

江西方大钢铁集团企业投资有限公司 重大资产重组备考合并审计报告



北京澄宇会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING CHENGYU CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 16 号聚杰金融大厦 12 楼 邮编：100073

电话：010-63357658

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：京26717GPMQD



目 录

一、审计报告

二、备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

2、备考合并利润表

3、备考合并现金流量表

三、备考合并财务报表附注

四、审计报告附件

1、北京澄宇会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件

2、北京澄宇会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件

3、注册会计师执业证书复印件





北京澄宇会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJING CHENGYU CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址 (location): 北京市丰台区丽泽路16号聚杰金融大厦12楼
12/F, JUJIE FINANCIAL BUILDING, 16 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China
电话 (tel): 010-63357658 邮编 (postcode): 100073

审计报告

澄宇审字(2026)第 0399 号

江西方大钢铁集团企业投资有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了江西方大钢铁集团企业投资有限公司（以下简称“钢铁投资公司”）备考合并财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日及 2026 年 6 月 30 日的备考合并资产负债表，2024 年度、2025 年度及 2026 年 1-6 月的备考合并利润表、备考合并现金流量表以及备考合并财务报表附注。

我们认为，后附的备考合并财务报表在所有重大方面按照备考合并财务报表附注二所述的编制基础编制。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号—财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于钢铁投资公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项——编制基础

我们提醒财务报表使用者关注备考合并财务报表附注二对编制基础的说明，钢铁投资公司编制备考合并财务报表是为了重大资产重组事项之用。因此，备考合并财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、其他事项——对审计报告的发送对象和使用的限制



我们的报告仅供重大资产重组事项之用，而不应发送至除上述事项相关方以外的其他方或为其使用。

五、管理层和治理层对备考合并财务报表的责任

管理层负责按照备考合并财务报表附注二所述的编制基础编制备考合并财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使备考合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制备考合并财务报表时，管理层负责评估钢铁投资公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算钢铁投资公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督钢铁投资公司的财务报告过程。

六、注册会计师对备考合并财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对钢铁投资公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意备考合并财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致钢铁投资公司不能持续经营。

（5）就钢铁投资公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对备考合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

北京澄宇会计师事务所

（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年九月三十日



合并资产负债表

编制单位：江西方大钢铁集团企业投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				
货币资金	六、（一）	7,428,292,122.01	16,342,192,456.50	14,872,181,795.31
交易性金融资产	六、（二）	-	-	72,760,247.44
衍生金融资产		-	-	-
应收票据	六、（三）	442,048,938.87	139,185,635.93	194,316,920.76
应收账款	六、（四）	258,376,100.80	902,628,355.55	431,405,079.00
应收款项融资	六、（五）	238,072,280.82	85,427,018.35	92,298,762.84
预付款项	六、（六）	234,220,291.14	284,594,171.70	355,728,559.43
其他应收款	六、（七）	451,437,996.60	987,852,189.00	886,248,924.21
其中：应收利息	六、（七）	70,579,496.94	193,410,048.61	84,487,715.92
应收股利	六、（七）	2,658,081.89	-	-
存货	六、（八）	1,143,335,452.73	1,007,748,518.61	1,164,094,265.97
其中：数据资源				
合同资产				
持有待售资产	六、（九）	53,076,541.52	-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	-
其他流动资产	六、（十）	23,647,396.70	58,735,103.84	77,116,826.72
流动资产合计		10,272,507,121.19	19,808,363,449.48	18,146,151,381.68
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	六、（十一）	1,827,962,008.05	1,848,816,656.49	1,977,818,189.50
其他权益工具投资	六、（十二）	228,810,529.74	296,163,064.76	258,900,000.00
其他非流动金融资产	六、（十三）	147,033,887.00	149,950,066.48	162,062,173.85
投资性房地产		-	-	-
固定资产	六、（十四）	7,717,436,585.97	8,079,498,166.68	8,449,494,022.38
在建工程	六、（十五）	2,934,819.37	4,224,147.90	136,680,710.88
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	六、（十六）	798,598,457.22	830,026,857.91	439,569,902.29
无形资产	六、（十七）	1,730,634,586.94	1,760,774,522.85	1,818,033,943.13
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	六、（十八）	321,630,111.49	327,116,355.86	288,453,754.22
其他非流动资产	六、（十九）	121,269.11	3,141,115.62	25,366,176.67
非流动资产合计		12,775,162,254.89	13,299,710,954.55	13,556,378,872.92
资产总计		23,047,669,376.08	33,108,074,404.03	31,702,530,254.60

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表(续)

单位：元 币种：人民币

编制单位：江西方大钢铁集团企业投资有限公司

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：				
短期借款	六、（二十一）	1,474,670,584.01	1,408,762,029.18	1,842,647,246.26
交易性金融负债	六、（二十二）	332,907,893.30	332,907,893.30	332,907,893.30
衍生金融负债		-	-	-
应付票据	六、（二十三）	6,177,829,747.93	7,845,487,061.64	6,075,007,007.11
应付账款	六、（二十四）	2,995,796,317.34	3,099,852,965.44	2,324,148,290.27
预收款项				
合同负债	六、（二十五）	587,047,898.28	529,611,206.54	791,758,472.65
应付职工薪酬	六、（二十六）	62,306,456.14	72,458,603.75	76,786,305.44
应交税费	六、（二十七）	141,158,775.67	210,794,010.93	232,650,675.19
其他应付款	六、（二十八）	977,920,828.13	8,725,856,624.96	8,738,884,031.73
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	六、（二十九）	615,707,142.56	509,299,915.17	262,515,939.69
其他流动负债	六、（三十）	383,235,973.28	145,252,594.68	184,456,467.43
流动负债合计		13,748,581,616.64	22,880,282,905.59	20,861,762,329.07
非流动负债：				
长期借款	六、（三十一）	44,900,000.00	262,400,000.00	600,500,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	六、（三十二）	478,370,940.96	524,107,810.75	195,269,856.66
长期应付款	六、（三十三）	2,203,101,925.42	2,081,331,268.86	2,051,124,516.74
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	六、（三十四）	2,685,667.87	-	-
递延所得税负债	六、（十八）	495,070,129.76	520,756,936.89	493,659,406.76
其他非流动负债				
非流动负债合计		3,224,128,664.01	3,388,596,016.50	3,340,553,780.16
负债合计		16,972,710,280.65	26,268,878,922.09	24,202,316,109.23
所有者权益：				
归属于母公司所有者权益合计	六、（三十五）	3,596,849,760.21	4,179,834,791.32	4,445,381,365.63
少数股东权益		2,478,109,335.22	2,659,360,690.62	3,054,832,779.74
所有者权益合计		6,074,959,095.43	6,839,195,481.94	7,500,214,145.37
负债和所有者权益总计		23,047,669,376.08	33,108,074,404.03	31,702,530,254.60

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

单位：元 币种：人民币

编制单位：江西方大钢铁集团企业投资有限公司

项目	附注	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、营业收入	六、（三十六）	7,433,973,847.89	13,648,057,147.16	13,814,871,711.20
二、营业总成本		7,664,868,137.20	14,508,911,733.85	13,973,961,147.84
其中：营业成本	六、（三十六）	7,411,970,976.70	13,979,609,663.63	13,608,553,763.93
税金及附加	六、（三十七）	58,242,401.44	98,339,239.69	89,515,218.23
销售费用	六、（三十八）	3,995,556.51	11,214,725.57	10,692,551.68
管理费用	六、（三十九）	134,665,680.71	295,207,338.31	296,669,719.85
研发费用	六、（四十）	26,675,954.63	46,606,600.21	51,299,602.44
财务费用	六、（四十一）	29,317,567.21	77,934,166.44	-82,769,708.29
其中：利息费用		107,261,300.46	295,684,394.80	170,486,761.45
利息收入		104,437,767.74	299,326,450.16	341,749,933.41
加：其他收益	六、（四十二）	26,783,884.18	160,950,068.99	108,454,002.61
投资收益(损失以“-”号填列)	六、（四十三）	52,143,874.19	-79,295,548.57	-151,957,343.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,982,173.66	-92,672,740.52	-174,407,821.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六、（四十四）	-735,550.54	-2,772,746.71	-7,052,226.98
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、（四十五）	-64,521,312.46	102,284,696.56	-554,262,422.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、（四十六）	-67,863,076.86	-185,753,631.34	-46,951,788.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（四十七）	-827,675.30	107,801,809.62	18,670,786.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-285,914,146.10	-757,639,938.14	-792,188,427.81
加：营业外收入	六、（四十八）	548,805.13	10,910,063.74	6,056,069.17
减：营业外支出	六、（四十九）	17,443,565.13	31,303,291.91	187,377,506.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-302,808,906.10	-778,033,166.31	-973,509,865.29
减：所得税费用	六、（五十）	11,844,220.99	73,288,564.71	110,956,471.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-314,653,127.09	-851,321,731.02	-1,084,466,336.54
（一）按经营持续性分类		-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-314,653,127.09	-851,321,731.02	-1,084,466,336.54
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-	-
（二）按所有权归属分类		-	-	-
归属于母公司股东的净利润		-140,666,091.26	-364,350,322.19	-472,177,702.95
少数股东损益		-173,987,035.83	-486,971,408.83	-612,288,633.59
六、其他综合收益的税后净额		-19,988,705.51	-20,997,450.39	18,735,475.05
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-10,194,246.15	-10,708,706.29	9,555,092.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-10,194,246.15	-10,708,706.29	9,555,092.56
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		-2,619,680.68	-6,111,106.05	9,555,092.56
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-7,574,565.47	-4,597,600.24	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-	-
5. 其他		-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-	-
5. 现金流量套期储备		-	-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-	-
7. 其他		-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-9,794,459.36	-10,288,744.10	9,180,382.49
七、综合收益总额		-334,641,832.60	-872,319,181.41	-1,065,730,861.49
归属于母公司股东的综合收益总额		-150,860,337.41	-375,059,028.48	-462,622,610.39
归属于少数股东的综合收益总额		-183,781,495.19	-497,260,152.93	-603,108,251.10

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并现金流量表

编制单位：江西方大钢铁集团企业投资有限公司

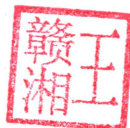
单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		7,990,044,637.07	14,623,548,416.32	14,372,114,284.62
收到的税费返还		123,189,513.05	102,298,375.27	192,018,474.48
收到其他与经营活动有关的现金	六、（五十一）	3,642,239,537.08	9,165,327,901.63	8,708,670,828.91
经营活动现金流入小计		11,755,473,687.20	23,891,174,693.22	23,272,803,588.01
购买商品、接受劳务支付的现金		6,316,932,648.22	13,695,190,140.34	13,454,953,291.68
支付给职工以及为职工支付的现金		357,907,990.11	597,888,982.65	657,478,606.29
支付的各项税费		377,217,029.26	287,478,155.73	280,381,553.90
支付其他与经营活动有关的现金	六、（五十一）	3,969,676,711.05	8,643,188,702.09	8,769,653,491.04
经营活动现金流出小计		11,021,734,378.64	23,223,745,980.81	23,162,466,942.91
经营活动产生的现金流量净额		733,739,308.56	667,428,712.41	110,336,645.10
二、投资活动产生的现金流量		-	-	-
收回投资收到的现金		9,456,002.94	239,302,472.02	660,209,002.23
取得投资收益所收到的现金		5,307,170.53	14,645,096.36	15,858,079.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		564,798.85	243,818,821.01	632,318.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.00	5,860,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流入小计		15,327,973.32	503,626,389.39	676,699,399.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		87,296,017.48	287,492,840.00	535,063,959.84
投资支付的现金		2,997,480.00	157,118,105.39	517,371,060.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,074,319,286.84	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流出小计		2,164,612,784.32	444,610,945.39	1,052,435,020.12
投资活动产生的现金流量净额		-2,149,284,811.00	59,015,444.00	-375,735,620.14
三、筹资活动产生的现金流量		-	-	-
吸收投资收到的现金		-	-	300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金		486,740,000.00	1,721,250,000.00	2,581,979,149.80
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（五十一）	188,347,138.58	27,721,238.93	77,457,629.13
筹资活动现金流入小计		675,087,138.58	1,748,971,238.93	2,659,736,778.93
偿还债务支付的现金		560,790,000.00	2,168,100,000.00	2,298,182,325.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		489,425,244.37	140,869,537.54	155,032,621.23
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	六、（五十一）	5,625,297,481.37	174,098,015.65	60,287,700.95
筹资活动现金流出小计		6,675,512,725.74	2,483,067,553.19	2,513,502,647.40
筹资活动产生的现金流量净额		-6,000,425,587.16	-734,096,314.26	146,234,131.53
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		-7,415,971,089.60	-7,652,157.85	-119,164,843.51
加：期初现金及现金等价物余额		9,461,855,255.34	9,469,507,413.19	9,588,672,256.70
六、期末现金及现金等价物余额		2,045,884,165.74	9,461,855,255.34	9,469,507,413.19

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



江西方大钢铁集团企业投资有限公司

备考合并财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

（一）公司简介

公司名称：江西方大钢铁集团企业投资有限公司（以下简称本公司或公司）

统一社会信用代码：91360106MA7JXMCB3A

注册地址：江西省南昌市南昌高新技术产业开发区艾溪湖一路长力工业园

营业期限：自 2022 年 3 月 23 日至 2042 年 3 月 22 日

注册资本：人民币 350,000.00 万元

法定代表人：黄智华

（二）公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：投资与资产管理

公司经营范围：一般项目：创业投资（限投资未上市企业），以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

实际从事的主要经营活动：以自有资金从事投资活动

（三）公司历史沿革

本公司由江西方大钢铁集团有限公司（以下简称“方大钢铁”）出资设立，于 2022 年 3 月 23 日完成南昌高新技术产业开发区市场监督管理局设立登记核准手续，注册资本人民币 50,000.00 万元。

2022 年 3 月 26 日，公司召开股东会并审议通过增资扩股决议，公司注册资本由人民币 50,000.00 万元增加至人民币 900,000.00 万元，本次新增全部注册资本由南昌沪旭钢铁产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“南昌沪旭”）全额认缴。同日，公司根据增资决议修订了公司章程，并于 2022 年 3 月 28 日完成本次增资工商变更登记。

2022 年 3 月 29 日，公司收到了全体股东实缴出资，其中：方大钢铁实缴出资人民币 50,000.00 万元，南昌沪旭实缴出资人民币 850,000.00 万元，实收资本合计人民币 900,000.00 万元。增资完成后，公司注册资本与实收资本均为人民币 900,000.00 万元，其中：南昌沪旭实缴出资 850,000.00 万元，持股比例 94.4444%；方大钢铁实缴出资 50,000.00 万元，持股比例 5.5556%。

2026 年 5 月 25 日，公司股东会审议通过减资决议，公司注册资本由人民币 900,000.00



万元减少至人民币 350,000.00 万元，其中：南昌沪旭减少实缴出资 500,000.00 万元，方大钢铁减少实缴出资 50,000.00 万元；公司已于 2026 年 5 月 27 日足额向两名股东支付全部减资资金。

2026 年 7 月 16 日，公司依据前述减资股东会决议修订了公司章程；并于 2026 年 7 月 20 日，完成本次减资对应的工商变更登记手续，减资完成后，投资人为南昌沪旭钢铁产业投资合伙企业(有限合伙)，持股比例为 100%。截至目前，公司登记注册资本人民币 350,000.00 万元，实收资本为人民币 350,000.00 万元。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司于 2026 年 6 月完成对云南方大钢铁集团有限公司和四川恒大矿业有限公司（以下合称“被收购方”）的收购，被收购方的财务数据自 2026 年 6 月起纳入本公司的合并财务报表。为便于财务报告使用者全面了解本次交易完成后本集团整体的资产、负债及经营成果状况，本公司以持续经营为前提，按照下列假设与方法编制备考合并财务报表（系特殊目的财务报表），包括备考合并资产负债表、备考合并利润表、备考合并现金流量表及备考合并财务报表附注。鉴于该等报表基于特定假设编制、专用于本次交易的申报目的，本公司未编制备考合并所有者权益变动表。具体编制假设与方法如下：

1、本备考合并财务报表假设本公司对被收购方的收购交易已于 2023 年 12 月 31 日（以下简称“假设购买日”）完成。因该收购在假设购买日尚未实际支付对价，收购所形成的合并对价于备考合并财务报表中列示为其他应付款。

2、对于按历史成本进行后续计量的各项资产、负债，本备考合并财务报表以评估机构于评估基准日（2025 年 9 月 30 日）确定的资产、负债公允价值为基准，按照备考合并财务报表附注四所述重要会计政策与会计估计，将其持续计算至实际购买日（2026 年 6 月）。其中，固定资产、无形资产等长期资产，以实际购买日公允价值为基础，结合其折旧、摊销年限等因素反向推算假设购买日的公允价值。假设购买日资产公允价值与账面价值的差额，确认递延所得税负债，并随相关资产后续计量一并转回，对于评估基准日确认的长期股权投资减值准备在假设购买日已计提，备考财务报表直接体现。应收款项预期信用损失的计提比例，与方大特钢科技股份有限公司保持一致。

3、本备考合并财务报表仅纳入实际购买日（2026 年 6 月）纳入合并范围的子公司；备考期间内已对外转让或不再纳入合并范围的公司，不纳入备考期间财务报表的合并范围。

4、在假设购买日，取得的被收购方可辨认净资产公允价值份额，系以评估基准日公允价值为基础按会计政策持续计算到实际购买日确定。当应支付的合并对价小于该份额时，



其差额确认为负商誉，计入假设购买日当期损益（营业外收入）。备考合并财务报表于假设购买日的可辨认净资产公允价值与实际购买日的可辨认净资产公允价值之间的差额，计入备考合并财务报表所有者权益。

5、本备考合并财务报表的所有者权益按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示，不区分“实收资本”“资本公积”“其他综合收益”“盈余公积”“未分配利润”等明细项目。

6、由于假设购买日与实际购买日不同，本备考合并财务报表的期初数与法定合并财务报表不存在衔接关系，二者不可直接对比。

7、假设购买日，本公司作出减资决议，注册资本由人民币 900,000.00 万元减少至人民币 350,000.00 万元，相关减资款项于备考合并财务报表中列示为其他应付款。

8、本备考合并财务报表仅供方大特钢科技股份有限公司向中国证券监督管理委员会及上海证券交易所报送重大资产重组申请文件之用，不应用于其他任何目的。

（二）持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、遵循企业会计准则的声明

除本备考合并财务报表附注二所述事项外，本公司编制的备考合并财务报表符合企业会计准则的要求。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本备考合并财务报表所载财务信息的会计期间为 2024 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

（二）营业周期

本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

以人民币作为记账本位币。

（四）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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。



2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为合并成本，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（五）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。本公司将所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

企业持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断企业持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为企业对被投资方拥有权力：
1、企业持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；2、企业和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；3、其他合同安排产生的权利；4、被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

当表决权不能对被投资方的回报产生重大影响时，如仅与被投资方的日常行政管理活动有关，并且被投资方的相关活动由合同安排所决定，本公司需要评估这些合同安排，以评价其享有的权利是否足够使其拥有对被投资方的权力。

本公司可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况



下，本公司应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。本公司应考虑的因素包括但不限于：1、本公司能否任命或批准被投资方的关键管理人员；2、本公司能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易；3、本公司能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权；4、本公司与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

本公司与被投资方之间存在某种特殊关系的，在评价本公司是否拥有对被投资方的权力时，应当适当考虑这种特殊关系的影响。特殊关系通常包括：被投资方的关键管理人员是企业的现任或前职工、被投资方的经营依赖于本公司、被投资方活动的重大部分有本公司参与其中或者是以本公司的名义进行、本公司自被投资方承担可变回报的风险或享有可变回报的收益远超过其持有的表决权或其他类似权利的比例等。

本公司在判断是否控制被投资方时，应当确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

本公司通常应当对是否控制被投资方整体进行判断。但极个别情况下，有确凿证据表明同时满足下列条件并且符合相关法律法规规定的，本公司应当将被投资方的一部分（以下简称“该部分”）视为被投资方可分割的部分（单独主体），进而判断是否控制该部分（单独主体）：①该部分的资产是偿付该部分负债或该部分其他权益的唯一来源，不能用于偿还该部分以外的被投资方的其他负债；②除与该部分相关的各方外，其他方不享有与该部分资产相关的权利，也不享有与该部分资产剩余现金流量相关的权利。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间应与本公司一致。如果子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。

母公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。

子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。



子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

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

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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、其他所有者权



益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，则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。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（六）合营安排的分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。



（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务按交易发生日的即期汇率作为折算汇率折算为人民币入账。

外币货币性项目余额按资产负债表日国家外汇管理局公布的基准汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除属于与购建符合资本化条件的资产相关，在购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按借款费用资本化的原则处理外，其余均直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

将公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将公司境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对公司境外经营财务报表进行折算前，应当调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后的会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

（九）金融工具

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

1、金融工具的确认和初始计量：

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。对于不具有重大融资成分的应收账款，本公司根据收入的会计政策确定的交易价格进行初始计量。



2、金融资产的分类

本公司通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产



生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

3、金融资产的后续计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以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。

(2) 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(3) 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

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

(4) 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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，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。

4、金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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)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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

(2) 以摊余成本计量的金融负债



初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

5、金融资产及金融负债的列报

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

- 本公司具有抵消已确认金额的法定权力，且该种法定权力是当前可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6、金融资产和金融负债的转移及终止确认

金融资产在满足下列条件之一时，将被终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价；

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

7、金融资产的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以下项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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权投资。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

(1) 预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。



整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

对于应收账款，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日应收对象的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：①该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或②该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

1) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低应收对象履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：1、债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；2、已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；3、已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；4、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。



本公司认为金融资产在下列情况发生违约：①应收对象不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动；或②金融资产逾期超过 90 天。

(2) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：1、发行方或债务人发生重大财务困难；2、债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；3、本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；4、债务人很可能破产或进行其他财务重组；5、发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

(3) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(4) 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

8、权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

(十) 应收票据及应收款项

1、应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，也未计提损失准备。本公司持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的其他风险组合的确定方法及会计处理方法一致。

2、应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法



本公司对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。本公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别。

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄为基础来评估各类应收账款的预期信用损失。根据信用风险特征，将应收账款及其他应收款划分为两个组合，分别为以账龄表为基础预期信用损失组合和同一集团内关联方组合。对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，本公司将该应收账款作为已发生信用减值的应收款项并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

同一集团内关联方组合是指江西方大钢铁集团有限公司合并范围内的子公司且无明显减值迹象的，结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，确认预期信用损失率为0。

以账龄表为基础计算的应收账款预期信用损失如下：

账龄	2026年1-6月预计信用损失率	2025年预计信用损失率	2024年预计信用损失率
1年以内	0.80%	0.80%	0.16%
1至2年	20.33%	20.33%	24.07%
2至3年	48.12%	48.12%	48.84%
3至4年	51.50%	51.50%	51.50%
4至5年	100.00%	100.00%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%

（十一）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见附注四、（九）。

（十二）其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

本公司对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息，确定预期信用损失。信用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。

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的



其他应收款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等，本公司将该其他应收款作为已发生信用减值的其他应收款并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于其他性质的其他应收款，作为具有类似信用风险特征的组合，基于历史实际信用损失率计算预期信用损失，并考虑历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与未来经济状况预测。

以账龄表为基础计算的其他应收款预期信用损失如下：

账龄	2026 年 1-6 月预计信用 损失率	2025 年预计信用损失 率	2024 年预计信用损失率
1 年以内	3.45%	3.45%	3.38%
1 至 2 年	30.56%	30.56%	28.74%
2 至 3 年	100.00%	100.00%	100.00%
3 至 4 年	100.00%	100.00%	100.00%
4 至 5 年	100.00%	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

（十三）存货

1、存货的分类

本公司存货分为：原材料、库存商品、发出商品、自制半成品、委托加工物资、低值易耗品等种类。

2、存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

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



算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

（十四）终止经营及持有待售

1、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

2、持有待售组成部分或非流动资产确认标准

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

- 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

3、持有待售资产的会计处理方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值



损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产或处置组，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

某项非流动资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的划分条件或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，本公司停止将其划归为持有待售资产，并按照下列两项金额中较低者计量：①被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②决定不再出售之日的可收回金额。

（十五）长期股权投资

1、投资成本的初始计量

（1）企业合并中形成的长期股权投资

A、如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

购买方作为合并对价发行的权益性证券直接相关的交易费用，应当冲减资本公积——资本溢价或股本溢价，资本公积——资本溢价或股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；购买方作为合并对价发行的债务性证券直接相关的交易费用，计入债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，判断多次交易是否属于“一揽子交易”，并根据不同情况分别作出处理。

①属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。通过多次交易分步实现的企业合并，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易作为一揽子交易进行会计处理：a、这些交易是同时



或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;b、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;c、一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生;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,在取得控制权日,合并方应按照以下步骤进行会计处理:

a、确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额,确定长期股权投资的初始投资成本。

b、长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。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(资本溢价或股本溢价);资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。

c、合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

d、编制合并财务报表。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资,在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始



投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业应当将享有股份的公允价值确认为投资成本，重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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



价值间的差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不论有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：①被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；②以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；③对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销；本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排，是指一项由两个或两个以上的



参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为联营企业。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(2) 长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十六) 投资性房地产

投资性房地产是指能够单独计量和出售的，为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

本公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，建筑物的折旧方法和减值准备的方法与本公司固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的方法与本公司无形资产的核算方法一致。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。本公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。期末，本公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当投资性房地产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。



（十七）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的计价方法

（1）购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

（2）自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

（3）投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

（4）固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

（5）盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

（6）接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

3、固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率，预计净残值率 0-5%，各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	3.17-4.75
机器设备	10-15	6.33-9.5
电子设备	3	31.67-33.33
运输设备	4	23.75-25.00
办公设备	3	31.67-33.33

如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

4、固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去



处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十八）在建工程

1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。各类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

在建工程类别	结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建设工程达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收等。

3、在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减



值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法



对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

（二十）生物资产核算方法

本公司生物资产为生产性生物资产及消耗性生物资产。对达到预定生产经营目的的生产性生物资产按平均年限法计提折旧。

本公司每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。公益性生物资产不计提减值准备。

（二十一）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，采矿权之摊销采用产量法,在没有开采之前不进行摊销，



开采后按照产量法进行摊销，其余无形资产在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项目	预计使用寿命(年)
土地使用权	权利证书证载年限
采矿权	产量法
软件	10
商标权	10
产能指标	10、15

2、内部研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产减值准备

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：1、某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；2、某项无形资产的市价在当期大幅下跌,剩余摊销年限内预期不会恢复；3、某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；4、其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。



无形资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间做相应的调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（二十二）商誉

1、商誉的确认

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

2、商誉的减值测试和减值准备的计提方法

本公司在每年年度终了时对商誉进行减值测试。对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合时，按照各资产组或资产组组合的公允价值占资产组或资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或资产组组合的账面价值占资产组或资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，如果与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算其可收回金额，并与相关账面价值进行比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，在以后会计期间不再转回。

（二十三）长期待摊费用

1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。



2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

（二十四）合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十五）职工薪酬

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

1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

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

属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

2、离职后福利-设定提存计划

本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

3、离职后福利-设定受益计划

本公司按照规定的折现率将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计



划义务的现值和当期服务成本。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：①修改设定受益计划时；②本公司确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①本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本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

5、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：①服务成本；②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

（二十六）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

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

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。



（二十七）股份支付

1、股份支付的会计处理方法

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

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加



速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

3、涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

（1）结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

（2）接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

（二十八）优先股、永续债等其他金融工具

1、永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；③如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进



行分摊。

2、会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十九）收入

1、收入确认原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认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。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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

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

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认



收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 2) 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 3) 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 4) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且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，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

2、具体收入确认时点及计量方法

公司通常情况下销售商品收入，根据销售方式不同，收入确认的具体方法如下：

1) 根据销售合同约定，公司区分下列情形确定：①对于约定由客户自提钢材的销售，自钢材运离公司仓库时确认收入；②对于合同约定交货地点为公司仓库以外地点，且钢材运抵该交货地点后商品控制权才转移的，自钢材运抵指定交货地点并经客户签收时确认收入。

2) 贸易收入确认：总额法下，公司承担主要责任、转移商品主要风险报酬时，以商品交付购货方确认收入；净额法下，公司完成代理服务且有权收取款项时，按服务费确认收入。

（三十）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 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、制造费用等、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；
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

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



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

- 本公司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；
- 本公司为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

（三十一）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。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。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。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，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果政府补助用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入其他收益、营业外收入或冲减相关成本；如果政府补助用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益其他收益、营业外收入或冲减相关成本。已确认的政府补助需要返还的，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

（三十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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，确定该计税基础为其差额），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。

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税



资产。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等，以下简称适用本解释的单项交易），不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》第十一条（二）、第十三条关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。企业对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

（三十三）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按《企业会计准则第 14 号——收入》中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

1、本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、



复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

本公司已选择对短期租赁(租赁期不超过12个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最



终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注四、（九）7所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

（三十四）安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《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。

（三十五）套期会计

1、套期会计方法

套期会计方法，是指本公司将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。套期工具，是指企业为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。被套期项目，是指使企业面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。

在确立套期关系时，将符合条件的金融工具整体指定为套期工具，但下列情形除外：

（1）对于期权，将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具。（2）对于远期合同，将远期合同的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具。（3）对于金融工具，将金融工具的外汇基差单独分拆，只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具。（4）将套期工具的一定比例指定为套期工具，但不可以将套期工具剩余期限内某一时段的公允价值变动部分指定为套期工具。

2、套期关系评估

满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。本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。套期同时满足下列条件的，本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。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。（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。（3）套期关系的套期比率，等于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。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，进行套期关系再平衡。对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

3、公允价值套期

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：（1）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投资（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。（2）被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，



同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为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，不需要调整；被套期项目为本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，不需要调整。

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，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。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为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。

4、现金流量套期

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：（1）套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失；②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。（2）套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：（1）被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，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。（2）对于不属于本段

（1）涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。（3）如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能



弥补的，在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，应当按照下列规定进行处理：（1）被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照前段所述规定进行会计处理。（2）被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额应当予以保留，并按照前段所述规定进行会计处理。

5、境外经营净投资套期

境外经营净投资套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，按照类似于现金流量套期会计的规定处理：（1）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，计入其他综合收益。全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失相应转出，计入当期损益。（2）套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

6、期权

将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具时，区分被套期项目的性质是与交易相关还是与时间段相关。本公司根据被套期项目的性质分别进行以下会计处理：（1）对于与交易相关的被套期项目，将期权时间价值的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益。对于在其他综合收益中确认的期权时间价值的公允价值累计变动额，按照与现金流量套期储备金额相同的会计处理方法进行处理。

（2）对于与时间段相关的被套期项目，将期权时间价值的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益。同时，按照系统、合理的方法，将期权被指定为套期工具当日的公允价值中与被套期项目相关的部分，在套期关系影响损益或其他综合收益（仅限于本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动风险敞口进行的套期）的期间内摊销，摊销金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。若终止运用套期会计，则其他综合收益中剩余的相关金额应当转出，计入当期损益。

7、远期合同

将远期合同的远期要素和即期要素分开、只将即期要素的价值变动指定为套期工具的，或者将金融工具的外汇基差单独分拆、只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具的，



可以按照与前述期权时间价值相同的处理方式对远期合同的远期要素或金融工具的外汇基差进行会计处理。

8、终止运用套期会计

发生下列情形之一的，终止运用套期会计：（1）因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。（2）套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。（3）被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。（4）套期关系不再满足规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

（三十六）债务重组

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

1、债权人的会计处理

以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时，按照《企业会计准则第12号——债务重组》第六条的规定确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

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

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，债权人首先按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照《企业会计准则第12号——债务重组》第六条的规定分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

2、债务人的会计处理

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

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时



予以终止确认。债务人初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

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

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，债务人按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》第十一条和第十二条的规定确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

（三十七）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（三十八）公允价值计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，本公司选择其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。采用估值技术计量公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，包括流动性折溢价、控制权溢价或少数股东权益折价等，但不包括与准则规定的计量单元不一致的折溢价。不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的折价或溢价。

以公允价值计量的相关资产或负债存在出价和要价的，以在出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定该资产或负债的公允价值。

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。



（三十九）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（四十）重要会计政策变更

本报告期内无主要会计估计变更、会计政策变更。

五、税项**1、主要税种及税率**

税 种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、5%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税等流转税额之和计算缴纳	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税等流转税额之和计算缴纳	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税等流转税额之和计算缴纳	2%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、15%、20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明：

纳税主体	所得税税率
云南方大钒钛新材料有限公司	15%
四川省方大钒钛集团有限责任公司	15%



纳税主体	所得税税率
海南德胜恒嘉实业有限公司	15%
海南德胜海纳中启实业有限公司	15%
楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司	15%
乐山市沙湾区方大职业技能培训学校有限公司	20%

2、税收优惠

- （1）云南方大钒钛新材料有限公司为高新技术企业，2024 年-2027 年企业所得税税率为 15%，高新技术企业证书发证时间为 2024 年 11 月 01 日，有效期为 3 年。
- （2）四川省方大钒钛集团有限责任公司为高新技术企业，2025 年-2028 年所得税税率为 15%，高新技术企业证书发证时间为 2025 年 12 月 08 日，有效期为 3 年；四川省方大钒钛集团有限责任公司符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中鼓励类第八类第二项》的相关要求，享受《财政部、海关总署、税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策的通知》（财税【2011】58 号）文件规定的优惠政策，按照 15%的优惠税率计算缴纳企业所得税。
- （3）海南德胜恒嘉实业有限公司、海南德胜海纳中启实业有限公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例（以下简称实施条例）、《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号，以下简称通知）的规定：注册在海南自由贸易港（以下简称自贸港）并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。
- （4）楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司，注册地为云南，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例（以下简称实施条例），企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按 90%计入收入总额；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，以下简称通知）的规定，为贯彻落实党中央、国务院关于新时代推进西部大开发形成新格局有关精神，现将延续西部大开发企业所得税政策公告如下：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。
- （5）乐山市沙湾区方大职业技能培训学校有限公司根据《财政部税务总局 2023 年第 6 号》和《财政部税务总局 2023 年第 12 号》公告，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，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；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。

六、合并财务报表项目注释

（一）货币资金

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金		54,627.36	1,992,014.73
银行存款	1,551,020,268.79	6,655,344,966.87	6,549,328,925.55
其他货币资金	5,877,271,853.22	9,686,792,862.27	8,320,860,855.03
存放财务公司存款			
合 计	7,428,292,122.01	16,342,192,456.50	14,872,181,795.31
其中：存放在境外的款项总额			

期末非现金等价物金额详见附注六、（二十）所有权或使用权受限资产。

（二）交易性金融资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			72,760,247.44
其中：权益工具投资			72,760,247.44
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合 计			72,760,247.44
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分			

（三）应收票据

1、应收票据分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	41,221,905.96	39,621,393.20	116,767,483.01
商业承兑汇票	404,059,508.98	100,367,180.17	77,673,715.70
小 计	445,281,414.94	139,988,573.37	194,441,198.71
减：坏账准备	3,232,476.07	802,937.44	124,277.95
合 计	442,048,938.87	139,185,635.93	194,316,920.76

2、年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据



项 目	2026 年 6 月 30 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	2,652,971,901.52	13,016,809.08
商业承兑汇票		359,429,508.98
国内信用证	1,462,000,000.00	
合 计	4,114,971,901.52	372,446,318.06

(续)

项 目	2025 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	2,711,065,508.82	35,736,423.84
商业承兑汇票		41,000,000.00
国内信用证	2,334,000,000.00	
合 计	5,045,065,508.82	76,736,423.84

(续)

项 目	2024 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	5,363,506,949.18	91,497,052.10
商业承兑汇票		77,673,715.70
合 计	5,363,506,949.18	169,170,767.80

注：上表中，年末终止确认金额为应收款项融资科目核算的内容，年末未终止确认金额为应收票据科目核算的内容。

3、按坏账计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	445,281,414.94	100.00	3,232,476.07		442,048,938.87
其中：					
商业承兑汇票	404,059,508.98	90.74	3,232,476.07	0.80	400,827,032.91



银行承兑汇票	41,221,905.96	9.26			41,221,905.96
合 计	445,281,414.94	100.00	3,232,476.07		442,048,938.87

(续)

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	139,988,573.37	100.00	802,937.44		139,185,635.93
其中:					
商业承兑汇票	100,367,180.17	71.70	802,937.44	0.80	99,564,242.73
银行承兑汇票	39,621,393.20	28.30			39,621,393.20
合 计	139,988,573.37	100.00	802,937.44		139,185,635.93

(续)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	194,441,198.71	100.00	124,277.95		194,316,920.76
其中:					
商业承兑汇票	77,673,715.70	39.95	124,277.95	0.16	77,549,437.75
银行承兑汇票	116,767,483.01	60.05			116,767,483.01
合 计	194,441,198.71	100.00	124,277.95		194,316,920.76

(四) 应收账款

1、按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	250,598,160.51	884,998,050.48	376,831,541.73
1 至 2 年	2,451,129.48	29,314,946.68	62,008,612.70



2至3年	15,008,419.99	1,070,848.16	12,019,954.17
3至4年	89,778.20	1,648,485.45	4,008,081.57
4至5年	1,648,485.45		2,087,516.87
5年以上	82,482,952.83	158,277,422.70	168,825,204.62
小计	352,278,926.46	1,075,309,753.47	625,780,911.66
减：坏账准备	93,902,825.66	172,681,397.92	194,375,832.66
合计	258,376,100.80	902,628,355.55	431,405,079.00

2、按坏账计提方法分类列示

类别	2026年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	352,278,926.46	100.00	93,902,825.66		258,376,100.80
其中：					
账龄组合	352,278,926.46	100.00	93,902,825.66	26.66	258,376,100.80
合计	352,278,926.46	100.00	93,902,825.66		258,376,100.80

(续)

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,075,309,753.47	100.00	172,681,397.92		902,628,355.55
其中：					
账龄组合	1,075,309,753.47	100.00	172,681,397.92	16.06	902,628,355.55
合计	1,075,309,753.47	100.00	172,681,397.92		902,628,355.55

(续)

类别	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提 坏账准备					
按组合计提 坏账准备	625,780,911.66	100.00	194,375,832.66		431,405,079.00
其中：					
账龄组合	625,780,911.66	100.00	194,375,832.66	31.06	431,405,079.00
合 计	625,780,911.66	100.00	194,375,832.66		431,405,079.00

1) 组合中，按账龄表为基础预期信用损失计提坏账准备的应收账款

项 目	2026 年 6 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	250,598,160.51	2,004,785.28	0.80
1 至 2 年	2,451,129.48	498,314.63	20.33
2 至 3 年	15,008,419.99	7,222,051.70	48.12
3 至 4 年	89,778.20	46,235.77	51.50
4 至 5 年	1,648,485.45	1,648,485.45	100.00
5 年以上	82,482,952.83	82,482,952.83	100.00
合 计	352,278,926.46	93,902,825.66	

（续）

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	884,998,050.48	7,079,984.41	0.80
1 至 2 年	29,314,946.68	5,959,728.66	20.33
2 至 3 年	1,070,848.16	515,292.14	48.12
3 至 4 年	1,648,485.45	848,970.01	51.50
4 至 5 年			
5 年以上	158,277,422.70	158,277,422.70	100.00
合 计	1,075,309,753.47	172,681,397.92	

（续）

项 目	2024 年 12 月 31 日		
-----	------------------	--	--



	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	376,831,541.73	602,930.46	0.16
1至2年	62,008,612.70	14,925,473.08	24.07
2至3年	12,019,954.17	5,870,545.62	48.84
3至4年	4,008,081.57	2,064,162.01	51.50
4至5年	2,087,516.87	2,087,516.87	100.00
5年以上	168,825,204.62	168,825,204.62	100.00
合 计	625,780,911.66	194,375,832.66	

3、坏账准备的情况

年度	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计 提	收回或转回	转销或核销	其他 变动	
2026年 1—6月	172,681,397.92		25,041,734.37	53,736,837.89		93,902,825.66
2025年	194,375,832.66		21,694,434.74			172,681,397.92
2024年	210,562,618.53		10,000,150.51	6,186,635.36		194,375,832.66
合 计	577,619,849.11		56,736,319.62	59,923,473.25		460,960,056.24

4、实际核销的应收账款情况

项 目	2026年1—6月	2025年	2024年
实际核销的应收账款	1,508,369.41		6,186,635.36

5、按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2026年6月 30日余额	占应收账款年末余 额合计数的比例 （%）	2026年6月 30日坏账准备 余额
	应收账款		
贵阳驰峰物资有限公司	82,022,638.93	23.28	82,022,638.93
北京凯通物资有限公司	63,462,567.61	18.01	507,700.54
中铁物贸集团有限公司成都分公司	44,610,536.56	12.66	356,884.29
致恒（重庆）供应链有限公司	28,019,336.86	7.95	224,154.69
云南建投第十三建设有限公司	25,927,599.70	7.36	6,569,131.49
合 计	244,042,679.66	69.26	89,680,509.94



单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占应收账款年末余 额合计数的比例 (%)	2025 年 12 月 31 日坏账准备 余额
	应收账款		
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	417,395,079.82	38.82	3,339,160.64
中铁物贸集团有限公司成都分公司	171,307,492.23	15.93	1,370,459.94
贵阳驰峰物资有限公司	82,022,638.93	7.63	82,022,638.93
贵州德佳投资有限公司	68,739,864.41	6.39	68,739,864.41
四川川德长扬贸易有限公司	66,926,468.34	6.22	535,411.75
合 计	806,391,543.73	74.99	156,007,535.67

单位名称	2024 年 12 月 31 日余额	占应收账款年末 余额合计数的比 例 (%)	2024 年 12 月 31 日坏账准备 余额
	应收账款		
贵阳驰峰物资有限公司	82,022,638.93	13.11	82,022,638.93
贵州德佳投资有限公司	68,739,864.41	10.98	68,739,864.41
中铁物贸集团有限公司成都分公司	41,267,119.12	6.59	66,027.39
北京凯通物资有限公司	33,826,594.15	5.41	54,122.55
致恒（重庆）供应链有限公司	30,690,567.30	4.90	49,104.91
合 计	256,546,783.91	40.99	150,931,758.19

（五）应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收票据	238,072,280.82	85,427,018.35	92,298,762.84
合 计	238,072,280.82	85,427,018.35	92,298,762.84

（六）预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账 龄	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	234,206,550.20	99.99	
1 至 2 年			



2至3年			
3年以上	13,740.94	0.01	
合 计	234,220,291.14	100.00	

(续)

账 龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	284,572,999.82	99.99	
1 至 2 年	7,430.94		
2 至 3 年			
3 年以上	13,740.94	0.01	
合 计	284,594,171.70	100.00	

(续)

账 龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	355,714,818.49	100.00	
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	13,740.94		
合 计	355,728,559.43	100.00	

2、按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日	占预付款项余额合计 数的比例 (%)
重庆久久物流有限责任公司	55,484,651.34	23.69
四川达兴能源有限责任公司	46,593,108.57	19.89
昌都市钦诚供应链管理有限公司	33,422,112.58	14.27
龙佰四川矿冶有限公司	14,203,075.20	6.06
中国铁路成都局集团有限公司成都铁路物流中心	11,125,067.82	4.75
合 计	160,828,015.51	68.66



单位名称	2025 年 12 月 31 日	占预付账款年末余额 合计数的比例（%）
贵州美锦华宇新能源有限公司	75,079,621.92	26.38
重庆久久物流有限责任公司	55,119,411.84	19.37
四川川德长扬贸易有限公司	49,765,491.62	17.49
中国铁路成都局集团有限公司沙湾站	20,327,518.06	7.14
盘州拓达供应链有限公司	14,918,122.36	5.24
合 计	215,210,165.80	75.62

单位名称	2024 年 12 月 31 日	占预付账款年末余额 合计数的比例（%）
重庆久久物流有限责任公司	72,235,173.43	20.31
国网四川省电力公司	24,471,042.98	6.88
乐山德胜房地产开发有限公司	21,754,578.78	6.12
中国铁路成都局集团有限公司沙湾站	17,877,569.69	5.03
贵州黔北天然气管网有限责任公司	14,023,606.27	3.94
合 计	150,361,971.15	42.28

(七) 其他应收款			
项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	70,579,496.94	193,410,048.61	84,487,715.92
应收股利	2,658,081.89		
其他应收款项	378,200,417.77	794,442,140.39	801,761,208.29
合 计	451,437,996.60	987,852,189.00	886,248,924.21

1、应收利息			
(1) 应收利息分类			
项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
定期存款等	70,579,496.94	193,410,048.61	84,487,715.92
小 计	70,579,496.94	193,410,048.61	84,487,715.92
减：坏账准备			
合 计	70,579,496.94	193,410,048.61	84,487,715.92

2、应收股利			
(1) 应收股利情况			



项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利	2,658,081.89		
小 计	2,658,081.89		
减：坏账准备			
合 计	2,658,081.89		

3、其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	244,304,721.13	219,520,421.63	675,758,998.45
1 至 2 年	204,868,065.26	618,569,698.00	185,156,980.04
2 至 3 年	95,245,316.16	63,166,035.36	248,667,549.72
3 至 4 年	71,654,956.96	173,267,673.16	115,865,879.15
4 至 5 年	47,885,970.99	69,957,470.99	35,110,390.60
5 年以上	175,201,259.24	1,176,271,587.28	1,148,781,077.67
小 计	839,160,289.74	2,320,752,886.42	2,409,340,875.63
减：坏账准备	460,959,871.97	1,526,310,746.03	1,607,579,667.34
合 计	378,200,417.77	794,442,140.39	801,761,208.29

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
借款	464,856,652.55	1,147,554,473.87	1,138,551,104.30
保证金及押金	39,231,519.92	25,628,876.25	31,507,395.71
往来款等	335,072,117.27	1,147,569,536.30	1,239,282,375.62
小 计	839,160,289.74	2,320,752,886.42	2,409,340,875.63
减：坏账准备	460,959,871.97	1,526,310,746.03	1,607,579,667.34
合 计	378,200,417.77	794,442,140.39	801,761,208.29

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	



按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	839,160,289.74	100.00	460,959,871.97		378,200,417.77
其中：					
账龄组合	837,310,289.74	99.78	460,959,871.97	55.05	376,350,417.77
同一集团内关联方组合	1,850,000.00	0.22			1,850,000.00
合 计	839,160,289.74	100.00	460,959,871.97		378,200,417.77

(续)

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,320,752,886.42	100.00	1,526,310,746.03		794,442,140.39
其中：					
账龄组合	1,818,902,886.42	78.38	1,526,310,746.03	83.91	292,592,140.39
同一集团内关联方组合	501,850,000.00	21.62			501,850,000.00
合 计	2,320,752,886.42	100.00	1,526,310,746.03		794,442,140.39

(续)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,409,340,875.63	100.00	1,607,579,667.34		801,761,208.29
其中：					
账龄组合	1,909,340,875.63	79.25	1,607,579,667.34	84.20	301,761,208.29
同一集团内关联方组合	500,000,000.00	20.75			500,000,000.00
合 计	2,409,340,875.63	100.00	1,607,579,667.34		801,761,208.29

1) 组合中，按账龄表为基础预期信用损失计提坏账准备的其他应收款

项 目	2026 年 6 月 30 日
-----	-----------------



	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	242,450,721.13	8,364,687.88	3.45
1 至 2 年	204,872,065.26	62,607,680.74	30.56
2 至 3 年	95,245,316.16	95,245,316.16	100.00
3 至 4 年	71,654,956.96	71,654,956.96	100.00
4 至 5 年	47,885,970.99	47,885,970.99	100.00
5 年以上	175,201,259.24	175,201,259.24	100.00
合 计	837,310,289.74	460,959,871.97	

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	217,770,421.63	7,513,079.54	3.45
1 至 2 年	118,569,698.00	36,234,899.70	30.56
2 至 3 年	63,166,035.36	63,166,035.36	100.00
3 至 4 年	173,267,673.16	173,267,673.16	100.00
4 至 5 年	69,857,470.99	69,857,470.99	100.00
5 年以上	1,176,271,587.28	1,176,271,587.28	100.00
合 计	1,818,902,886.42	1,526,310,746.03	

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	175,758,998.45	5,940,654.15	3.38
1 至 2 年	185,156,980.04	53,214,116.05	28.74
2 至 3 年	248,667,549.72	248,667,549.72	100.00
3 至 4 年	115,865,879.15	115,865,879.15	100.00
4 至 5 年	35,110,390.60	35,110,390.60	100.00
5 年以上	1,148,781,077.67	1,148,781,077.67	100.00
合 计	1,909,340,875.63	1,607,579,667.34	

2) 组合中, 按同一集团内关联方组合计提坏账准备的其他应收款



项 目	2026 年 6 月 30 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
四川省达州钢铁集团有限责任公司	1,850,000.00		
合 计	1,850,000.00		

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00		
四川省达州钢铁集团有限责任公司	1,850,000.00		
合 计	501,850,000.00		

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00		
合 计	500,000,000.00		

（4）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 12 月 31 日余额		1,526,310,746.03		1,526,310,746.03
年初余额		1,526,310,746.03		1,526,310,746.03
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		87,133,508.20		87,133,508.20
本年转回				
本年转销		1,152,484,382.26		1,152,484,382.26
本年核销				



其他变动				
2026年6月30日余额		460,959,871.97		460,959,871.97

(续)

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）	
2024年12月31日余额		1,607,579,667.34		1,607,579,667.34
2024年12月31日余额在2025年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提				
本年转回		81,268,921.31		81,268,921.31
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		1,526,310,746.03		1,526,310,746.03

(续)

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）	
2024年1月1日余额		1,043,441,372.78		1,043,441,372.78
2024年1月1日余额在2024年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				



——转回第一阶段				
本年计提		564,138,294.56		564,138,294.56
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额		1,607,579,667.34		1,607,579,667.34

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	2026 年 6 月 30 日坏账准备余额
禄丰县人民政府	231,545,299.03	27.59	借款等	1 年以内、1—2 年、2—3 年、3—4 年	125,358,573.83
四川川德长扬贸易有限公司	213,791,005.45	25.48	往来款等	1 年以内	7,375,789.69
乐山市沙湾区承发国有资产经营投资有限公司	197,418,515.55	23.53	借款	1 年以内、1—2 年、2—3 年、4—5 年、5 年以上	181,298,929.79
禄丰产业园区投资开发有限公司	43,947,200.00	5.24	股权转让款等	2—3 年、3—4 年、5 年以上	43,947,200.00
乐山市生猪产业技术研究院（有限合伙）	40,000,000.00	4.77	借款	1 年以内、1—2 年	11,787,830.22
合 计	726,702,020.03	86.61			369,768,323.53

(续)

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	2025 年 12 月 31 日坏账准备余额
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00	21.54	往来款	1—2 年	
贵州德佳投资有限公司	268,928,333.22	11.59	往来款等	5 年以上	268,928,333.22
牟定德胜矿业有限公司	259,277,460.71	11.17	往来款等	5 年以上	259,277,460.71
禄丰县人民政府	231,545,299.03	9.98	借款等	1 年以内、1—2 年、2—3 年	59,204,234.36
乐山市沙湾区承发国有资产经营投资有限公司	198,270,963.88	8.54	借款	1 年以内、1—2 年、2—3 年、4—5 年、5 年以上	181,328,339.26
合 计	1,458,022,056.84	62.82			768,738,367.55



(续)

单位名称	2024年12月31日 余额	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例(%)	款项性质	账龄	2024年12月 31日坏账准备 余额
江西方大钢铁集团有限 公司	500,000,000.00	20.75	往来款	1年以内	
贵州德佳投资有限公司	269,107,188.48	11.17	往来款等	5年以上	269,107,188.48
牟定德胜矿业有限公司	252,254,830.33	10.47	往来款等	5年以上	252,254,830.33
禄丰县人民政府	210,665,587.92	8.74	借款等	1年以内、1-2 年、2-3年	57,794,697.04
乐山市沙湾区承发国有 资产经营投资有限公司	198,270,963.88	8.23	借款	1年以内、1-2 年、3-4年、4-5 年、5年以上	183,300,099.75
合 计	1,430,298,570.61	59.36			762,456,815.60

(八) 存货

1、存货分类

项 目	2026年6月30日		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	587,942,033.75	54,664,725.24	533,277,308.51
库存商品	581,031,544.45	17,266,844.84	563,764,699.61
发出商品	4,634,618.51	281,873.69	4,352,744.82
自制半成品	42,872,283.40	931,583.61	41,940,699.79
合 计	1,216,480,480.11	73,145,027.38	1,143,335,452.73

(续)

项 目	2025年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	577,766,865.23	126,194,205.34	451,572,659.89
库存商品	443,767,767.99	42,338,367.05	401,429,400.94
委托加工物资	36,906,742.12		36,906,742.12
发出商品	12,860,033.46	729,417.35	12,130,616.11
自制半成品	122,162,760.21	16,453,660.66	105,709,099.55
合 计	1,193,464,169.01	185,715,650.40	1,007,748,518.61



(续)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	691,095,659.73	28,162,040.58	662,933,619.15
库存商品	296,319,822.77	7,935,547.45	288,384,275.32
委托加工物资	12,195,542.17	3,548,626.74	8,646,915.43
发出商品	3,702,768.94		3,702,768.94
自制半成品	207,732,260.63	7,305,573.50	200,426,687.13
合 计	1,211,046,054.24	46,951,788.27	1,164,094,265.97

2、存货跌价准备减值准备						
项 目	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1—6 月增加 金额		2026 年 1—6 月减少 金额		2026 年 6 月 30 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	126,194,205.34	47,470,910.30		119,000,390.40		54,664,725.24
库存商品	42,338,367.05	18,770,821.10		43,842,343.31		17,266,844.84
发出商品	729,417.35	689,761.85		1,137,305.51		281,873.69
自制半成品	16,453,660.66	931,583.61		16,453,660.66		931,583.61
合 计	185,715,650.40	67,863,076.86		180,433,699.88		73,145,027.38

项 目	2024 年 12 月 31 日	2025 年增加金额		2025 年减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	28,162,040.58	126,194,205.34		28,162,040.58		126,194,205.34
库存商品	7,935,547.45	42,238,285.80		7,835,466.20		42,338,367.05
委托加工物资	3,548,626.74			3,548,626.74		
发出商品		729,417.35				729,417.35
自制半成品	7,305,573.50	16,453,660.66		7,305,573.50		16,453,660.66
合 计	46,951,788.27	185,615,569.15		46,851,707.02		185,715,650.40

项 目	2024 年 1 月 1 日	2024 年增加金额		2024 年减少金额		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	



原材料	717,379.44	28,162,040.58		717,379.44		28,162,040.58
库存商品	18,521,393.95	7,935,547.45		18,521,393.95		7,935,547.45
委托加工物资		3,548,626.74				3,548,626.74
自制半成品	106,431.38	7,305,573.50		106,431.38		7,305,573.50
合 计	19,345,204.77	46,951,788.27		19,345,204.77		46,951,788.27

(九) 持有待售资产

项 目	2026 年 6 月 30 日余额	减值准备	2026 年 6 月 30 日账面价值	公允价值	预计处置 费用	预计处置 时间
持有待售非流动资产						
成都积微物联集团股份有限公司	53,076,541.52		53,076,541.52	53,103,093.07	26,551.55	2026 年末
合 计	53,076,541.52		53,076,541.52	53,103,093.07	26,551.55	

(十) 其他流动资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税额	23,639,721.34	58,735,103.84	77,116,826.72
预缴房产税	7,675.36		
合 计	23,647,396.70	58,735,103.84	77,116,826.72



(十一) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	2,700,773,004.96	872,810,996.91	1,827,962,008.05	2,721,627,653.40	872,810,996.91	1,848,816,656.49	2,850,629,186.41	872,810,996.91	1,977,818,189.50
合 计	2,700,773,004.96	872,810,996.91	1,827,962,008.05	2,721,627,653.40	872,810,996.91	1,848,816,656.49	2,850,629,186.41	872,810,996.91	1,977,818,189.50

2、对联营、合营企业投资

(1) 2026 年 1-6 月增减变动

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1-6 月增减变动							2026 年 6 月 30 日减值准备
		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
联营企业									
四川省国新联程物流集团有限公司									
重庆长寿钢铁有限公司	969,617,971.32			-32,159,315.31		-13,735,846.15		923,722,809.86	272,537,428.97
四川嘉集新材料科技有限公司	4,508,363.10			-54,890.43				4,453,472.67	
四川攀鑫炉料有限公司	6,496,948.64			-109,994.74				6,386,953.90	
工业云制造（四川）创新中心有限公司	12,699,298.54			-683,258.67				12,016,039.87	



被投资单位	2025年12月31日	2026年1—6月增减变动					2026年6月30日	2026年6月30日减值准备
四川省钒钛新材料科技有限公司	1,548,017.04			71,025.23			1,619,042.27	
乐山市商业银行股份有限公司	621,054,812.32			51,515,725.61	-5,136,628.63		667,433,909.30	600,273,567.94
四川德攀钒钛有限公司	9,436,114.38			-101,705.01			9,334,409.37	
四川德胜集团水泥有限公司	36,011,304.60			61,700.93			36,073,005.53	
詹州罗牛山农业科技开发有限公司	187,443,826.55			-20,521,461.27			166,922,365.28	
小计	1,848,816,656.49			-1,982,173.66	-5,136,628.63	-13,735,846.15	1,827,962,008.05	872,810,996.91
合计	1,848,816,656.49			-1,982,173.66	-5,136,628.63	-13,735,846.15	1,827,962,008.05	872,810,996.91

(2) 2025 年度增减变动

被投资单位	2024年12月31日	2025 年增减变动						2025 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日减值准备
		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
联营企业									
四川省国新联程物流集团有限公司	855,367.10			-864,873.96		9,506.86			
重庆长寿钢铁有限公司	1,137,240,276.47			-169,859,438.40		2,237,133.25			
四川嘉集新材料科技有限公司	4,500,415.88			7,947.22					
四川攀鑫炉料有限公司	6,718,202.80			-221,254.16					
							969,617,971.32	272,537,428.97	
							4,508,363.10		
							6,496,948.64		



被投资单位	2024年12月31日	2025年增减变动							2025年12月31日	2025年12月31日减值准备
		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		
工业云制造（四川）创新中心有限公司	16,914,646.51			-4,071,747.85			143,600.12		12,699,298.54	
四川省钒钛新材料科技有限公司	1,472,544.46			75,472.58					1,548,017.04	
乐山市商业银行股份有限公司	543,567,181.11			75,153,251.92	-11,982,560.48	14,316,939.77			621,054,812.32	600,273,567.94
四川德攀钒钛有限公司	9,639,450.30			-203,335.92					9,436,114.38	
四川德胜集团水泥有限公司	34,131,690.63			1,879,613.97					36,011,304.60	
成都积微物联集团股份有限公司	39,197,174.32			1,569,037.45		3,269,270.23		-44,035,482.00		
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	183,581,239.92			3,862,586.63					187,443,826.55	
小计	1,977,818,189.50			-92,672,740.52	-11,982,560.48	19,832,850.11	143,600.12	-44,035,482.00	1,848,816,656.49	872,810,996.91
合计	1,977,818,189.50			-92,672,740.52	-11,982,560.48	19,832,850.11	143,600.12	-44,035,482.00	1,848,816,656.49	872,810,996.91

(3) 2024年度增减变动

被投资单位	2024年1月1日	2024年增减变动							2024年12月31日	2024年12月31日减值准备
		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		
联营企业										
四川省国新联程物流集团有限公司	1,209,418.46			-352,128.63		-1,922.73			855,367.10	



被投资单位	2024年1月1日	2024年增减变动							2024年12月31日	2024年12月31日减值准备
		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		
重庆长寿钢铁有限公司	1,345,057,614.17			-215,696,668.94		7,879,331.24			1,137,240,276.47	272,537,428.97
四川嘉集新材料科技有限公司		4,500,000.00		415.88					4,500,415.88	
四川攀鑫炉料有限公司	6,970,885.80			-252,683.00					6,718,202.80	
工业云制造（四川）创新中心有限公司	16,747,300.22			167,346.29					16,914,646.51	
四川省钒钛新材料科技有限公司	1,428,602.50			43,941.96					1,472,544.46	
乐山市商业银行股份有限公司	471,291,071.84			40,232,829.64	18,735,475.05	13,307,804.58			543,567,181.11	600,273,567.94
四川德攀钒钛有限公司	9,908,469.70			-269,019.40					9,639,450.30	
四川德胜集团水泥有限公司	35,473,461.75			-1,341,771.12					34,131,690.63	
成都积微物联集团股份有限公司	37,263,768.38			2,047,038.11		-113,632.17			39,197,174.32	
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	182,568,361.87			1,012,878.05					183,581,239.92	
小计	2,107,918,954.69	4,500,000.00		-174,407,821.16	18,735,475.05	21,071,580.92			1,977,818,189.50	872,810,996.91
合计	2,107,918,954.69	4,500,000.00		-174,407,821.16	18,735,475.05	21,071,580.92			1,977,818,189.50	872,810,996.91

（十二）其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

（1）2026年1-6月情况

项目	年初余额	本年增减变动	年末余额	本年确认的股利收入
----	------	--------	------	-----------



	追加投资	减少投资	本年计入其 他综合收益 的利得	本年计入其他综合 收益的损失	其他		
富滇银行股份有限公司				17,030,577.95		195,217,422.38	2,000,000.00
乐山农村商业银行股份有限公司				4,887,805.77		27,977,359.32	658,081.89
成都积微物联集团股份有限公司					-44,348,179.89		
攀枝花农村商业银行股份有限公司				1,085,971.41		5,615,748.04	
合计				23,004,355.13	-44,348,179.89	228,810,529.74	2,658,081.89

(2) 2025 年情况

项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利 收入
		追加投资	减少投资	本年计入其他 综合收益的利 得	本年计入其他综 合收益的损失		
富滇银行股份有限公司	230,000,000.00				17,751,999.67	212,248,000.33	1,500,000.00
乐山农村商业银行股份有限公司	20,000,000.00			12,865,165.09		32,865,165.09	2,193,606.30
成都积微物联集团股份有限公司						44,348,179.89	
攀枝花农村商业银行股份有限公司	8,900,000.00				2,198,280.55	6,701,719.45	362,193.36
合计	258,900,000.00			12,865,165.09	19,950,280.22	296,163,064.76	4,055,799.66

(3) 2024 年情况

项 目	年初余额	本年增减变动	年末余额	本年确认的股利



		追加投资	减少投资	本年计入其他 综合收益的利 得	本年计入其他综合 收益的损失	其他		收入
富滇银行股份有限公司	230,000,000.00						230,000,000.00	1,000,000.00
乐山农村商业股份有 限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
攀枝花农村商业银行股份 有限公司	8,900,000.00						8,900,000.00	
合 计	258,900,000.00						258,900,000.00	1,000,000.00



(十三) 其他非流动金融资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	147,033,887.00	149,950,066.48	162,062,173.85
其中：权益工具投资	147,033,887.00	149,950,066.48	162,062,173.85
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合 计	147,033,887.00	149,950,066.48	162,062,173.85

(十四) 固定资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	7,717,436,585.97	8,079,498,166.68	8,449,494,022.38
固定资产清理			
合 计	7,717,436,585.97	8,079,498,166.68	8,449,494,022.38



1、固定资产

(1) 固定资产情况

1) 2026 年 1—6 月情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
一、账面原值						
1、2025 年 12 月 31 日余额	5,409,230,461.41	7,548,811,716.83	14,530,536.85	367,468,218.87	697,089.87	13,340,738,023.83
2、2026 年 1—6 月增加金额	-2,481,747.09	27,094,384.41		1,613,982.63		26,226,619.95
(1) 购置		14,701,104.72		1,613,982.63		16,315,087.35
(2) 在建工程转入	-2,481,747.09	12,393,279.69				9,911,532.60
(3) 企业合并增加						
(4) 其他						
3、2026 年 1—6 月减少金额	21,090,181.28	19,150,460.08	2,919,990.58	36,564,187.22	403,630.00	80,128,449.16
(1) 处置或报废	21,090,181.28	19,150,460.08	2,919,990.58	36,564,187.22	403,630.00	80,128,449.16
(2) 转出						
(3) 其他						
4、2026 年 6 月 30 日余额	5,385,658,533.04	7,556,755,641.16	11,610,546.27	332,518,014.28	293,459.87	13,286,836,194.62
二、累计折旧						
1、2025 年 12 月 31 日余额	1,969,683,718.79	2,989,758,123.02	12,121,511.42	215,427,421.89	626,253.09	5,187,617,028.21
2、2026 年 1—6 月增加金额	126,524,032.76	222,946,630.59	520,261.64	25,830,134.55	10,825.98	375,831,885.52



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
(1) 计提	126,524,032.76	222,946,630.59	520,261.64	25,830,134.55	10,825.98	375,831,885.52
(2) 转入						
(3) 其他						
3、2026 年 1—6 月减少金额	16,691,764.19	12,205,867.05	2,789,650.01	35,460,398.17	383,448.50	67,531,127.92
(1) 处置或报废	16,691,764.19	12,205,867.05	2,789,650.01	35,460,398.17	383,448.50	67,531,127.92
(2) 转出						
(3) 其他						
4、2026 年 6 月 30 日余额	2,079,515,987.36	3,200,498,886.56	9,852,123.05	205,797,158.27	253,630.57	5,495,917,785.81
三、减值准备						
1、2025 年 12 月 31 日余额	29,510,609.27	43,707,243.72	81,022.35	323,953.60		73,622,828.94
2、本年增加金额						
(1) 计提						
(2) 合并增加						
(3) 其他						
3、本年减少金额			1,510.54	139,495.56		141,006.10
(1) 处置			1,510.54	139,495.56		141,006.10
(2) 合并减少						
(3) 其他						



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
4、2026年6月30日余额	29,510,609.27	43,707,243.72	79,511.81	184,458.04		73,481,822.84
四、账面价值						
1、2026年6月30日账面价值	3,276,631,936.41	4,312,549,510.88	1,678,911.41	126,536,397.97	39,829.30	7,717,436,585.97
2、2025年12月31日账面价值	3,410,036,133.35	4,515,346,350.09	2,328,003.08	151,716,843.38	70,836.78	8,079,498,166.68

固定资产-房屋建筑物本年增加为负主要系在建工程暂估与实际结算金额的差异所致。

2) 2025 年情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
一、账面原值						
1、2024年12月31日余额	5,313,172,531.09	9,232,110,835.61	12,702,821.04	341,587,071.20	929,766.09	14,900,503,025.03
2、2025年增加金额	592,293,451.23	354,867,449.47	1,838,826.93	101,094,825.84	3,625.00	1,050,098,178.47
(1) 购置	9,434,979.82	26,483,298.04	356,887.90	101,094,825.84	3,625.00	137,373,616.60
(2) 在建工程转入	582,858,471.41	328,384,151.43	1,481,939.03			912,724,561.87
(3) 企业合并增加						
(4) 其他						
3、2025年减少金额	496,235,520.91	2,038,166,568.25	11,111.12	75,213,678.17	236,301.22	2,609,863,179.67
(1) 处置或报废	496,235,520.91	2,038,166,568.25	11,111.12	75,213,678.17	236,301.22	2,609,863,179.67
(2) 转出						



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
(3) 其他						
4、2025 年 12 月 31 日余额	5,409,230,461.41	7,548,811,716.83	14,530,536.85	367,468,218.87	697,089.87	13,340,738,023.83
二、累计折旧						
1、2024 年 12 月 31 日余额	2,167,761,107.50	3,983,541,570.14	11,016,406.75	214,389,656.16	815,495.35	6,377,524,235.90
2、2025 年增加金额	248,011,498.13	470,989,767.52	1,115,660.24	45,271,464.45	29,859.46	765,418,249.80
(1) 计提	248,011,498.13	470,989,767.52	1,115,660.24	45,271,464.45	29,859.46	765,418,249.80
(2) 转入						
(3) 其他						
3、2025 年减少金额	446,088,886.84	1,464,773,214.64	10,555.57	44,233,698.72	219,101.72	1,955,325,457.49
(1) 处置或报废	446,088,886.84	1,464,773,214.64	10,555.57	44,233,698.72	219,101.72	1,955,325,457.49
(2) 转出						
(3) 其他						
4、2025 年 12 月 31 日余额	1,969,683,718.79	2,989,758,123.02	12,121,511.42	215,427,421.89	626,253.09	5,187,617,028.21
三、减值准备						
1、2024 年 12 月 31 日余额	29,510,609.27	43,707,243.72	79,511.81	187,401.95		73,484,766.75
2、2025 年增加金额			1,510.54	136,551.65		138,062.19
(1) 计提			1,510.54	136,551.65		138,062.19
(2) 合并增加						



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
(3) 其他						
3、2025 年减少金额						
(1) 处置						
(2) 合并减少						
(3) 其他						
4、2025 年 12 月 31 日余额	29,510,609.27	43,707,243.72	81,022.35	323,953.60		73,622,828.94
四、账面价值						
1、2025 年 12 月 31 日账面价值	3,410,036,133.35	4,515,346,350.09	2,328,003.08	151,716,843.38	70,836.78	8,079,498,166.68
2、2024 年 12 月 31 日账面价值	3,115,900,814.32	5,204,862,021.75	1,606,902.48	127,010,013.09	114,270.74	8,449,494,022.38

3) 2024 年情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
一、账面原值						
1、2024 年 1 月 1 日余额	4,424,623,714.12	5,085,987,055.91	12,663,533.90	329,082,661.83	1,395,325.70	9,853,752,291.46
2、2024 年增加金额	957,312,793.90	4,556,672,478.01	39,287.14	28,850,610.67		5,542,875,169.72
(1) 购置	1,472,024.38	137,029,011.53	39,287.14	28,850,610.67		167,390,933.72
(2) 在建工程转入	955,840,769.52	4,419,643,466.48				5,375,484,236.00
(3) 企业合并增加						



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
(4) 其他						
3、2024 年减少金额	68,763,976.93	410,548,698.31		16,346,201.30	465,559.61	496,124,436.15
(1) 处置或报废	61,663,269.39	410,327,459.37		16,346,201.30	446,875.61	488,783,805.67
(2) 转出	7,100,707.54	221,238.94			18,684.00	7,340,630.48
(3) 其他						
4、2024 年 12 月 31 日余额	5,313,172,531.09	9,232,110,835.61	12,702,821.04	341,587,071.20	929,766.09	14,900,503,025.03
二、累计折旧						
1、2024 年 1 月 1 日余额	1,988,318,105.15	3,805,766,673.08	10,499,165.52	184,248,458.61	1,209,210.22	5,990,041,612.58
2、2024 年增加金额	232,091,076.82	191,689,070.26	517,241.23	42,053,244.90	30,816.96	466,381,450.17
(1) 计提	232,091,076.82	191,689,070.26	517,241.23	42,053,244.90	30,816.96	466,381,450.17
(2) 转入						
(3) 其他						
3、2024 年减少金额	52,648,074.47	13,914,173.20		11,912,047.35	424,531.83	78,898,826.85
(1) 处置或报废	45,902,402.33	13,914,173.20		11,912,047.35	424,531.83	72,153,154.71
(2) 转出	6,745,672.14					6,745,672.14
(3) 其他						
4、2024 年 12 月 31 日余额	2,167,761,107.50	3,983,541,570.14	11,016,406.75	214,389,656.16	815,495.35	6,377,524,235.90
三、减值准备						



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其它设备	合计
1、2024年1月1日余额	29,510,609.27	43,707,243.72	79,511.81	187,401.95		73,484,766.75
2、2024年增加金额						
(1) 计提						
(2) 合并增加						
(3) 其他						
3、2024年减少金额						
(1) 处置						
(2) 合并减少						
(3) 其他						
4、2024年12月31日余额	29,510,609.27	43,707,243.72	79,511.81	187,401.95		73,484,766.75
四、账面价值						
1、2024年12月31日账面价值	3,115,900,814.32	5,204,862,021.75	1,606,902.48	127,010,013.09	114,270.74	8,449,494,022.38
2、2024年1月1日账面价值	2,406,794,999.70	1,236,513,139.11	2,084,856.57	144,646,801.27	186,115.48	3,790,225,912.13



(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	未办妥产权证书的原因
四川省方大钒钛集团有限责任公司房屋及建筑物	340,386,704.74	370,290,909.24	368,853,674.08	无法办理
云南方大钒钛新材料有限公司房屋及建筑物	893,083,326.82	909,740,529.24	514,098,405.26	正在办理
合 计	1,233,470,031.56	1,280,031,438.48	882,952,079.34	

(十五) 在建工程

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	2,934,819.37	4,224,147.90	136,680,710.88
工程物资			
合 计	2,934,819.37	4,224,147.90	136,680,710.88

1、在建工程

(1) 重要在建工程项目本年变动情况

1) 2026 年 1-6 月变动情况

项目名称	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1—6 月增加金额	2026 年 1—6 月转入固定资产金额	2026 年 1—6 月其他减少金额	2026 年 6 月 30 日
钒钛金属生态产业园	2,150,442.47	1,623,782.64	3,774,225.11		
铁路专用线改造	1,311,426.42	2,530,736.08	1,311,426.42		2,530,736.08
综合管网零星工程		5,422,018.34	5,422,018.34		
石灰生产线大修及超低排改造项目		28,424.27	28,424.27		
合 计	3,461,868.89	9,604,961.33	10,536,094.14	-	2,530,736.08

2) 2025 年度变动情况

项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年增加金额	2025 年转入固定资产金额	2025 年其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
铁路专用线货场改造工程		1,311,426.42			1,311,426.42
钒钛金属生态产业园	8,200,342.29	474,001,183.95	480,051,083.77		2,150,442.47
超低排放环保		2,659,105.74	2,659,105.74		
钢扎厂高速线材 170mm 方坯升级改造工程		1,212,561.48	1,212,561.48		



烧结机富氧点火改造		738,950.93	738,950.93		
超低排放炼钢		880,733.94	880,733.94		
超低排放烧结		688,073.39	688,073.39		
炼钢钒资源绿色高效利用技改项目	107,082,500.25	215,146,569.14	322,229,069.39		
烟气脱硫改造项目	16,743,530.31	15,303,618.37	32,047,148.68		
炼铁厂 3#高炉脱湿搬迁改造项目	3,102,224.96	7,434,733.58	10,536,958.54		
石灰生产线大修及超低排放改造项目		13,083,079.85	13,083,079.85		
合 计	135,128,597.81	732,460,036.79	864,126,765.71		3,461,868.89

3) 2024 年度变动情况

项目名称	2024 年 1 月 1 日	2024 年增加金额	2024 年转入固定资产金额	2024 年其他减少金额	2024 年 12 月 31 日
钒钛金属生态产业园	1,118,936,899.00	3,232,332,588.39	4,343,069,145.10		8,200,342.29
炼钢技改项目一二期	207,273,593.45	134,816,522.16	342,090,115.61		
烧结厂料场环保升级改造项目	3,780,008.43	151,490,592.96	155,270,601.39		
炼钢钒资源绿色高效利用技改项目	226,650.52	106,855,849.73			107,082,500.25
炼铁厂新建煤焦储运系统及配套技改项目	21,816,377.11	143,394,322.68	165,210,699.79		
烟气脱硫改造项目		16,743,530.31			16,743,530.31
炼铁厂 3#高炉脱湿搬迁改造项目		3,102,224.96			3,102,224.96
合 计	1,352,033,528.51	3,788,735,631.19	5,005,640,561.89		135,128,597.81

(十六) 使用权资产

1、使用权资产情况

1) 2026 年 1—6 月情况

项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1、2025 年 12 月 31 日余额	442,111,441.13	453,387,400.01	2,566,371.82	898,065,212.96
2、2026 年 1—6 月增加				
（1）租入				
（2）转入				
（3）其他				



项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
3、2026年1—6月减少		6,182,537.07	2,566,371.82	8,748,908.89
（1）处置或报废			2,566,371.82	2,566,371.82
（2）转出				
（3）其他		6,182,537.07		6,182,537.07
4、2026年6月30日余额	442,111,441.13	447,204,862.94		889,316,304.07
二、累计折旧				
1、2025年12月31日余额	11,618,784.14	54,295,676.99	2,123,893.92	68,038,355.05
2、2026年1—6月增加	7,542,121.85	17,261,263.87	442,477.90	25,245,863.62
（1）计提	7,542,121.85	17,261,263.87	442,477.90	25,245,863.62
（2）转入				
（3）其他				
3、2026年1—6月减少			2,566,371.82	2,566,371.82
（1）处置或报废			2,566,371.82	2,566,371.82
（2）转出				
（3）其他				
4、2026年6月30日余额	19,160,905.99	71,556,940.86		90,717,846.85
三、减值准备				
1、2025年12月31日余额				
2、2026年1—6月增加				
（1）计提				
（2）合并增加				
（3）其他				
3、2026年1—6月减少				
（1）处置				
（2）合并减少				
（3）其他				
4、2026年6月30日余额				



项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
四、账面价值				
1、2026 年 6 月 30 日账面价值	422,950,535.14	375,647,922.08		798,598,457.22
2、2025 年 12 月 31 日账面价值	430,492,656.99	399,091,723.02	442,477.90	830,026,857.91

2) 2025 年情况

项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1、2024 年 12 月 31 日余额	6,439,889.42	453,387,400.01	2,566,371.82	462,393,661.25
2、2025 年增加	435,671,551.71			435,671,551.71
（1）租入	435,671,551.71			435,671,551.71
（2）转入				
（3）其他				
3、2025 年减少				
（1）处置或报废				
（2）转出				
（3）其他				
4、2025 年 12 月 31 日余额	442,111,441.13	453,387,400.01	2,566,371.82	898,065,212.96
二、累计折旧				
1、2024 年 12 月 31 日余额	2,575,955.76	19,185,856.24	1,061,946.96	22,823,758.96
2、2025 年增加	9,042,828.38	35,109,820.75	1,061,946.96	45,214,596.09
（1）计提	9,042,828.38	35,109,820.75	1,061,946.96	45,214,596.09
（2）转入				
（3）其他				
3、2025 年减少				
（1）处置或报废				
（2）转出				
（3）其他				
4、2025 年 12 月 31 日余额	11,618,784.14	54,295,676.99	2,123,893.92	68,038,355.05



项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
三、减值准备				
1、2024 年 12 月 31 日 余额				
2、2025 年增加				
（1）计提				
（2）合并增加				
（3）其他				
3、2025 年减少				
（1）处置				
（2）合并减少				
（3）其他				
4、2025 年 12 月 31 日 余额				
四、账面价值				
1、2025 年 12 月 31 日 账面价值	430,492,656.99	399,091,723.02	442,477.90	830,026,857.91
2、2024 年 12 月 31 日 账面价值	3,863,933.66	434,201,543.77	1,504,424.86	439,569,902.29

3) 2024 年情况

项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1、2024 年 1 月 1 日余额		251,431,018.55		251,431,018.55
2、2024 年增加	6,439,889.42	201,956,381.46	2,566,371.82	210,962,642.70
（1）租入	6,439,889.42	201,956,381.46	2,566,371.82	210,962,642.70
（2）转入				
（3）其他				
3、2024 年减少				
（1）处置或报废				
（2）转出				
（3）其他				
4、2024 年 12 月 31 日余 额	6,439,889.42	453,387,400.01	2,566,371.82	462,393,661.25



项目	房屋租赁	机器设备	运输设备	合计
二、累计折旧				
1、2024年1月1日余额				
2、2024年增加	2,575,955.76	19,185,856.24	1,061,946.96	22,823,758.96
(1) 计提	2,575,955.76	19,185,856.24	1,061,946.96	22,823,758.96
(2) 转入				
(3) 其他				
3、2024年减少				
(1) 处置或报废				
(2) 转出				
(3) 其他				
4、2024年12月31日余额	2,575,955.76	19,185,856.24	1,061,946.96	22,823,758.96
三、减值准备				
1、2024年1月1日余额				
2、2024年增加				
(1) 计提				
(2) 合并增加				
(3) 其他				
3、2024年减少				
(1) 处置				
(2) 合并减少				
(3) 其他				
4、2024年12月31日余额				
四、账面价值				
1、2024年12月31日账面价值	3,863,933.66	434,201,543.77	1,504,424.86	439,569,902.29
2、2024年1月1日账面价值		251,431,018.55		251,431,018.55



(十七) 无形资产

1、无形资产情况

1) 2026 年 1—6 月情况

项 目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
一、账面原值							
1、2025 年 12 月 31 日余额	1,982,227,092.82	24,684,528.56	628,120.52	21,201,029.92	130,660,376.71	11,038,505.88	2,170,439,654.41
2、2026 年 1—6 月增加金额	2,525,592.96						2,525,592.96
(1) 外购	2,525,592.96						2,525,592.96
(2) 转入							
(3) 其他							
3、2026 年 1—6 月减少金额							
(1) 处置或报废							
(2) 转出							
(3) 其他							
4、2026 年 6 月 30 日余额	1,984,752,685.78	24,684,528.56	628,120.52	21,201,029.92	130,660,376.71	11,038,505.88	2,172,965,247.37
二、累计摊销							
1、2025 年 12 月 31 日余额	360,457,849.74	14,427,433.77	628,120.52		17,675,576.47	1,878,894.72	395,067,875.22
2、2026 年 1—6 月增加金额	26,420,928.67	1,230,851.38			4,544,025.14	469,723.68	32,665,528.87



项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
(1) 计提	26,420,928.67	1,230,851.38			4,544,025.14	469,723.68	32,665,528.87
(2) 转入							
(3) 其他							
3、2026 年 1—6 月减少金额							
(1) 处置或报废							
(2) 转出							
(3) 其他							
4、2026 年 6 月 30 日余额	386,878,778.41	15,658,285.15	628,120.52		22,219,601.61	2,348,618.40	427,733,404.09
三、减值准备							
1、2025 年 12 月 31 日余额				14,597,256.34			14,597,256.34
2、2026 年 1—6 月增加金额							
(1) 计提							
(2) 合并增加							
(3) 其他							
3、2026 年 1—6 月减少金额							
(1) 处置							
(2) 合并减少							



项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
(3) 其他							
4、2026年6月30日余额				14,597,256.34			14,597,256.34
四、账面价值							
1、2026年6月30日账面价值	1,597,873,907.37	9,026,243.41		6,603,773.58	108,440,775.10	8,689,887.48	1,730,634,586.94
2、2025年12月31日账面价值	1,621,769,243.08	10,257,094.79		6,603,773.58	112,984,800.24	9,159,611.16	1,760,774,522.85

2) 2025 年度情况

项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
一、账面原值							
1、2024年12月31日余额	1,974,199,497.82	24,684,528.56	628,120.52	21,201,029.92	130,660,376.71	11,038,505.88	2,162,412,059.41
2、2025年增加金额	8,027,595.00						8,027,595.00
(1) 外购	8,027,595.00						8,027,595.00
(2) 转入							
(3) 其他							
3、2025年减少金额							
(1) 处置或报废							
(2) 转出							
(3) 其他							



项 目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
4、2025 年 12 月 31 日余额	1,982,227,092.82	24,684,528.56	628,120.52	21,201,029.92	130,660,376.71	11,038,505.88	2,170,439,654.41
二、累计摊销							
1、2024 年 12 月 31 日余额	307,660,034.84	11,965,731.02	628,120.52		8,587,526.20	939,447.36	329,780,859.94
2、2025 年增加金额	52,797,814.90	2,461,702.75			9,088,050.27	939,447.36	65,287,015.28
（1）计提	52,797,814.90	2,461,702.75			9,088,050.27	939,447.36	65,287,015.28
（2）转入							
（3）其他							
3、2025 年减少金额							
（1）处置或报废							
（2）转出							
（3）其他							
4、2025 年 12 月 31 日余额	360,457,849.74	14,427,433.77	628,120.52		17,675,576.47	1,878,894.72	395,067,875.22
三、减值准备							
1、2024 年 12 月 31 日余额				14,597,256.34			14,597,256.34
2、2025 年增加金额							
（1）计提							
（2）合并增加							
（3）其他							



项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
3、2025年减少金额							
（1）处置							
（2）合并减少							
（3）其他							
4、2025年12月31日余额				14,597,256.34			14,597,256.34
四、账面价值							
1、2025年12月31日账面价值	1,621,769,243.08	10,257,094.79		6,603,773.58	112,984,800.24	9,159,611.16	1,760,774,522.85
2、2024年12月31日账面价值	1,666,539,462.98	12,718,797.54		6,603,773.58	122,072,850.51	10,099,058.52	1,818,033,943.13

3）2024年度情况

项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
一、账面原值							
1、2024年1月1日余额	1,838,500,418.69	24,684,528.56	628,120.52	21,201,029.92	130,660,376.71	11,038,505.88	2,026,712,980.28
2、2024年增加金额	151,110,944.39						151,110,944.39
（1）外购	151,110,944.39						151,110,944.39
（2）转入							
（3）其他							
3、2024年减少金额	15,411,865.26						15,411,865.26



项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
(1) 处置或报废	15,411,865.26						15,411,865.26
(2) 转出							
(3) 其他							
4、2024年12月31日余额	1,974,199,497.82	24,684,528.56	628,120.52	21,201,029.92	130,660,376.71	11,038,505.88	2,162,412,059.41
二、累计摊销							
1、2024年1月1日余额	255,522,272.74	9,504,028.27	581,008.38		6,792,452.83		272,399,762.22
2、2024年增加金额	53,336,129.30	2,461,702.75	47,112.14		1,795,073.37	939,447.36	58,579,464.92
(1) 计提	53,336,129.30	2,461,702.75	47,112.14		1,795,073.37	939,447.36	58,579,464.92
(2) 转入							
(3) 其他							
3、2024年减少金额	1,198,367.20						1,198,367.20
(1) 处置或报废	1,198,367.20						1,198,367.20
(2) 转出							
(3) 其他							
4、2024年12月31日余额	307,660,034.84	11,965,731.02	628,120.52		8,587,526.20	939,447.36	329,780,859.94
三、减值准备							
1、2024年1月1日余额				14,597,256.34			14,597,256.34
2、2024年增加金额							



项目	土地使用权	软件	商标权	采矿权	产能指标	其他	合计
(1) 计提							
(2) 合并增加							
(3) 其他							
3、2024 年减少金额							
(1) 处置							
(2) 合并减少							
(3) 其他							
4、2024 年 12 月 31 日余额				14,597,256.34			14,597,256.34
四、账面价值							
1、2024 年 12 月 31 日账面价值	1,666,539,462.98	12,718,797.54		6,603,773.58	122,072,850.51	10,099,058.52	1,818,033,943.13
2、2024 年 1 月 1 日账面价值	1,582,978,145.95	15,180,500.29	47,112.14	6,603,773.58	123,867,923.88	11,038,505.88	1,739,715,961.72



2、未办妥产权证书的无形资产情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	未办妥产权证 书的原因
土地使用权	4,428,026.39	1,902,433.43	1,902,433.43	正在办理
合 计	4,428,026.39	1,902,433.43	1,902,433.43	

(十八) 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产明细

项 目	2026 年 6 月 30 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,140,815,721.85	173,944,328.18
租赁负债	596,408,306.20	89,668,408.04
递延收益	2,685,667.87	402,850.18
其他非流动金融资产公允价值变动损失	121,578,990.98	18,236,848.65
可抵扣亏损	262,402,132.87	39,360,319.93
内部交易未实现利润	69,426.02	17,356.51
合 计	2,123,960,245.79	321,630,111.49

项 目	2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,372,749,779.26	207,351,934.59
租赁负债	658,794,828.61	99,092,528.98
其他非流动金融资产公允价值变动损失	120,843,440.44	18,126,516.07
可抵扣亏损	4,453,876.74	668,081.51
内部交易未实现利润	7,509,178.82	1,877,294.71
合 计	2,164,351,103.87	327,116,355.86

项 目	2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,456,673,481.34	219,734,131.06
租赁负债	347,149,875.39	52,473,887.77
其他非流动金融资产公允价值变动损失	93,282,250.98	13,992,337.65



项 目	2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	9,013,590.95	2,253,397.74
合 计	1,906,119,198.66	288,453,754.22

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	2026 年 6 月 30 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	798,598,457.21	119,982,965.27
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,966,649,706.74	322,282,998.55
一次性抵扣固定资产所得税调整	295,479,788.93	44,321,968.34
其他权益工具投资公允价值变动收益	16,705,720.95	2,505,858.14
其他非流动金融资产公允价值变动	20,847,942.48	5,211,985.62
500 万以下固定资产一次性扣除	5,095,692.27	764,353.84
合 计	3,103,377,308.58	495,070,129.76

项 目	2025 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	830,026,857.86	124,761,624.27
非同一控制下企业合并资产评估增值	2,078,892,311.22	340,874,132.53
一次性抵扣固定资产所得税调整	306,994,987.40	46,049,248.11
交易性金融资产公允价值变动收益	7,592,770.16	1,138,915.52
其他权益工具投资公允价值变动收益	12,865,165.09	1,929,774.76
其他非流动金融资产公允价值变动	20,847,942.48	5,211,985.62
500 万以下固定资产一次性扣除	5,275,040.50	791,256.08
合 计	3,262,495,074.71	520,756,936.89

项 目	2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	439,569,902.27	66,321,878.70
非同一控制下企业合并资产评估增值	2,305,492,922.72	378,581,741.25



项 目	2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
一次性抵扣固定资产所得税调整	306,994,987.40	46,049,248.11
交易性金融资产公允价值变动收益	7,037,777.11	1,394,217.29
其他非流动金融资产公允价值变动	214.00	53.50
500 万以下固定资产一次性扣除	8,748,452.71	1,312,267.91
合 计	3,067,844,256.21	493,659,406.76

(十九) 其他非流动资产

项 目	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备款	121,269.11		121,269.11
合 计	121,269.11		121,269.11

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备款	3,141,115.62		3,141,115.62
合 计	3,141,115.62		3,141,115.62

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备款	25,366,176.67		25,366,176.67
合 计	25,366,176.67		25,366,176.67

(二十) 所有权或使用权受限资产

项 目	2026 年 6 月 30 日		
	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,382,407,956.27	保证金等	承兑汇票保证金等
固定资产	692,902,862.45	抵押	借款抵押等
长期股权投资	923,722,809.86	质押	质押借款
无形资产	1,070,437,014.15	抵押	借款抵押
其他权益工具投资	195,217,422.38	质押	股权质押



合 计	8,264,688,065.11		
-----	------------------	--	--

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,880,337,201.16	保证金等	承兑汇票保证金等
固定资产	756,706,953.02	抵押	借款抵押等
长期股权投资	969,617,971.32	质押	质押借款
无形资产	1,089,964,480.97	抵押	借款抵押
其他权益工具投资	212,248,000.33	质押	股权质押
合 计	9,908,874,606.80		

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,402,674,382.12	保证金等	承兑汇票保证金等
固定资产	862,114,701.99	抵押	借款抵押等
长期股权投资	1,137,240,276.47	质押	质押借款
无形资产	1,041,832,027.38	抵押	借款抵押
其他权益工具投资	230,000,000.00	质押	股权质押
合 计	8,673,861,387.96		

注：除上述受限资产外，还存在以下资产受限情况：

- 1、2024 年 1 月，四川省方大钒钛集团有限责任公司、云南方大钒钛新材料有限公司（以下简称“云南钒钛”）与渝农商金融租赁有限责任公司（以下简称“渝农商金融租赁”）签订《融资租赁合同》，约定租赁本金为 19,931.09 万元，租赁期为自起租之日起 36 个月。同时，四川省方大钒钛集团有限责任公司与渝农商金融租赁签订《质押合同》，以其 220 万吨炼铁指标为前述租赁提供质押担保。
- 2、2025 年 6 月，中冶赛迪工程技术股份有限公司（以下简称“中冶赛迪”）与远宏商业保理（天津）有限公司（以下简称“远宏保理”）签订《保理合同》，约定中冶赛迪分别将其对云南钒钛享有的 8,000 万元、12,000 万元应收账款转让给远宏保理。同时，云南钒钛与中冶赛迪签订《浮动抵押合同》，以其所有的 70,000 吨螺纹钢及 33,000 吨线材合计金额为 34,225.00 万元为前述保理提供抵押担保，四川省方大钒钛集团有限责任公司、宋德安为前述保理向远宏保理提供连带责任保证担保。



3、2023 年 8 月，云南钒钛与西安长青动力融资租赁有限责任公司（以下简称“西安长青动力”）签订《融资租赁合同》，约定租赁本金为 6,568.10 万元，租赁期为自起租之日起 36 个月。同时，双方签订《股权质押合同》，云南钒钛以其持有的子公司楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司 75%的股权为前述租赁提供质押担保，四川省方大钒钛集团有限责任公司向西安长青动力提供连带责任保证担保。

（二十一）短期借款

1、短期借款分类

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	110,000,000.00	110,000,000.00	130,000,000.00
保证+抵押借款	460,000,000.00	531,000,000.00	798,000,000.00
抵押借款	204,000,000.00	200,250,000.00	184,000,000.00
应计利息	3,761,075.03	2,512,029.18	2,733,530.56
保证+抵押+质押借款	550,000,000.00	550,000,000.00	650,000,000.00
保证+质押借款	86,500,000.00		
已贴现尚未到期的应收票据	60,409,508.98	15,000,000.00	77,913,715.70
合 计	1,474,670,584.01	1,408,762,029.18	1,842,647,246.26

（二十二）交易性金融负债

项 目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易性金融负债	332,907,893.30	332,907,893.30	332,907,893.30
其中：其他	332,907,893.30	332,907,893.30	332,907,893.30
合 计	332,907,893.30	332,907,893.30	332,907,893.30

注：根据钢铁企投与宋德安、戴玲英、童秀云签订的股权转让协议，对于应收款项及对投资回拨清单所列应收款项和对外投资，在专项清单所载明的期限内，钢铁企投预计收回的金额超过基准日净额的，超出部分结合钢铁企投对应持股比例计算确定预计将要回拨的金额。

（二十三）应付票据

种 类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	4,180,829,747.93	4,961,487,061.64	4,291,107,007.11
信用证	1,997,000,000.00	2,784,000,000.00	1,699,900,000.00
商业承兑汇票		100,000,000.00	84,000,000.00



种 类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合 计	6,177,829,747.93	7,845,487,061.64	6,075,007,007.11

(二十四) 应付账款

1、应付账款列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
工程款	15,371,929.60	62,407,977.85	287,172,403.41
货款	2,980,424,387.74	3,037,444,987.59	2,036,975,886.86
合 计	2,995,796,317.34	3,099,852,965.44	2,324,148,290.27

2、应付账款按账龄列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	2,840,078,085.07	3,001,235,351.45	2,114,560,137.42
1 至 2 年	111,835,666.92	59,742,589.64	143,989,380.35
2 至 3 年	22,192,433.70	9,532,838.76	21,341,898.99
3 年以上	21,690,131.65	29,342,185.59	44,256,873.51
合 计	2,995,796,317.34	3,099,852,965.44	2,324,148,290.27

(1) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	年（期）末金额	未偿还或结转的原因
2026 年 6 月 30 日：		
北京中冶设备研究设计总院有限公司	8,382,421.00	工程款暂未结算
四川能投物资产业集团有限公司	5,644,010.05	存在未结算事项，款项暂未支付
合 计	14,026,431.05	
2025 年 12 月 31 日：		
中冶赛迪工程技术股份有限公司	18,949,388.07	工程款暂未结算
北京中冶设备研究设计总院有限公司	8,382,421.00	工程款暂未结算
四川能投物资产业集团有限公司	5,644,010.05	存在未结算事项，款项暂未支付
合 计	32,975,819.12	
2024 年 12 月 31 日：		
河南博裕冶金材料有限公司	6,622,508.05	货款暂未结算



项目	年（期）末金额	未偿还或结转的原因
乐山市川义矿业贸易有限公司	6,423,092.02	货款暂未结算
四川能投物资产业集团有限公司	5,644,010.05	存在未结算事项，款项暂未支付
合计	18,689,610.12	

（二十五）合同负债

1、合同负债情况

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
预收货款等	587,047,898.28	529,611,206.54	791,758,472.65
合计	587,047,898.28	529,611,206.54	791,758,472.65

（二十六）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2025年12月31日	2026年1—6月		2026年6月30日
		本年增加	本年减少	
一、短期薪酬	72,125,788.62	310,651,656.36	320,470,988.84	62,306,456.14
二、离职后福利—设定提存计划	2,915.13	37,035,239.52	37,038,154.65	
三、辞退福利	329,900.00	1,445,816.43	1,775,716.43	
四、一年内到期的其他福利				
合计	72,458,603.75	349,132,712.31	359,284,859.92	62,306,456.14

项目	2024年12月31日	2025年度		2025年12月31日
		本年增加	本年减少	
一、短期薪酬	76,783,390.31	534,142,441.94	538,800,043.63	72,125,788.62
二、离职后福利—设定提存计划	2,915.13	61,757,071.60	61,757,071.60	2,915.13
三、辞退福利		796,299.30	466,399.30	329,900.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	76,786,305.44	596,695,812.84	601,023,514.53	72,458,603.75

项目	2024年1月1日	2024年度		2024年12月31日
		本年增加	本年减少	
一、短期薪酬	83,312,905.09	573,213,577.84	579,743,092.62	76,783,390.31



项 目	2024 年 1 月 1 日	2024 年度		2024 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
二、离职后福利—设定提存计划	2,915.13	76,043,224.29	76,043,224.29	2,915.13
三、辞退福利		739,611.96	739,611.96	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	83,315,820.22	649,996,414.09	656,525,928.87	76,786,305.44

2、短期薪酬列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1—6 月		2026 年 6 月 30 日
		本年增加	本年减少	
1、工资、奖金、津贴和补贴	66,733,905.83	281,354,366.26	290,957,529.11	57,130,742.98
2、职工福利费		3,980,061.07	3,980,061.07	
3、社会保险费	3,699,968.56	22,297,519.38	22,616,593.77	3,380,894.17
其中：医疗保险费	3,695,743.12	17,408,045.10	17,722,894.05	3,380,894.17
工伤保险费	1,025.44	3,868,810.26	3,869,835.70	
生育保险费	3,200.00	1,020,664.02	1,023,864.02	
其他				
4、住房公积金		1,271,719.66	1,270,619.66	1,100.00
5、工会经费和职工教育经费	1,691,914.23	1,747,989.99	1,646,185.23	1,793,718.99
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	72,125,788.62	310,651,656.36	320,470,988.84	62,306,456.14

项 目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度		2025 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
1、工资、奖金、津贴和补贴	71,788,404.27	476,625,839.82	481,680,338.26	66,733,905.83
2、职工福利费		10,782,675.85	10,782,675.85	
3、社会保险费	3,781,307.48	37,560,275.37	37,641,614.29	3,699,968.56
其中：医疗保险费	3,777,082.04	29,465,428.56	29,546,767.48	3,695,743.12
工伤保险费	1,025.44	6,906,426.97	6,906,426.97	1,025.44



项 目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度		2025 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
生育保险费	3,200.00	1,188,419.84	1,188,419.84	3,200.00
4、住房公积金		2,296,910.77	2,296,910.77	
5、工会经费和职工教育经费	1,213,678.56	6,876,740.13	6,398,504.46	1,691,914.23
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	76,783,390.31	534,142,441.94	538,800,043.63	72,125,788.62

项 目	2024 年 1 月 1 日	2024 年度		2024 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
1、工资、奖金、津贴和补贴	78,775,014.00	511,863,978.51	518,850,588.24	71,788,404.27
2、职工福利费	33,062.66	12,456,420.27	12,489,482.93	
3、社会保险费	3,699,968.56	40,062,053.03	39,980,714.11	3,781,307.48
其中：医疗保险费	3,695,743.12	32,181,503.32	32,100,164.40	3,777,082.04
工伤保险费	1,025.44	5,795,594.63	5,795,594.63	1,025.44
生育保险费	3,200.00	2,084,955.08	2,084,955.08	3,200.00
4、住房公积金		2,303,215.16	2,303,215.16	
5、工会经费和职工教育经费	804,859.87	6,527,910.87	6,119,092.18	1,213,678.56
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	83,312,905.09	573,213,577.84	579,743,092.62	76,783,390.31

3、设定提存计划列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1—6 月		2026 年 6 月 30 日
		本年增加	本年减少	
1、基本养老保险	2,915.13	35,617,530.93	35,620,446.06	
2、失业保险费		1,417,708.59	1,417,708.59	
合 计	2,915.13	37,035,239.52	37,038,154.65	



项 目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度		2025 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
1、基本养老保险	2,915.13	59,323,807.94	59,323,807.94	2,915.13
2、失业保险费		2,433,263.66	2,433,263.66	
合 计	2,915.13	61,757,071.60	61,757,071.60	2,915.13

项 目	2024 年 1 月 1 日	2024 年度		2024 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
1、基本养老保险	2,915.13	73,184,410.65	73,184,410.65	2,915.13
2、失业保险费		2,858,813.64	2,858,813.64	
合 计	2,915.13	76,043,224.29	76,043,224.29	2,915.13

(二十七) 应交税费

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	96,112,559.78	149,693,141.68	145,432,230.69
企业所得税	24,111,024.07	42,176,184.61	72,360,277.70
城市维护建设税	1,430,275.07	935,635.47	126,703.89
教育费附加	820,425.29	441,086.47	74,870.65
地方教育附加	546,950.18	294,057.64	49,913.76
印花税	4,803,478.72	3,802,591.03	3,279,548.87
个人所得税	838,069.07	604,685.57	1,050,438.69
房产税	2,554,746.34	3,235,398.01	1,350,092.51
土地使用税	5,929,872.85	5,932,601.76	5,497,764.74
环境保护税	1,095,156.01	1,138,373.53	1,033,774.68
资源税	228,991.78	181,573.72	155,597.55
契税	128,971.64	55,410.68	55,410.68
可再生能源发展基金	1,375,532.36	1,304,688.96	1,102,000.00
国家重大水利工程建设基金	1,182,722.51	998,581.80	1,040,139.49
耕地占用税			41,911.29
合 计	141,158,775.67	210,794,010.93	232,650,675.19



(二十八) 其他应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息			
应付股利			
其他应付款	977,920,828.13	8,725,856,624.96	8,738,884,031.73
合 计	977,920,828.13	8,725,856,624.96	8,738,884,031.73

1、其他应付款

(1) 按款项性质列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
往来款等	865,238,147.00	8,613,395,802.58	8,624,725,528.11
保证金及押金	92,079,347.80	92,460,822.38	94,158,503.62
借款	20,603,333.33	20,000,000.00	20,000,000.00
合 计	977,920,828.13	8,725,856,624.96	8,738,884,031.73

(2) 其他应付款按账龄列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	336,250,685.10	2,721,694,972.98	8,150,269,637.89
1 至 2 年	169,675,119.06	5,542,476,779.13	20,288,300.94
2 至 3 年	34,042,883.65	14,242,860.04	20,422,053.45
3 年以上	437,952,140.32	447,442,012.81	547,904,039.45
合 计	977,920,828.13	8,725,856,624.96	8,738,884,031.73

1) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

年度	项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
2026 年 1-6 月			
	楚雄州开发投资有限公司	395,000,000.00	借款未到期
	乐山和厚供应链管理有限公司	30,000,000.00	保证金及押金未到期
	四川省扶贫基金会乐山市分会	20,000,000.00	借款未到期
	合 计	445,000,000.00	
2025 年			
	楚雄州开发投资有限公司	395,000,000.00	借款未到期



年度	项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
	乐山和厚供应链管理有限公司	30,000,000.00	保证金及押金未到期
	合 计	425,000,000.00	
2024 年			
	禄丰市开发投资有限公司	500,000,000.00	借款未到期
	四川省扶贫基金会乐山市分会	20,000,000.00	借款未到期
	合 计	520,000,000.00	

（二十九）一年内到期的非流动负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	492,662,166.72	368,699,976.98	106,872,204.16
1 年内到期的长期应付款	5,007,610.59	5,912,920.32	3,763,716.81
1 年内到期的租赁负债	118,037,365.25	134,687,017.87	151,880,018.72
合 计	615,707,142.56	509,299,915.17	262,515,939.69

（三十）其他流动负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	71,199,164.20	68,516,170.84	93,199,415.33
已背书尚未到期的应收票据	312,036,809.08	76,736,423.84	91,257,052.10
合 计	383,235,973.28	145,252,594.68	184,456,467.43

（三十一）长期借款

1、长期借款的基本情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证+质押借款	230,000,000.00	322,500,000.00	427,000,000.00
保证+抵押+质押借款	250,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00
应计利息	462,166.72	699,976.98	872,204.16
保证借款	57,100,000.00	57,900,000.00	29,500,000.00
小 计	537,562,166.72	631,099,976.98	707,372,204.16
减：一年内到期的长期借款	492,662,166.72	368,699,976.98	106,872,204.16
合 计	44,900,000.00	262,400,000.00	600,500,000.00

（三十二）租赁负债



项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	826,724,340.31	903,500,903.37	371,091,617.31
未确认融资费用	-230,316,034.10	-244,706,074.75	-23,941,741.93
减：一年内到期的租赁负债	118,037,365.25	134,687,017.87	151,880,018.72
合 计	478,370,940.96	524,107,810.75	195,269,856.66

(三十三) 长期应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	2,203,101,925.42	2,081,331,268.86	2,051,124,516.74
合 计	2,203,101,925.42	2,081,331,268.86	2,051,124,516.74

1、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
售后回租	32,413,549.78	35,248,063.04	3,763,716.81
工程款等	2,150,932,986.23	2,027,233,126.14	2,026,361,516.74
职工安置费	24,763,000.00	24,763,000.00	24,763,000.00
小 计	2,208,109,536.01	2,087,244,189.18	2,054,888,233.55
减：一年内到期部分	5,007,610.59	5,912,920.32	3,763,716.81
合 计	2,203,101,925.42	2,081,331,268.86	2,051,124,516.74

(三十四) 递延收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	2026 年 1—6 月		2026 年 6 月 30 日
		增加	减少	
生产设备更新改造项目		2,710,000.00	24,332.13	2,685,667.87
合 计		2,710,000.00	24,332.13	2,685,667.87

(三十五) 归属于母公司所有者权益

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
归属于母公司所有者权益	3,596,849,760.21	4,179,834,791.32	4,445,381,365.63
合 计	3,596,849,760.21	4,179,834,791.32	4,445,381,365.63



(三十六) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	2026年1-6月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,280,468,734.14	7,281,167,554.78	13,347,965,216.01	13,738,790,636.84	13,429,982,620.28	13,227,639,634.44
其他业务	153,505,113.75	130,803,421.92	300,091,931.15	240,819,026.79	384,889,090.92	380,914,129.49
合 计	7,433,973,847.89	7,411,970,976.70	13,648,057,147.16	13,979,609,663.63	13,814,871,711.20	13,608,553,763.93



(三十七) 税金及附加			
项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	7,937,285.20	4,929,067.74	4,480,189.99
教育费附加	4,592,612.47	2,576,533.63	2,389,538.74
地方教育附加	3,061,750.04	1,717,739.57	1,594,964.31
印花税	6,842,827.59	13,953,130.92	13,689,191.07
房产税	6,908,273.63	15,505,091.91	10,533,860.68
土地使用税	13,557,829.93	27,992,496.40	26,625,409.53
车船使用税	107,430.78	204,830.65	369,964.79
资源税	687,015.78	1,127,443.54	1,111,943.51
环境保护税	2,056,762.80	5,332,313.28	5,740,623.39
可再生能源发展基金	7,365,057.57	14,111,123.68	13,842,129.28
国家重大水利工程建设基金	5,125,555.65	10,889,468.37	9,137,402.94
合 计	58,242,401.44	98,339,239.69	89,515,218.23

(三十八) 销售费用			
项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	3,043,440.51	4,730,665.53	5,613,683.10
差旅费	122,714.65	846,335.95	887,091.67
办公费	49,964.35	153,458.67	140,603.21
业务费	682,602.34	1,982,083.78	1,841,362.08
折旧费			5,618.75
广告宣传费		691,871.43	284,983.06
其他	96,834.66	544,417.29	569,907.78
车辆使用费		84,198.38	91,303.03
物料消耗		589,281.16	149,935.21
服务费		1,592,413.38	1,108,063.79
合 计	3,995,556.51	11,214,725.57	10,692,551.68

(三十九) 管理费用			
项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度



办公费	1,666,892.56	5,234,258.14	5,416,957.92
招待费	8,581,495.52	35,361,025.43	19,289,874.47
审计、评估及中介费	9,744,859.40	12,178,975.88	14,960,036.78
其他	4,347,162.20	6,195,238.71	7,508,509.75
职工薪酬	50,419,921.47	110,116,843.76	132,872,884.75
差旅费	1,885,916.16	4,974,489.29	5,203,538.10
通讯费	15,679.20	121,632.52	71,788.67
折旧费	12,477,871.08	34,894,894.57	25,463,767.79
保险费	1,732,846.55	982,829.69	2,747,330.10
车辆使用费	250,719.81	1,706,678.60	1,456,025.32
会务费	664,515.98	1,116,420.09	505,618.68
无形资产摊销	32,124,798.45	64,206,915.30	57,600,309.91
残保金	700,000.01	1,509,926.08	234,669.76
物料消耗	688,977.35	2,650,836.61	1,193,210.48
检测费	141,194.34	904,720.24	409,549.77
环保及绿化费	402,236.41	2,402,334.58	2,072,284.00
水电费	184,869.92	1,109,636.78	1,308,282.81
修理费	595,433.64	1,426,693.06	1,929,425.62
服务费	2,951,825.92	733,005.66	1,653,142.42
宣传费	30,843.82	253,930.68	2,663,920.00
物业费	2,403,830.52	2,931,906.51	2,249,378.09
交通费	576,071.83	1,630,550.23	2,289,281.31
使用权资产折旧	2,048,456.73	2,132,599.51	1,061,946.96
租赁费	29,261.84	430,996.39	1,016,013.66
长期待摊费用摊销			5,491,972.73
合计	134,665,680.71	295,207,338.31	296,669,719.85

(四十) 研发费用

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	23,235,010.17	36,426,537.39	29,050,628.11



物料消耗	3,073,789.30	9,079,091.94	21,571,991.76
其他	367,155.16	1,100,970.88	676,982.57
合 计	26,675,954.63	46,606,600.21	51,299,602.44

(四十一) 财务费用			
项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
利息支出	107,261,300.46	295,684,394.80	170,486,761.45
减：利息收入	104,437,767.74	299,326,450.16	341,749,933.41
手续费	7,359,097.40	15,520,281.89	11,756,207.91
票据贴现息	19,134,937.09	66,055,939.91	76,737,255.76
合 计	29,317,567.21	77,934,166.44	-82,769,708.29

(四十二) 其他收益			
项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
个税手续费返还	154,764.71	228,281.93	1,063,549.36
生产设备更新改造项目	24,332.13		
稳岗补贴		1,368,989.41	760,900.17
首席技师工作室建设资金	300,000.00		
工业强州激励资金	200,000.00		
重点群体就业优惠税款			1,572,350.00
先进制造业进项税加计抵减	9,212.69	146,105,331.73	68,392,268.74
中央就业补助金		110,715.98	
一次性扩岗补助		1,500.00	
就业补贴	2,875.38	499,449.84	48,298.96
省级生产科技专项补助资金			140,000.00
新认定国家知识产权示范企业补贴			50,000.00
科技厅兑现补贴款			180,000.00
安置重点群体增值税减免	74,100.00	132,600.00	1,078,350.00
新成长劳动力招工成本补贴	6,000.00	44,000.00	18,000.00
专项人才支持经费	250,000.00	250,000.00	135,000.00
安置退伍军人增值税减免	62,913.81	119,445.87	113,642.32
专家工作站补助资金	155,700.00	94,300.00	125,000.00



第一批省级工业发展专项基金			120,000.00
中央引导地方科技发展专项补助			723,000.00
工业项目竣工激励金	495,140.00		100,000.00
工业经济发展资金			1,559,000.00
新型学徒制培训补贴			236,000.00
企业项目制培训补贴			1,112,200.00
一次性吸纳毕业年度大学生就业奖补		16,000.00	42,000.00
第二届科创会项目包装推进落地奖补			20,000.00
加快推进工业转型升级绿色发展政策资金		2,400,000.00	50,000.00
做大做强税源企业奖励		3,000,000.00	
市场监督管理局企业补助		300,000.00	
科技创新十条奖补资金	225,000.00	75,000.00	
新获批国家知识产权示范企业		50,000.00	
国家高新技术企业补贴		25,000.00	
知识产权强企补贴		25,000.00	
工业企业春节期间不停产补贴	1,000,000.00	37,000.00	
科技奖补激励金	100,000.00		
工业企业扩大生产补贴	500,000.00		
园区扶持款	30,853.09	792,211.40	7,210.05
能源中心税收扶持服务费			90,865.49
乐山市沙湾区经济和信息化局补助款	300,000.00	5,000.00	
增值税即征即退	22,492,992.37	5,265,242.83	30,533,867.52
四上企业一次性奖励		5,000.00	
工业稳增长奖励			40,000.00
脱贫人口就业奖补			2,000.00
信息化局工业良好开局激励资金			100,000.00
信息化局开门红激励			40,500.00
信息化局支持工业企业扩大生产第三批拨付	400,000.00		
合 计	26,783,884.18	160,950,068.99	108,454,002.61



(四十三) 投资收益

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
处置金融债权取得的投资收益	46,158,417.07		
处置长期股权投资产生的投资收益	1.00		
其他权益工具投资持有期间的投资收益	2,658,081.89	4,055,799.66	1,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,982,173.66	-92,672,740.52	-174,407,821.16
其他非流动金融资产持有期间投资收益			302,246.10
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,377.36	-3,461,510.71	6,592,397.93
其他	5,307,170.53	12,782,872.20	14,489,803.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		30.80	66,030.64
合 计	52,143,874.19	-79,295,548.57	-151,957,343.49

(四十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产		3,940,500.27	9,076,854.94
其他非流动金融资产	-735,550.54	-6,713,246.98	-16,129,081.92
合 计	-735,550.54	-2,772,746.71	-7,052,226.98

(四十五) 信用减值损失

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年	2024 年
应收票据减值损失	-2,429,538.63	-678,659.49	-124,277.95
应收账款减值损失	25,041,734.37	21,694,434.74	10,000,150.51
其他应收款减值损失	-87,133,508.20	81,268,921.31	-564,138,294.56
合 计	-64,521,312.46	102,284,696.56	-554,262,422.00

(四十六) 资产减值损失

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-67,863,076.86	-185,615,569.15	-46,951,788.27
固定资产减值损失		-138,062.19	
合 计	-67,863,076.86	-185,753,631.34	-46,951,788.27



(四十七) 资产处置收益

项 目	2026 年 1—6 月		2025 年度		2024 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	-827,675.30	-827,675.30	107,801,809.62	107,801,809.62	18,670,786.96	18,670,786.96
合 计	-827,675.30	-827,675.30	107,801,809.62	107,801,809.62	18,670,786.96	18,670,786.96



(四十八) 营业外收入

项 目	2026 年 1—6 月		2025 年度		2024 年度	
	本年发生额	计入当年非经常性损益的金额	本年发生额	计入当年非经常性损益的金额	本年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	74,829.66	74,829.66	1,138,902.63	1,138,902.63	888,119.28	888,119.28
违约金及罚款收入	204,511.02	204,511.02	1,533,104.32	1,533,104.32	2,090,292.98	2,090,292.98
无需支付的款项			6,922,179.96	6,922,179.96	86,453.04	86,453.04
其他	269,464.45	269,464.45	1,315,876.83	1,315,876.83	2,991,203.87	2,991,203.87
合 计	548,805.13	548,805.13	10,910,063.74	10,910,063.74	6,056,069.17	6,056,069.17

(四十九) 营业外支出

项 目	2026 年 1—6 月		2025 年度		2024 年度	
	发生额	计入当年非经常性损益的金额	发生额	计入当年非经常性损益的金额	发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,539,281.01	3,539,281.01	25,381,598.42	25,381,598.42	11,839,665.45	11,839,665.45
捐赠支出	1,300,000.00	1,300,000.00	3,707,450.45	3,707,450.45	1,323,955.00	1,323,955.00
违约金、赔偿金及罚款支出	11,680,847.11	11,680,847.11	1,570,363.14	1,570,363.14	11,467,064.35	11,467,064.35
其他	923,437.01	923,437.01	643,879.90	643,879.90	162,746,821.85	162,746,821.85
合 计	17,443,565.13	17,443,565.13	31,303,291.91	31,303,291.91	187,377,506.65	187,377,506.65



(五十) 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	32,620,867.13	86,783,410.98	144,712,988.53
递延所得税调整	-20,776,646.14	-13,494,846.27	-33,756,517.28
合 计	11,844,220.99	73,288,564.71	110,956,471.25

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
利润总额	-302,808,906.10	-778,033,166.31	-973,509,865.29
按法定/适用税率计算的所得税费用	-75,702,226.53	-194,508,291.58	-243,377,466.32
子公司适用不同税率的影响	50,955,474.76	165,275,671.93	279,643,066.04
调整以前期间所得税的影响			
非应税收入的影响	-1,250,815.14	-27,425,760.21	-91,621,054.43
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,344,677.59	12,566,725.18	37,679,673.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-19,330,457.39	-31,635,743.05	-30,531,890.10
本年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	59,638,508.83	153,087,368.45	167,968,478.97
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化			
加计扣除	-4,810,941.13	-4,071,406.01	-8,804,336.70
所得税费用	11,844,220.99	73,288,564.71	110,956,471.25

(五十一) 现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
利息收入	227,268,319.41	190,404,117.47	259,702,206.51
往来款等	3,399,108,214.60	8,902,576,462.46	8,367,417,717.63
其他收益	4,120,333.18	9,327,448.56	8,335,874.03
营业外收入	212,669.89	3,004,873.14	1,882,030.74
政府补助	11,530,000.00	60,015,000.00	71,333,000.00
合 计	3,642,239,537.08	9,165,327,901.63	8,708,670,828.91



(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
管理费用	31,030,155.98	78,663,552.18	76,231,619.34
银行手续费	7,359,097.40	15,520,281.89	11,756,207.91
往来款等	3,928,640,510.84	8,538,251,522.86	8,667,810,313.04
销售费用	780,968.57	5,393,611.47	4,550,740.65
营业外支出	1,865,978.26	5,359,733.69	9,304,610.10
合 计	3,969,676,711.05	8,643,188,702.09	8,769,653,491.04

2、与筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
融资租赁款	144,400,000.00	27,721,238.93	
不能终止确认的票据贴现息	43,947,138.58		77,457,629.13
合 计	188,347,138.58	27,721,238.93	77,457,629.13

(2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
减资退还款	5,500,000,000.00		
融资租赁款等	125,297,481.37	174,098,015.65	60,287,700.95
合 计	5,625,297,481.37	174,098,015.65	60,287,700.95

(五十二) 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-314,653,127.09	-851,321,731.02	-1,084,466,336.54
加：资产减值准备	67,863,076.86	185,753,631.34	46,951,788.27
信用减值损失	64,521,312.46	-102,284,696.56	554,262,422.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	375,831,885.52	765,418,249.80	466,381,450.17
使用权资产折旧	25,245,863.62	45,214,596.09	22,823,758.96
无形资产摊销	32,665,528.87	65,287,015.28	58,579,464.92



长期待摊费用摊销			5,491,972.73
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）	827,675.30	-107,801,809.62	-18,670,786.96
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	3,464,451.35	24,242,695.79	10,951,546.17
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	735,550.54	2,772,746.71	7,052,226.98
财务费用（收益以“—”号填列）	107,261,300.46	295,684,394.80	170,486,761.45
投资损失（收益以“—”号填列）	-52,143,874.19	79,295,548.57	151,957,343.49
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	5,486,244.37	-38,662,601.64	-68,181,543.91
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-25,686,807.13	27,097,530.13	200,819,152.24
存货的减少（增加以“—”号填列）	-23,016,311.10	17,581,885.23	301,642,397.42
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	1,952,319,377.13	-319,022,704.85	988,377,567.83
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,486,982,838.41	578,173,962.36	-1,704,122,540.12
其他			
经营活动产生的现金流量净额	733,739,308.56	667,428,712.41	110,336,645.10
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的年末余额	2,045,884,165.74	9,461,855,255.34	9,469,507,413.19
减：现金的年初余额	9,461,855,255.34	9,469,507,413.19	9,588,672,256.70
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-7,415,971,089.60	-7,652,157.85	-119,164,843.51

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	2,045,884,165.74	9,461,855,255.34	9,469,507,413.19



其中：库存现金		54,627.36	1,967,370.73
可随时用于支付的银行存款	1,545,884,165.74	6,651,802,794.65	6,545,199,997.94
可随时用于支付的其他货币资金	500,000,000.00	2,809,997,833.33	2,922,340,044.52
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
三、年末现金及现金等价物余额	2,045,884,165.74	9,461,855,255.34	9,469,507,413.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	5,382,407,956.27	6,880,337,201.16	5,402,674,382.12

七、租赁

1、本公司作为承租人的租赁情况

项目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
选择简化处理方法的短期租赁费用	29,261.84	430,996.39	1,016,013.66
与租赁相关的总现金流出	76,805,824.90	149,793,762.72	61,303,714.61

八、研发支出

1、按费用性质列示

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	23,235,010.17	36,426,537.39	29,050,628.11
物料消耗	3,073,789.30	9,079,091.94	21,571,991.76
其他	367,155.16	1,100,970.88	676,982.57
合 计	26,675,954.63	46,606,600.21	51,299,602.44
其中：费用化研发支出	26,675,954.63	46,606,600.21	51,299,602.44
资本化研发支出			

注：2026 年 1-6 月、2025 年度、2024 年度研发投入分别为 197,973,846.25 元、452,049,830.83 元、382,677,314.46 元，其中：研发费用支出分别为 26,675,954.63 元、46,606,600.21 元、51,299,602.44 元，研发过程中试制产品对外销售发生的成本支出分别 171,297,891.62 元、405,443,230.62 元、331,377,712.02 元。



九、合并范围的变更

1、2026 年 1-6 月合并范围变动

(1) 乐山邦德物流有限公司于本期注销，注销后不再纳入合并范围；

(2) 本期新增设立禄丰远臻贸易有限公司、禄丰运恒贸易有限公司，设立后纳入合并范围；

2、2025 年度合并范围无变动

3、2024 年度合并范围无变动

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本公司的构成



子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川乐山	23,750.00	四川乐山	炼钢	26.84	24.16	非同一控制下企业合并
四川佳业投资发展有限公司	四川乐山	18,000.00	四川乐山	非金属矿及制品批发		51.00	非同一控制下企业合并
四川德胜恒嘉实业有限公司	四川成都	10,000.00	四川成都	零售业		51.00	非同一控制下企业合并
四川方大荣展新材料有限公司	四川乐山	1,000.00	四川乐山	批发业		51.00	非同一控制下企业合并
四川钒盛新材料有限公司	四川乐山	10,100.00	四川乐山	新材料技术推广服务		51.00	非同一控制下企业合并
乐山市沙湾区方大职业技能培训学校有限公司	四川乐山	50.00	四川乐山	教育业		51.00	非同一控制下企业合并
海南德胜恒嘉实业有限公司	海南海口	25,000.00	海南海口	批发业		51.00	非同一控制下企业合并
海南德胜海纳中启实业有限公司	海南海口	22,745.85	海南海口	批发业		51.00	非同一控制下企业合并
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司	四川攀枝花	3,000.00	四川攀枝花	制造业		51.00	非同一控制下企业合并
楚雄德胜商贸有限公司	云南楚雄	8,000.00	云南楚雄	批发业	1.53	49.47	非同一控制下企业合并
楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司	云南楚雄	300.00	云南楚雄	制造业		51.00	非同一控制下企业合并
云南方大钒钛新材料有限公司	云南楚雄	17,800.00	云南楚雄	制造业	29.54	21.46	非同一控制下企业合并
禄丰远臻贸易有限公司	云南楚雄	100.00	云南楚雄	批发业		51.00	非同一控制下企业合并
禄丰运恒贸易有限公司	云南楚雄	100.00	云南楚雄	批发业		51.00	非同一控制下企业合并
云南方大钢铁集团有限公司	云南楚雄	1,000.00	云南楚雄	运输业	51.00		非同一控制下企业合并



子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
四川恒大矿业有限公司	四川乐山	3,000.00	四川乐山	采矿业	100.00		非同一控制下企业合并

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
四川省国新联程物流集团有限公司	四川	四川	运输业		5.10	权益法
重庆长寿钢铁有限公司	重庆	重庆	金属及金属矿批发		17.85	权益法
四川嘉集新材料科技有限公司	绵阳市	绵阳市	科技推广和应用服务业		7.65	权益法
四川攀鑫炉料有限公司	攀枝花市米易县	攀枝花市米易县	金属制品业		15.30	权益法
四川能投煤化新能源有限公司	攀枝花市	攀枝花市	科技推广和应用服务业		5.10	权益法
工业云制造（四川）创新中心有限公司	成都	成都	研究和试验发展		2.98	权益法
四川省钒钛新材料科技有限公司	攀枝花市	攀枝花市	科技推广和应用服务业		7.65	权益法
乐山市商业银行股份有限公司	乐山市	乐山市	货币金融服务		3.53	权益法
四川德攀钒钛有限公司	攀枝花市米易县	攀枝花市米易县	黑色金属冶炼和压延加工业		15.30	权益法
四川德胜集团水泥有限公司	乐山市	乐山市	非金属矿物制品业		5.10	权益法
儋州罗牛山农业科技开发有限公司	儋州市	儋州市	畜牧业		22.95	权益法



注：上述单位的持股比例已进行穿透计算。

十一、政府补助

1、政府补助

类 型	2026 年 1－6 月	2025 年度	2024 年度
生产设备更新改造项目	24,332.13		
稳岗补贴		1,368,989.41	760,900.17
首席技师工作室建设资金	300,000.00		
工业强州激励资金	200,000.00		
中央就业补助金		110,715.98	
一次性扩岗补助		1,500.00	
就业补贴	2,875.38	499,449.84	48,298.96
省级生产科技专项补助资金			140,000.00
新认定国家知识产权示范企业补贴			50,000.00
科技厅兑现补贴款			180,000.00
新成长劳动力招工成本补贴	6,000.00	44,000.00	18,000.00
专项人才支持经费	250,000.00	250,000.00	135,000.00
专家工作站补助资金	155,700.00	94,300.00	125,000.00
第一批省级工业发展专项基金			120,000.00
中央引导地方科技发展专项补助			723,000.00
工业项目竣工激励金	495,140.00		100,000.00
工业经济发展资金			1,559,000.00
新型学徒制培训补贴			236,000.00
企业项目制培训补贴			1,112,200.00
一次性吸纳毕业年度大学生就业奖补		16,000.00	42,000.00
第二届科创会项目包装推进落地奖补			20,000.00
加快推进工业转型升级绿色发展政策资金		2,400,000.00	50,000.00
做大做强税源企业奖励		3,000,000.00	
市场监督管理局企业补助		300,000.00	



类 型	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
科技创新十条奖补资金	225,000.00	75,000.00	
新获批国家知识产权示范企业		50,000.00	
国家高新技术企业补贴		25,000.00	
知识产权强企补贴		25,000.00	
工业企业春节期间不停产补贴	1,000,000.00	37,000.00	
科技奖补激励金	100,000.00		
工业企业扩大生产补贴	500,000.00		
园区扶持款	30,853.09	792,211.40	7,210.05
能源中心税收扶持服务费			90,865.49
乐山市沙湾区经济和信息化局补助款	300,000.00	5,000.00	
增值税即征即退	22,492,992.37	5,265,242.83	30,533,867.52
四上企业一次性奖励		5,000.00	
工业稳增长奖励			40,000.00
脱贫人口就业奖补			2,000.00
信息化局工业良好开局激励资金			100,000.00
信息化局年开门红激励			40,500.00
信息化局支持工业企业扩大生产第三批拨付	400,000.00		

十二、关联方及关联交易

（一）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 （万元）	母公司对 本公司的 持股比例 （%）	母公司 对本公 司的表 决权比 例 （%）
南昌沪旭钢铁产业投资 合伙企业（有限合伙）	南昌	投资与管理	635,500.00	100.00	100.00

本公司实际控制人系方威。



（二）本公司的子公司情况

本公司的子公司情况，详见附注十、（一）。

（三）本公司的合营和联营企业情况

本公司的联营企业情况，详见附注十、（二）。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
天津百货商务贸易总公司	同一实际控制人；
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
四川川德长扬贸易有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
云南德邦行实业有限公司	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；
四川好运必达供应链管理有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
四川达兴能源有限责任公司	同一实际控制人；
四川省达州钢铁集团有限责任公司	同一实际控制人；
攀枝花青杠坪矿业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
江西方大钢铁集团有限公司	公司的原母公司；
德邦行（海南）贸易有限公司	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；
云南德智鑫实业有限公司	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；
四川上祺建设工程有限公司	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；
峨眉山市禅茶工坊茶业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
乐山德胜房地产开发有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
四川金德投资有限责任公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
海南同启实业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
乐山瀚博盖亚酒店管理有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
四川柏芯新能源有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
攀枝花骏丰物流有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；



乐山邦德物流有限公司	标的公司间接持有该公司 60%股权，已于 2026 年 4 月注销；
江苏昆仑互联新能源集团有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员在该公司担任关键管理人员；
海南瀚途贸易有限公司	同一实际控制人；
四川骏丰实业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司
北京方大炭素科技有限公司	同一实际控制人；
成都鼎建新材料合伙企业（有限合伙）	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
积微成铁供应链管理有限公司	标的公司的联营企业之子公司；
四川省工业品电子商务有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司
攀枝花青和致远新能源有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
眉山方大蓉光炭素有限责任公司	同一实际控制人；
武定德胜矿业有限公司	标的公司的原子公司；
盘县兴富洗选有限公司	标的公司的原子公司；
方大炭素新材料科技股份有限公司	同一实际控制人；
攀枝花骏丰矿业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
楚雄德胜房地产开发有限公司	持有标的公司控股子公司云南钢铁 5%以上股权的戴玲英直接持有该公司 80%的股权，该公司已于 2026 年 3 月注销；
西昌积微再生资源有限公司	标的公司的联营企业之子公司；
攀枝花德瑞欣矿业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
四川云智造科技有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
东乡族自治县西域行服饰有限公司	同一实际控制人；
宁波保税区方大钢铁贸易有限公司	同一实际控制人；
高华斌	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；
吴小平	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；
天津市商业建设发展有限公司	同一实际控制人；
四川鼎祥股权投资基金有限公司	标的公司的原关键管理人员在该公司担任关键管理人员；



云南摩予渡供应链管理有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
成都积微物联电子商务有限公司	标的公司的联营企业之子公司；
宁波萍钢贸易有限公司	同一实际控制人；
贵州德佳投资有限公司	标的公司的原子公司；
云南华天物流有限公司	标的公司持股企业（法院接管破产清算）
贵州德楚实业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
牟定德胜矿业有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
杨磊	标的公司原关键管理人员；
峨眉山瑞信投资有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
乐山德胜医院有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；
徐瑜	标的公司原关键管理人员；
戴玲英	报告期内持有标的公司控股子公司云南钢铁 5% 以上股权
宋德安	标的公司原实际控制人；
水城县智胜洗选有限公司	标的公司的原子公司；
乐山德胜物业服务有限公司	标的公司的原主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员控制的公司；

注：标的公司系云南方大钢铁集团有限公司及其子公司和四川恒大矿业有限公司及其子公司。

（五）关联方交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务的情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
北京方大炭素科技有限公司	采购商品	20,073.45		
德邦行(海南)贸易有限公司	采购商品	34,304,610.54	310,178,930.37	338,350,147.12
峨眉山市禅茶工坊茶业有限公司	采购商品	191,628.67	1,020,048.58	684,040.26
海南同启实业有限公司	采购商品	64,035,467.10	195,066,896.87	227,359,682.54
江西方大钢铁集团有限公司	采购商品	36,133,677.67		



乐山德胜房地产开发有限公司	采购商品	2,392,426.62	230,172.00	948,427.67
乐山德胜物业服务服务有限公司	采购商品	1,410,218.26	2,818,759.06	3,064,168.30
乐山瀚博盖亚酒店管理有限公司	采购商品	50,351.96	236,595.61	325,900.44
牟定德胜矿业有限公司	采购商品			600,929.20
宁波萍钢贸易有限公司	采购商品	21,549,556.08		
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	采购商品	426,491,907.23	2,009,034,453.05	2,133,265,422.26
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	利息支出	3,205,208.32	3,647,916.66	
攀枝花青杠坪矿业有限公司	采购商品	160,894,489.82	426,324,353.11	451,790,218.27
攀枝花青杠坪矿业有限公司	利息支出	3,262,500.00	6,525,000.00	1,788,333.34
四川柏芯新能源有限公司	采购商品	3,760,949.86	22,534,260.26	23,242.46
四川川德长扬贸易有限公司	采购商品	668,740,339.41	765,143,776.35	
四川达兴能源有限责任公司	采购商品	40,368,492.81		
四川德胜集团水泥有限公司	采购商品	78,839.42	103,813.92	1,863.77
四川鼎祥股权投资基金有限公司	采购商品	829,009.43		665,429.07
四川好运必达供应链管理有限公司	采购商品	157,133,380.23	235,276,513.42	118,447,299.86
四川金德投资有限责任公司	采购商品	530,973.45	1,061,946.90	973,451.33
四川上祺建设工程有限公司	采购商品	4,792,154.24	12,740,519.12	2,172,602.36
四川省达州钢铁集团有限责任公司	采购商品	14,960,269.59		
四川云智造科技有限公司	采购商品	24,336.28	940,210.46	770,586.94
天津百货商务贸易总公司	采购商品	1,969,449.18		
云南德邦行实业有限公司	采购商品	60,346,681.71	196,887,133.85	163,794,932.95



云南德邦行实业有限公司	利息支出	2,187,083.33	4,410,416.67	
云南德智鑫实业有限公司	采购商品	111,526,122.94	34,214,172.22	652,786.49
云南德智鑫实业有限公司	利息支出	1,407,777.78	1,303,263.96	742,451.39
云南摩予渡供应链管理有限公司	采购商品	119,469.05	15,852,812.21	15,843,722.12
江苏昆仑互联新能源集团有限公司	采购商品		2,850,873.20	6,475,850.95
攀枝花骏丰物流有限公司	采购商品		1,481,702.65	
云南华天物流有限公司	采购商品		440,649.56	
海南瀚途贸易有限公司	采购商品			14,829,238.18
四川省工业品电子商务有限公司	采购商品			67,462,611.40
攀枝花德瑞欣矿业有限公司	利息支出	895,082.18	1,805,001.00	1,805,000.00

(2) 出售商品/提供劳务的情况

关联方	关联交易内容	2026年1—6月	2025年度	2024年度
成都鼎建新材料合伙企业（有限合伙）	利息收入			2,208,628.14
成都积微物联电子商务有限公司	销售商品	47,697,172.53	138,769,315.80	113,408,468.08
成都积微物联集团股份有限公司	销售商品		173,940,047.61	58,719,537.31
成都积微物联集团股份有限公司云南分公司	销售商品		222,067,695.47	841,073,215.95
海南同启实业有限公司	销售商品	2,023,564.52	16,664,305.35	30,610,150.87
积微成铁供应链管理有限公司	销售商品			19,846,876.34
乐山德胜房地产开发有限公司	销售商品			60,622.39
乐山德胜物业服务有限公司	销售商品	7,663.45	2,186.38	1,921.61
乐山德胜医院有限公司	销售商品	30,068.15	56,654.85	48,420.87



攀枝花德瑞欣矿业有限公司	销售商品			-1,292,120.32
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	销售商品	1,724,839.63	13,561,897.70	17,205,639.58
四川德胜集团水泥有限公司	销售商品	16,941,404.01	30,737,354.56	29,824,496.11
四川鼎祥股权投资基金有限公司	利息收入			11,079,904.66
四川好运必达供应链管理有限公司	销售商品	4,292,564.38	8,583,086.03	31,818.62
四川省工业品电子商务有限公司	销售商品			1,283,458.03
西昌积微再生资源有限公司	销售商品		-110,624.26	65,196,027.17
云南德智鑫实业有限公司	销售商品	472,359,180.94	1,447,646,585.55	557,369,387.89
江西方大钢铁集团有限公司	利息收入	4,718,946.53	11,781,315.52	26,811,056.10
攀枝花骏丰物流有限公司	销售商品		2,950,821.66	
四川柏芯新能源有限公司	销售商品	7,067,563.91	5,750,105.05	
四川川德长扬贸易有限公司	销售商品	923,365.59	90,306,844.13	
四川骏丰实业有限公司	销售商品	677,416.80	1,568,404.19	
四川省达州钢铁集团有限责任公司	销售商品		1,745,283.02	
乐山瀚博盖亚酒店管理有限公司	销售商品	1,088,821.27		
攀枝花青杠坪矿业有限公司	销售商品	12,491.17	3,086,315.03	894,579.64
四川上祺建设工程有限公司	销售商品		35,923.76	253,866.82
德邦行（海南）贸易有限公司	销售商品	8,605,887.29		
云南德邦行实业有限公司	销售商品	10,637,974.67		
攀枝花青和致远新能源有限公司	销售商品	4,415.93		
天津市商业建设发展有限公司	销售商品	106,786,415.80		

注：上述关联方贸易业务销售商品金额，系依据企业会计准则的规定采用净额法核算的金额列示。



2、关联方租赁情况

(1) 本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	2026年1—6月确认的租赁收入	2025年确认的租赁收入	2024年确认的租赁收入
四川好运必达供应链管理有限公司	土地租赁	1,047,619.04		
四川好运必达供应链管理有限公司	车辆租赁	2,583,458.73	4,556,499.08	
四川柏芯新能源有限公司	房屋租赁		142,678.90	
海南同启实业有限公司	房屋租赁	137,614.68	298,165.14	321,100.92
攀枝花青杠坪矿业有限公司	土地租赁	280,997.33	561,994.67	561,994.67

(2) 本公司作为承租方

出包方名称	租赁资产种类	支付的租金	增加的使用权资产
		2026年1—6月	2026年1—6月
四川柏芯新能源有限公司	电池租赁	973,451.33	
四川金德投资有限责任公司	运输设备	442,477.90	442,477.90

出包方名称	租赁资产种类	支付的租金		增加的使用权资产	
		2025年度	2024年度	2025年度	2024年度
四川柏芯新能源有限公司	电池租赁	1,362,831.86			
四川金德投资有限责任公司	运输设备	1,061,946.96	1,061,946.96	1,061,946.96	1,061,946.96

3、关联担保情况

(1) 2026年1-6月关联担保情况

担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
宋德安	云南方大钢铁集团有限公司	128,400,000.00	2025年03月01日	2026年12月11日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
戴玲英					
楚雄德胜商贸有限公司	云南方大钢铁集团有限公司	10,000,000.00	2025年12月29日	2026年12月29日	否



云南方大钒钛新材料有限公司	楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司	10,000,000.00	2025 年 09 月 28 日	2027 年 09 月 24 日	否
楚雄德胜商贸有限公司					
楚雄德胜商贸有限公司	楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 03 日	2026 年 12 月 02 日	否
四川攀鑫炉料有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	300,000,000.00	2025 年 09 月 25 日	2026 年 11 月 26 日	否
四川德攀钒钛有限公司					
四川骏丰实业有限公司					
宋德安					
戴玲英					
四川恒大矿业有限公司					
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司					
云南方大钒钛新材料有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	53,000,000.00	2025 年 06 月 28 日	2026 年 08 月 26 日	否
四川骏丰实业有限公司					
宋德安					
戴玲英					
乐山中联亚实业有限公司					
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
云南方大钒钛新材料有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	422,500,000.00	2025 年 07 月 02 日	2027 年 05 月 06 日	否
攀枝花青杠坪矿业有限公司					



宋德安	限责任公司				
戴玲英					
乐山德胜房地产开发有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司					
宋德安					
戴玲英					
云南方大钒钛新材料有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	800,000,000.00	2023年07月10日	2026年07月09日	否
云南方大钢铁集团有限公司					
乐山中联亚实业有限公司					
江西方大钢铁集团企业投资有限公司					
乐山德胜房地产开发有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	24,165,000.00	2025年10月21日	2026年11月18日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
宋德安	云南方大钒钛新材料有限公司	23,000,000.00	2024年01月19日	2027年01月12日	否
乐山中联亚实业有限公司					
云南方大钢铁集团有限公司					
宋德安	云南方大钒钛新材料有限公司	133,130,000.00	2024年03月02日	2027年03月17日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	8,377,678.57	2023年09月22日	2026年09月22日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有	129,327,180.27	2025年07月22日	2027年06月10日	否



宋德安	限公司				
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	48,582,022.10	2024年02月01日	2027年02月01日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	19,000,000.00	2026年02月24日	2029年02月23日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	80,000,000.00	2025年08月28日	2026年09月01日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
乐山德胜房地产开发有限公司					
乐山中联亚实业有限公司	四川佳业投资发展有限公司	292,000,000.00	2025年08月21日	2026年07月09日	否
云南方大钒钛新材料有限公司					
戴玲英					
宋德安					
四川鼎祥股权投资基金有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司	四川佳业投资发展有限公司	45,000,000.00	2025年01月15日	2026年01月14日	是
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川德胜恒嘉实业有限公司	9,800,000.00	2025年03月26日	2027年03月26日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川德胜恒嘉实业有限公司	10,000,000.00	2026年03月03日	2027年03月03日	否
宋德安					
戴玲英					



四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川恒大矿业有限公司	8,500,000.00	2024年09月23日	2027年09月23日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
宋德安	四川恒大矿业有限公司	50,000,000.00	2026年03月06日	2027年03月05日	否
戴玲英					
攀枝花青杠坪矿业有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司	9,900,000.00	2025年08月27日	2028年08月27日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川钒盛新材料有限公司	9,900,000.00	2025年08月27日	2028年08月27日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花青杠坪矿业有限公司	80,000,000.00	2026年03月06日	2027年03月05日	否
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川瀚博盖亚实业有限公司	55,150,000.00	2022年10月09日	2027年10月08日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川骏丰实业有限公司	40,000,000.00	2026年03月03日	2027年03月03日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花骏丰供应链管理有限公司	9,800,000.00	2025年01月02日	2026年07月02日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花骏丰物流有限公司	9,900,000.00	2025年08月27日	2028年08月27日	否



海南德胜海纳中启实业有限公司	儋州青牧原实业有限公司	100,000,000.00	2022年11月15日	2029年11月15日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	海南德胜恒嘉实业有限公司	386,178,584.47	2026年01月01日	2026年12月31日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	17,315,535.36	2026年01月01日	2026年12月31日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	21,350,213.11	2025年12月16日	2026年12月31日	否
海南德胜恒嘉实业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	224,316,174.90	2026年01月01日	2026年09月07日	否
海南德胜恒嘉实业有限公司	四川川德长扬贸易有限公司	110,543,692.40	2026年02月25日	2026年09月07日	否
江西方大钢铁集团有限公司	云南方大钒钛新材料有限公司	130,000,000.00	2026年6月24日	2028年6月24日	否

(2) 2025 年关联担保情况

担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
宋德安	云南方大钒钛钢铁集团有限公司	128,400,000.00	2025年03月01日	2026年12月11日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
戴玲英					
云南方大钒钛新材料有限公司	楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司	10,000,000.00	2025年09月28日	2027年09月24日	否
楚雄德胜商贸有限公司					
楚雄德胜商贸有限公司	云南方大钒钛钢铁集团有限公司	10,000,000.00	2025年12月29日	2026年12月29日	否
楚雄德胜商贸有限公司	楚雄德胜煤气资源综合利用有限公司	10,000,000.00	2025年12月03日	2026年12月02日	否
四川攀鑫炉料有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	300,000,000.00	2025年09月25日	2026年11月26日	否
四川德攀钒钛有限公司					



四川骏丰实业有限公司					
宋德安					
戴玲英					
四川恒大矿业有限公司					
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司					
云南方大钒钛新材料有限公司					
四川骏丰实业有限公司					
宋德安					
戴玲英					
乐山中联亚实业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	124,000,000.00	2025 年 06 月 28 日	2026 年 08 月 26 日	否
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
云南方大钒钛新材料有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	443,500,000.00	2023 年 02 月 23 日	2026 年 09 月 02 日	否
宋德安					
戴玲英					
乐山德胜房地产开发有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	800,000,000.00	2023 年 07 月 10 日	2026 年 07 月 09 日	否
宋德安					
戴玲英					
云南方大钒钛新材料有限公司					
云南方大钢铁集团有限公司					



乐山中联亚实业有限公司					
乐山德胜房地产开发有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	24,165,000.00	2025年10月21日	2026年11月18日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	235,000,000.00	2024年01月19日	2027年01月12日	否
宋德安					
乐山中联亚实业有限公司					
云南方大钢铁集团有限公司					
宋德安	云南方大钒钛新材料有限公司	133,130,000.00	2024年03月02日	2027年03月17日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	25,133,035.71	2023年09月22日	2026年09月22日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	163,852,318.25	2025年07月22日	2027年06月10日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	80,970,036.86	2024年02月01日	2027年02月01日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	19,000,000.00	2023年03月01日	2026年02月27日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	80,000,000.00	2025年08月28日	2026年09月01日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	292,000,000.00	2025年08月21日	2026年07月09日	否
乐山德胜房地产开发有限公司					
乐山中联亚实业有限公司					



云南方大钒钛新材料有限公司					
戴玲英					
宋德安					
四川鼎祥股权投资基金有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司	四川佳业投资发展有限公司	45,000,000.00	2025 年 01 月 15 日	2026 年 1 月 14 日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川德胜恒嘉实业有限公司	9,900,000.00	2025 年 03 月 27 日	2027 年 03 月 26 日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
宋德安	四川德胜恒嘉实业有限公司	10,000,000.00	2025 年 03 月 10 日	2026 年 03 月 10 日	否
戴玲英					
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川恒大矿业有限公司	9,000,000.00	2024 年 09 月 21 日	2027 年 09 月 23 日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川恒大矿业有限公司	50,000,000.00	2025 年 03 月 06 日	2026 年 03 月 11 日	否
宋德安					
戴玲英					
攀枝花青杠坪矿业有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司	10,000,000.00	2025 年 08 月 27 日	2028 年 08 月 27 日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川钒盛新材料有	10,000,000.00	2025 年 08 月 28 日	2028 年 08 月 27 日	否



宋德安	限公司				
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花青杠坪矿业有限公司	80,000,000.00	2025年03月10日	2026年03月10日	否
四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川瀚博盖亚实业有限公司	58,680,000.00	2022年10月09日	2027年10月08日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川骏丰实业有限公司	40,000,000.00	2025年03月10日	2026年03月10日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花骏丰物流有限公司	10,000,000.00	2025年08月27日	2028年08月27日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花骏丰供应链管理有限公司	9,900,000.00	2025年01月02日	2026年07月02日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川好运必达供应链管理有限公司	9,600,000.00	2024年12月09日	2026年06月10日	否
海南德胜海纳中启实业有限公司	儋州青牧原实业有限公司	100,000,000.00	2022年11月15日	2029年11月15日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	攀枝花青杠坪矿业有限公司	50,000,000.00	2025年08月26日	2026年03月01日	否
宋德安					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	海南德胜恒嘉实业有限公司	852,034,470.94	2025年01月01日	2025年12月31日	是
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	478,663,215.30	2025年01月01日	2025年12月31日	是
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	66,520,100.09	2025年01月01日	2025年12月31日	是
海南德胜恒嘉实业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	422,598,744.96	2024年11月12日	2025年12月31日	是
海南德胜恒嘉实业有限公司	四川川德长扬贸易有限公司	64,971,743.26	2025年06月27日	2025年09月30日	是



海南德胜恒嘉实业有限公司	四川川德长扬贸易有限公司	33,760,808.91	2025 年 10 月 20 日	2025 年 12 月 31 日	是
--------------	--------------	---------------	------------------	------------------	---

(3) 2024 年关联担保情况

担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
四川省方大钒钛集团有限责任公司 宋德安 乐山中联亚实业有限公司 云南方大钢铁集团有限公司	云南方大钒钛新材料有限公司	24,500,000.00	2024 年 01 月 19 日	2027 年 01 月 12 日	否
四川攀鑫炉料有限公司 四川德攀钒钛有限公司 四川骏丰实业有限公司 宋德安 戴玲英 四川恒大矿业有限公司 四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司 攀枝花青杠坪矿业有限公司 云南方大钒钛新材料有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	300,000,000.00	2024 年 11 月 06 日	2025 年 06 月 18 日	否
四川骏丰实业有限公司 宋德安 戴玲英 乐山中联亚实业有限公司 四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	124,000,000.00	2024 年 06 月 29 日	2025 年 07 月 30 日	否



云南方大钒钛新材料有限公司					
攀枝花青杠坪矿业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	590,000,000.00	2023年02月23日	2026年02月22日	否
宋德安					
戴玲英					
乐山德胜房地产开发有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	900,000,000.00	2023年07月10日	2026年07月09日	否
攀枝花青杠坪矿业有限公司					
宋德安					
戴玲英					
云南方大钒钛新材料有限公司					
云南方大钢铁集团有限公司					
乐山中联亚实业有限公司					
乐山德胜房地产开发有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	24,165,000.00	2024年05月09日	2025年11月18日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钢铁集团有限公司	128,400,000.00	2023年03月09日	2026年12月11日	否
宋德安					
戴玲英					
宋德安	云南方大钒钛新材料有限公司	133,130,000.00	2024年03月02日	2027年03月17日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	58,643,750.00	2023年09月22日	2026年9月22日	否



四川省方大钒钛集团有限责任公司	云南方大钒钛新材料有限公司	146,991,759.25	2024年02月01日	2027年02月01日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	19,500,000.00	2023年03月01日	2026年02月27日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	80,000,000.00	2024年08月13日	2025年08月14日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	300,000,000.00	2024年03月28日	2025年09月29日	否
乐山德胜房地产开发有限公司					
乐山中联亚实业有限公司					
云南方大钒钛新材料有限公司					
戴玲英					
宋德安	四川佳业投资发展有限公司	45,000,000.00	2023年12月20日	2024年12月19日	是
四川鼎祥股权投资基金有限公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
宋德安	四川德胜恒嘉实业有限公司	10,000,000.00	2024年03月28日	2025年03月28日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司					
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	10,000,000.00	2024年03月28日	2025年03月28日	否
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川德胜恒嘉实业有限公司	20,000,000.00	2024年03月08日	2025年03月08日	否
宋德安					



戴玲英					
四川德胜集团 攀枝花煤化工 有限公司					
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	四川恒 大矿业有 限公司	10,000,000.00	2024年09月23日	2027年09月23日	否
宋德安					
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	四川恒 大矿业有 限公司	50,000,000.00	2024年03月08日	2025年03月08日	否
宋德安					
戴玲英					
攀枝花青杠坪 矿业有限公司					
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	攀枝花 青杠坪 矿业有 限公司	80,000,000.00	2024年03月08日	2025年03月08日	否
四川德胜集团 攀枝花煤化工 有限公司					
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	四川骏 丰实业有 限公司	50,000,000.00	2024年03月08日	2025年03月08日	否
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	四川瀚 博盖亚实 业有限公 司	61,920,000.00	2022年10月09日	2027年10月08日	否
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	四川好 运必达 供应链管 理有限公 司	10,000,000.00	2024年12月09日	2026年06月10日	否
海南德胜海纳 中启实业有限 公司	儋州青 牧原实 业有限公 司	100,000,000.00	2022年11月15日	2029年11月15日	否
四川省方大钒 钛集团有限责 任公司	攀枝花 青杠坪 矿业有 限公司	42,000,000.00	2024年06月27日	2025年06月04日	否
宋德安					



四川省方大钒钛集团有限责任公司	海南德胜恒嘉实业有限公司	348,826,532.32	2024年08月28日	2024年12月31日	是
四川省方大钒钛集团有限责任公司	四川佳业投资发展有限公司	211,223,878.56	2024年07月23日	2024年12月31日	是
海南德胜恒嘉实业有限公司	四川省方大钒钛集团有限责任公司	422,598,744.96	2024年11月12日	2025年12月31日	否

4、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
云南德邦行实业有限公司	100,000,000.00	2025年01月01日	2026年06月30日	
攀枝花德瑞欣矿业有限公司	38,000,000.00	2023年01月01日	2026年12月31日	
云南德智鑫实业有限公司	35,000,000.00	2025年08月21日	2026年06月30日	
云南德智鑫实业有限公司	24,000,000.00	2023年01月01日	2025年02月11日	
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	150,000,000.00	2025年06月08日	2028年06月08日	
攀枝花青杠坪矿业有限公司	150,000,000.00	2024年08月26日	2027年08月26日	
拆出：				
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00	2024年12月30日	2026年05月27日	
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00	2022年4月27日	2024年05月28日	
四川鼎祥股权投资基金有限公司	144,249,428.62	2022年06月16日	2024年02月27日	
成都鼎建新材料合伙企业（有限合伙）	25,000,000.00	2022年01月13日	2024年02月27日	

5、其他关联交易

（1）在九江银行股份有限公司的资金情况



存款单位	货币资金 2026年 6月30日余额	2026年1—6 月利息收入	货币资金 2025 年12月31日余 额	2025年度利 息收入	货币资金 2024 年12月31日余 额	2024年度利 息收入
江西方大钢铁集团企业投资有限公司	378,638,433.49	10,432,502.78	2,585,230,094.65	36,865,349.40	3,233,031,194.17	63,801,903.99

(2) 与乐山市商业银行股份有限公司的资金情况

存款单位	货币资金 2026 年6月30日余 额	2026年1— 6月利息收入	短期借款 2026 年6月30日 余额	长期借款 2026 年6月30日 余额	2026年1—6 月利息支出	应收票据 2026年6 月30日余 额	应收款项融 资 2026年6 月30日余额	应付票据 2026 年6月30日 余额
四川省方大 钒钛集团有 限责任公司	437,810,510.29	3,232,719.63	550,000,000.00	250,000,000.00	24,527,864.21			209,359,227.02
四川佳业投 资发展有限 公司	272,098,464.62	2,738,586.68	292,000,000.00		8,709,711.14			154,731,904.20
四川德胜恒 嘉实业有限 公司	4,446,980.96	2,568.39						
四川方大荣 展新材料有 限公司	200.07	0.07						
四川钒盛新 材料有限公 司	53,870,291.34							
乐山市沙湾 区方大职业 技能培训学 校有限公司	302,123.05	381.50						



四川恒大矿业有限公司	734,508.86	26,295.50										
云南方大钒钛新材料有限公司	2.36	3.82										
存款单位	货币资金 2025 年 12 月 31 日 余额	2025 年度利 息收入	短期借款 2025 年 12 月 31 日 余额	长期借款 2025 年 12 月 31 日 余额	2025 年度利 息支出	应收票据 2025 年 12 月 31 日 余 额	应收款项融资 2025 年 12 月 31 日 余额	应付票据 2025 年 12 月 31 日 余 额				
四川省方大钒钛集团有限责任公司	412,960,022.98	8,245,356.64	550,000,000.00	250,000,000.00	54,409,587.95		101,764.54	301,847,293.60				
四川佳业投资发展有限公司	320,043,038.40	10,188,176.27	292,000,000.00		18,375,933.32			310,271,802.32				
四川德胜恒嘉实业有限公司	334,291.51	598.87										
四川钒盛新材料有限公司	253,315.43											
乐山市沙湾区方大职业技能培训学校有限公司	301,760.50	830.13										
四川恒大矿业有限公司	5,996,807.06	5,546.47										



四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司	8,402.27	190,259.11										
云南方大钒钛新材料有限公司											4,000,000.00	

存款单位	货币资金 2024年12月 31日余额	2024年度利 息收入	短期借款 2024 年12月31日 余额	长期借款 2024 年12月31日 余额	2024年度利 息支出	应收票据 2024年12月 31日余额	应收款项融资 2024年12月 31日余额	应付票据 2024 年12月31日 余额
四川省方大钒钛集团有限责 任公司	343,858,054.20	12,069,180.35	650,000,000.00	250,000,000.00	59,956,438.85	65,000,000.00		223,316,641.48
四川佳业投资发展有限公司	622,978,631.28	10,545,271.96	300,000,000.00		20,677,347.75			385,538,011.30
四川德胜恒嘉实业有限公司	93,388.31	1,411.08						
乐山市沙湾区方大职业技能培训学校有限公司	300,974.58	1,047.58						
四川恒大矿业有限公司	714,967.61	54,217.26						



四川德胜集团攀枝花煤化工有限公司	10,018,436.16	84,228.22								
云南方大钒钛新材料有限公司							15,000,000.00	30,000,000.00		



(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	2026年6月30日	
	账面余额	坏账准备
应收账款：		
四川好运必达供应链管理有限公司	389,282.00	3,114.26
云南摩予渡供应链管理有限公司	88,893.00	711.14
海南同启实业有限公司	1,388,079.25	11,104.63
云南德智鑫实业有限公司	24,580,317.88	196,642.54
云南德邦行实业有限公司	12,020,911.38	96,167.29
德邦行（海南）贸易有限公司	9,724,652.64	77,797.22
四川德胜集团水泥有限公司	479,869.84	8,975.46
攀枝花青杠坪矿业有限公司	296,030.52	2,368.24
小计	48,968,036.51	396,880.78
预付款项：		
四川省达州钢铁集团有限责任公司	2,948,774.12	
宁波萍钢贸易有限公司	4,020,869.76	
四川达兴能源有限责任公司	46,593,108.57	
小计	53,562,752.45	
其他应收款：		
四川柏芯新能源有限公司	2,060,000.00	287,950.00
云南德邦行实业有限公司	89,841.14	16,322.45
四川攀鑫炉料有限公司	3,283,281.78	3,283,281.78
四川德攀钒钛有限公司	13,511,738.34	13,511,738.34
四川省达州钢铁集团有限责任公司	1,850,000.00	
四川川德长扬贸易有限公司	213,791,005.45	7,375,789.69
海南同启实业有限公司	150,000.00	5,175.00
乐山瀚博盖亚酒店管理有限公司	28,530.01	28,530.01
小计	234,764,396.72	24,508,787.27



项目名称	2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
应收账款：		
牟定德胜矿业有限公司	4,668,604.07	4,668,604.07
四川好运必达供应链管理有限公司	4,928,284.37	39,426.27
海南同启实业有限公司	8,860,558.68	70,884.47
云南德智鑫实业有限公司	13,622,589.60	108,980.72
四川德胜集团水泥有限公司	345,879.19	7,903.53
成都积微物联电子商务有限公司	1,551,942.21	12,415.54
贵州德佳投资有限公司	68,739,864.41	68,739,864.41
四川川德长扬贸易有限公司	66,926,468.34	535,411.75
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	417,395,079.82	3,339,160.64
攀枝花青杠坪矿业有限公司	262,150.93	262,150.93
小 计	587,301,421.62	77,784,802.33
预付款项：		
四川川德长扬贸易有限公司	49,765,491.62	
小 计	49,765,491.62	
其他应收款：		
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00	
四川柏芯新能源有限公司	2,060,000.00	71,070.00
贵州德佳投资有限公司	268,928,333.22	268,928,333.22
云南德智鑫实业有限公司	12,954.34	446.92
云南华天物流有限公司	145,163,758.44	145,163,758.44
贵州德楚实业有限公司	159,409,324.00	159,409,324.00
牟定德胜矿业有限公司	259,277,460.71	259,277,460.71
云南德邦行实业有限公司	48,775.10	1,682.74
杨磊	4,528,725.67	1,383,978.56
峨眉山瑞信投资有限公司	4,500.00	155.25
四川攀鑫炉料有限公司	3,283,281.78	3,283,281.78
四川德攀钒钛有限公司	13,511,738.34	13,511,738.34



徐瑜	30,000.00	1,035.00
四川骏丰实业有限公司	8,306.79	286.58
攀枝花骏丰物流有限公司	5,190.60	179.08
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	26,415.85	911.35
四川省达州钢铁集团有限责任公司	1,850,000.00	
乐山瀚博盖亚酒店管理有限公司	29,078.01	29,078.01
水城县智胜洗选有限公司	93,293,997.69	93,293,997.69
小 计	1,451,471,840.54	944,356,717.67

项目名称	2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
应收账款：		
牟定德胜矿业有限公司	4,668,604.07	4,668,604.07
四川金德投资有限责任公司	2,570,237.79	2,274,184.52
峨眉山瑞信投资有限公司	10,371,103.31	10,371,103.31
四川德胜集团水泥有限公司	491,173.15	785.88
乐山德胜医院有限公司	3,997,836.58	2,005,721.81
成都积微物联电子商务有限公司	768,548.07	1,229.68
贵州德佳投资有限公司	68,739,864.41	68,739,864.41
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	12,903,839.59	20,646.14
小 计	104,511,206.97	88,082,139.82
预付款项：		
云南华天物流有限公司	88,893.00	
乐山德胜房地产开发有限公司	21,754,578.78	
小 计	21,843,471.78	
其他应收款：		
江西方大钢铁集团有限公司	500,000,000.00	
贵州德佳投资有限公司	269,107,188.48	269,107,188.48
云南德智鑫实业有限公司	3,000,000.00	101,400.00
云南华天物流有限公司	145,163,758.44	145,163,758.44



贵州德楚实业有限公司	159,140,000.00	159,140,000.00
牟定德胜矿业有限公司	252,254,830.33	252,254,830.33
杨磊	4,724,294.00	159,681.14
攀枝花青杠坪矿业有限公司	10,000,000.00	338,000.00
峨眉山瑞信投资有限公司	236,833.33	68,065.90
乐山德胜房地产开发有限公司	3,952,460.00	2,170,960.00
乐山德胜医院有限公司	4,503,165.00	4,374,271.62
四川攀鑫炉料有限公司	3,283,281.78	3,283,281.78
四川德攀钒钛有限公司	13,511,738.34	13,511,738.34
戴玲英	2,777,982.00	2,777,982.00
乐山瀚博盖亚酒店管理有限公司	30,074.01	8,643.27
水城县智胜洗选有限公司	93,293,997.69	93,293,997.69
小计	1,464,979,603.40	945,753,798.99

(2) 应付项目

项目名称	2026年6月 30日	2025年12月31 日	2024年12月31 日
交易性金融负债：			
宋德安	332,907,893.30	332,907,893.30	332,907,893.30
合 计	332,907,893.30	332,907,893.30	332,907,893.30
应付账款：			
云南摩予渡供应链管理有限公司	1,866,662.62	3,642,769.59	4,517,984.79
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	307,821,742.25	296,547,093.87	36,135,435.05
四川云智造科技有限公司	455,795.28	431,459.00	15,763.24
四川柏芯新能源有限公司	1,223,144.48	465,438.84	
四川好运必达供应链管理有限公司	41,294,540.71	31,169,140.75	4,080,430.90
四川川德长扬贸易有限公司	60,987,563.46	110,919,178.74	
德邦行（海南）贸易有限公司	37,590,311.54	14,169,325.69	41,187,411.13
眉山方大蓉光炭素有限责任公司		268,902.80	220,127.43
攀枝花青杠坪矿业有限公司	884,711.99	338,052,022.01	67,302,613.44



四川鼎祥股权投资基金有限公司		878,750.00	752,111.54
武定德胜矿业有限公司			6,640,186.31
云南德邦行实业有限公司	36,557,177.81	8,390,094.21	100,307,431.50
云南德智鑫实业有限公司	21,513,410.55	16,033,734.15	87,648.73
云南华天物流有限公司			24,711.11
海南同启实业有限公司	1,486,402.13	10,516,919.99	34,411,495.79
盘县兴富洗选有限公司		2,092,318.56	2,795,081.48
江西方大钢铁集团有限公司	34,603,224.74		
天津百货商务贸易总公司	16,219,542.09		
四川上祺建设工程有限公司	1,930,148.89	451,827.28	4,330,214.99
天津市商业建设发展有限公司	1,236,950.44		
乐山德胜物业服务有限公司	186,100.00		
四川金德投资有限责任公司	100,000.00		
峨眉山市禅茶工坊茶业有限公司	67,839.61	95.41	990.41
北京方大炭素科技有限公司	20,073.45		
方大炭素新材料科技股份有限公司	2,022.52	2,022.52	2,022.52
四川骏丰实业有限公司		0.03	0.03
乐山德胜房地产开发有限公司		2,535,972.22	
四川德胜集团水泥有限公司	1,853.30		
合计	566,049,217.86	836,567,065.66	302,811,660.39
合同负债、其他流动负债：			
云南德邦行实业有限公司	-	-	29,000,000.00
攀枝花骏丰矿业有限公司	-	-	83,167,009.35
四川好运必达供应链管理有限公司	366,380.75	62,561.32	180,000.01
成都积微物联集团股份有限公司	2.02	2.02	3,146,922.83
楚雄德胜房地产开发有限公司	-	-	11,090,169.63
攀枝花德瑞欣矿业有限公司	-	-	38,000,001.00
云南德智鑫实业有限公司	16,964,434.03	53,927,880.75	109,898,174.95



成都积微物联集团股份有限公司 云南分公司	2.41	2.41	80,605,866.91
西昌积微再生资源有限公司	-	-	14,821,076.80
四川上祺建设工程有限公司	-	23,180.75	-
四川川德长扬贸易有限公司	11,352,392.62	55,453,147.87	-
乐山德胜医院有限公司	-	24,148.00	-
天津市商业建设发展有限公司	29,331,350.13	-	-
成都积微物联电子商务有限公司	4,550,252.97	-	-
海南同启实业有限公司	-	-	424,189.29
合计	62,564,814.93	109,490,923.12	370,333,410.77
其他应付款：			
攀枝花德瑞欣矿业有限公司	38,450,013.69	38,000,000.00	
四川云智造科技有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00
云南德邦行实业有限公司	101,099,583.00	100,000,000.00	
江西方大钢铁集团有限公司	650,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
南昌沪旭钢铁产业投资合伙企业 (有限合伙)		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
云南德智鑫实业有限公司	36,777,153.54		
东乡族自治县西域行服饰有限公司	137,148.00		
天津百货商务贸易总公司	350,000.00		
宁波保税区方大钢铁贸易有限公司	350,000.00		
四川上祺建设工程有限公司	772,774.13	623,780.41	129,212.68
攀枝花青杠坪矿业有限公司	367,658.08	491,279.38	
乐山德胜物业服务有限公司	50,000.00		
高华斌	26,000.00	26,000.00	16,000.00
吴小平	5,000.00	5,000.00	5,000.00
天津市商业建设发展有限公司	300,000.00		
峨眉山瑞信投资有限公司	50,000,000.00		
海南同启实业有限公司	70,000.00	70,000.00	70,000.00
四川鼎祥股权投资基金有限公司			26,268.30



四川能投煤化新能源有限公司			1,200,000.00
戴玲英			2,560,613.01
宋德安	199,450,917.96	2,450,000,000.00	2,450,000,000.00
合 计	428,906,248.40	8,089,266,059.79	7,954,057,093.99
长期应付款:			
攀枝花青杠坪矿业有限公司	153,262,500.00	150,000,000.00	150,000,000.00
攀枝花骏丰供应链管理有限公司	153,382,291.65	150,177,083.33	
四川柏芯新能源有限公司	6,379,921.47	6,989,655.97	
合 计	313,024,713.12	307,166,739.30	150,000,000.00

十三、承诺及或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

十四、资产负债表日后事项

方大特钢科技股份有限公司作为南昌沪旭的主要有限合伙人，与南昌沪旭的其他合伙人上海沪旭投资管理有限公司、江西海鸥贸易有限公司协商，退出南昌沪旭，拟以实物分配及现金购买形式取得南昌沪旭持有的本公司控制权。目前交易相关方正在持续沟通协商。

十五、其他重要事项

2010 年，云南方大钒钛新材料有限公司节能减排技改项目，禄丰市开发投资有限公司（以下简称“禄丰开投”）向云南方大钒钛新材料有限公司提供 50,000.00 万元借款，因原项目政策变动、延期等因素影响，云南方大钒钛新材料有限公司、楚雄州开发投资有限公司（以下简称“州开投”）和禄丰开投分别于 2025 年 4 月 30 日、2025 年 5 月 9 日签订了《三方债权债务处理协议》及相关的补充协议，协议主要内容为：

（1）州开投应收禄丰开投 50,000.00 万元借款，扣除楚雄州委、州政府应兑未兑的补助资金 10,500.00 万元，剩余借款本金 39,500.00 万元。

（2）针对借款本金 39,500.00 万元按如下处理①17,500.00 万元部分，云南方大钒钛新材料有限公司还款期限自 2025 年 5 月 1 日起延期至 2027 年 4 月 30 日，到期后云南方大钒钛新材料有限公司一次性向州开投清偿，借款利息以全国银行间同业拆借中心公布的同期 5 年期贷款市场报价利率（LPR）为计息标准，以实际占用天数计算。②22,000.00 万元部分，因禄丰市人民政府应向云南方大钒钛新材料有限公司支付的各类款项的本金共计 22,000.00 万元，该本金及利息的偿还，以禄丰市人民政府依据《债权债务处理协议》向云南方大钒钛新材料有限公司先行还款为前提，云南方大钒钛新材料有限公司应在收到禄丰市人民政府每笔还款后的 5 日内，将等额款项转付至州开投指定账户，州开投不得以任何



形式就 22,000.00 万元部分的本金及利息向云南方大钒钛新材料有限公司催收，除非云南方大钒钛新材料有限公司已实际收到对应还款，利息自 2025 年 5 月 1 日起，以全国银行间同业拆借中心公布的同期 5 年期贷款市场报价利率（LPR）为计息标准，以实际占用天数计息。

十六、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	2026 年 1—6 月	2025 年度	2024 年度
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	-4,292,125.65	83,559,113.83	7,719,240.79
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,989,900.60	9,099,166.63	5,699,974.67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	45,425,243.89	-6,234,257.42	-459,829.05
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,430,308.65	3,849,467.62	-170,369,891.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	31,692,710.19	90,273,490.66	-157,410,504.90
减：所得税影响额	-1,356,638.63	4,553,133.36	-3,215,912.81
少数股东权益影响额（税后）	16,527,639.18	41,916,717.23	-75,672,771.46
合 计	16,521,709.64	43,803,640.07	-78,521,820.63



(此页无正文，系江西方大钢铁集团企业投资有限公司盖章页)

江西方大钢铁集团企业投资有限公司（盖章）

日期：二〇二六年九月三十日





营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

91110304MA020EEQ99



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 北京澄宇会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 吴朝晖

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；企业管理；社会经济咨询服务；信息技术咨询服务；财务咨询；咨询策划服务；会议及展览服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 520 万元

成立日期 2021 年 02 月 18 日

主要经营场所 北京市石景山区八大处路 49 号院 4 号楼
3 层 367



登记机关

2025 年 01 月 06 日

企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0017170

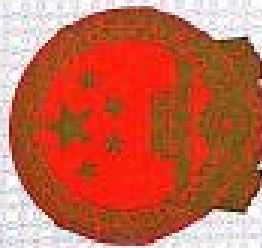
说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 北京市财政局

二〇二二年二月二十四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 北京澄宇会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 潘洪洁

主任会计师:

经营场所: 北京市石景山区八角北路4号院4号楼3层367

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000169

批准执业文号: 京财会许可[2021]0151号

批准执业日期: 2021年08月13日





当前位置：首页 > 工作通知

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息 (新增2022.01.01-2022.01.31)

2022年2月11日 来源：会计司

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书 编号	备案证券服务业务类型	备案公告日期
1	北京澹宇会计师事务所（特殊普通合伙）	91110304MA020EEQ99	11000169	期货公司财务报表审计	2022/2/7
2	深圳广深会计师事务所（普通合伙）	91440300192254039G	44030005	新三板挂牌公司审计	2022/2/7
3	湖南容信会计师事务所（普通合伙）	91430105MA4RD8CLXM	43010139	新三板挂牌公司年报审计业务	2022/2/7
4	山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）	913701125681011388	37010071	新三板挂牌公司子公司年报审计业务	2022/2/7

注：本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成，行政机关仅对备案材料完备性进行形式审核，会计师事务所对相关信息的真实、准确、完整负责；为会计师事务所从事证券服务业务备案，不代表对其执业能力的认可。

附件下载:



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2022年6月



证书编号: 120100110110
No. of Certificate

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019年07月11日
Date of Issuance



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出中审会计师事务所(普通合伙)江西分公司
Agree the holder to be transferred from

2025年9月16日

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入中审会计师事务所(普通合伙)江西分公司
Agree the holder to be transferred to

2025年9月16日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



黎仕国 120100110110

2025年9月16日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出中审会计师事务所(普通合伙)江西分公司
Agree the holder to be transferred from

2025年9月16日

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入中审会计师事务所(普通合伙)江西分公司
Agree the holder to be transferred to

2025年9月16日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2025年9月16日

姓名: 黎仕国
Full name: 男
性: 男
Sex: 男
出生日期: 1987-04-04
Date of birth: 1987-04-04
工作单位: 中审会计师事务所(普通合伙)江西分公司
Working unit: 中审会计师事务所(普通合伙)江西分公司
身份证号码: 360313198704040016
Identity card No.:





姓 名	邓晓帆
Full name	
性 别	女
Sex	
出生 日期	1970 年 10 月 20 日
Date of birth	
工 作 单 位	江西安达会计师事务所
Working unit	
身 份 证 号 码	360102197010204325
Identity card No.	

证书编号: 360100180015
No. of Certificate
批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2005 年 09 月 12 日
Date of Issuance 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年
This certificate is valid for another year after
this renewal.

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计帅工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事務所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事務所 CPAS

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

Stamp of the transfer-in institute of CrAS
2019 年 12 月 25 日

12

