

审计报告

XYZH/2026CDAA3B0767

四川攀西钒钛能源科技有限公司

四川攀西钒钛能源科技有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了四川攀西钒钛能源科技有限公司（以下简称攀西钒钛）财务报表，包括2025年12月31日、2026年6月30日的合并及母公司资产负债表，2025年度、2026年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了攀西钒钛2025年12月31日、2026年6月30日的合并及母公司财务状况以及2025年度、2026年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于攀西钒钛，并履行了独立性和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、 管理层和治理层对财务报表的责任

攀西钒钛管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估攀西钒钛的持续经营能力，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攀西钒钛、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督攀西钒钛的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按

照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

（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，就可能导致对攀西钒钛持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致攀西钒钛不能持续经营。

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年八月二十七日

合并资产负债表

编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	692,257.99	40,821.02
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	35,169,466.97	82,783,359.18
应收款项融资	五、3	206,431.44	211,824.21
预付款项	五、5	58,406,706.73	43,380,513.86
其他应收款	五、4	19,424,014.08	22,816,033.46
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产	五、6	14,274,900.64	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	29,102.55	28,595.01
流动资产合计		128,202,880.40	149,261,146.74
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	477,402.23	16,083,116.30
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、9		1,550,139.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		477,402.23	17,633,256.14
资产总计		128,680,282.63	166,894,402.88

法定代表人：

蔡敏

主管会计工作负责人：

蔡春芳

会计机构负责人：

蔡春芳

合并资产负债表（续）



编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、11	10,008,750.00	10,005,861.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、12		75,469,325.35
应付账款	五、13	1,348,518.41	4,601,132.08
预收款项	五、15	3,600,000.00	
合同负债	五、16	42,725,803.96	22,795,159.80
应付职工薪酬	五、17	233,110.30	152,565.06
应交税费	五、18	1,648,194.91	1,787,950.04
其他应付款	五、14	61,012,517.56	
其中：应付利息		646,167.45	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、19	4,637,128.84	3,600,801.98
流动负债合计		125,214,023.98	118,412,795.42
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、9	1,124,329.24	1,220,638.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,124,329.24	1,220,638.28
负 债 合 计		126,338,353.22	119,633,433.70
股东权益：			
实收资本	五、20	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、21	1,235,777.20	1,235,777.20
一般风险准备			
未分配利润	五、22	-49,307,312.63	-4,428,913.50
归属于母公司股东权益合计		1,928,464.57	46,806,863.70
少数股东权益		413,464.84	454,105.48
股东权益合计		2,341,929.41	47,260,969.18
负债和股东权益总计		128,680,282.63	166,894,402.88

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		687,818.26	30,197.67
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	35,169,466.97	82,783,359.18
应收款项融资		206,431.44	211,824.21
预付款项		58,406,706.73	43,080,513.86
其他应收款	十三、2	19,424,014.08	22,815,298.24
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产		14,274,900.64	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		519.74	
流动资产合计		128,169,857.86	148,921,193.16
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	3,600,000.00	3,600,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		477,402.23	16,083,116.30
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			1,550,139.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,077,402.23	21,233,256.14
资产总计		132,247,260.09	170,154,449.30

法定代表人：

蔡敏

主管会计工作负责人：

张春芳

会计机构负责人：

张春芳



母公司资产负债表（续）

编制单位：四川泰西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
短期借款		10,008,750.00	10,005,861.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			75,469,325.35
应付账款		1,348,518.41	4,601,132.08
预收款项		3,600,000.00	
合同负债		42,725,803.96	22,795,159.80
应付职工薪酬		233,110.30	121,660.30
应交税费		1,648,194.91	1,786,333.68
其他应付款		64,369,906.71	3,416,232.50
其中：应付利息		693,556.60	16,232.50
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		4,637,128.84	3,600,801.98
流动负债合计		128,571,413.13	121,796,506.80
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		1,124,329.24	1,220,638.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,124,329.24	1,220,638.28
负 债 合 计		129,695,742.37	123,017,145.08
股东权益：			
股本		50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,235,777.20	1,235,777.20
未分配利润		-48,684,259.48	-4,098,472.98
股东权益合计		2,551,517.72	47,137,304.22
负债和股东权益总计		132,247,260.09	170,154,449.30

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：郭青芳

会计机构负责人：郭青芳



合并利润表

编制单位：四川攀西钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年度
一、营业总收入		2,714,911.81	58,976,364.57
其中：营业收入	五、23	2,714,911.81	58,976,364.57
二、营业总成本		3,198,637.20	51,061,118.49
其中：营业成本	五、23	1,018,004.83	48,049,045.00
税金及附加	五、24	620.48	210,291.51
销售费用	五、25	185,730.48	480,482.58
管理费用	五、26	1,105,420.88	1,799,465.77
研发费用	五、27		128,678.69
财务费用	五、28	888,800.59	393,255.04
其中：利息费用		244,905.53	457,427.22
利息收入		3,541.45	157,569.10
加：其他收益	五、29	1,088.24	15,035.87
投资收益（损失以“-”号填列）	五、31	-3,703.00	-328,346.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、30		-15,690.66
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、32	-36,324,295.86	-20,798,963.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、33	-6,022,677.34	-661,997.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、34		66,850.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-42,833,313.41	-13,807,865.13
加：营业外收入			
减：营业外支出	五、35	631,895.56	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-43,465,208.97	-13,807,865.13
减：所得税费用	五、36	1,453,830.80	1,788,937.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,919,039.77	-15,596,802.81
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,919,039.77	-15,596,802.81
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,878,399.13	-15,550,908.29
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-40,640.64	-45,894.52
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-44,919,039.77	-15,596,802.81
归属于母公司股东的综合收益总额		-44,878,399.13	-15,550,908.29
归属于少数股东的综合收益总额		-40,640.64	-45,894.52

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：郭青芳

会计机构负责人：郭青芳

母公司利润表

编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年度
一、营业收入	十三、4	2,714,911.81	58,976,364.57
减：营业成本	十三、4	1,018,004.83	48,049,045.00
税金及附加		620.48	209,442.60
销售费用		185,730.48	480,482.58
管理费用		740,761.91	1,506,516.61
研发费用			20,604.50
财务费用		920,024.24	418,730.86
其中：利息费用		244,905.53	230,213.88
利息收入		3,534.45	148,325.78
加：其他收益		884.89	15,035.87
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	-3,703.00	-328,346.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-15,690.66
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-36,324,334.56	-20,798,924.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,022,677.34	-661,997.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）			66,850.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-42,500,060.14	-13,431,530.09
加：营业外收入			
减：营业外支出		631,895.56	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-43,131,955.70	-13,431,530.09
减：所得税费用		1,453,830.80	1,788,937.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,585,786.50	-15,220,467.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,585,786.50	-15,220,467.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		-44,585,786.50	-15,220,467.77

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：郭青芳

会计机构负责人：郭青芳

合并现金流量表

编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,000,116.80	46,818,975.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、37	39,683,787.49	236,344,667.94
经营活动现金流入小计		40,683,904.29	283,163,643.60
购买商品、接受劳务支付的现金		1,215,058.27	50,281,290.60
支付给职工以及为职工支付的现金		406,819.98	3,306,626.55
支付的各项税费		111,543.29	2,867,171.07
支付其他与经营活动有关的现金	五、37	96,733,999.05	249,630,135.96
经营活动现金流出小计		98,467,420.59	306,085,224.18
经营活动产生的现金流量净额		-57,783,516.30	-22,921,580.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,377,968.78
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			2,377,968.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			23,800.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			23,800.00
投资活动产生的现金流量净额			2,354,168.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			500,000.00
取得借款收到的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、37	58,000,000.00	46,430,000.00
筹资活动现金流入小计		68,000,000.00	56,930,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		242,016.64	459,510.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、37		46,430,000.00
筹资活动现金流出小计		10,242,016.64	56,889,510.55
筹资活动产生的现金流量净额		57,757,983.36	40,489.45
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		-25,532.94	-20,526,922.35
加：期初现金及现金等价物余额		40,821.02	20,567,743.37
六、期末现金及现金等价物余额		15,288.08	40,821.02

法定代表人：

蔡敏

主管会计工作负责人：

张春花

会计机构负责人：

张春花



母公司现金流量表

编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,000,116.80	46,818,975.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		39,683,564.94	236,337,792.44
经营活动现金流入小计		40,683,681.74	283,156,768.10
购买商品、接受劳务支付的现金		1,215,058.27	49,954,290.60
支付给职工以及为职工支付的现金		311,027.81	2,987,339.20
支付的各项税费		111,543.29	2,866,322.16
支付其他与经营活动有关的现金		96,733,385.05	249,581,020.07
经营活动现金流出小计		98,371,014.42	305,388,972.03
经营活动产生的现金流量净额		-57,687,332.68	-22,232,203.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,377,968.78
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			2,377,968.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			23,800.00
投资支付的现金			3,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			3,623,800.00
投资活动产生的现金流量净额			-1,245,831.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		58,000,000.00	49,830,000.00
筹资活动现金流入小计		68,000,000.00	59,830,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		242,016.64	459,510.55
支付其他与筹资活动有关的现金		90,000.00	46,430,000.00
筹资活动现金流出小计		10,332,016.64	56,889,510.55
筹资活动产生的现金流量净额		57,667,983.36	2,940,489.45
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		-19,349.32	-20,537,545.70
加：期初现金及现金等价物余额		30,197.67	20,567,743.37
六、期末现金及现金等价物余额		10,848.35	30,197.67

法定代表人：

蔡敏

主管会计工作负责人：

张春花

会计机构负责人：

张春花



合并股东权益变动表

编制单位：四川熙西能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2026年1-6月												少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-4,428,913.50		46,806,863.70	454,105.48	47,260,969.18
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-4,428,913.50		46,806,863.70	454,105.48	47,260,969.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										-44,878,399.13		-44,878,399.13	-40,640.64	-44,919,039.77
（一）综合收益总额										-44,878,399.13		-44,878,399.13	-40,640.64	-44,919,039.77
（二）股东投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配														
4. 其他														
（四）股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-49,307,312.63		1,928,464.57	413,464.84	2,341,929.41

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：蔡青芳

会计机构负责人：蔡青芳



合并股东权益变动表

编制单位：四川新益能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2025年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	11,121,994.79		62,357,771.99		62,357,771.99	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	50,000,000.00								1,235,777.20	11,121,994.79		62,357,771.99		62,357,771.99	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										-15,550,908.29		-15,550,908.29	454,105.48	-15,096,802.81	
（一）综合收益总额										-15,550,908.29		-15,550,908.29	-45,894.52	-15,596,802.81	
（二）股东投入和减少资本													500,000.00	500,000.00	
1. 股东投入的普通股													500,000.00	500,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配															
4. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-4,428,913.50		-6,806,863.70	454,105.48	47,260,969.18	

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：敬春松

会计机构负责人：敬春松

母公司股东权益变动表

编制单位：四川华西讯能能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2026年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-1,098,472.98		47,137,304.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-1,098,472.98		47,137,304.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										-44,585,786.50		-44,585,786.50
（一）综合收益总额										-44,585,786.50		-44,585,786.50
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-48,684,259.48		2,551,517.72

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：郭春芳

会计机构负责人：郭春芳

母公司股东权益变动表

编制单位：四川攀西钒钛能源科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2025年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	11,121,994.79		62,357,771.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	50,000,000.00								1,235,777.20	11,121,994.79		62,357,771.99
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）										-15,220,467.77		-15,220,467.77
（一）综合收益总额										-15,220,467.77		-15,220,467.77
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	50,000,000.00								1,235,777.20	-1,098,472.98		47,137,304.22

法定代表人：蔡敏

主管会计工作负责人：张春花

会计机构负责人：张春花

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

一、 公司的基本情况

四川攀西钒钛能源科技有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）成立于2021年7月29日，取得由盐边县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91510107MA6A06R64H的《营业执照》，法定代表人为蔡敏，公司住所为盐边县新九镇盐边钒钛产业开发区新九大道26-1号。公司注册资本5,263.16万元，实缴资本5,000万元。

截至2026年6月30日，本公司的股权结构如下：

单位：万元

股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资方式	认缴出资比例
成都唐源电气股份有限公司 （以下简称唐源电气）	3,000.00	3,000.00	货币	57%
盐边县再兴钒钛有限责任公司 （以下简称再兴钒钛）	2,000.00	2,000.00	实物	38%
占栋	263.16		货币	5%
合计	5,263.16	5,000.00	—	100%

本公司主要从事钒钛资源的开发与利用业务。公司经营范围：一般项目：新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；供应链管理服务；采购代理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；机械设备租赁；机械设备销售；集装箱租赁服务；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；煤炭及制品销售；石油制品制造（不含危险化学品）；建筑材料销售；矿物洗选加工；金属矿石销售；金属材料销售；电力设施器材销售；非金属矿及制品销售；塑料制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；食用农产品零售；办公用品销售；五金产品批发；企业管理；企业管理咨询；货物进出口；技术进出口；再生资源销售；土壤污染治理与修复服务；固体废物治理。（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）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；国际道路货物运输；公共铁路运输；城市公共交通。（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）

本财务报表于2026年8月27日由本公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1. 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则)编制。

2. 持续经营

本集团近期亏损，截止 2026 年 6 月 30 日，本集团资产负债率为 98.18%，货币资金余额 69.23 万元（其中 67.70 万元被冻结），本公司后续经营支出依赖于欠款清收的现金流入，如未来出现暂时现金短缺，本公司股东及关联方承诺为本公司提供财务资助，股东未来 12 个月内无清算本公司的计划，故本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况以及经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团以 12 个月为一个营业周期，并以此作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

6. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括应收款项融资。

3) 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

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资进行减值处理并确认损失准备。

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，是指本集团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。

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。

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如其他应收款），本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。本集团将合并范围内关联方的应收款项作为低风险组合，不计提坏账。

① 应收账款的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据收入确认日期计算账龄。

本集团计量应收账款预期信用损失的会计估计为：

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
违约损失率	5%	20%	50%	100%	100%	100%

② 应收票据的组合类别及确定依据

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 承兑人为商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 承兑人为商事主体的商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期信用损失率计提减值准备，与应收账款的组合划分相同。

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收钒钛业务预付款项退款、应收押金和保证金等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：应收钒钛业务预付款项退款、应收保证金及押金、应收其他。

对于其他应收款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本集团根据业务确认日期确定账龄。本年本集团对其他应收款预期信用损失进行测试，测试结果与原有会计估计并无重大差异，本集团其他应收款预期信用损失的会计估计参见应收账款预期信用损失率。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，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，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 存货

本集团存货主要包括原材料、发出商品和库存商品等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 其可变现净值按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; 用于生产而持有的材料存货, 其可变现净值按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。

9. 合同负债

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

10. 长期股权投资

本集团长期股权投资为对子公司的投资。

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。除企业合并形成的长期股权投资外, 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及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作为初始投资成本; 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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时, 长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时, 按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 按照应享有的金额确认为当期投资收益。

处置长期股权投资, 其账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期投资收益。

11. 固定资产

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括运输设备、办公设备、电子设备、工具仪器及机器设备。

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率	年折旧率
1	运输设备	4	5%	23.75%
2	办公设备	5	5%	19.00%
3	电子设备	3	5%	31.67%
4	工具仪器	5	5%	19.00%
5	机器设备	10	5%	9.50%

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

12. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用权资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层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，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费、大病互助保险、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单

独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系产生，在解除与职工的劳动关系日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

14. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

本集团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。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务属于在某一时刻履行履约义务。

对于在某一时刻履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额。

(2) 具体方法

本集团的营业收入为销售商品收入。

本集团主要从事钒钛资源开发与利用，分为自产产品销售和贸易业务。

对于自产钛精矿等矿产品，以货物发出并经客户验收合格，取得客户的产品销售结算单确认收入。

对于矿产品贸易业务，本集团在获得下游客户订单后向供应商采购，由供应商直接送货至客户指定地点，供应商依据采购合同向本集团交货和本集团依据销售合同向下游客户交货几乎同时完成，在向客户提供商品前，本集团未真正控制商品，在该交易中的身份是代理人，收入按照应收对价总额扣除应支付给供应商的价款后的净额确认。

15. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：(1) 暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2) 与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团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的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

17. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别对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，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2）本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的使用寿命,计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本集团合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本集团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,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本集团确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更,是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更,包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权,延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日,是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的,本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限;②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,在租赁变更生效日,本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊,重新确定变更后的租赁期;并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现,以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响,本集团区分以下情形进行会计处理:①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,承租人应当调减使用权资产的账面价值,并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁,本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

资产成本或当期损益。

(3) 本集团为出租人

本集团作为出租人,如果一项租赁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,本集团将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日,本集团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。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本集团采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本集团自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

18. 持有待售

本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,将其划分为持有待售类别。

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售:①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;②出售极可能发生,即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团持有的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外)账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的,无论出售后本集团是否保留部分权益性投资,在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时,

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

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

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

19. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本集团本期无重要会计政策变更事项。

(2) 重要会计估计变更

本集团 2025 年对应收款项坏账准备计提比例进行了会计估计变更。

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称	2025 年度损益影响金额
随着钒钛业务的发展及对相关业务风险管理的持续深化，本集团基于实际业务中积累的客户信用状况、历史回款数据及当前市场环境进行综合评估后认为，为更加审慎、公允地反映公司面临的信用风险、财务状况及经营成果，参考上市公司中关于贸易业务的预期信用损失率，并结合钒钛业务的客户特征、账龄分布及回款特征等实际情况，将钒钛业务形成的应收款项单独划分为一类信用风险特征组合，并对钒钛业务涉及的应收款项（含应收账款、应收票据、其他应收款）的预期信用损失率进行调整。	2025 年 11 月 1 日	信用减值损失	-3,953,257.76
		净利润	-2,964,943.32

本次会计估计变更前后，相关的预期信用损失率如下：

账龄	本次会计估计变更前预期信用损失率	本次会计估计变更后预期信用损失率
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	20%
2-3 年（含 3 年）	20%	50%

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	本次会计估计变更前预期信用损失率	本次会计估计变更后预期信用损失率
3-4 年（含 4 年）	30%	100%
4-5 年（含 5 年）	50%	
5 年以上	100%	

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、租赁设备的金额	13%
城市维护建设税	应缴纳流转税	5%
教育费附加	应缴纳流转税	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
银行存款	692,213.78	40,776.83
其他货币资金	44.21	44.19
合计	692,257.99	40,821.02
其中：存放在境外的款项总额		

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团货币资金余额 692,257.99 元，其中司法冻结金额 676,969.91 元。该冻结系本公司与攀枝花钱途商贸有限公司诉讼案件所致，四川省盐边县人民法院在 1,039.24 万元保全限额内对公司部分银行账户资金实施冻结。

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
1 年以内（含 1 年）	31,987,305.36	79,539,888.04
1-2 年	35,464,940.72	11,856,115.03
2-3 年	15,637,269.11	5,420,114.25
合计	83,089,515.19	96,816,117.32

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	2026 年 6 月 30 日余额				
	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	77,800,549.20	93.63	47,655,595.11	61.25	30,144,954.09
按账龄组合计提坏账准备	5,288,965.99	6.37	264,453.11	5.00	5,024,512.88
合计	83,089,515.19	100.00	47,920,048.22	57.67	35,169,466.97

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	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	33,239,213.95	34.33	6,636,444.30	19.97	26,602,769.65
按账龄组合计提坏账准备	63,576,903.37	65.67	7,396,313.84	11.63	56,180,589.53
合计	96,816,117.32	100.00	14,032,758.14	14.49	82,783,359.18

1) 应收账款按单项计提坏账准备

2026 年 6 月 30 日余额				
名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单位一	24,784,275.38	9,913,710.15	40	信用风险增加
单位二	20,697,470.93	16,557,976.74	80	
单位三	11,041,743.02	7,729,220.11	70	
单位四	10,217,154.86	6,130,292.92	60	
单位五	5,874,344.42	3,524,606.65	60	
单位六	3,464,430.13	2,078,658.08	60	
单位七	1,184,730.00	1,184,730.00	100	
单位八	536,400.46	536,400.46	100	—
合计	77,800,549.20	47,655,595.11	61.25	

(续表)

名称	2025 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单位一	22,197,470.93	2,219,747.09	10.00	信用风险增加

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

名称	2025 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位二	11,041,743.02	4,416,697.21	40.00	信用风险增加
合计	33,239,213.95	6,636,444.30	19.97	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	2026 年 6 月 30 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,288,933.96	264,446.70	5.00
1-2 年	32.03	6.41	20.00
合计	5,288,965.99	264,453.11	—

(续表)

账龄	2025 年 12 月 31 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	46,300,674.09	2,315,033.70	5.00
1-2 年	11,856,115.03	2,371,223.01	20.00
2-3 年	5,420,114.25	2,710,057.13	50.00
合计	63,576,903.37	7,396,313.84	—

(3) 应收账款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	14,032,758.14	33,887,290.08				47,920,048.22
合计	14,032,758.14	33,887,290.08				47,920,048.22

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款 2026 年 6 月 30 余额	占应收账款 2026 年 6 月 30 余额合计数的比例 (%)	应收账款 坏账准备 2026 年 6 月 30 余额
第一名	24,784,275.38	29.83	9,913,710.15
第二名	20,697,470.93	24.91	16,557,976.74
第三名	11,041,743.02	13.29	7,729,220.11
第四名	10,217,154.86	12.30	6,130,292.92

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	应收账款 2026 年 6 月 30 余额	占应收账款 2026 年 6 月 30 余额合计数的比例 (%)	应收账款 坏账准备 2026 年 6 月 30 余额
第五名	5,874,344.42	7.07	3,524,606.65
合计	72,614,988.61	87.39	43,855,806.57

3. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
银行承兑汇票	206,431.44	211,824.21
合计	206,431.44	211,824.21

(2) 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

类别	2026 年 6 月 30 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	206,431.44	100.00			206,431.44
其中：银行承兑汇票组合	206,431.44	100.00			206,431.44
合计	206,431.44	100.00			206,431.44

续表

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	211,824.21	100.00			211,824.21
其中：银行承兑汇票组合	211,824.21	100.00			211,824.21
合计	211,824.21	100.00			211,824.21

(3) 期末不存在已质押的应收款项融资

(4) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	2026 年 6 月 30 日终止确认金额	2026 年 6 月 30 日未终止确认金额
银行承兑汇票	300,000.00	
合计	300,000.00	

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

4. 其他应收款

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	19,424,014.08	22,816,033.46
合计	19,424,014.08	22,816,033.46

4.1 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	2026 年 6 月 30 日账面余额	2025 年 12 月 31 日账面余额
应收钒钛业务预付款项退款	33,961,370.73	34,926,370.73
保证金及押金	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	16,413.28	6,426.88
小计	34,977,784.01	35,932,797.61
减：其他应收款坏账准备	15,553,769.93	13,116,764.15
合计	19,424,014.08	22,816,033.46

（2）其他应收款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日账面余额	2025 年 12 月 31 日账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,413.28	4,651,354.88
1-2 年	10,057,990.74	30,843,935.26
2-3 年	24,903,379.99	437,507.47
合计	34,977,784.01	35,932,797.61

注：由预付账款转为其他应收款的款项，其账龄持续计算，并据此计提坏账准备。

（3）其他应收款按坏账计提方法分类列示

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	2026 年 6 月 30 日余额				
	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	24,465,872.52	69.95	13,322,597.39	54.45	11,143,275.13
按账龄组合计提坏账准备	10,511,911.49	30.05	2,231,172.54	21.23	8,280,738.95
合计	34,977,784.01	100.00	15,553,769.93	44.47	19,424,014.08

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	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	20,740,337.97	57.72	10,644,723.20	51.32	10,095,614.77
按账龄组合计提坏账准备	15,192,459.64	42.28	2,472,040.95	16.27	12,720,418.69
合计	35,932,797.61	100.00	13,116,764.15	36.50	22,816,033.46

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	2026 年 6 月 30 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	20,640,337.97	10,644,723.20	51.57	信用风险增加
单位二	3,825,534.55	2,677,874.19	70.00	信用风险增加
合计	24,465,872.52	13,322,597.39	54.45	—

(续表)

名称	2025 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	20,740,337.97	10,644,723.20	51.32	信用风险增加
合计	20,740,337.97	10,644,723.20	51.32	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	2026 年 6 月 30 日余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	2026 年 6 月 30 日余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,413.28	820.66	5
1-2 年	10,057,990.74	2,011,598.15	20
2-3 年	437,507.47	218,753.73	50
合计	10,511,911.49	2,231,172.54	—

(续表)

账龄	2025 年 12 月 31 日余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,651,354.88	232,567.75	5
1-2 年	10,103,597.29	2,020,719.46	20
2-3 年	437,507.47	218,753.74	50
合计	15,192,459.64	2,472,040.95	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,472,040.95		10,644,723.20	13,116,764.15
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段	-765,106.91		765,106.91	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	524,238.50		1,912,767.28	2,437,005.78
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	2,231,172.54		13,322,597.39	15,553,769.93

(4) 其他应收款本期计提、收回或转回坏账准备情况

类别	2025 年 12 月	本期变动金额	2026 年 6 月
----	-------------	--------	------------

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	31 日余额	计提	收回或转回	转销或核销	其他	30 日余额
坏账准备	13,116,764.15	2,437,005.78				15,553,769.93
合计	13,116,764.15	2,437,005.78				15,553,769.93

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2026 年 6 月 30 日余额
第一名	应收预付款退款	20,640,337.97	2-3 年	59.01	10,644,723.20
第二名	应收预付款退款	3,825,534.55	2-3 年	10.94	2,677,874.19
第三名	应收预付款退款	3,197,904.24	1-2 年	9.14	639,580.85
第四名	应收预付款退款	2,794,928.00	1-2 年	7.99	558,985.60
第五名	应收预付款退款	2,400,000.00	1-2 年	6.86	480,000.00
合计	—	32,858,704.76	—	93.94	15,001,163.84

5. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	2026 年 6 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	36,893,737.94	56.68	32,012,093.50	72.68
1—2 年	28,197,644.11	43.32	12,030,418.34	27.32
小计	65,091,382.05	100.00	44,042,511.84	100.00
减:预付款项减值准备	6,684,675.32		661,997.98	
合计	58,406,706.73	—	43,380,513.86	—

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占预付款项 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例 (%)
第一名	14,645,000.00	1 年以内	22.50
第二名	11,530,000.00	1 年以内	17.71
第三名	8,826,639.72	1-2 年	13.56
第四名	8,509,112.40	1-2 年	13.07
第五名	7,658,113.37	1-2 年	11.77

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占预付款项 2026 年 6 月 30 日余额合计 数的比例 (%)
合计	51,168,865.49	—	78.61

6. 持有待售资产

项目	2026年6月30 日账面余额	2026年6月30 日减值准备	2026年6月30 日账面价值	预计 处置费用	预计 处置时间
持有待售机器设备	14,274,900.64		14,274,900.64		2026 年 下 半 年
合计	14,274,900.64		14,274,900.64		—

持有待售资产系本公司拟出售的机器设备，本公司于 2026 年 6 月 1 日与盐边县博亿智商贸有限公司（以下简称博亿智）、再兴钒钛签署三方协议，提前终止原协议项下干选厂及水选厂的承包经营关系，自 2026 年 6 月 1 日起博亿智不再享有承包经营权。同日，本公司与再兴钒钛签署了设备买卖合同，将水选厂、干选厂所有生产设备作价 1,700 万元（含税）转让给再兴钒钛，在本公司足额收到再兴钒钛支付全部货款后，本公司移交设备现场控制权，截止 2026 年 6 月 30 日，本公司收到再兴钒钛支付的设备款 360 万元。

7. 其他流动资产

项目	2026年6月30日余额	2025年12月31日余额
待抵扣进项税	29,102.55	28,595.01
合计	29,102.55	28,595.01

8. 固定资产

项目	2026 年 6 月 30 日账面价值	2025 年 12 月 31 日账面价值
固定资产	477,402.23	16,083,116.30
合计	477,402.23	16,083,116.30

8.1 固定资产

项目	办公设备	运输设备	电子设备	工具仪器	机器设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	10,477.17	2,352,389.38	79,531.65	816,739.83	20,713,786.56	23,972,924.59
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额	3,150.44	1,462,389.38	31,287.47	816,739.83	20,713,786.56	23,027,353.68
（1）转入持有待售资产	3,150.44	1,462,389.38	31,287.47	816,739.83	20,713,786.56	23,027,353.68
4. 期末余额	7,326.73	890,000.00	48,244.18			945,570.91

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	办公设备	运输设备	电子设备	工具仪器	机器设备	合计
二、累计折旧						
1. 期初余额	4,568.02	1,700,509.91	61,210.96	403,269.52	5,720,249.88	7,889,808.29
2. 本期增加金额	995.28	111,517.12	8,682.96	78,949.39	1,130,668.68	1,330,813.43
(1) 计提	995.28	111,517.12	8,682.96	78,949.39	1,130,668.68	1,330,813.43
3. 本期减少金额	1,496.40	1,389,269.91	28,549.26	482,218.91	6,850,918.56	8,752,453.04
4. 期末余额	4,066.90	422,757.12	41,344.66			468,168.68
三、减值准备						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	3,259.83	467,242.88	6,899.52			477,402.23
2. 期初账面价值	5,909.15	651,879.47	18,320.69	413,470.31	14,993,536.68	16,083,116.30

9. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2026 年 6 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备/ 坏账准备			6,200,559.36	1,550,139.84
合计			6,200,559.36	1,550,139.84

(2) 未经抵消的递延所得税负债

项目	2026 年 6 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性 扣除	4,497,316.95	1,124,329.24	4,882,553.13	1,220,638.28
合计	4,497,316.95	1,124,329.24	4,882,553.13	1,220,638.28

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
可抵扣亏损	1,109,295.93	459,998.59
资产减值准备/坏账准备	70,158,493.47	21,610,960.95
合计	71,267,789.40	22,070,959.54

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2026 年 6 月 30 日 余额	2025 年 12 月 31 日 余额	备注
----	-----------------------	------------------------	----

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

年份	2026 年 6 月 30 日 余额	2025 年 12 月 31 日 余额	备注
2025			
2026			
2027			
2028			
2029			
2030	376,296.34	459,998.59	
2031	732,999.59		
合计	1,109,295.93	459,998.59	

10. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2026年6月30日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	676,969.91	676,969.91	冻结	详见五、1. 货币资金
合计	676,969.91	676,969.91	—	—

11. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
未到期应付利息	8,750.00	5,861.11
合计	10,008,750.00	10,005,861.11

2026 年 1 月，本公司与中国农业银行股份有限公司米易城关支行签订流动资金借款合同，借款金额 1,000 万元，借款期限为 2026 年 1 月 20 日至 2027 年 1 月 19 日，借款利率为浮动利率，以一年期贷款市场报价利率为定价基准加 15 个基点确定，按月结息一次还本。该借款由四川国经普惠融资担保有限责任公司承担连带责任担保。截至 2026 年 6 月 30 日应付利息 8,750.00 元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款

截至本期期末，本集团无逾期未偿还的短期借款。

12. 应付票据

(1) 应付票据种类

票据种类	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
------	-------------------	--------------------

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

票据种类	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
银行承兑汇票		75,469,325.35
合计		75,469,325.35

本集团应付票据期末余额为零，较期初余额减少 75,469,325.35 元，主要系本期收缩钒钛贸易业务规模，相关采购减少，前期已开具的应付票据本期陆续到期兑付综合所致。

13. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
材料采购款	617,552.61	4,007,383.14
其他采购款	730,965.80	593,748.94
合计	1,348,518.41	4,601,132.08

(2) 期末不存在账龄超过 1 年的重要应付账款

14. 其他应付款

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应付利息	646,167.45	
应付股利		
其他应付款	60,366,350.11	
合计	61,012,517.56	

14.1 应付利息

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
关联方借款利息	646,167.45	
合计	646,167.45	

14.2 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
关联方借款	54,800,000.00	
应退货款	4,500,000.00	
代垫款	1,000,000.00	
其他	66,350.11	

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

款项性质	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
关联方借款	54,800,000.00	
应退货款	4,500,000.00	
代垫款	1,000,000.00	
合计	60,366,350.11	

(2) 期末无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

15. 预收款项

(1) 预收款项列示

类别	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
预收设备处置款	3,600,000.00	
合计	3,600,000.00	

(2) 期末不存在账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

16. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
预收货款	42,725,803.96	22,795,159.80
合计	42,725,803.96	22,795,159.80

(2) 期末不存在账龄超过 1 年的重要合同负债

17. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日余额
短期薪酬	152,565.06	431,856.98	351,311.74	233,110.30
离职后福利-设定提存计划		35,928.42	35,928.42	
辞退福利				
合计	152,565.06	467,785.40	387,240.16	233,110.30

(2) 短期薪酬

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	118,204.76	393,997.61	314,002.37	198,200.00

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日余额
职工福利费	650.00	9,631.27	9,081.27	1,200.00
社会保险费		24,016.10	24,016.10	
其中：医疗保险费		23,150.40	23,150.40	
工伤保险费		865.70	865.70	
住房公积金		4,212.00	4,212.00	
工会经费和职工教育 经费	33,710.30			33,710.30
合计	152,565.06	431,856.98	351,311.74	233,110.30

(3) 设定提存计划

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日余额
基本养老保险		34,629.76	34,629.76	
失业保险费		1,298.66	1,298.66	
合计		35,928.42	35,928.42	

18. 应交税费

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应交税费	1,648,194.91	1,787,950.04
合计	1,648,194.91	1,787,950.04

19. 其他流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
待转销项税	4,637,128.84	3,600,801.98
合计	4,637,128.84	3,600,801.98

20. 实收资本

项目	2025年12月31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日余额
唐源电气	30,000,000.00			30,000,000.00
再兴钒钛	20,000,000.00			20,000,000.00
合计	50,000,000.00			50,000,000.00

21. 盈余公积

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日 余额
法定盈余公积	1,235,777.20			1,235,777.20
合计	1,235,777.20			1,235,777.20

22. 未分配利润

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
调整前上期末未分配利润	-4,428,913.50	11,121,994.79
调整后期初未分配利润	-4,428,913.50	11,121,994.79
加：本期归属于所有者的净利润	-44,878,399.13	-15,550,908.29
减：提取法定盈余公积		
本期期末余额	-49,307,312.63	-4,428,913.50

23. 营业收入、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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	44,076.81		52,926,364.57	45,257,826.27
其他业务	2,670,835.00	1,018,004.83	6,050,000.00	2,791,218.73
合计	2,714,911.81	1,018,004.83	58,976,364.57	48,049,045.00

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2026 年 1-6 月营业收入	2026 年 1-6 月营业成本
业务类型	2,714,911.81	1,018,004.83
销售商品：钒钛资源开发与利用	44,076.81	
其中：贸易业务	44,076.81	
租赁设备收入	2,670,835.00	1,018,004.83

(续表)

合同分类	2025 年度营业收入	2025 年度营业成本
业务类型	58,976,364.57	48,049,045.00
销售商品：钒钛资源开发与利用	52,926,364.57	45,257,826.27
其中：贸易业务	7,510,791.76	2,809,645.73
租赁设备收入	6,050,000.00	2,791,218.73

24. 税金及附加

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
城建税	28.72	57,288.43
教育费附加	17.23	34,373.05
地方教育费附加	11.49	22,915.38
印花税	563.04	93,925.51
其他		1,789.14
合计	620.48	210,291.51

25. 销售费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
职工薪酬	182,662.59	419,063.28
差旅费	1,542.86	43,757.07
折旧费	1,525.03	3,049.92
业务招待费		7,884.00
办公费		4,228.31
招投标费		2,500.00
合计	185,730.48	480,482.58

26. 管理费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
租赁及物业管理费	393,363.30	232,308.85
折旧及摊销	311,283.57	224,097.84
职工薪酬	285,122.81	1,178,811.74
差旅费	9,302.37	77,165.30
中介机构费	8,490.57	35,464.29
办公费	2,022.76	34,242.49
业务招待费		17,032.20
其他	95,835.50	343.06
合计	1,105,420.88	1,799,465.77

27. 研发费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
职工薪酬		95,957.24
加工设计服务费		24,271.84

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
测试、认证、检验费		8,349.51
合计		128,578.59

28. 财务费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
利息费用	244,905.53	457,427.22
减：利息收入	3,541.45	157,569.10
加：其他支出	647,496.51	93,396.92
合计	888,860.59	393,255.04

29. 其他收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
个税手续费返还	1,088.24	2,362.86
财政扶持资金		12,673.01
合计	1,088.24	15,035.87

30. 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
交易性金融资产		-15,690.66
合计		-15,690.66

31. 投资收益（损失以“-”号填列）

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
已终止确认票据贴现损失	-3,703.00	-374,755.95
理财产品投资收益		46,409.71
合计	-3,703.00	-328,346.24

32. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
应收票据坏账损失		150,000.00
应收账款坏账损失	-33,887,290.08	-7,945,965.10
其他应收款坏账损失	-2,437,005.78	-13,002,997.91
合计	-36,324,295.86	-20,798,963.01

33. 资产减值损失（损失以“-”号填列）

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
预付款项减值准备	-6,022,677.34	-661,997.98
合计	-6,022,677.34	-661,997.98

34. 资产处置收益（损失以“—”号填列）

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
非流动资产处置收益		66,850.81
其中：使用权资产处置收益		66,850.81
合计		66,850.81

35. 营业外支出

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
违约金及逾期利息	631,895.56	
合计	631,895.56	

36. 所得税费用

（1）所得税费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
当年所得税费用		1,730,444.27
递延所得税费用	1,453,830.80	58,493.41
合计	1,453,830.80	1,788,937.68

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	2026 年 1-6 月
本期合并利润总额	-43,465,208.97
按适用税率计算的所得税费用	-10,866,302.24
子公司适用不同税率的影响	66,650.68
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	12,253,482.36
所得税费用	1,453,830.80

37. 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
----	--------------	---------

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
净额法贸易现金收入	37,868,092.51	225,696,489.02
收到退回预付货款	1,765,000.00	4,300,000.00
利息收入	3,541.45	129,807.78
政府补助	1,153.53	15,177.64
其他	46,000.00	
收回票据保证金、投标保证金、履约保函保证金		6,203,193.50
合计	39,683,787.49	236,344,667.94

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
净额法贸易现金支出	95,984,267.08	244,732,498.33
冻结资金	676,969.91	
支付保证金及往来款	50,000.00	4,128,000.00
支付的期间费用	22,762.06	769,637.63
合计	96,733,999.05	249,630,135.96

(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
收到关联方借款	58,000,000.00	46,430,000.00
合计	58,000,000.00	46,430,000.00

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
偿还关联方借款		46,430,000.00
合计		46,430,000.00

3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
关联方借款		58,400,000.00	646,167.45		3,600,000.00	55,446,167.45
短期借款	10,005,861.11	10,000,000.00	244,905.53	10,242,016.64		10,008,750.00
合计	10,005,861.11	68,400,000.00	891,072.98	10,242,016.64	3,600,000.00	65,454,917.45

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

38. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-44,919,039.77	-15,596,802.81
加: 信用减值损失 (收益以“-”填列)	36,324,295.86	20,798,963.01
资产减值损失 (收益以“-”填列)	6,022,677.34	661,997.98
固定资产折旧	1,330,813.43	3,018,366.49
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)		-66,850.81
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		15,690.66
财务费用 (收益以“-”填列)	892,402.04	473,659.72
投资损失 (收益以“-”填列)	3,703.00	328,346.24
递延所得税资产的减少 (增加以“-”填列)	1,550,139.84	46,823.18
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	-96,309.04	11,670.23
存货的减少 (增加以“-”填列)		43,541,500.31
经营性应收项目的减少 (增加以“-”填列)	-6,362,369.25	29,059,798.30
经营性应付项目的增加 (减少以“-”填列)	-51,852,859.84	-105,214,743.08
其他	-676,969.91	
经营活动产生的现金流量净额	-57,783,516.30	-22,921,580.58
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	15,288.08	40,821.02
减: 现金的期初余额	40,821.02	20,567,743.37
现金及现金等价物净增加额	-25,532.94	-20,526,922.35

(2) 现金和现金等价物

项目	2026 年 6 月 30 日 余额	2025 年 12 月 31 日余额
现金	15,288.08	40,821.02
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	15,288.08	40,821.02
期末现金和现金等价物余额	15,288.08	40,821.02

39. 租赁

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 本集团作为出租方

1) 本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
设备租赁	2,670,835.00	
合计	2,670,835.00	-

六、 合并范围的变化

本集团本期合并范围无变化。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
钛合新材	600.00	四川攀枝花	四川攀枝花	研发制造销售	80.00		投资设立

八、 政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

无。

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	2026 年 1-6 月	2025 年度
其他收益		12,673.01

九、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 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	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
成都唐源电气股份有限公司	成都	*	143,849,057.00	57.00%	62.00%

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

*从事轨道交通相关配套产品的生产、研发与销售。

本公司的最终控制方为自然人陈唐龙、周艳夫妇。

自然人股东占栋持有公司 5%股份，与唐源电气签订一致行动协议，依据公司章程约定，各股东以认缴比例享有攀西钒钛表决权，故母公司对本公司表决权比例为 62%。

(2) 公司的子公司情况

子公司情况，详见本附注“七、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

(3) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
盐边县再兴钒钛有限责任公司	持股5%以上股东
四川弓进电气设备有限公司	唐源电气子公司
成都智谷耘行信息技术有限公司	唐源电气子公司
蔡敏	本公司总经理
米易县通钛科技有限责任公司	本公司总经理蔡敏实际控制的公司
郭小强	曾任本公司董事（2025年12月离职）
攀枝花市嘉州新材料科技有限公司	过去12个月内曾任本公司董事的郭小强持股100%的公司

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2026年1-6月发生额	2025年度发生额
米易县通钛科技有限责任公司	销售商品		62,530.40
合计			62,530.40

本公司与米易县通钛有限责任公司的交易为贸易业务，按净额法确认收入。

(2) 关联担保情况

1) 作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
唐源电气①	10,000,000.00	2025-6-26	2026-6-25	是
唐源电气②	20,000,000.00	2025-3-24	2026-3-4	是

① 唐源电气为本公司在交通银行天府二街支行办理最高限额 1,000 万元授信业务，提供 1,000 万元的最高额保证担保。

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

②唐源电气为本公司在中信银行股份有限公司成都分行办理最高额限额 2,000 万元授信业务,提供 2,000 万元的最高额保证担保。

(3) 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
拆入				
唐源电气	10,000,000.00	2026-06-25	2026-09-30	未偿还
四川弓进电气设备有限公司	3,000,000.00	2026-01-09	2026-09-30	未偿还
成都智谷耘行信息技术有限公司	8,850,000.00	2026-01-02	2026-09-30	本期已偿还 360 万元
成都智谷耘行信息技术有限公司	21,750,000.00	2026-01-09	2026-09-30	未偿还
成都智谷耘行信息技术有限公司	8,500,000.00	2026-01-16	2026-09-30	未偿还
成都智谷耘行信息技术有限公司	5,900,000.00	2026-01-21	2026-09-30	未偿还
蔡敏	400,000.00			
合计	58,400,000.00			

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	再兴钒钛	4,500,000.00	225,000.00	10,000,000.00	500,000.00
应收账款	米易县通钛科技有限责任公司	788,933.96	39,446.70	788,933.96	39,446.70
其他应收款	再兴钒钛	665,158.50	133,031.70	680,158.50	136,031.70

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日账面余额	2025 年 12 月 31 日账面余额
其他应付款	成都智谷耘行信息技术有限公司	42,000,648.58	
其他应付款	唐源电气	10,004,716.98	
其他应付款	四川弓进电气设备有限公司	3,040,801.89	
其他应付款	蔡敏	468,376.04	
预收款项	再兴钒钛	3,600,000.00	
合同负债	攀枝花市嘉州新材料科技有限公司	19.58	19.58

十、 承诺及或有事项

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1. 重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重要或有事项。

十一、 资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、 其他重要事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的其他重要事项。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日账面 余额	2025 年 12 月 31 日账面 余额
1 年以内（含 1 年）	31,987,305.36	79,539,888.04
1-2 年	35,464,940.72	11,856,115.03
2-3 年	15,637,269.11	5,420,114.25
合计	83,089,515.19	96,816,117.32

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2026 年 6 月 30 日余额				
	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	77,800,549.20	93.63	47,655,595.11	61.25	30,144,954.09
按账龄组合计提坏账准备	5,288,965.99	6.37	264,453.11	5.00	5,024,512.88
合计	83,089,515.19	100.00	47,920,048.22	57.67	35,169,466.97

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	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	33,239,213.95	34.33	6,636,444.30	19.97	26,602,769.65

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按账龄组合计提坏账准备	63,576,903.37	65.67	7,396,313.84	11.63	56,180,589.53
合计	96,816,117.32	100.00	14,032,758.14	14.49	82,783,359.18

1) 应收账款按单项计提坏账准备

2026 年 6 月 30 日余额				
名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	24,784,275.38	9,913,710.15	40	信用风险增加
单位二	20,697,470.93	16,557,976.74	80	
单位三	11,041,743.02	7,729,220.11	70	
单位四	10,217,154.86	6,130,292.92	60	
单位五	5,874,344.42	3,524,606.65	60	
单位六	3,464,430.13	2,078,658.08	60	
单位七	1,184,730.00	1,184,730.00	100	
单位八	536,400.46	536,400.46	100	—
合计	77,800,549.20	47,655,595.11	61.25	

(续表)

名称	2025 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	22,197,470.93	2,219,747.09	10.00	信用风险增加
单位二	11,041,743.02	4,416,697.21	40.00	信用风险增加
合计	33,239,213.95	6,636,444.30	19.97	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	2026 年 6 月 30 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,288,933.96	264,446.70	5.00
1-2 年	32.03	6.41	20.00
合计	5,288,965.99	264,453.11	—

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续表)

账龄	2025 年 12 月 31 日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	46,300,674.09	2,315,033.70	5.00
1-2 年	11,856,115.03	2,371,223.01	20.00
2-3 年	5,420,114.25	2,710,057.13	50.00
合计	63,576,903.37	7,396,313.84	—

(3) 应收账款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	14,032,758.14	33,887,290.08				47,920,048.22
合计	14,032,758.14	33,887,290.08				47,920,048.22

(4) 本期度无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款 2026 年 6 月 30 日余额	占应收账款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备 2026 年 6 月 30 日余额
第一名	24,784,275.38	29.83	9,913,710.15
第二名	20,697,470.93	24.91	16,557,976.74
第三名	11,041,743.02	13.29	7,729,220.11
第四名	10,217,154.86	12.30	6,130,292.92
第五名	5,874,344.42	7.07	3,524,606.65
合计	72,614,988.61	87.39	43,855,806.57

2. 其他应收款

项目	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	19,424,014.08	22,815,298.24
合计	19,424,014.08	22,815,298.24

2.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

款项性质	2026 年 6 月 30 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应收钒钛业务预付款项退款	33,961,370.73	34,926,370.73
保证金及押金	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	16,413.28	5,652.96
小计	34,977,784.01	35,932,023.69
减：坏账准备	15,553,769.93	13,116,725.45
合计	19,424,014.08	22,815,298.24

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	2026 年 6 月 30 日账面余额	2025 年 12 月 31 日账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,413.28	4,650,580.96
1-2 年	10,057,990.74	30,843,935.26
2-3 年	24,903,379.99	437,507.47
小计	34,977,784.01	35,932,023.69

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2026 年 6 月 30 日余额				
	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	24,465,872.52	69.95	13,322,597.39	54.45	11,143,275.13
按账龄组合计提坏账准备	10,511,911.49	30.05	2,231,172.54	21.23	8,280,738.95
合计	34,977,784.01	100.00	15,553,769.93	44.47	19,424,014.08

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	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	20,740,337.97	57.72	10,644,723.20	51.32	10,095,614.77
按账龄组合计提坏账准备	15,191,685.72	42.28	2,472,002.25	16.27	12,719,683.47
合计	35,932,023.69	100.00	13,116,725.45	36.50	22,815,298.24

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

名称	2026 年 6 月 30 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	20,640,337.97	10,644,723.20	51.57	信用风险增加
单位二	3,825,534.55	2,677,874.19	70.00	信用风险增加
合计	24,465,872.52	13,322,597.39	54.45	—

(续表)

名称	2025 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位一	20,740,337.97	10,644,723.20	51.32	信用风险增加
合计	20,740,337.97	10,644,723.20	51.32	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	2026 年 6 月 30 日余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	16,413.28	820.66	5
1-2 年	10,057,990.74	2,011,598.15	20
2-3 年	437,507.47	218,753.73	50
合计	10,511,911.49	2,231,172.54	—

(续表)

账龄	2025 年 12 月 31 日余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,650,580.96	232,529.05	5
1-2 年	10,103,597.29	2,020,719.46	20
2-3 年	437,507.47	218,753.74	50
合计	15,191,685.72	2,472,002.25	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,472,002.25		10,644,723.20	13,116,725.45
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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)	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-765,106.91		765,106.91	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	524,277.20		1,912,767.28	2,437,044.48
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	2,231,172.54		13,322,597.39	15,553,769.93

(4) 其他应收款本期计提、收回或转回坏账准备情况

类别	2025 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2026 年 6 月 30 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	13,116,725.45	2,437,044.48				15,553,769.93
合计	13,116,725.45	2,437,044.48				15,553,769.93

(5) 本期度无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款 2026 年 6 月 30 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2026 年 6 月 30 日余额
第一名	应收预付款退款	20,640,337.97	2-3 年	59.01	10,644,723.20
第二名	应收预付款退款	3,825,534.55	2-3 年	10.94	2,677,874.19
第三名	应收预付款退款	3,197,904.24	1-2 年	9.14	639,580.85
第四名	应收预付款退款	2,794,928.00	1-2 年	7.99	558,985.60
第五名	应收预付款退款	2,400,000.00	1-2 年	6.86	480,000.00
合计	—	32,858,704.76	—	93.94	15,001,163.84

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

四川攀西钒钛能源科技有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 6 月 30 日余额			2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,600,000.00		3,600,000.00	3,600,000.00		3,600,000.00
合计	3,600,000.00		3,600,000.00	3,600,000.00		3,600,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
钛合新材	3,600,000.00			3,600,000.00		
合计	3,600,000.00			3,600,000.00		

受前述本公司与攀枝花钱途商贸有限公司诉讼事项影响，2026 年 4 月，盐边县人民法院出具裁定，对本公司所持钛合新材 80%股权予以冻结，冻结期限一年。

4. 营业收入、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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	44,076.81		52,926,364.57	45,257,826.27
其他业务	2,670,835.00	1,018,004.83	6,050,000.00	2,791,218.73
合计	2,714,911.81	1,018,004.83	58,976,364.57	48,049,045.00

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2026 年 1-6 月营业收入	2026 年 1-6 月营业成本
业务类型	2,714,911.81	1,018,004.83
销售商品：钒钛资源开发与利用	44,076.81	
其中：贸易业务	44,076.81	
租赁设备收入	2,670,835.00	1,018,004.83

(续表)

合同分类	2025 年度营业收入	2025 年度营业成本
业务类型	58,976,364.57	48,049,045.00
销售商品：钒钛资源开发与利用	52,926,364.57	45,257,826.27
其中：贸易业务	7,510,791.76	2,809,645.73
租赁设备收入	6,050,000.00	2,791,218.73

5. 投资收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
已终止确认票据贴现损失	-3,703.00	-374,755.95
理财产品投资收益		46,409.71
合计	-3,703.00	-328,346.24

