产	1,831,880.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	期末尚未结算损益计入其他综合收益的金额为1,557,098.00元，递延所得税负债的金额274,782.00元
现金流量套期-衍生金融负债	17,135,140.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	期末尚未结算损益计入其他综合收益的金额为-13,831,431.00元，递延所得税资产金额3,303,709.00元

				元
--	--	--	--	---

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据、电子债权凭证贴现	应收款项融资	2,974,383,854.67	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	1,061,529,299.66	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据、电子债权凭证背书	应收款项融资	6,542,751,367.85	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		10,578,664,522.18		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	9,517,135,222.52	-20,375,352.35
合计		9,517,135,222.52	-20,375,352.35

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,831,880.00		3,097,974,119.87	3,099,805,999.87
(3) 衍生金融资产	1,831,880.00			1,831,880.00
应收款项融资			3,097,974,119.87	3,097,974,119.87
持续以公允价值计量的资产总额	1,831,880.00		3,097,974,119.87	3,099,805,999.87

（六）交易性金融负债	17,135,140.00			17,135,140.00
衍生金融负债	17,135,140.00			17,135,140.00
持续以公允价值计量的负债总额	17,135,140.00			17,135,140.00
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融负债为在活跃市场上交易的期货，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票及电子债权凭证，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本公司无实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
电化集团	持股 5%以上股东
湘潭电化铁路有限公司	电化集团公司子公司
湘潭电化	持股 5%以上股东
靖西湘潭电化	湘潭电化公司子公司
湘潭电化机电	湘潭电化公司子公司
宁德时代及其子公司	宁德时代新能源科技股份有限公司为持股 5%以上股东
比亚迪及其子公司	比亚迪股份有限公司曾持有公司 5%以上股份，公司 2023 年 2 月首次公开发行股票后，其持股比例稀释至 5%以下，自 2024 年 3 月起不再为公司关联方。

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
宁德时代及其子公司[注 1]	采购原材料	143,144,823.49			253,686,334.55
比亚迪及其子公司[注 2]	采购原材料				512,692,770.00
靖西湘潭电化	电、基础设施服务供应等	41,065.45			178,490.26
湘潭电化机电	工程服务				-1,288,544.29
湘潭电化	辅材	233,628.33			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
比亚迪及其子公司[注 2]	销售商品		1,027,905,187.04
宁德时代及其子公司	销售商品	4,322,290,580.48	2,618,182,223.60
宁德时代及其子公司	购销模式下按净额法确认的收入[注 3]	257,698,606.10	391,839,715.25

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

[注 1]本期公司将由宁德时代及其子公司提供的碳酸锂并加工成指定型号磷酸盐正极材料的采购、销售按净额法核算，关联采购金额不包含该部分碳酸锂采购额 46,844.16 万元，2025 年 1-6 月按净额法核算抵消成本金额为 49,310.07 万元。

[注 2]比亚迪股份有限公司曾持有公司 5%以上股份，公司 2023 年 2 月首次公开发行股票后，其持股比例稀释至 5%以下，自 2024 年 3 月起不再为公司关联方。上期发生额比亚迪及其子公司披露的关联交易金额为 2024 年 1-2 月的发生额。

[注 3]本期公司将由宁德时代及其子公司提供的碳酸锂并加工成指定型号磷酸盐正极材料的采购、销售按净额法核算，关联销售金额包含净额法收入 25,769.86 万元，其对应的销售额为 75,079.93 万元。

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
靖西湘潭电化	钢架棚等	44,416.86	67,716.14			48,414.38	73,810.60				

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

电化集团[注]	62,000,000.00	2020年06月11日	2025年12月09日	否
电化集团	19,000,000.00	2020年08月19日	2026年12月09日	否
电化集团	11,000,000.00	2020年09月09日	2027年06月09日	否
电化集团	6,000,000.00	2020年10月21日	2027年12月09日	否
电化集团	20,000,000.00	2020年11月16日	2027年12月09日	否
电化集团	17,000,000.00	2021年03月02日	2028年06月09日	否

关联担保情况说明

截至 2025 年 6 月 30 日，电化集团为本公司 13,500 万元长期借款提供连带责任担保，尚在履行中的余额为 8,200 万元。同时，四川裕能为该笔借款提供抵押担保。

[注]初始担保金额为 6,200 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计已偿还借款 5,300 万元，剩余担保余额为 900 万元。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,540,749.66	5,118,000.00

(5) 其他关联交易

基于业务需要，公司与宁德时代新能源科技股份有限公司在新产品研发领域开展合作，并签署相关合作协议，相关知识产权由合作双方同时享有或单独享有，双方按照协议约定履行保密义务。

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	宁德时代及其子公司	169,942,754.98		51,313,533.46	
应收款项融资	宁德时代及其子公司	1,671,676,244.14		1,440,073,281.17	
应收账款	宁德时代及其子公司	1,964,149,322.29	98,207,466.11	1,836,659,190.13	91,832,959.51

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	宁德时代及其子公司	151,204,908.25	317,936,852.08
应付账款	靖西湘潭电化	13,188.95	19,327.95
合同负债	宁德时代及其子公司		99,424.00
其他应付款	湘潭电化铁路有限公司		600,000.00
其他流动负债	宁德时代及其子公司		12,925.12
其他应付款	关键管理人员及其关系密切的家庭成员	500,000.00	

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
部分董事、高级管理人员、核心员工	2,756,940	46,901,063.28			3,549,651	60,386,662.81		
合计	2,756,940	46,901,063.28			3,549,651	60,386,662.81		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
部分董事、高级管理人员、核心员工	17.012 元/股	12 个月-24 个月		
部分董事、高级管理人员、核心员工	17.012 元/股	11 个月-23 个月		

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	实际授予数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	97,158,021.85
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	51,055,727.89

3、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
部分董事、高级管理人员、核心员工	51,055,727.89	
合计	51,055,727.89	

4、股份支付的修改、终止情况

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项和重要或有事项。

2、或有事项

(1) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 其他说明

本公司主要业务为生产和销售磷酸盐正极材料等锂离子电池正极材料产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。报告期内，公司聚焦主营业务，提高公司的竞争优势，优化公司的盈利结构，持续深耕磷酸盐正极材料市场。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报告八（七）39 之说明。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,317,405,457.34	5,629,828,246.58
1 至 2 年	10,554,627.27	28,306,030.37
2 至 3 年	15,637,470.10	
3 年以上	6,111,604.00	6,111,604.00
5 年以上	6,111,604.00	6,111,604.00
合计	6,349,709,158.71	5,664,245,880.95

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	28,161,295.00	0.44%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20	28,161,295.00	0.50%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20
其中：										
单项计提坏账准备	28,161,295.00	0.44%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20	28,161,295.00	0.50%	23,751,356.80	84.34%	4,409,938.20
按组合计提坏账准备的应收账款	6,321,547,863.71	99.56%	316,055,242.73	5.00%	6,005,492,620.98	5,636,084,585.95	99.50%	282,117,046.27	5.01%	5,353,967,539.68
其中：										
按组合计提坏账准备	6,321,547,863.71	99.56%	316,055,242.73	5.00%	6,005,492,620.98	5,636,084,585.95	99.50%	282,117,046.27	5.01%	5,353,967,539.68
合计	6,349,709,158.71	100.00%	339,806,599.53	5.35%	6,009,902,559.18	5,664,245,880.95	100.00%	305,868,403.07	5.40%	5,358,377,477.88

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	28,161,295.00	23,751,356.80	28,161,295.00	23,751,356.80	84.34%	预计可收回性较低
合计	28,161,295.00	23,751,356.80	28,161,295.00	23,751,356.80		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收合并范围内关联往来组合	4,585,805.75		
账龄组合	6,316,962,057.96	316,055,242.73	5.00%
其中：1年以内	6,312,819,651.59	315,640,982.58	5.00%
1-2年	4,142,211.27	414,221.13	10.00%
2-3年	195.10	39.02	20.00%
合计	6,321,547,863.71	316,055,242.73	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	23,751,356.80					23,751,356.80
按组合计提坏账准备	282,117,046.27	33,938,196.46				316,055,242.73
合计	305,868,403.07	33,938,196.46				339,806,599.53

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	1,964,149,322.29		1,964,149,322.29	30.93%	98,207,466.11
第二名	861,623,278.45		861,623,278.45	13.57%	43,081,163.92
第三名	723,114,440.35		723,114,440.35	11.39%	36,155,722.02
第四名	624,880,160.83		624,880,160.83	9.84%	31,244,008.04
第五名	591,588,664.30		591,588,664.30	9.32%	29,579,433.22
合计	4,765,355,866.22		4,765,355,866.22	75.05%	238,267,793.31

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,511,165,208.38	4,029,430,244.63
合计	4,511,165,208.38	4,029,430,244.63

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收合并范围内关联往来	4,506,443,348.95	3,981,056,472.41
期货保证金	3,818,320.00	47,654,960.40
押金保证金	48,700.00	
应收员工社保	516,017.30	506,816.16
其他	386,376.84	249,827.86
合计	4,511,212,763.09	4,029,468,076.83

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,339,415,807.55	3,844,218,537.42
1 至 2 年		59,745,166.84
2 至 3 年	171,796,955.54	125,504,372.57
合计	4,511,212,763.09	4,029,468,076.83

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	3,818,320.00	0.08%			3,818,320.00	47,654,960.40	1.18%			47,654,960.40
其中：										
单项计提坏账准备	3,818,320.00	0.08%			3,818,320.00	47,654,960.40	1.18%			47,654,960.40
按组合计提坏账准备	4,507,394,443.09	99.92%	47,554.71	0.00%	4,507,346,888.38	3,981,813,116.43	98.82%	37,832.20	0.00%	3,981,775,284.23
其中：										
按组合计提坏账准备	4,507,394,443.09	99.92%	47,554.71	0.00%	4,507,346,888.38	3,981,813,116.43	98.82%	37,832.20	0.00%	3,981,775,284.23
合计	4,511,212,763.09	100.00%	47,554.71	0.00%	4,511,165,208.38	4,029,468,076.83	100.00%	37,832.20	0.00%	4,029,430,244.63

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	47,654,960.40	0.00	3,818,320.00	0.00	0.00%	期货保证金
合计	47,654,960.40	0.00	3,818,320.00	0.00		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收合并范围内关联往来组合	4,506,443,348.95		
账龄组合	951,094.14	47,554.71	5.00%
其中：1 年以内	951,094.14	47,554.71	5.00%
合计	4,507,394,443.09	47,554.71	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	37,832.20			37,832.20
2025 年 1 月 1 日余额				

在本期				
本期计提	9,722.51			9,722.51
2025 年 6 月 30 日余额	47,554.71			47,554.71

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据：第一阶段：应收款项余额 1 年以内及预期信用损失率较低的单项计提，初始确认后信用风险未显著增加；第二阶段：应收款项余额 1-2 年，初始确认后信用风险显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段：应收款项余额 2 年以上及预期信用损失率较高的单项计提，初始确认后信用风险已发生减值。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	37,832.20	9,722.51				47,554.71
合计	37,832.20	9,722.51				47,554.71

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	应收合并范围内关联往来	3,334,359,284.14	1 年以内	73.91%	0.00
第二名	应收合并范围内关联往来	535,338,887.14	1 年以内	11.87%	0.00
第三名	应收合并范围内关联往来	429,679,107.82	1 年以内	9.52%	0.00
第四名	应收合并范围内关联往来	207,040,012.82	1 年以内 35,243,057.28 元，2-3 年 171,796,955.54 元	4.59%	0.00
第五名	期货保证金	3,028,000.00	1 年以内	0.07%	0.00
合计		4,509,445,291.92		99.96%	0.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值

		准备			准备	
对子公司投资	3,398,521,439.11		3,398,521,439.11	2,603,897,103.72		2,603,897,103.72
对联营、合营企业投资	26,594,924.13		26,594,924.13	29,758,926.37		29,758,926.37
合计	3,425,116,363.24		3,425,116,363.24	2,633,656,030.09		2,633,656,030.09

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广西裕能公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
四川裕能公司	352,868,488.42					2,872,035.43	355,740,523.85	
广西裕宁公司	450,572,148.72					548,877.62	451,121,026.34	
云南裕能公司	905,065,587.77					4,807,278.38	909,872,866.15	
贵州裕能公司	611,644,719.14		381,500,000.00			10,685,669.09	1,003,830,388.23	
湖南裕能循环公司	102,934,014.71					3,052,623.11	105,986,637.82	
湖南裕能物流公司	12,858,144.96		9,600,000.00			858,144.96	23,316,289.92	
四川裕沿公司	2,950,000.00		32,450,000.00				35,400,000.00	
裕能铜业公司	52,500,000.00		177,500,000.00			59,598.84	230,059,598.84	
裕能(新加坡)公司	12,504,000.00		166,809,750.00				179,313,750.00	
湖南赋能贸易公司			500,000.00			6,528.32	506,528.32	
湖南顺兴销售公司			3,000,000.00			373,829.64	3,373,829.64	
合计	2,603,897,103.72		771,359,750.00			23,264,585.39	3,398,521,439.11	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												

二、联营企业											
铜陵安伟宁新能源科技有限公司	29,758,926.37				-3,164,002.24					26,594,924.13	
小计	29,758,926.37				-3,164,002.24					26,594,924.13	
合计	29,758,926.37				-3,164,002.24					26,594,924.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,741,569,192.69	2,710,200,402.59	2,238,841,862.81	2,120,350,678.66
其他业务	483,422,569.07	252,625,776.03	318,723,583.11	166,327,612.35
合计	3,224,991,761.76	2,962,826,178.62	2,557,565,445.92	2,286,678,291.01

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
磷酸盐正极材料	2,741,569,192.69	2,710,200,402.59	2,741,569,192.69	2,710,200,402.59
其他业务收入	483,422,569.07	252,625,776.03	483,422,569.07	252,625,776.03
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点确认收入	3,224,991,761.76	2,962,826,178.62	3,224,991,761.76	2,962,826,178.62
合计	3,224,991,761.76	2,962,826,178.62	3,224,991,761.76	2,962,826,178.62

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,164,002.24	-6,409,961.79
处置长期股权投资产生的投资收益		-79,344.92
应收款项融资贴现损失	-14,574,788.52	-2,353,597.51
套期工具交易手续费	-19,436.46	-117,725.18
合计	-17,758,227.22	-8,960,629.40

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-2,323,209.37	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	16,095,024.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20,918,408.83	
减：所得税影响额	-1,071,461.17	
少数股东权益影响额（税后）	-1,243,959.62	
合计	-4,831,172.71	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.59%	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.64%	0.41	0.41

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

无