

# 审计报告

天健审〔2026〕7-63号

广东宏大控股集团股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了广东宏大控股集团股份有限公司（以下简称广东宏大公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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，公允反映了广东宏大公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度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，我们独立于广东宏大公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）营业收入的确认与计量

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）和财务报表附注五（二）1。

广东宏大公司营业收入来源主要为矿山开采、民爆产品销售、防务装备和能化产品销售业务，2025 年度销售额为 2,036,905.97 万元。

由于营业收入是广东宏大公司关键业绩指标之一，可能存在广东宏大公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解和测试与营业收入确认相关的关键内部控制，评价相关控制是否设计恰当并得到有效执行；

（2）了解、评价广东宏大公司的收入政策，并检查主要销售合同，识别关于商品控制权转移的相关条款，评价广东宏大公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）执行分析性程序：分析广东宏大公司主营业务的收入变动情况、毛利变动情况、月度变动情况、主要客户变动情况，并与同行业进行比较分析，确认营业收入变动的合理性及两期毛利率变动的合理性；

（4）执行细节测试：民爆产品、防务装备产品和能化产品销售业务：抽样检查客户销售合同或销售订单、发货记录、货物签收单、销售发票及销售回款记录；矿山开采业务，抽样检查客户的销售合同、项目成本汇总统计表、客户结算情况、销售发票及销售回款记录；

（5）对于按投入法确认营业收入的矿山开采业务，在评价管理层确定合同履行进度时，抽样复核预计合同总成本所采用的判断和估计，并根据已发生成本和

预计合同总成本重新计算合同履行进度；

(6) 对于按产出法确认营业收入的矿山开采业务，抽样检查结算单据，包括结算申请单、发票、工程量和销售单价等相关内容的匹配性、准确性，并与销售合同或销售协议相关条款匹配等；

(7) 结合应收账款函证程序，选取项目函证销售金额；

(8) 执行收入截止性测试，检查收入是否确认在恰当的会计期间；

(9) 检查在财务报告中有关收入确认的披露是否符合会计准则披露的要求。

## (二) 应收账款和合同资产减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十二）和财务报表附注五（一）4、附注五（一）9。

截至 2025 年 12 月 31 日，广东宏大公司应收账款账面余额为人民币 484,374.87 万元，坏账准备为人民币 67,829.20 万元，账面价值为人民币 416,545.67 万元，合同资产账面余额为人民币 208,365.35 万元，减值准备为人民币 19,420.60 万元，账面价值为人民币 188,944.75 万元。管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(7) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (三) 商誉减值

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十一）和财务报表附注五（一）21。

截至 2025 年 12 月 31 日，广东宏大公司商誉账面原值为人民币 345,682.51 万元，减值准备为人民币 1,501.19 万元，账面价值为人民币 344,181.32 万元。

管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，相关资产组或者资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值或公允价值减去处置费用后的净额确定。由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就预计未来现金流量现值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

- (4) 评价管理层在减值测试中使用的方法的适当性和一贯性；
- (5) 评价管理层在减值测试中使用的重大假设的适当性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、其他会计估计中所使用的假设、业务活动的其他领域中所使用的相关假设等一致；
- (6) 评价管理层在减值测试中使用的数据的适当性、相关性和可靠性，并复核减值测试中有关信息的一致性；
- (7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；
- (8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估广东宏大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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

广东宏大公司治理层（以下简称治理层）负责监督广东宏大公司的财务报告

过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对广东宏大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广东宏大公司不能持续经营。

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

（六）就广东宏大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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对

审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：禩文欣  
（项目合伙人）

中国注册会计师：卢玲玉

二〇二六年三月二十五日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	3,801,113,987.36	2,883,237,163.90	短期借款	26	1,077,207,644.90	763,066,057.38
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	1,060,000,000.00	1,413,462,111.19	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债	27	8,292,188.40	
应收票据	3	1,699,384,278.98	899,563,068.61	应付票据	28	1,487,382,551.26	574,862,813.31
应收账款	4	4,165,456,741.48	2,534,850,367.81	应付账款	29	3,489,437,041.48	2,750,011,711.16
应收款项融资	5	738,862,680.34	493,895,604.52	预收款项	30	11,055,096.65	20,879,889.48
预付款项	6	254,053,885.03	69,597,767.03	合同负债	31	210,682,587.56	74,379,078.03
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	7	362,696,095.75	134,557,112.82	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	32	718,370,045.51	506,174,405.55
存货	8	1,364,093,685.11	391,024,979.39	应交税费	33	278,315,667.73	174,931,448.34
其中：数据资源				其他应付款	34	1,057,998,426.99	864,748,124.44
合同资产	9	1,889,447,535.04	1,428,906,814.53	应付手续费及佣金			
持有待售资产	10		572,471.76	应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	11	310,570,553.07	271,908,477.97	持有待售负债			
其他流动资产	12	1,033,134,839.85	367,763,098.87	一年内到期的非流动负债	35	1,643,231,557.38	866,887,753.71
流动资产合计		16,678,814,282.01	10,889,339,038.40	其他流动负债	36	965,160,794.98	610,724,611.07
				流动负债合计		10,947,133,602.84	7,206,665,892.47
				非流动负债：			
非流动资产：				保险合同准备金			
发放贷款和垫款				长期借款	37	6,916,831,589.91	4,185,079,506.00
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	13	915,230,780.44	312,101,295.77	租赁负债	38	197,746,450.46	191,481,892.97
其他权益工具投资	14	89,052,021.69	37,720,000.00	长期应付款	39	4,705,840.70	
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬	40	91,165,947.97	37,699,811.24
投资性房地产	15	344,136,925.38	11,146,673.68	预计负债	41	19,465,615.91	
固定资产	16	6,958,797,667.99	2,752,200,760.34	递延收益	42	106,423,598.12	83,002,162.02
在建工程	17	827,469,920.17	172,474,846.36	递延所得税负债	23	529,530,587.82	136,783,469.00
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		7,865,869,630.89	4,634,046,841.23
使用权资产	18	288,688,771.35	257,166,315.25	负债合计		18,813,003,233.73	11,840,712,733.70
无形资产	19	1,866,539,782.60	531,550,174.99	所有者权益(或股东权益)：			
其中：数据资源				实收资本(或股本)	43	760,002,247.00	760,002,247.00
开发支出	20	1,182,559,196.08	1,048,441,445.68	其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉	21	3,441,813,250.71	2,093,899,715.35	永续债			
长期待摊费用	22	227,109,163.16	146,644,823.64	资本公积	44	3,198,689,454.78	3,198,476,203.99
递延所得税资产	23	470,368,223.96	266,255,743.57	减：库存股	45	222,153,226.37	300,121,871.34
其他非流动资产	24	645,546,082.44	1,133,536,828.73	其他综合收益	46	-2,718,279.13	
非流动资产合计		17,257,311,785.97	8,763,138,623.36	专项储备	47	46,230,048.40	59,668,474.50
资产总计		33,936,126,067.98	19,652,477,661.76	盈余公积	48	351,666,823.19	342,510,924.02
				一般风险准备			
				未分配利润	49	2,891,144,072.37	2,432,965,935.96
				归属于母公司所有者权益合计		7,022,861,140.24	6,493,501,914.13
				少数股东权益		8,100,261,694.01	1,318,263,013.93
				所有者权益合计		15,123,122,834.25	7,811,764,928.06
				负债和所有者权益总计		33,936,126,067.98	19,652,477,661.76

法定代表人：邹洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张谢

# 母 公 司 资 产 负 债 表

2025年12月31日

会企01表

单位：人民币元

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

资 产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,534,084,510.17	1,757,132,159.87	短期借款		150,089,137.72	362,618,984.90
交易性金融资产		1,060,000,000.00	1,357,452,574.03	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债		8,431,480.00	
应收票据				应付票据		1,278,700.00	
应收账款	1	3,440,748.44		应付账款			
应收款项融资				预收款项			434,715.24
预付款项		664,540.65	433,062.64	合同负债			
其他应收款	2	1,449,938,879.15	2,150,081,554.49	应付职工薪酬		174,356,538.90	132,267,672.49
存货				应交税费		4,923,394.40	3,727,970.72
其中：数据资源				其他应付款		1,151,831,676.36	945,557,874.36
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		1,070,887,784.18	569,259,463.14
一年内到期的非流动资产		310,570,553.07	271,908,477.97	其他流动负债			
其他流动资产		151,147,867.76	34,438,639.72	流动负债合计		2,561,798,711.56	2,013,866,680.85
流动资产合计		4,509,847,099.24	5,571,446,468.72	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		4,968,518,399.07	2,627,336,530.76
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	3	7,958,979,358.38	3,702,242,170.29	租赁负债		26,486,316.91	15,772,531.70
其他权益工具投资		19,000,000.00	19,000,000.00	长期应付款			
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		77,094,484.84	79,976,003.27	递延收益			
在建工程		8,907,868.61		递延所得税负债		7,928,228.36	6,999,756.09
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		5,002,932,944.34	2,650,108,818.55
使用权资产		31,712,913.42	20,546,450.32	负债合计		7,564,731,655.90	4,663,975,499.40
无形资产		6,409,383.87	7,573,798.53	所有者权益(或股东权益)：			
其中：数据资源				实收资本(或股本)		760,002,247.00	760,002,247.00
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		5,753,195.25	8,083,103.71	资本公积		3,822,380,400.32	3,799,418,880.87
递延所得税资产		35,798,675.42	31,880,978.18	减：库存股		222,153,226.37	300,121,871.34
其他非流动资产		407,196,294.86	1,016,555,070.39	其他综合收益			
非流动资产合计		8,550,852,174.65	4,885,857,574.69	专项储备			
资产总计		13,060,699,273.89	10,457,304,043.41	盈余公积		343,496,287.80	334,340,388.63
				未分配利润		792,241,909.24	1,199,688,898.85
				所有者权益合计		5,495,967,617.99	5,793,328,544.01
				负债和所有者权益总计		13,060,699,273.89	10,457,304,043.41

法定代表人：邵洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张澍

# 合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		20,369,059,705.04	13,651,865,840.58
其中：营业收入	1	20,369,059,705.04	13,651,865,840.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		18,331,740,667.26	12,304,035,903.74
其中：营业成本	1	16,115,697,166.79	10,748,407,738.22
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	122,600,155.45	56,198,711.00
销售费用	3	150,060,479.40	75,324,822.49
管理费用	4	1,242,774,062.72	876,095,162.73
研发费用	5	570,000,898.63	429,011,987.00
财务费用	6	130,607,904.27	118,997,482.30
其中：利息费用		183,939,663.21	123,593,504.20
利息收入		32,461,845.23	24,236,319.40
加：其他收益	7	32,710,023.64	25,558,439.29
投资收益（损失以“-”号填列）	8	86,667,773.99	91,175,763.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		44,551,320.56	41,779,036.74
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）	9	-8,483,636.69	12,757,747.57
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-70,046,458.17	-44,993,137.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-73,304,606.60	-60,606,910.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	11,042,836.38	-1,622,242.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,015,904,970.33	1,370,099,595.96
加：营业外收入	13	12,748,546.34	7,229,545.84
减：营业外支出	14	49,593,797.45	15,176,774.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,979,059,719.22	1,362,152,366.88
减：所得税费用	15	304,914,190.70	189,961,785.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,674,145,528.52	1,172,190,581.32
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,674,145,528.52	1,172,190,581.32
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）		957,184,117.73	897,766,556.60
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		716,961,410.79	274,424,024.72
六、其他综合收益的税后净额		-12,944,186.33	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,718,279.13	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,718,279.13	
1.重新计量设定受益计划变动额		-2,718,279.13	
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-10,225,907.20	
七、综合收益总额		1,661,201,342.19	1,172,190,581.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		954,465,838.60	897,766,556.60
归属于少数股东的综合收益总额		706,735,503.59	274,424,024.72
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.2701	1.1815
（二）稀释每股收益		1.2701	1.1815

法定代表人：郇洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张澍

# 母公司利润表

2025年度

会企02表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	73,885,038.38	52,958,757.81
减：营业成本	1	59,129,829.61	40,075,537.82
税金及附加		2,998,904.90	2,006,435.20
销售费用			
管理费用		201,911,235.16	186,490,434.89
研发费用			
财务费用		-19,972,259.54	-95,976,958.25
其中：利息费用		101,984,469.25	88,992,210.11
利息收入		115,126,151.03	185,668,126.74
加：其他收益		522,638.11	449,180.15
投资收益（损失以“-”号填列）	2	266,636,858.60	1,210,695,410.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,228,607.59	7,502,987.37
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）		-8,431,480.00	7,452,574.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-13,200.68	-189,928.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		46,110.75	19,564.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		88,578,255.03	1,138,790,109.67
加：营业外收入			
减：营业外支出		8,488.29	3,148.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		88,569,766.74	1,138,786,961.56
减：所得税费用		-2,989,224.97	1,248,901.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		91,558,991.71	1,137,538,060.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		91,558,991.71	1,137,538,060.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		91,558,991.71	1,137,538,060.30
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：郇洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张澍

# 合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		17,527,782,893.16	12,005,931,336.97
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,297,303.37	21,508,973.43
收到其他与经营活动有关的现金	2 (1)	636,489,866.72	420,577,258.20
经营活动现金流入小计		18,168,570,063.25	12,448,017,568.60
购买商品、接受劳务支付的现金		10,833,611,620.66	7,632,430,497.26
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,849,195,927.22	1,604,862,834.25
支付的各项税费		1,181,685,378.98	570,312,256.39
支付其他与经营活动有关的现金	2 (2)	1,028,077,919.13	864,367,942.97
经营活动现金流出小计		15,892,570,845.99	10,671,973,530.87
经营活动产生的现金流量净额		2,275,999,217.26	1,776,044,037.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		83,082,837.86	64,357,022.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,350,911.15	17,821,759.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1 (1)	21,211,596.00	
收到其他与投资活动有关的现金	2 (3)	9,595,196,938.03	6,721,687,018.44
投资活动现金流入小计		9,717,342,283.04	6,803,865,800.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,177,475,292.60	669,574,933.98
投资支付的现金		453,785,378.54	689,476,109.10
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1 (2)	1,647,332,096.81	322,658,112.32
支付其他与投资活动有关的现金	2 (4)	9,588,942,283.91	7,976,070,750.21
投资活动现金流出小计		12,867,535,051.86	9,657,779,905.61
投资活动产生的现金流量净额		-3,150,192,768.82	-2,853,914,105.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		46,913,759.92	40,323,633.71
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		46,913,759.92	35,140,000.00
取得借款收到的现金		5,616,767,391.98	4,206,268,158.86
收到其他与筹资活动有关的现金	2 (5)	735,609,888.92	181,172,905.62
筹资活动现金流入小计		6,399,291,040.82	4,427,764,698.19
偿还债务支付的现金		2,580,476,120.45	1,936,142,540.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,116,220,746.11	1,012,707,297.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		472,284,367.18	345,227,808.70
支付其他与筹资活动有关的现金	2 (6)	1,032,312,918.64	634,883,076.28
筹资活动现金流出小计		4,729,009,785.20	3,583,732,914.67
筹资活动产生的现金流量净额		1,670,281,255.62	844,031,783.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,361,959.79	-2,040,870.92
五、现金及现金等价物净增加额		803,449,663.85	-235,879,154.94
加：期初现金及现金等价物余额		2,633,268,041.07	2,869,147,196.01
六、期末现金及现金等价物余额		3,436,717,704.92	2,633,268,041.07

法定代表人：郜洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张澍

# 母公司现金流量表

2025年度

会企03表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		7,775,020.11	9,658,233.75
收到的税费返还		6,840.30	
收到其他与经营活动有关的现金		65,823,552.97	26,188,241.77
经营活动现金流入小计		73,605,413.38	35,846,475.52
购买商品、接受劳务支付的现金		956,489.60	
支付给职工以及为职工支付的现金		145,600,158.71	109,467,243.48
支付的各项税费		13,458,625.44	9,883,142.99
支付其他与经营活动有关的现金		61,011,353.33	172,247,070.94
经营活动现金流出小计		221,026,627.08	291,597,457.41
经营活动产生的现金流量净额		-147,421,213.70	-255,750,981.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			5,100,000.00
取得投资收益收到的现金		349,448,164.16	143,978,449.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		103,400.00	33,000.00
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		7,347,596,069.44	6,346,287,018.44
投资活动现金流入小计		7,697,147,633.60	6,495,398,468.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,688,596.77	3,208,910.66
投资支付的现金		3,441,880,489.90	1,022,527,918.31
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		7,148,386,055.71	7,574,787,018.44
投资活动现金流出小计		10,598,955,142.38	8,600,523,847.41
投资活动产生的现金流量净额		-2,901,807,508.78	-2,105,125,379.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,183,633.71
取得借款收到的现金		3,652,487,969.75	2,654,385,280.00
收到其他与筹资活动有关的现金		27,972,716,226.35	13,636,164,924.45
筹资活动现金流入小计		31,625,204,196.10	16,295,733,838.16
偿还债务支付的现金		1,001,695,820.00	1,513,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		599,646,225.70	635,685,563.50
支付其他与筹资活动有关的现金		27,063,796,511.46	12,014,326,149.91
筹资活动现金流出小计		28,665,138,557.16	14,163,411,713.41
筹资活动产生的现金流量净额		2,960,065,638.94	2,132,322,124.75
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		-89,163,083.54	-228,554,236.28
加：期初现金及现金等价物余额		1,623,247,593.71	1,851,801,829.99
六、期末现金及现金等价物余额		1,534,084,510.17	1,623,247,593.71

法定代表人：郜洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张澍

## 合并所有者权益变动表

2025年度

会合04表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数											上年同期数														
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	760,002,247.00				3,198,476,203.99	300,121,871.34		59,668,474.50	342,510,924.02		2,432,965,935.96	1,318,263,013.93	7,811,764,928.06	759,652,710.00				3,385,361,835.85	171,993,438.18		45,559,052.81	228,757,117.99	2,222,487,473.03	1,473,921,111.79	7,943,745,863.29	
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	760,002,247.00				3,198,476,203.99	300,121,871.34		59,668,474.50	342,510,924.02		2,432,965,935.96	1,318,263,013.93	7,811,764,928.06	759,652,710.00				3,385,361,835.85	171,993,438.18		45,559,052.81	228,757,117.99	2,222,487,473.03	1,473,921,111.79	7,943,745,863.29	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					213,250.79	-77,968,644.97	-2,718,279.13	-13,438,426.10	9,155,899.17		458,178,136.41	6,781,998,680.08	7,311,357,906.19	349,537.00				-186,885,631.86	128,128,433.16		14,109,421.69	113,753,806.03	210,478,462.93	-155,658,097.86	-131,980,935.23	
（一）综合收益总额							-2,718,279.13				967,184,117.73	706,735,503.59	1,661,201,342.19										897,766,556.60	274,424,024.72	1,172,190,581.32	
（二）所有者投入和减少资本					213,250.79	-77,968,644.97					6,386,754,993.75	6,464,936,889.51		349,537.00				-186,885,631.86	128,128,433.16					34,387,113.87	-280,277,414.15	
1.所有者投入的普通股											49,383,759.92	49,383,759.92		349,537.00											35,140,000.00	-87,804,799.45
2.其他权益工具持有者投入资本																										
3.股份支付计入所有者权益的金额					22,961,519.45								22,961,519.45													24,223,747.28
4.其他					-22,748,268.66	-77,968,644.97					6,337,371,233.83	6,392,591,610.14						-215,943,475.85							-752,886.13	-216,696,361.98
（三）利润分配									9,155,899.17		-499,005,981.32	-291,822,198.37	-781,672,280.52										113,753,806.03	-687,288,093.67	-470,586,315.48	-1,044,120,603.12
1.提取盈余公积									9,155,899.17		-9,155,899.17												113,753,806.03	-113,753,806.03		
2.提取一般风险准备																										
3.对所有者（或股东）的分配											-489,850,082.15	-291,822,198.37	-781,672,280.52											-573,534,287.64	-470,586,315.48	-1,044,120,603.12
4.其他																										
（四）所有者权益内部结转																										
1.资本公积转增资本（或股本）																										
2.盈余公积转增资本（或股本）																										
3.盈余公积弥补亏损																										
4.设定受益计划变动额结转留存收益																										
5.其他综合收益结转留存收益																										
6.其他																										
（五）专项储备																										
1.本期提取									484,519,021.54			157,144,381.27	641,663,402.81												64,947,362.58	434,563,559.50
2.本期使用									-497,957,447.64			-176,814,000.16	-674,771,447.80												-355,506,775.23	-58,830,283.55
（六）其他																										
四、本期期末余额	760,002,247.00				3,198,689,454.78	222,153,226.37	-2,718,279.13	46,230,048.40	351,666,823.19		2,891,144,072.37	8,100,261,694.01	15,123,122,834.25	760,002,247.00				3,198,476,203.99	300,121,871.34		59,668,474.50	342,510,924.02	2,432,965,935.96	1,318,263,013.93	7,811,764,928.06	

法定代表人：郭洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张谢

# 母公司所有者权益变动表

2025年度

会企04表

编制单位：广东宏大控股集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数									上年同期数																
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计				
		优先 股	永续 债	其 他									优先 股	永续 债	其 他											
一、上年年末余额	760,002,247.00				3,799,418,880.87	300,121,871.34			334,340,388.63	1,199,688,898.85	5,793,328,544.01	759,652,710.00							3,770,361,036.88	171,993,438.18			220,586,582.60	749,438,932.22	5,328,045,823.52	
加：会计政策变更																										
前期差错更正																										
其他																										
二、本年年初余额	760,002,247.00				3,799,418,880.87	300,121,871.34			334,340,388.63	1,199,688,898.85	5,793,328,544.01	759,652,710.00							3,770,361,036.88	171,993,438.18			220,586,582.60	749,438,932.22	5,328,045,823.52	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					22,961,519.45	-77,968,644.97			9,155,899.17	-407,446,989.61	-297,360,926.02	349,537.00							29,057,843.99	128,128,433.16			113,753,806.03	450,249,966.63	465,282,720.49	
（一）综合收益总额										91,558,991.71	91,558,991.71													1,137,538,060.30	1,137,538,060.30	
（二）所有者投入和减少资本					22,961,519.45	-77,968,644.97					100,930,164.42	349,537.00							29,057,843.99	128,128,433.16					-98,721,052.17	
1.所有者投入的普通股												349,537.00							4,834,096.71	128,128,433.16					-122,944,799.45	
2.其他权益工具持有者投入资本																										
3.股份支付计入所有者权益的金额					22,961,519.45						22,961,519.45								24,223,747.28						24,223,747.28	
4.其他						-77,968,644.97					77,968,644.97															
（三）利润分配									9,155,899.17	-499,005,981.32	-489,850,082.15												113,753,806.03	-687,288,093.67	-573,534,287.64	
1.提取盈余公积									9,155,899.17	-9,155,899.17													113,753,806.03	-113,753,806.03		
2.对所有者（或股东）的分配										-489,850,082.15	-489,850,082.15													-573,534,287.64	-573,534,287.64	
3.其他																										
（四）所有者权益内部结转																										
1.资本公积转增资本（或股本）																										
2.盈余公积转增资本（或股本）																										
3.盈余公积弥补亏损																										
4.设定受益计划变动额结转留存收益																										
5.其他综合收益结转留存收益																										
6.其他																										
（五）专项储备																										
1.本期提取																										
2.本期使用																										
（六）其他																										
四、本期期末余额	760,002,247.00				3,822,380,400.32	222,153,226.37			343,496,287.80	792,241,909.24	5,495,967,617.99	760,002,247.00							3,799,418,880.87	300,121,871.34			334,340,388.63	1,199,688,898.85	5,793,328,544.01	

法定代表人：邵洪青

主管会计工作的负责人：黄晓冰

会计机构负责人：张澍

# 广东宏大控股集团股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

广东宏大控股集团股份有限公司（以下简称本公司或公司）系经广东省人民政府国有资产监督管理委员会批准，于 2007 年 12 月正式成立，总部位于广东省广州市。2012 年 6 月在深圳证券交易所上市。公司的统一社会信用代码为 91440000190321349C。注册资本 760,002,247 元，股份总数 760,002,247 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股 A 股 95,688,180 股；无限售条件的流通股份 A 股 664,314,067 股。

公司以矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售、防务装备、以及能化产品生产与销售为主要业务领域。

本财务报表业经公司 2026 年 3 月 25 日第六届董事会 2026 年第一次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

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

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境外子公司的记账本位币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于 1000 万元
重要的单项计提坏账准备的合同资产	单项金额大于 50 万元
重要的预付款项	单项金额大于 1000 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额大于 2000 万元
重要的应付账款	单项金额大于 2200 万元
重要的其他应付款	单项金额大于 1200 万元
重要的在建工程	单项金额大于 2500 万元
重要的研发项目	单项金额大于 500 万元
重要的非全资子公司	期末净资产大于 2.5 亿元
重要的合营企业及联营企业	单项长期股权投资账面价值大于 3000 万元

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

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

##### 2. 合并财务报表的编制方法

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

#### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

##### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

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

#### (十) 外币业务折算

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

## (十一) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

##### 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

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

##### 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得

或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债，按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或

该部分金融负债)。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

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

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

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使

用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该

金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

#### (十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和合同资产，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，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

##### 1. 组合情况

##### (1) 应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产

##### 应收票据组合

组合名称	确定组合的依据
应收票据组合 1	信用级别较高的银行承兑汇票
应收票据组合 2	信用级别较低的银行承兑汇票
应收票据组合 3	商业承兑汇票

——信用级别较高的银行承兑汇票，是指由以下银行承兑的汇票：

1) 6 家“国有大型商业银行”如：中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行和中国邮政储蓄银行；

2) 10 家“上市股份制商业银行”如：招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行和渤海银行。

对于划分为组合的应收票据，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

##### 应收账款组合

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：

组合名称	确定组合的依据
组合1：工程矿服组合	工程矿服的客户具有相同的信用风险特征
组合2：民爆炸药组合	民爆炸药的客户具有相同的信用风险特征
组合3：防务装备组合	防务装备的客户具有相同的信用风险特征
组合4：能源化工组合	能源化工的客户具有相同的信用风险特征

#### 应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。本公司的应收款项融资主要包括信用级别较高的银行承兑汇票。

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款项融资分为不同组别：

组合名称	确定组合的依据
组合1：工程矿服组合	工程矿服的客户具有相同的信用风险特征
组合2：民爆炸药组合	民爆炸药的客户具有相同的信用风险特征
组合3：防务装备组合	防务装备的客户具有相同的信用风险特征
组合4：能源化工组合	能源化工的客户具有相同的信用风险特征

#### 合同资产

组合名称	确定组合的依据
组合1：工程矿服组合	工程矿服的客户具有相同的信用风险特征
组合2：民爆炸药组合	民爆炸药的客户具有相同的信用风险特征
组合3：防务装备组合	防务装备的客户具有相同的信用风险特征
组合4：能源化工组合	能源化工的客户具有相同的信用风险特征

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

## (2) 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

组合名称	确定组合的依据
组合 1：投标保证金	本组合为日常经常活动中起到投标责任担保作用的应收款项
组合 2：履约保证金及押金	本组合为日常经常活动中各类履约保证金、押金、质保金等应收款项
组合 3：员工备用金	本组合为日常经营活动中员工借支的应收款项
组合 4：其他往来款	本组合为日常经营活动中的合作暂付款、暂时代垫代付款及其他应收款项
组合 5：合并范围内关联方往来款	本组合为合并范围内关联方往来款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## (3) 长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

### 应收融资租赁款

组合名称	确定组合的依据
组合 1：融资租赁款	本组合为日常经常活动中发生融资租赁业务时，应当确认的租赁应收款
组合 2：应收质保金	本组合为日常经常活动中各类履约保证金、押金、质保金等应收款项
组合 3：应收工程款	本组合为日常经营活动中员工借支的应收款项

对于应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各

种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## 2. 信用风险显著增加的评估

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，例如逾期信息和信用风险评级。

## 3. 已发生减值的金融资产

本公司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) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

## (十三) 存货

### 1. 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、发出商品、委托加工物资等。

### 2. 发出存货的计价方法

能化产品存货发出时的成本按月末一次加权平均法核算，其他存货发出时的成本按先进先出法核算。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备

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

#### (十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

##### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司

仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

### (1) 初始计量和后续计量

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

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

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

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

### (2) 资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

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

### 3. 终止经营的确认标准

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 4. 终止经营的列报方法

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

## (十五) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个

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

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

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

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

##### 2) 合并财务报表

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

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

#### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

##### 2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制

权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十七) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

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

##### 2. 各类固定资产的折旧方法

本公司的固定资产分为:房屋建筑物、机械设备、运输设备、办公设备及电子设备。

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产,在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下:

类别	估计经济使用年限	年折旧率(%)	净残值率(%)
房屋及建筑物	20-50	1.90-4.85	3.00-5.00
机器设备	5-10	9.50-19.40	3.00-5.00
运输设备	5-10	9.50-19.40	3.00-5.00
办公及电子设备	5	19.00-19.40	3.00-5.00

#### (十八) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成

本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

本公司房屋建筑物具体转为固定资产的标准和时点为竣工并达预定可使用状态；需要安装的机器设备具体转为固定资产的标准和时点为完成安装验收并达预定可使用状态。

#### (十九) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### (二十) 无形资产

1. 本公司无形资产分为土地使用权、专利权、商标及销售网络、办公软件、产能使用费等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
----	--------	----

土地使用权	40-50年	法定使用权
专利权	5-10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
非专利技术	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标及销售网络	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
办公软件	3-10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
产能使用费	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

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

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

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

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1)直接消耗的材料、燃料和动力费用；2)用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3)用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用指的是在工装准备过程中开展研究开发活动所产生的费用，涵盖了研制特殊、专用生产机器，变更生产和质量控制程序，以及制定新方法、标准等活动所产生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

#### (7) 委托外部研究开发费用

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

#### (8) 其他费用

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

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

资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

5. 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。

(二十一) 部分长期资产减值

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

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

(二十二) 长期待摊费用

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

(二十三) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对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；

2) 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。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十四) 预计负债

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

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

### (二十五) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

### (1) 以权益结算的股份支付

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

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

### (2) 以现金结算的股份支付

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

### (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

待期内确认的金额。

## （二十六）收入

### 1. 收入确认原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

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

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承

诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3. 收入确认的具体方法

本公司业务收入主要来源于矿山开采、民爆产品、防务装备产品和能化产品销售。

本公司的矿山开采业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。对于固定总价合同，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于固定综合单价合同，本公司采用产出法，即按照本期完成的工作量及对应的综合单价确认收入。

本公司的民爆产品、防务装备产品和能化产品销售业务，通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

#### (二十七) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (二十八) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负

债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### (二十九) 政府补助

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

##### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

##### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

#### (三十) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### (三十一) 租赁

#### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 100,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

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

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有

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

## (2) 租赁负债

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

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

## 2. 公司作为出租人

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

### (1) 经营租赁

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

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照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。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 3. 售后租回

### (1) 公司作为承租人

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

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

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

## (2) 公司作为出租人

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

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

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

## (三十二) 安全生产费

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

## (三十三) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## (三十四) 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处

理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（三十五）重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

本年未发生重大会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

本期公司无重要会计估计变更。

**四、税项**

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0%； 3%； 5%； 6%； 9%； 13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%； 5%； 7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%； 10%； 15%； 20%； 24%； 25%； 28%； 29%； 29.5%； 30%； 35%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
宏大涟邵哥伦比亚简易股份公司	35%
宏大几内亚工程有限责任公司	35%
宏大刚果金工程有限责任公司	30%
宏大爆破工程集团有限责任公司（赞比亚）	30%
宏大矿业赞比亚有限公司	30%

纳税主体名称	所得税税率
宏大塞拉利昂工程有限公司	30%
坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司	30%
坦桑尼亚宏大爆破有限公司	30%
宏大秘鲁工程有限责任公司	29.5%
宏大南方炸药股份有限公司	29.5%
宏大爆破巴基斯坦工程有限公司	29%
宏大涟邵刚果工程有限责任公司	28%
宏大爆破（马）有限公司	24%
宏大工程（老）有限公司	20%
宏大民爆有限责任公司（哈萨克斯坦）	20%
鞍矿爆破老挝工程有限责任公司	20%
北京玉象胡杨供应链管理有限公司	20%
新疆西域胡杨职业培训有限公司	20%
眉山玉象胡杨企业管理有限公司	20%
博尔塔拉蒙古自治州雪峰爆破工程有限公司	20%
托克逊县安顺达矿山技术有限责任公司	20%
塔城恒基武装守护押运有限责任公司	20%
四川省葭安爆破工程有限公司	20%
广安市宏盛民爆物品有限公司	20%
南部县永生运业有限公司	20%
阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司	20%
呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	20%
青河县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	20%
青河县雪峰危险品运输有限公司	20%
景德镇长之琳航空制造有限责任公司	20%
和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	20%
湖南省涟邵机械制造有限公司	20%
北京广业宏大矿业设计研究院有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
新疆有色设计院石料工贸有限公司	20%
新疆宏云化工有限责任公司	20%
江门市新会区润城物资有限公司	20%
广州市宏大爆破工程有限公司	20%
清远市清新区物资有限公司	20%
广东安粤民爆器材有限公司	20%
锡林郭勒盟行安运输服务有限公司	20%
乌兰察布市日昌运输有限责任公司	20%
甘肃静宁兴安商贸有限公司	20%
阿克塞安顺运输有限公司	20%
静宁陇兴化工汽车运输有限责任公司	20%
宜兴苏南爆破工程有限公司	20%
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	20%
呼伦贝尔市通缘爆破有限责任公司	20%
兴安盟通缘爆破有限责任公司	20%
通辽市天安爆破有限公司	20%
广东宏大砂石有限公司	20%
广东宏大东升新材料有限公司	20%
中矿宏大资源发展（北京）有限公司	20%
西安长之琳航空制造有限公司	20%
长春长之琳轨道车辆零部件有限公司	20%
广东宏大制导技术有限公司	20%
连南瑶族自治县宏华运输有限责任公司	20%
赤峰市通缘爆破有限责任公司	20%
内蒙古天安配送服务有限责任公司	20%
广东省四〇一厂有限公司	20%
宏大爆破工程集团有限责任公司	15%
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
福建省新华都工程有限责任公司	15%
北京中科力爆炸技术工程有限公司	15%
广东华威化工股份有限公司	15%
广东宏大韶化民爆有限公司	15%
罗定宏大民爆有限公司	15%
察右中旗柯达化工有限责任公司	15%
内蒙古日盛民爆集团日昊化工有限公司	15%
阿拉善左旗北方和平化工有限公司	15%
宜兴市阳生化工有限公司	15%
鞍钢矿业爆破有限公司	15%
广东宏大防务科技股份有限公司	15%
大连长之琳科技股份有限公司	15%
贵阳长之琳发动机零部件制造有限公司	15%
成都长之琳航空制造有限公司	15%
青岛盛世普天科技有限公司	15%
新疆雪峰爆破工程有限公司	15%
昌吉雪峰爆破工程有限公司	15%
新疆安能爆破工程有限公司	15%
新疆金象赛瑞化工科技有限公司	15%
宏大涟邵国际矿业（海南）有限公司	15%
内蒙古吉安化工有限责任公司	15%
呼伦贝尔吉安化工有限责任公司	15%
甘肃鑫安爆破工程有限责任公司	15%
平凉兴安民爆器材有限公司	15%
酒泉兴安民爆器材有限公司	15%
新疆宏大爆破工程有限公司	15%
新疆有色冶金设计研究院有限公司	15%
新疆玉象胡杨化工有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
阜康雪峰科技有限公司	15%
伊吾雪峰科技有限公司	15%
沙雅丰合能源有限公司	15%
哈密雪峰三岭民用爆破器材有限责任公司	15%
尼勒克县雪峰民用爆破器材有限责任公司	15%
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	15%
巴州雪峰顺程运输有限公司	15%
新疆盛峰矿业有限公司	15%
宏大涟邵矿业有限公司	15%
宏大民爆有限责任公司（吉尔吉斯斯坦）	10%
宏大国际（香港）控股有限公司	8.25%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## （二）税收优惠

1. 子公司北京玉象胡杨供应链管理有限公司、新疆西域胡杨职业培训有限公司、眉山玉象胡杨企业管理有限公司、博尔塔拉蒙古自治州雪峰爆破工程有限公司、托克逊县安顺达矿山技术有限责任公司、塔城恒基武装守护押运有限责任公司、四川省菱安爆破工程有限公司、广安市宏盛民爆物品有限公司、南部县永生运业有限公司、阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司、呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司、青河县雪峰民用爆炸物品经营有限公司、青河县雪峰危险品运输有限公司、景德镇长之琳航空制造有限责任公司、和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司、湖南省涟邵机械制造有限公司、北京广业宏大矿业设计研究院有限公司、新疆有色设计院石料工贸有限公司、新疆宏云化工有限责任公司、江门市新会区润城物资有限公司、广州市宏大爆破工程有限公司、清远市清新区物资有限公司、广东安粤民爆器材有限公司、锡林郭勒盟行安运输服务有限公司、乌兰察布市日昌运输有限责任公司、甘肃静宁兴安商贸有限公司、阿克塞安顺运输有限公司、静宁陇兴化工汽车运输有限责任公司、宜兴苏南爆破工程有限公司、鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司、呼伦贝尔市通缘爆破有限责任公司、兴安盟通缘爆破有限责任公司、通辽市天安爆破有限公司、广东宏大砂石有限公司、广东宏大东升新材料有限公司、中矿宏大资源发展（北京）有限公司、西安长之琳航空制造有限公司、长春长之琳轨道车辆零部件有限公司、广东

宏大制导技术有限公司、连南瑶族自治县宏华运输有限责任公司、广东省四〇一厂有限公司均为小型微利企业。根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号，2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2. 子公司内蒙古天安配送服务有限责任公司和赤峰市通缘爆破有限责任公司均为小型微利企业。根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号，2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；另据内财税〔2019〕227 号文件，免征企业所得税地方分享部分（即 40% 部分），实际按 3% 缴纳企业所得税。

3. 根据《财政部、税务总局和国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告（财政部公告 2020 年第 23 号）》文件精神，子公司内蒙古吉安化工有限责任公司、呼伦贝尔吉安化工有限责任公司、甘肃鑫安爆破工程有限责任公司、平凉兴安民爆器材有限公司、酒泉兴安民爆器材有限公司、新疆宏大爆破工程有限公司、新疆有色冶金设计研究院有限公司、新疆玉象胡杨化工有限公司、阜康雪峰科技有限公司、伊吾雪峰科技有限公司、沙雅丰合能源有限公司、哈密雪峰三岭民用爆破器材有限责任公司、尼勒克县雪峰民用爆破器材有限责任公司、四川省南部永生化工（集团）有限责任公司、巴州雪峰顺程运输有限公司、新疆盛峰矿业有限公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

4. 根据财政部、国家税务总局关于《海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号），子公司宏大连邵国际矿业（海南）有限公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

5. 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）相关规定，本公司子公司大连长之琳科技股份有限公司、贵阳长之琳发动机零部件制造有限公司、成都长之琳航空制造有限公司、察右中旗柯达化工有限责任公司、广东宏大防务科技股份有限公司、广东宏大韶化民爆有限公司、广东华威化工股份有限公司、广东省四〇一厂有限公司、内蒙古日盛民爆集团日昊化工有限公司和阿拉善左旗北方和平化工有限公司均属于政策规定范围内的先进制造业企业，可按照当期可抵扣进项税额的 5% 计提当期增值税加计抵减额，享受该政策优惠。

6. 本公司之下列子公司被认定为高新技术企业，2025 年度按 15% 的税率计缴企业所得税：

编号	纳税主体名称	证书编号	获得证书的时间	有效期
1	罗定宏大民爆有限公司[注 1]	GR202544002531	2025 年	三年
2	宏大爆破工程集团有限责任公司[注 2]	GR202544008742	2025 年	三年
3	北京中科力爆炸技术工程有限公司[注 3]	GR202511004427	2025 年	三年
4	鞍钢矿业爆破有限公司	GR202321000740	2023 年	三年
5	青岛盛世普天科技有限公司[注 4]	GR202537100092	2025 年	三年
6	福建省新华都工程有限责任公司[注 5]	GR202535000077	2025 年	三年
7	湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	GR202343000688	2023 年	三年
8	广东华威化工股份有限公司	GR202344011023	2023 年	三年
9	广东宏大韶化民爆有限公司	GR202344005643	2023 年	三年
10	宜兴市阳生化工有限公司	GR202332008260	2023 年	三年
11	内蒙古日盛民爆集团日昊化工有限公司	GR202415000516	2024 年	三年
12	察右中旗柯达化工有限责任公司	GR202415000410	2024 年	三年
13	阿拉善左旗北方和平化工有限公司	GR202315000518	2023 年	三年
14	广东宏大防务科技股份有限公司	GR202344014658	2023 年	三年
15	新疆安能爆破工程有限公司	GR202365000119	2023 年	三年
16	成都长之琳航空制造有限公司[注 6]	GR202551003541	2025 年	三年
17	贵阳长之琳发动机零部件制造有限公司	GR202352000692	2023 年	三年
18	大连长之琳科技股份有限公司[注 7]	GR202521200487	2025 年	三年
19	新疆金象赛瑞化工科技有限公司	GR202365000229	2023 年	三年
20	新疆雪峰爆破工程有限公司[注 8]	GR202565000309	2025 年	三年
21	昌吉雪峰爆破工程有限公司[注 9]	GR202565000512	2025 年	三年

注 1：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对广东省认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，罗定宏大民爆有限公司拟被认定为广东省 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。罗定宏大民爆有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15% 税率缴纳企业所得税的政策。

注 2：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对广东省认定机构 2025 年认定报备的第三批高新技术企业进行备案的公告》，宏大爆破工程集团有限责任公司拟被认定为广东省 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。宏大爆破工程集团有限责任公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税的政策。

注 3：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对北京市认定机构 2025 年认定报备的第三批高新技术企业进行备案的公告》，北京中科力爆炸技术工程有限公司拟被认定为北京市 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。北京中科力爆炸技术工程有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税的政策。

注 4：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对青岛市认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，青岛盛世普天科技有限公司拟被认定为青岛市 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。青岛盛世普天科技有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税的政策。

注 5：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对福建省认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，福建省新华都工程有限责任公司拟被认定为福建省 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。福建省新华都工程有限责任公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税的政策。

注 6：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对四川省认定机构 2025 年认定报备的第四批高新技术企业进行备案的公告》，成都长之琳航空制造有限公司拟被认定为四川省 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。成都长之琳航空制造有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税政策。

注 7：2026 年 1 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对大连市认定机构 2025 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》，大连长之琳科技股份有限公司拟被认定为大连市 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。大连长之琳科技股份有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税政策。

注 8：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对新疆

维吾尔自治区认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，新疆雪峰爆破工程有限公司拟被认定为新疆维吾尔自治区 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。新疆雪峰爆破工程有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税政策。

注 9：2025 年 12 月，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发了《对新疆维吾尔自治区认定机构 2025 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》，昌吉雪峰爆破工程有限公司拟被认定为新疆维吾尔自治区 2025 年高新技术企业并进行公示，公示期为 10 个工作日。昌吉雪峰爆破工程有限公司自 2025 年起享受高新技术企业减按 15%税率缴纳企业所得税的政策。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项目	期末数	期初数
库存现金	3,431,939.67	2,584,359.17
银行存款	3,443,043,445.97	2,623,528,521.12
其他货币资金	354,638,601.72	257,124,283.61
合计	3,801,113,987.36	2,883,237,163.90
其中：存放在境外的款项总额	333,787,200.87	110,301,357.92

注：公司期末受限的资金明细如下：

项目	期末数	期初数
汇票保证金	303,985,668.83	88,072,741.52
保函保证金	44,013,922.43	20,016,851.47
冻结资金及其他	16,396,691.18	7,997,464.21
借款保证金		133,882,065.63
合计	364,396,282.44	249,969,122.83

#### 2. 交易性金融资产

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

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	1,060,000,000.00	1,413,462,111.19
其中：理财投资	1,060,000,000.00	1,400,461,712.33
外汇合约		13,000,398.86
合计	1,060,000,000.00	1,413,462,111.19

### 3. 应收票据

#### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,143,050,640.58	563,755,297.08
商业承兑汇票	571,010,526.03	341,687,815.32
小计	1,714,061,166.61	905,443,112.40
减：坏账准备	14,676,887.63	5,880,043.79
合计	1,699,384,278.98	899,563,068.61

#### (2) 应收票据按坏账计提方法分类披露

##### 1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	1,714,061,166.61	100.00	14,676,887.63	0.86	1,699,384,278.98
其中：1. 信用级别较低的银行承兑汇票	1,143,050,640.58	66.69			1,143,050,640.58
2. 商业承兑汇票	571,010,526.03	33.31	14,676,887.63	2.57	556,333,638.40
合计	1,714,061,166.61	100.00	14,676,887.63	0.86	1,699,384,278.98

(续上表)

种类	期初数		
	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	905,443,112.40	100.00	5,880,043.79	0.65	899,563,068.61
其中：1. 信用级别较低的 银行承兑汇票	563,755,297.08	62.26			563,755,297.08
2. 商业承兑汇票	341,687,815.32	37.74	5,880,043.79	1.72	335,807,771.53
合计	905,443,112.40	100.00	5,880,043.79	0.65	899,563,068.61

2) 重要的单项计提坏账准备的应收票据：无

3) 按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
工程矿服组合	608,242,870.40			398,124,737.71		
民爆炸药组合	453,924,228.29			165,630,559.37		
防务装备组合	1,197,171.60					
能源化工组合	79,686,370.29					
合计	1,143,050,640.58			563,755,297.08		

4) 按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
工程矿服组合	411,917,663.93	6,482,350.77	1.57	329,545,666.23	4,952,699.61	1.50
民爆炸药组合	64,413,376.74	3,460,562.59	5.37	12,142,149.09	927,344.18	7.64
防务装备组合	94,679,485.36	4,733,974.27	5.00			
合计	571,010,526.03	14,676,887.63	2.57	341,687,815.32	5,880,043.79	1.72

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他（企业合并）	
信用级别较低的 银行承兑汇票						

商业承兑汇票	5,880,043.79	8,323,680.62	4,757,030.87		5,230,194.09	14,676,887.63
合计	5,880,043.79	8,323,680.62	4,757,030.87		5,230,194.09	14,676,887.63

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	54,992,553.27
商业承兑汇票	16,194,629.32
小计	71,187,182.59

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		809,439,726.04
商业承兑汇票		43,367,536.83
小计		852,807,262.87

4) 本期实际核销的应收票据情况：无。

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	3,689,088,794.65	2,199,947,705.10
1-2年	434,426,994.68	304,592,755.09
2-3年	220,018,591.90	96,415,484.98
3-4年	69,781,331.10	31,371,591.55
4-5年	33,899,269.60	33,194,109.70
5年以上	396,533,731.96	364,957,324.17
小计	4,843,748,713.89	3,030,478,970.59
减：坏账准备	678,291,972.41	495,628,602.78
合计	4,165,456,741.48	2,534,850,367.81

(2) 坏账准备情况

1) 类别明细情况

类别	期末余额
----	------

	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	358,305,659.26	7.40	339,432,393.48	94.73	18,873,265.78
按组合计提坏账准备	4,485,443,054.63	92.60	338,859,578.93	7.55	4,146,583,475.70
其中：工程矿服组合	3,257,386,889.29	67.24	234,880,084.61	7.21	3,022,506,804.68
民爆炸药组合	646,455,939.07	13.35	59,057,144.36	9.14	587,398,794.71
防务装备组合	468,201,379.31	9.67	25,035,085.07	5.35	443,166,294.24
能源化工组合	113,398,846.96	2.34	19,887,264.89	17.54	93,511,582.07
合计	4,843,748,713.89	100.00	678,291,972.41	14.00	4,165,456,741.48

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	302,461,150.41	9.98	291,436,852.87	96.36	11,024,297.54
按组合计提坏账准备	2,728,017,820.18	90.02	204,191,749.91	7.48	2,523,826,070.27
其中：工程矿服组合	2,256,347,894.46	74.46	166,481,802.37	7.38	2,089,866,092.09
民爆炸药组合	328,011,032.00	10.82	30,973,083.84	9.44	297,037,948.16
防务装备组合	143,658,893.72	4.74	6,736,863.70	4.69	136,922,030.02
能源化工组合					
合计	3,030,478,970.59	100.00	495,628,602.78	16.35	2,534,850,367.81

2) 按单项计提坏账准备的应收账款:

①2025年12月31日

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	238,373,464.94	238,373,464.94	100.00	根据诉讼实际执行、应收账款回款情况计提
第二名	26,338,230.24	26,338,230.24	100.00	长期停产，无偿付能力
第三名	23,374,373.09	11,687,186.55	50.00	部分款项难以收回
其他	70,219,590.99	63,033,511.75	89.77	款项难以收回
合计	358,305,659.26	339,432,393.48	94.73	

②2024年12月31日

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	238,373,464.94	238,373,464.94	100.00	根据诉讼实际执行、应收账款回款情况计提
第二名	14,025,374.44	3,001,076.90	21.40	款项难以收回
第三名	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	款项难以收回
第四名	9,175,379.33	9,175,379.33	100.00	款项难以收回
其他	30,886,931.70	30,886,931.70	100.00	款项难以收回
合计	302,461,150.41	291,436,852.87	96.36	

3) 按工程矿服组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,687,935,496.05	73,769,050.72	2.74	1,848,737,045.64	29,652,270.32	1.60
1-2年	321,832,421.57	33,457,222.66	10.40	188,621,963.01	18,111,879.58	9.60
2-3年	98,982,780.73	19,805,643.86	20.01	89,860,402.83	17,504,382.37	19.48
3-4年	42,285,615.69	17,403,189.23	41.16	28,644,475.99	11,667,472.28	40.73
4-5年	27,328,832.08	16,204,430.25	59.29	22,168,964.56	12,163,176.97	54.87
5年以上	79,021,743.17	74,240,547.89	93.95	78,315,042.43	77,382,620.85	98.81
合计	3,257,386,889.29	234,880,084.61	7.21	2,256,347,894.46	166,481,802.37	7.38

4) 按民爆炸药组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	558,148,693.17	27,254,134.31	4.88	288,670,539.58	12,140,758.43	4.21
1-2年	54,595,862.33	8,888,311.74	16.28	20,153,885.65	3,709,615.00	18.41
2-3年	12,190,804.48	4,692,060.29	38.49	6,391,726.65	2,965,346.37	46.39
3-4年	8,531,543.88	5,340,247.40	62.59	1,947,070.72	1,747,500.29	89.75
4-5年	2,018,842.51	1,912,197.92	94.72	4,879,259.52	4,441,313.87	91.02
5年以上	10,970,192.70	10,970,192.70	100.00	5,968,549.88	5,968,549.88	100.00

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	646,455,939.07	59,057,144.36	9.14	328,011,032.00	30,973,083.84	9.44

5) 按防务装备组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	349,580,964.38	16,962,166.15	4.85	142,565,650.87	6,452,048.93	4.53
1-2年	36,551,748.38	3,017,217.83	8.25	756,001.00	77,187.70	10.21
2-3年	81,118,453.45	4,403,353.22	5.43	64,355.50	18,714.58	29.08
3-4年	442,726.47	220,889.57	49.89	144,850.00	71,338.63	49.25
4-5年	383,762.88	307,734.55	80.19	53,653.80	43,191.31	80.50
5年以上	123,723.75	123,723.75	100.00	74,382.55	74,382.55	100.00
合计	468,201,379.31	25,035,085.07	5.35	143,658,893.72	6,736,863.70	4.69

6) 按能源化工组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	83,364,607.76	4,168,230.38	5.00			
1-2年	1,071,550.00	107,155.00	10.00			
2-3年	15,516,799.82	4,655,039.95	30.00			
3-4年	1,886,030.00	943,015.00	50.00			
4-5年	7,730,174.08	6,184,139.26	80.00			
5年以上	3,829,685.30	3,829,685.30	100.00			
合计	113,398,846.96	19,887,264.89	17.54			

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额					期末余额
		计提	转回	核销	企业合并增加	其他变动	
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	291,436,852.87	28,345,766.47	4,121,055.44	2,371,126.08	36,141,955.66	-10,000,000.00	339,432,393.48
按 组 合 提 坏 账 准 备	204,191,749.91	62,939,932.11	16,645,848.22	39,780.75	92,208,956.74	-3,795,430.86	338,859,578.93
合 计	495,628,602.78	91,285,698.58	20,766,903.66	2,410,906.83	128,350,912.40	-13,795,430.86	678,291,972.41

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,410,906.83
合计	2,410,906.83

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	238,373,464.94		238,373,464.94	3.44	238,373,464.94
第二名	183,047,522.02	43,142,189.00	226,189,711.02	3.27	3,392,845.67
第三名	174,281,506.49	107,533,419.86	281,814,926.35	4.07	10,221,862.38
第四名	84,957,466.01	107,227,217.57	192,184,683.58	2.77	6,346,158.24
第五名	104,189,156.75	73,497,895.94	177,687,052.69	2.56	4,986,887.69
合计	784,849,116.21	331,400,722.37	1,116,249,838.58	16.11	263,321,218.92

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	738,862,680.34	493,895,604.52
应收账款		
小计	738,862,680.34	493,895,604.52
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	738,862,680.34	493,895,604.52

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	39,980,509.76

项目	期末已质押金额
合计	39,980,509.76

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,237,753,518.28	
合计	2,237,753,518.28	

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	738,862,680.34	100.00			738,862,680.34
其中：工程矿服组合	272,588,617.26	36.89			272,588,617.26
民爆炸药组合	409,519,505.98	55.43			409,519,505.98
防务装备组合	12,531,570.75	1.69			12,531,570.75
能源化工组合	44,222,986.35	5.99			44,222,986.35
合计	738,862,680.34	100.00			738,862,680.34

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	493,895,604.52	100.00			493,895,604.52
其中：工程矿服组合	308,095,765.57	62.38			308,095,765.57
民爆炸药组合	183,114,402.88	37.08			183,114,402.88
防务装备组合	2,685,436.07	0.54			2,685,436.07
合计	493,895,604.52	100.00			493,895,604.52

1) 按工程矿服组合计提坏账准备的应收票据：

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	272,588,617.26			308,095,765.57		
合计	272,588,617.26			308,095,765.57		

2) 按民爆炸药组合计提坏账准备的应收票据:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	409,519,505.98			183,114,402.88		
合计	409,519,505.98			183,114,402.88		

3) 按防务装备组合计提坏账准备的应收票据:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	12,531,570.75			2,685,436.07		
合计	12,531,570.75			2,685,436.07		

4) 按能源化工组合计提坏账准备的应收票据:

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	44,222,986.35					
合计	44,222,986.35					

5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况: 无。

6) 本期实际核销的应收款项融资情况: 无。

6. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	212,346,462.85	83.58		212,346,462.85	44,509,382.79	63.96		44,509,382.79
1-2年	15,624,504.16	6.15		15,624,504.16	13,606,258.89	19.55		13,606,258.89
2-3年	12,748,810.16	5.02		12,748,810.16	11,271,348.19	16.19		11,271,348.19
3年以上	13,334,107.86	5.25		13,334,107.86	210,777.16	0.30		210,777.16
合计	254,053,885.03	100.00		254,053,885.03	69,597,767.03	100.00		69,597,767.03

2) 账龄1年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
北京航天神禾防务技术有限公司	13,483,644.46	合同尚未执行完成
小计	13,483,644.46	

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
第一名	38,917,338.63	15.32
第二名	22,022,263.85	8.67
第三名	15,631,334.94	6.15
第四名	13,483,644.46	5.31
第五名	10,916,939.91	4.30
小计	100,971,521.79	39.75

7. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

项目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利	7,132,590.00	
其他应收款	355,563,505.75	134,557,112.82
合计	362,696,095.75	134,557,112.82

(2) 应收股利

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
新疆江阳工程爆破拆迁建设有限公司	7,132,590.00	
合计	7,132,590.00	

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
投标保证金	32,089,417.16	27,873,434.89
履约保证金及押金	292,877,858.41	118,914,968.22
员工备用金	35,711,260.48	32,034,463.00
其他往来款	252,556,349.54	70,356,747.94
账面余额小计	613,234,885.59	249,179,614.05
减：坏账准备	257,671,379.84	114,622,501.23
账面价值合计	355,563,505.75	134,557,112.82

2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	173,461,550.87	81,193,188.02
1-2年	87,717,016.01	18,166,199.00
2-3年	99,329,504.20	34,229,120.46
3-4年	33,485,163.26	16,945,508.43
4-5年	7,189,551.97	17,235,816.20
5年以上	212,052,099.28	81,409,781.94
账面余额小计	613,234,885.59	249,179,614.05

账龄	期末数	期初数
减：坏账准备	257,671,379.84	114,622,501.23
账面价值合计	355,563,505.75	134,557,112.82

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	141,496,525.62	23.07	141,295,868.95	99.86	200,656.67
按组合计提坏账准备	471,738,359.97	76.93	116,375,510.89	24.67	355,362,849.08
投标保证金	32,089,417.16	5.23	2,355,571.35	7.34	29,733,845.81
履约保证金及押金	278,625,553.57	45.44	64,704,481.30	23.22	213,921,072.27
员工备用金	34,076,731.35	5.56	6,983,181.82	20.49	27,093,549.53
其他往来款	126,946,657.89	20.70	42,332,276.42	33.35	84,614,381.47
合计	613,234,885.59	100.00	257,671,379.84	42.02	355,563,505.75

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	32,762,204.21	13.15	32,561,547.54	99.39	200,656.67
按组合计提坏账准备	216,417,409.84	86.85	82,060,953.69	37.92	134,356,456.15
投标保证金	27,873,434.89	11.18	7,244,918.43	25.99	20,628,516.46
履约保证金及押金	109,662,663.38	44.01	43,087,170.52	39.29	66,575,492.86
员工备用金	30,371,645.58	12.19	5,509,631.52	18.14	24,862,014.06
其他往来款	48,509,665.99	19.47	26,219,233.22	54.05	22,290,432.77
合计	249,179,614.05	100.00	114,622,501.23	46.00	134,557,112.82

② 单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
第一名			80,407,200.00	80,407,200.00	100.00	预计款项难以收回
第二名			21,793,243.58	21,793,243.58	100.00	预计款项难以收回
第三名			7,539,211.93	7,539,211.93	100.00	预计款项难以收回
第四名	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	100.00	预计款项难以收回
其他	26,762,204.21	26,561,547.54	25,756,870.11	25,556,213.44	99.22	预计款项难以收回
小计	32,762,204.21	32,561,547.54	141,496,525.62	141,295,868.95	99.86	

4) 坏账准备变动情况

① 处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备：					
按组合计提坏账准备：	365,846,351.72	100.00	54,013,246.20	14.76	311,833,105.52
其中：投标保证金	28,051,284.32	7.67	851,160.17	3.03	27,200,124.15
履约保证金及押金	229,639,141.88	62.77	38,578,678.13	16.80	191,060,463.75
员工备用金	19,540,870.40	5.34	1,947,341.32	9.97	17,593,529.08
其他往来款	88,615,055.12	24.22	12,636,066.58	14.26	75,978,988.54
合计	365,846,351.72	100.00	54,013,246.20	14.76	311,833,105.52

(续上表)

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:					
按组合计提坏账准备:	120,585,686.46	100.00	27,836,824.57	23.08	92,748,861.89
其中: 投标保证金	24,997,992.05	20.73	5,532,103.67	22.13	19,465,888.38
履约保证金及押金	47,946,326.37	39.76	9,257,302.29	19.31	38,689,024.08
员工备用金	22,272,174.45	18.47	2,278,454.00	10.23	19,993,720.45
其他往来款	25,369,193.59	21.04	10,768,964.61	42.45	14,600,228.98
合计	120,585,686.46	100.00	27,836,824.57	23.08	92,748,861.89

② 处于第二阶段的其他应收款的坏账准备分析如下:

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:					
按组合计提坏账准备:	105,892,008.25	100.00	62,362,264.69	58.89	43,529,743.56
其中: 投标保证金	4,038,132.84	3.81	1,504,411.18	37.26	2,533,721.66
履约保证金及押金	48,929,731.69	46.21	26,071,683.18	53.28	22,858,048.51
员工备用金	12,395,808.84	11.71	3,811,584.83	30.75	8,584,224.01
其他往来款	40,528,334.88	38.27	30,974,585.50	76.43	9,553,749.38
合计	105,892,008.25	100.00	62,362,264.69	58.89	43,529,743.56

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:					
按组合计提坏账准备:	95,831,723.38	100.00	54,224,129.12	56.58	41,607,594.26
其中: 投标保证金	2,875,442.84	3.00	1,712,814.76	59.57	1,162,628.08
履约保证金及押金	61,716,337.01	64.40	33,829,868.23	54.82	27,886,468.78
员工备用金	8,099,471.13	8.45	3,231,177.52	39.89	4,868,293.61

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
其他往来款	23,140,472.40	24.15	15,450,268.61	66.77	7,690,203.79
合计	95,831,723.38	100.00	54,224,129.12	56.58	41,607,594.26

③ 处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备：	141,496,525.62	100.00	141,295,868.95	99.86	200,656.67
按组合计提坏账准备：					
其中：投标保证金					
履约保证金及押金					
员工备用金					
其他往来款					
合计	141,496,525.62	100.00	141,295,868.95	99.86	200,656.67

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备：	32,762,204.21	100.00	32,561,547.54	99.39	200,656.67
按组合计提坏账准备：					
其中：投标保证金					
履约保证金及押金					
员工备用金					
其他往来款					
合计	32,762,204.21	100.00	32,561,547.54	99.39	200,656.67

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	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）	
期初数	27,836,824.57	54,224,129.12	32,561,547.54	114,622,501.23
期初数在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	22,462,974.94	4,348,742.11	1,004,869.71	27,816,586.76
本期收回或转回	9,401,610.93	19,616,266.06	2,837,696.27	31,855,573.26
本期核销			2,529,206.34	2,529,206.34
其他变动	13,115,057.62	23,405,659.52	113,096,354.31	149,617,071.45
期末数	54,013,246.20	62,362,264.69	141,295,868.95	257,671,379.84
期末坏账准备计提 比例（%）	14.76	58.89	99.86	42.02

5) 本期实际核销的其他应收款情况

① 其他应收款核销情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,529,206.34

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例（%）	期末坏账准备
第一名	其他往来款	80,407,200.00	5 年以上	13.11	80,407,200.00
第二名	履约保证金 及押金	50,000,000.00	1 年以内	8.15	7,730,000.00
第三名	其他往来款	40,790,766.44	1 年以内	6.65	1,835,584.49
第四名	履约保证金 及押金	31,000,000.00	1 年以内	5.06	1,395,000.00
第五名	履约保证金 及押金	30,000,000.00	1 年以内	4.89	4,638,000.00
小计		232,197,966.44		37.86	96,005,784.49

8. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	577,569,142.24	24,562,115.00	553,007,027.24	271,090,266.67	2,997,762.19	268,092,504.48
在产品	34,255,410.85		34,255,410.85	12,973,455.86		12,973,455.86
库存商品	427,709,507.71	16,528,925.63	411,180,582.08	87,817,510.81		87,817,510.81
周转材料	12,663,774.56	2,044,720.71	10,619,053.85	266,615.96		266,615.96
委托加工物资	16,638,851.12		16,638,851.12	101,401.69		101,401.69
低值易耗品	3,519,341.60		3,519,341.60	9,724,277.03		9,724,277.03
在途物资	21,917,355.11		21,917,355.11	595,542.85		595,542.85
发出商品	334,570,738.22	58,749,235.51	275,821,502.71	1,066,261.28		1,066,261.28
合同履约成本				10,387,409.43		10,387,409.43
半成品	40,509,857.51	3,375,296.96	37,134,560.55			
合计	1,469,353,978.92	105,260,293.81	1,364,093,685.11	394,022,741.58	2,997,762.19	391,024,979.39

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,997,762.19	1,528,232.12	22,963,804.62	2,927,683.93		24,562,115.00
库存商品		5,487,514.01	16,773,450.60	5,732,038.98		16,528,925.63
周转材料		564,185.96	1,490,575.47	10,040.72		2,044,720.71
发出商品		15,940,938.08	57,858,598.10	15,050,300.67		58,749,235.51
半成品		727,081.24	2,658,351.34	10,135.62		3,375,296.96
合计	2,997,762.19	24,247,951.41	101,744,780.13	23,730,199.92		105,260,293.81

## 9. 合同资产

### (1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	80,597,508.86	76,104,393.62	4,493,115.24	88,562,281.03	88,562,281.03	
按组合计提坏账准备	2,003,056,016.88	118,101,597.08	1,884,954,419.80	1,496,640,457.55	67,733,643.02	1,428,906,814.53
其中：工程矿服组合	1,997,087,022.56	117,060,327.66	1,880,026,694.90	1,489,819,430.56	66,655,532.43	1,423,163,898.13
民爆炸药组合	5,933,378.46	1,039,488.63	4,893,889.83	6,821,026.99	1,078,110.59	5,742,916.40
防务装备组合	35,615.86	1,780.79	33,835.07			

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	2,083,653,525.74	194,205,990.70	1,889,447,535.04	1,585,202,738.58	156,295,924.05	1,428,906,814.53

## (2) 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	80,597,508.86	3.87	76,104,393.62	94.43	4,493,115.24
按组合计提坏账准备	2,003,056,016.88	96.13	118,101,597.08	5.90	1,884,954,419.80
其中：工程矿服组合	1,997,087,022.56	95.85	117,060,327.66	5.86	1,880,026,694.90
民爆炸药组合	5,933,378.46	0.28	1,039,488.63	17.52	4,893,889.83
防务装备组合	35,615.86		1,780.79	5.00	33,835.07
合计	2,083,653,525.74	100.00	194,205,990.70	9.32	1,889,447,535.04

(续上表)

类别	期初余额				
	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	88,562,281.03	5.59	88,562,281.03	100.00	
按组合计提坏账准备	1,496,640,457.55	94.41	67,733,643.02	4.53	1,428,906,814.53
其中：工程矿服组合	1,489,819,430.56	93.98	66,655,532.43	4.47	1,423,163,898.13
民爆炸药组合	6,821,026.99	0.43	1,078,110.59	15.81	5,742,916.40
合计	1,585,202,738.58	100.00	156,295,924.05	9.86	1,428,906,814.53

## (3) 重要的按单项计提减值准备的合同资产：

## 1) 2025年12月31日

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	43,806,065.66	43,806,065.66	100.00	款项难以收回
第二名	19,289,367.79	19,289,367.79	100.00	款项难以收回
第三名	8,986,230.48	4,493,115.24	50.00	部分款项难以收回
第四名	3,078,525.01	3,078,525.01	100.00	款项难以收回
第五名	3,038,924.23	3,038,924.23	100.00	款项难以收回
第六名	2,398,395.69	2,398,395.69	100.00	款项难以收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	80,597,508.86	76,104,393.62	94.43	

2) 2024年12月31日

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	43,806,065.66	43,806,065.66	100.00	款项难以收回
第二名	19,289,367.79	19,289,367.79	100.00	款项难以收回
第三名	16,382,022.74	16,382,022.74	100.00	款项难以收回
第四名	3,078,525.01	3,078,525.01	100.00	款项难以收回
第五名	3,038,924.23	3,038,924.23	100.00	款项难以收回
第六名	2,398,395.69	2,398,395.69	100.00	款项难以收回
第七名	568,979.91	568,979.91	100.00	款项难以收回
合计	88,562,281.03	88,562,281.03	100.00	

(4) 按板块计提坏账准备的合同资产

1) 按工程矿服组合计提坏账准备的合同资产

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,542,703,119.11	32,365,990.34	2.10	1,185,829,038.14	17,787,435.57	1.50
1-2年	230,986,425.02	23,187,716.44	10.04	178,353,924.86	14,625,021.84	8.20
2-3年	149,397,307.76	27,338,500.85	18.30	59,223,334.48	9,351,364.50	15.79
3-4年	36,549,554.98	12,877,911.31	35.23	44,790,771.80	13,137,133.36	29.33
4-5年	29,832,488.06	14,181,243.65	47.54	17,214,464.26	7,402,219.64	43.00
5年以上	7,618,127.63	7,108,965.07	93.32	4,407,897.02	4,352,357.52	98.74
合计	1,997,087,022.56	117,060,327.66	5.86	1,489,819,430.56	66,655,532.43	4.47

2) 按民爆炸药组合计提坏账准备的合同资产

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,918,382.47	183,019.86	4.67	6,052,810.20	309,893.80	5.12

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2年	1,246,779.20	88,251.98	7.08			
2-3年						
3-4年				768,216.79	768,216.79	100.00
4-5年	768,216.79	768,216.79	100.00			
5年以上						
合计	5,933,378.46	1,039,488.63	17.52	6,821,026.99	1,078,110.59	15.81

3) 按防务装备组合计提坏账准备的合同资产

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	35,615.86	1,780.79	5.00			
1-2年						
2-3年						
3-4年						
合计	35,615.86	1,780.79	5.00			

(5) 本期合同资产计提减值准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	88,562,281.03	4,493,115.24	568,979.91		-16,382,022.74	76,104,393.62
按组合计提坏账准备	67,733,643.02	49,756,509.29	2,729,703.57		3,341,148.34	118,101,597.08
其中：工程矿服组合	66,655,532.43	48,737,769.96	1,669,234.16		3,336,259.43	117,060,327.66
民爆炸药组合	1,078,110.59	1,018,739.33	1,057,361.29			1,039,488.63
防务装备组合			3,108.12		4,888.91	1,780.79
能源化工组合						
合计	156,295,924.05	54,249,624.53	3,298,683.48		-13,040,874.40	194,205,990.70

(6) 本期实际核销的合同资产情况：无。

10. 持有待售资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定资产				572,471.76		572,471.76
合计				572,471.76		572,471.76

11. 一年内到期的非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存单	310,570,553.07		310,570,553.07	271,908,477.97		271,908,477.97
合计	310,570,553.07		310,570,553.07	271,908,477.97		271,908,477.97

12. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预缴税费	195,291,516.94		195,291,516.94	70,656,299.36		70,656,299.36
待抵扣进项税额	232,010,737.87		232,010,737.87	101,628,169.17		101,628,169.17
待认证进项税额及其他	46,427,042.18		46,427,042.18	25,007,492.33		25,007,492.33
定期存款	559,405,542.86		559,405,542.86	170,471,138.01		170,471,138.01
合计	1,033,134,839.85		1,033,134,839.85	367,763,098.87		367,763,098.87

13. 长期股权投资

(1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	1,655,708.54		1,655,708.54	251,670.07		251,670.07
对联营企业投资	919,058,197.63	5,483,125.73	913,575,071.90	316,589,980.06	4,740,354.36	311,849,625.70
合计	920,713,906.17	5,483,125.73	915,230,780.44	316,841,650.13	4,740,354.36	312,101,295.77

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	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
合营企业						
江门市新安民爆物品有限公司	251,670.07				1,404,038.47	
小计	251,670.07				1,404,038.47	
联营企业						
韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司	587,078.88				60,465.21	
深圳市创者自动化科技有限公司	49,304,446.71				5,580,172.70	

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	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
昌都市创合工程有限公司	17,944,757.71				7,055,165.71	
广东广业海砂资源有限公司	4,740,354.36	4,740,354.36				
福建宏大时代新能源科技有限公司	6,260,305.42		13,810,000.00		1,412,163.66	
湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程集团有限公司	8,469,319.79				34,300.65	
东莞市宏大爆破工程有限公司	2,245,366.11				-22,627.36	
广州宏安芯科技有限公司	7,369,533.61			3,500,000.00	-225,032.45	
广东联合民爆有限公司	7,310,381.40				2,978,382.21	
内蒙古生力众成民爆有限公司	81,622,888.22				-2,091,234.27	
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	5,695,898.05				642,294.91	
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	30,890,914.24				7,229,510.72	
鞍钢矿山建设有限公司	80,000,171.79				4,778,954.02	
湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	1,703,396.38				28,752.19	
北京宏大天力科技有限公司	12,445,167.39				-2,332,216.71	

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	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
湖南国科宏惯科技有限公司			40,000,000.00		-718,704.65	
宏大卫星应用技术（江苏）有限公司			300,000,000.00		9,190,985.58	
金川集团矿山工程有限公司			70,000,000.00		347,128.78	
甘肃兴菱爆破工程有限公司						
清远市宏晟企业投资有限公司			600,000.00			
广东南虹民爆有限公司			105,932,363.00		805,968.40	
广东金宏航空控股有限公司					-1,110,462.90	
新疆金峰源科技有限公司					-77,696.86	
新疆雪峰国际供应链有限责任公司			850,000.00		-40,412.08	
新疆中金立华民爆科技有限公司						
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司					9,621,424.63	
小计	316,589,980.06	4,740,354.36	531,192,363.00	3,500,000.00	43,147,282.09	
合计	316,841,650.13	4,740,354.36	531,192,363.00	3,500,000.00	44,551,320.56	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
合营企业						
江门市新安民爆物品有限公司					1,655,708.54	
小计					1,655,708.54	
联营企业						
韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司		12,000.00			635,544.09	
深圳市创者自动化科技有限公司		7,000,000.00			47,884,619.41	
昌都市创合工程有限公司					24,999,923.42	
广东广业海砂资源有限公司				-4,740,354.36		
福建宏大时代新能源科技有限公司				2,907,258.97	24,389,728.05	
湖南涟邵建设工程(集团)第一安装工程有限公司					8,503,620.44	
东莞市宏大爆破工程有限公司					2,222,738.75	
广州宏安芯科技有限公司		584,500.00			3,060,001.16	

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
广东联合民爆有限公司		2,635,000.00			7,653,763.61	
内蒙古生力众成民爆有限公司					79,531,653.95	
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司					6,338,192.96	
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司		7,977,581.21			30,142,843.75	
鞍钢矿山建设有限公司		10,279,977.50			74,499,148.31	
湖南涟邵建设工程(集团)第一建筑工程有限公司					1,732,148.57	
北京宏大天力科技有限公司					10,112,950.68	
湖南国科宏惯科技有限公司					39,281,295.35	
宏大卫星应用技术(江苏)有限公司					309,190,985.58	
金川集团矿山工程有限公司					70,347,128.78	
甘肃兴菱爆破工程有限公司				13,255,520.85	13,255,520.85	
清远市宏晟企业投资有限公司					600,000.00	
广东南虹民爆有限公司					106,738,331.40	

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
广东金宏航空控股有限公司				1,110,462.90		
新疆金峰源科技有限公司	-239.04			77,935.90		
新疆雪峰国际供应链有限责任公司					809,587.92	
新疆中金立华民爆科技有限公司				5,483,125.73	5,483,125.73	5,483,125.73
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	411,241.11	3,933,517.40		45,546,196.53	51,645,344.87	
小计	411,002.07	32,422,576.11		63,640,146.52	919,058,197.63	5,483,125.73
合计	411,002.07	32,422,576.11		63,640,146.52	920,713,906.17	5,483,125.73

#### 14. 其他权益工具投资

项目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
北京中安科创科技发展有限公司	9,000,000.00				
北京科电航宇空间技术有限公司	10,000,000.00				
乌兰察布市安平爆破作业有限公	2,620,000.00				

项目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
司					
南京东诺工业炸药高科技有 限公司	300,000.00				
清远市和联民爆器材有限公司	100,000.00				
平凉市静宁成纪村镇银行股份有 限公司	300,000.00				
巴林左旗农村信用合作联社	15,400,000.00				
阿克苏塔里木农村商业银行股份 有限公司					30,404,903.59
新疆江阳工程爆破拆迁建设有限 公司					10,728,780.35
和静天河万方化工有限公司					1,013,837.75
四川省永生爆破工程有限公司		9,184,500.00			
合计	37,720,000.00	9,184,500.00			42,147,521.69

(续上表)

项目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
北京中安科创科技发展有限公司	9,000,000.00		

项目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
北京科电航宇空间技术有限公司	10,000,000.00		
乌兰察布市安平爆破作业有限公司	2,620,000.00		
南京东诺工业炸药高科技有限公司	300,000.00	66,472.84	
清远市和联民爆器材有限公司	100,000.00	100,000.00	
平凉市静宁成纪村镇银行股份有限公司	300,000.00		
巴林左旗农村信用合作联社	15,400,000.00		
阿克苏塔里木农村商业银行股份有限公司	30,404,903.59		
新疆江阳工程爆破拆迁建设有限公司	10,728,780.35	7,132,590.00	
和静天河万方化工有限公司	1,013,837.75		
四川省永生爆破工程有限公司	9,184,500.00	3,000,000.00	
合计	89,052,021.69	10,299,062.84	

## 15. 投资性房地产

### (1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	15,322,318.73	15,322,318.73
(2) 本期增加金额	384,391,978.62	384,391,978.62
—外购		
—存货\固定资产\在建工程转入	24,891,132.07	24,891,132.07
—企业合并增加	359,500,846.55	359,500,846.55
(3) 本期减少金额	997,865.18	997,865.18
—处置		
—转入固定资产	997,865.18	997,865.18
(4) 期末余额	398,716,432.17	398,716,432.17
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	4,175,645.05	4,175,645.05
(2) 本期增加金额	50,451,260.34	50,451,260.34
—计提或摊销	13,532,366.55	13,532,366.55
—固定资产转入	1,943,916.27	1,943,916.27
—企业合并增加	34,974,977.52	34,974,977.52
(3) 本期减少金额	47,398.60	47,398.60
—处置		
—转入固定资产	47,398.60	47,398.60
(4) 期末余额	54,579,506.79	54,579,506.79
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		

项目	房屋及建筑物	合计
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	344,136,925.38	344,136,925.38
(2) 上年年末账面价值	11,146,673.68	11,146,673.68

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
雪峰佳苑 3、4、5 号楼	50,667,963.01	正在办理
雪峰佳苑 (1#楼) 21 套	6,488,330.29	正在办理
亿山万合居房产	15,054,963.03	正在办理
塔城恒基办公楼	3,123,983.15	正在办理
合计	75,335,239.48	

16. 固定资产

(1) 明细情况

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	6,954,566,794.75	2,751,871,528.79
固定资产清理	4,230,873.24	329,231.55
合计	6,958,797,667.99	2,752,200,760.34

(2) 固定资产

1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	1,929,251,406.25	2,224,935,651.84	505,643,779.71	128,183,995.28	4,788,014,833.08
(2) 本期增加金额	3,249,186,074.51	4,565,879,515.14	462,913,459.16	544,496,044.64	8,822,475,093.45
—购置	13,055,756.79	534,987,573.01	192,694,724.80	34,884,479.70	775,622,534.30
—在建工程转入	41,707,453.70	95,454,837.11	12,914,300.63	6,339,208.70	156,415,800.14
—开发支出转入			741,986.01		741,986.01
—企业合并增加及其他	3,193,424,998.84	3,935,437,105.02	256,562,447.72	503,272,356.24	7,888,696,907.82
—投资性房地产转入	997,865.18				997,865.18
(3) 本期减少金额	62,020,550.01	393,739,330.04	58,736,585.84	19,633,894.02	534,130,359.91
—处置或报废	18,618,050.99	336,328,590.20	58,736,585.84	19,633,894.02	433,317,121.05
—转入在建工程		57,410,739.84			57,410,739.84
—转入投资性房地产	18,227,452.10				18,227,452.10
—原值调整	25,175,046.92				25,175,046.92
(4) 期末余额	5,116,416,930.75	6,397,075,836.94	909,820,653.03	653,046,145.90	13,076,359,566.62

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	595,862,835.17	1,071,328,588.99	284,183,219.70	67,793,355.69	2,019,167,999.55
(2) 本期增加金额	1,150,342,074.77	2,521,658,773.22	246,184,865.14	430,400,252.82	4,348,585,965.95
—计提	187,550,219.04	555,327,953.91	94,842,123.48	42,035,577.08	879,755,873.51
—投资性房地产转入	47,398.60				47,398.60
—企业合并增加及其他	962,744,457.13	1,966,330,819.31	151,342,741.66	388,364,675.74	3,468,782,693.84
(3) 本期减少金额	14,135,689.55	233,176,704.42	53,592,655.88	13,140,151.85	314,045,201.70
—处置或报废	12,191,773.28	211,977,956.47	53,592,655.88	13,140,151.85	290,902,537.48
—转入在建工程		21,198,747.95			21,198,747.95
—转入投资性房地产	1,943,916.27				1,943,916.27
(4) 期末余额	1,732,069,220.39	3,359,810,657.79	476,775,428.96	485,053,456.66	6,053,708,763.80
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额	9,244,084.13	7,475,334.90	197,998.39	57,887.32	16,975,304.74
(2) 本期增加金额	33,413,422.96	28,416,830.11	954.28	76,840.27	61,908,047.62
—计提	1,760,014.98	1,384,199.48			3,144,214.46
—企业合并增加及其他	31,653,407.98	27,032,630.63	954.28	76,840.27	58,763,833.16

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
(3) 本期减少金额	152,387.70	10,636,692.57		10,264.02	10,799,344.29
—处置或报废	152,387.70	10,636,692.57		10,264.02	10,799,344.29
(4) 期末余额	42,505,119.39	25,255,472.44	198,952.67	124,463.57	68,084,008.07
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	3,341,842,590.97	3,012,009,706.71	432,846,271.40	167,868,225.67	6,954,566,794.75
(2) 上年年末账面价值	1,324,144,486.95	1,146,131,727.95	221,262,561.62	60,332,752.27	2,751,871,528.79

2) 暂时闲置固定资产

无。

3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	284,971,275.92	正在办理
房屋及建筑物	38,694,719.38	无土地证或规划不一致无法办理
运输设备	359,085.93	二手车正在办理中
合计	324,025,081.23	

4) 固定资产减值测试情况

经测试，本公司报告期末固定资产计提 68,084,008.07 元减值准备。

(3) 固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
机器设备	4,213,580.97	329,231.55
运输设备	17,105.09	
办公及电子设备	187.18	
合计	4,230,873.24	329,231.55

17. 在建工程

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
在建工程	827,469,920.17	172,474,846.36
工程物资		
合计	827,469,920.17	172,474,846.36

(2) 在建工程

1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
总装厂附属配套工程	65,771,573.79		65,771,573.79	31,885,832.49		31,885,832.49
生产线安装及升级改造工程	240,114,365.24		240,114,365.24	36,887,305.01		36,887,305.01
房屋建筑物	342,548,686.39	1,906,593.34	340,642,093.05	93,002,738.93		93,002,738.93
其他	183,727,224.11	2,785,336.02	180,941,888.09	10,698,969.93		10,698,969.93
合计	832,161,849.53	4,691,929.36	827,469,920.17	172,474,846.36		172,474,846.36

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	期末数
宏大塞拉利昂一期建设工程	77,500,000.00		35,128,470.88			35,128,470.88
混装地面站建设	59,900,000.00		19,746,691.34			19,746,691.34
年产1000万发电子雷管新生产线建设	18,463,216.35	15,253,925.31	3,209,291.04	14,083,935.22	4,379,281.13	
工程本部新办公大楼建设	243,500,000.00		150,097,626.84			150,097,626.84
新疆三塘湖哈密地面站	69,229,978.27	26,853,522.51	38,550,209.93			65,403,732.44

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	期末数
西藏伟宏现场混装炸药地面站建设项目	84,164,540.20	50,229,661.06	25,076,356.92	1,141,477.78		74,164,540.20
新建职工住宅小区（雪峰佳苑）	57,450,000.00		1,412,587.15		1,412,587.15	
双加压法硝酸生产余热回收工艺的研发	61,182,700.00		32,695,497.95	29,622,920.35		3,072,577.60
液体肥水肥一体化智慧农业平台的开发	35,020,000.00		7,486,725.66	7,486,725.66		
托克逊地面站建设项目	62,180,000.00		34,577,536.55			34,577,536.55
能化产业升级项目	7,973,974,800.00		1,962,902.33			1,962,902.33
赞比亚年产3.5万吨乳化炸药生产线	57,900,000.00		49,625,926.93			49,625,926.93
总装厂配套工程	199,000,000.00	31,885,832.49	38,564,256.75	4,678,515.45		65,771,573.79
小计		124,222,941.37	438,134,080.27	57,013,574.46	5,791,868.28	499,551,578.90

（续上表）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
宏大塞拉利昂一期建设工程	45.33	45.33				自有资金
混装地面站建设	32.97	32.97				自有资金
年产1000万发电子雷管新	100.00	100.00				自有资金

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
生产线建设						
工程本部新办公大楼建设	61.64	62.00				自有资金
新疆三塘湖哈密地面站	94.47	90.00				自有资金
西藏伟宏现场混装炸药地面站建设项目	89.47	95.00				自有资金
新建职工住宅小区 (雪峰佳苑)	77.81	100.00				自有资金
双加压法硝酸生产余热回收工艺的研发	60.00	50.00				自有资金
液体肥水肥一体化智慧农业平台的开发	24.00	33.33				自有资金
托克逊地面站建设项目	55.61	85.00				自有资金
能化产业升级项目	0.02	0.02				自有资金
赞比亚年产 3.5 万吨乳化炸药生产线	85.71	90.00				自有资金
总装厂配套工程	35.40	35.40				自有资金
小计						

3) 在建工程减值准备变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	企业合并	处置或报废	企业合并	
模具			1,161,366.95			1,161,366.95
若羌县新库房			1,906,593.34			1,906,593.34
临时设施			1,623,969.07			1,623,969.07
小计			4,691,929.36			4,691,929.36

4) 在建工程减值测试情况

经测试，本公司报告期末在建工程计提 4,691,929.36 元减值准备。

(3) 工程物资

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	1,284,390.45	1,284,390.45				
小计	1,284,390.45	1,284,390.45				

18. 使用权资产

(1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	产能使用费	机器及生产设备	合计
账面原值					
期初数	141,473,267.04	119,958,596.66	20,410,780.44	163,196,580.70	445,039,224.84
本期增加金额	79,684,213.86	32,730,740.07	48,315,779.63	4,010,762.41	164,741,495.97
1) 新增租赁	25,232,639.17	32,445,025.78	48,315,779.63		105,993,444.58
2) 企业合并增加	54,418,616.34	285,714.29		4,010,762.41	58,715,093.04
3) 原值增加	32,958.35				32,958.35
本期减少金额	6,844,348.66				6,844,348.66
1) 租赁到期	5,160,824.71				5,160,824.71
2) 其他转出	1,683,523.95				1,683,523.95
期末数	214,313,132.24	152,689,336.73	68,726,560.07	167,207,343.11	602,936,372.15

项目	房屋及建筑物	土地使用权	产能使用费	机器及生产设备	合计
累计折旧					
期初数	50,305,387.17	36,047,152.95	14,622,710.20	86,897,659.27	187,872,909.59
本期增加金额	47,032,171.81	16,981,606.21	11,148,911.90	54,448,506.35	129,611,196.27
1) 计提或摊销	22,436,746.35	16,932,796.53	11,148,911.90	53,566,161.83	104,084,616.61
2) 合并范围增加	24,595,425.46	48,809.68		882,344.52	25,526,579.66
本期减少金额	3,236,505.06				3,236,505.06
1) 租赁到期	2,366,061.82				2,366,061.82
2) 其他转出	870,443.24				870,443.24
期末数	94,101,053.92	53,028,759.16	25,771,622.10	141,346,165.62	314,247,600.80
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
1) 计提					
本期减少金额					
1) 处置					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	120,212,078.32	99,660,577.57	42,954,937.97	25,861,177.49	288,688,771.35
期初账面价值	91,167,879.87	83,911,443.71	5,788,070.24	76,298,921.43	257,166,315.25

(2) 使用权资产减值测试情况

无。

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无。

## 19. 无形资产

### (1) 明细情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标及销售网络	办公软件	产能使用费	合计
1. 账面原值							
（1）上年年末余额	524,323,233.12	8,723,895.87	36,222,740.20	22,703,200.00	28,090,773.08	65,389,948.28	685,453,790.55
（2）本期增加金额	1,325,601,124.83	132,296,805.75	91,876,775.62	38,684,341.66	50,609,763.24	53,444,395.36	1,692,513,206.46
—购置	89,101,271.20	18,925,471.70	1,132,075.47	4,314.35	1,500,363.76		110,663,496.48
—内部研发							
—企业合并增加	1,236,431,853.63	113,371,334.05	90,744,700.15	38,680,027.31	47,955,592.31	53,444,395.36	1,580,627,902.81
—其他增加	68,000.00				1,153,807.17		1,221,807.17
（3）本期减少金额	72,350,785.22	2,637,400.00	1,766,843.40		2,068,566.21		78,823,594.83
—处置	72,350,785.22	2,637,400.00	1,766,843.40		2,068,566.21		78,823,594.83
（4）期末余额	1,777,573,572.73	138,383,301.62	126,332,672.42	61,387,541.66	76,631,970.11	118,834,343.64	2,299,143,402.18
2. 累计摊销							

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标及销售网络	办公软件	产能使用费	合计
(1) 上年年末余额	104,278,824.27	4,706,120.60	2,081,189.04	18,022,240.00	14,655,884.06	10,159,357.59	153,903,615.56
(2) 本期增加金额	155,012,823.69	26,964,916.71	62,531,948.20	5,377,396.62	34,578,733.45	6,337,381.43	290,803,200.10
—计提	19,434,574.60	6,277,961.11	8,511,439.13	422,094.08	8,295,084.01	5,001,271.55	47,942,424.48
—企业增加合并	130,123,680.21	20,686,955.60	54,020,509.07	4,955,302.54	26,283,649.44	1,336,109.88	237,406,206.74
—其他	5,454,568.88						5,454,568.88
(3) 本期减少金额	10,804,433.94	439,566.66	1,211,926.72		2,031,492.64		14,487,419.96
—处置	10,804,433.94	439,566.66	1,211,926.72		2,031,492.64		14,487,419.96
(4) 期末余额	248,487,214.02	31,231,470.65	63,401,210.52	23,399,636.62	47,203,124.87	16,496,739.02	430,219,395.70
3. 减值准备							
(1) 上年年末余额							
(2) 本期增加金额	927,539.48		1,456,684.40				2,384,223.88
—计提							
—企业合并增加	927,539.48		1,456,684.40				2,384,223.88
(3) 本期减少金额							

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标及销售网络	办公软件	产能使用费	合计
一处置							
(4) 期末余额	927,539.48		1,456,684.40				2,384,223.88
4. 账面价值							
(1) 期末账面价值	1,528,158,819.23	107,151,830.97	61,474,777.50	37,987,905.04	29,428,845.24	102,337,604.62	1,866,539,782.60
(2) 上年年末账面价值	420,044,408.85	4,017,775.27	34,141,551.16	4,680,960.00	13,434,889.02	55,230,590.69	531,550,174.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 1.58%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
西藏日喀则市谢通门县土地使用权	4,569,329.27	正在办理
新疆宏大吉木萨尔县宝明矿区地块	1,057,483.56	正在办理
新疆宏大吉木萨尔县新地沟村地块	346,177.39	正在办理
准东西黑山产业区宗地 20241-9	1,889,679.70	正在办理
吉木萨尔县宝明矿区内宗地 2024c-24、2024c-23	810,599.68	正在办理
准东西黑山产业园宗地 2025-03-06	2,130,267.50	正在办理
甘沟乡 2022-XZ-HY06 地块	31,810,065.60	正在办理
甘沟乡 2022-XZ-HY07 地块	6,834,982.40	正在办理
红星四场 2021 年 8 号地块	301,915.68	正在办理
连南县寨岗镇社墩村木工坪屋背头坑巷 70 亩土地	1,989,568.08	正在办理
小计	51,740,068.86	

(3) 无形资产减值测试情况

经测试，本公司报告期末无形资产计提 2,384,223.88 元减值准备。

20. 开发支出

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
开发支出	1,182,559,196.08		1,182,559,196.08	1,048,441,445.68		1,048,441,445.68
合计	1,182,559,196.08		1,182,559,196.08	1,048,441,445.68		1,048,441,445.68

(2) 开发支出增减变动情况

项目	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	企业合并增加	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
军品科研项目	1,048,441,445.68	121,864,385.10						1,170,305,830.78
三聚氰胺增强多功能石膏板中试线		121,057.01	1,994,941.82	6,647,855.20				8,763,854.03
巷道围岩松动圈测试方法、装置、电子设备及储存介质		3,773.58						3,773.58
应用于特殊环境下的电子雷管研发项目		4,720.99						4,720.99
电子雷管控制模块系列化研发--A系列模块		1,969,104.23		1,511,912.47				3,481,016.70
爆破露天深孔台阶爆破机械化装填系统开发项目				741,986.01			741,986.01	
合计	1,048,441,445.68	123,963,040.91	1,994,941.82	8,901,753.68			741,986.01	1,182,559,196.08

(3) 开发支出减值准备：无。

21. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数	期初数
-----------------	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
北京中科力爆炸技术工程有限公司	1,876,507.89		1,876,507.89	1,876,507.89		1,876,507.89
清远市清新区物资有限公司	1,798,335.62		1,798,335.62	1,798,335.62		1,798,335.62
鞍钢矿业爆破有限公司	63,815,460.26		63,815,460.26	63,815,460.26		63,815,460.26
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	41,283,262.22		41,283,262.22	41,283,262.22		41,283,262.22
福建省新华都工程有限责任公司	654,272,525.72		654,272,525.72	654,272,525.72		654,272,525.72
广东华威化工股份有限公司和广东省四〇一厂有限公司	190,938,076.80		190,938,076.80	190,938,076.80		190,938,076.80
江门市新会区润城物资有限公司	30,509,209.19		30,509,209.19	30,509,209.19		30,509,209.19
内蒙古日盛民爆集团有限公司	192,310,794.30		192,310,794.30	192,310,794.30		192,310,794.30
内蒙古吉安化工有限责任公司	440,151,126.16		440,151,126.16	440,151,126.16		440,151,126.16
甘肃宏大民爆器材有限公司	18,864,774.82		18,864,774.82	18,864,774.82		18,864,774.82
广州市宏大爆破工程有限公司	3,202,849.20		3,202,849.20	3,202,849.20		3,202,849.20
广东北斗网安科技有限公司	1,421,873.01	1,421,873.01		1,421,873.01	1,421,873.01	
江苏红光化工有限公司	166,967,575.98		166,967,575.98	166,967,575.98		166,967,575.98
青岛盛世普天科技有限公司	132,526,665.59		132,526,665.59	132,526,665.59		132,526,665.59
宜兴市阳生化工有限公司	155,382,551.60		155,382,551.60	155,382,551.60		155,382,551.60
新疆有色冶金设计研究院有限公司	13,047,090.15	13,047,090.15		13,047,090.15	13,047,090.15	

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	959,111,991.26		959,111,991.26			
宏大南方炸药股份有限公司	90,605,976.60		90,605,976.60			
大连长之琳科技股份有限公司	205,175,890.15		205,175,890.15			
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	542,909.73	542,909.73				
新疆宏云化工有限责任公司	40,000.00		40,000.00			
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	92,979,677.35		92,979,677.35			
合计	3,456,825,123.60	15,011,872.89	3,441,813,250.71	2,108,368,678.51	14,468,963.16	2,093,899,715.35

## (2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
北京中科力爆炸技术工程有限公司	1,876,507.89				1,876,507.89
清远市清新区物资有限公司	1,798,335.62				1,798,335.62
鞍钢矿业爆破有限公司	63,815,460.26				63,815,460.26
湖南涟邵建设工程(集团)有限责任公司	41,283,262.22				41,283,262.22
福建省新华都工程有限责任公司	654,272,525.72				654,272,525.72
广东华威化工股份有限公司和广东省四〇一厂有限公司	190,938,076.80				190,938,076.80
江门市新会区润城物资有限公司	30,509,209.19				30,509,209.19
内蒙古日盛民爆集团有限公司	192,310,794.30				192,310,794.30
内蒙古吉安化工有限责任公司	440,151,126.16				440,151,126.16
甘肃宏大民爆器材有限公司	18,864,774.82				18,864,774.82
广州市宏大爆破工程有限公司	3,202,849.20				3,202,849.20
广东北斗网安科技有限公司	1,421,873.01				1,421,873.01
江苏红光化工有限公司	166,967,575.98				166,967,575.98
青岛盛世普天科技有限公司	132,526,665.59				132,526,665.59
宜兴市阳生化工有限公司	155,382,551.60				155,382,551.60
新疆有色冶金设计研究院有限公司	13,047,090.15				13,047,090.15
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司		959,111,991.26			959,111,991.26
宏大南方炸药股份有限公司		90,605,976.60			90,605,976.60
大连长之琳科技股份		205,175,890.15			205,175,890.15

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
有限公司					
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司		542,909.73			542,909.73
新疆宏云化工有限责任公司		40,000.00			40,000.00
四川省南部永生化工(集团)有限责任公司		92,979,677.35			92,979,677.35
合计	2,108,368,678.51	1,348,456,445.09			3,456,825,123.60

### (3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
广东北斗网安科技有限公司	1,421,873.01					1,421,873.01
新疆有色冶金设计研究院有限公司	13,047,090.15					13,047,090.15
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司		542,909.73				542,909.73
合计	14,468,963.16	542,909.73				15,011,872.89

### (4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
北京中科力爆炸技术工程有限公司	北京中科力爆炸技术工程有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是
清远市清新区物资有限公司	清远市清新区物资有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
鞍钢矿业爆破有限公司	鞍钢矿业爆破有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
	或者资产组产生的现金流入		
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是
福建省新华都工程有限责任公司	福建省新华都工程有限责任公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是
广东华威化工股份有限公司和广东省四〇一厂有限公司	广东华威化工股份有限公司、广东省四〇一厂有限公司的主营业务经营性资产组成的合并资产组，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
江门市新会区润城物资有限公司	江门市新会区润城物资有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
内蒙古日盛民爆集团有限公司	内蒙古日盛民爆集团有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
内蒙古吉安化工有限责任公司	内蒙古吉安化工有限责任公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
甘肃宏大民爆器材有限公司	甘肃宏大民爆器材有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
	的现金流入		
广东北斗网安科技有限公司	广东北斗网安科技有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	其他，根据主营业务及公司管理要求划分	是
广州市宏大爆破工程有限公司	广州市宏大爆破工程有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
江苏红光化工有限公司	江苏红光化工有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	防务装备，根据主营业务及公司管理要求划分	是
宜兴市阳生化工有限公司	宜兴市阳生化工有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
新疆有色冶金设计研究院有限公司	新疆有色冶金设计研究院有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是
宏大南方炸药股份有限公司	宏大南方炸药股份有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	综合，根据主营业务及公司管理要求划分	是
大连长之琳科技股份有限公司	大连长之琳科技股份有限公司产生的现金流入基本上独立于其	防务装备，根据主营业务及公司管理要求划分	是

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
	他资产或者资产组产生的现金流入		
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是
新疆宏云化工有限责任公司	新疆宏云化工有限责任公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	矿服，根据主营业务及公司管理要求划分	是
青岛盛世普天科技有限公司	青岛盛世普天科技有限公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	四川省南部永生化工（集团）有限责任公司产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	民爆，根据主营业务及公司管理要求划分	是

报告期内资产组或资产组组合未发生变化。

(5) 可收回金额的具体确定方法

1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	947,593.22 万元	1,101,458.69 万元	

(续上表)

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	与商誉相关资产组市场法价值=(股权投资价值比率(P/E))×资产组经营单位评估基准日归属于母公司股东的净利润)×(1-缺少流动性折扣)×(1+控制权溢价率)	平均 PE 取 25.53，控制权溢价取 15.04%。 PE 选取 4 家可比上市公司，通过调整营运状况包括盈利能力、营运能力、偿债能力、成长能力等进行修正，最后取调整后的 PE 平均值。控股权溢

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
	+带息债务+少数股东权益-非经营性、溢余资产净值-营运资金。 处置费用按照“最高人民法院关于人民法院民事执行中拍卖、变卖财产的规定-中华人民共和国最高人民法院”拍卖费用来计算。	价率是通过产权交易所、Wind 资讯、CVSource 统计出 2005 及以前~2025 年我国上市公司控制权溢价情况通过计算公式：控制权溢价率=（控制权交易市盈率均值-少数股权交易市盈率均值）/少数股权交易市盈率均值，得出每年控制权溢价率，最后平均 2005 及以前~2025 年得出控制权溢价率

2) 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
北京中科力爆炸技术工程有限公司	88,184,200.22	276,128,770.66	
清远市清新区物资有限公司	5,107,473.16	8,298,259.58	
鞍钢矿业爆破有限公司	659,613,475.65	1,287,370,817.44	
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	1,608,464,541.03	1,903,812,227.91	
福建省新华都工程有限责任公司	1,315,646,109.15	1,320,252,453.81	
广东华威化工股份有限公司和广东省四〇一厂有限公司	448,224,045.87	450,823,500.00	
江门市新会区润城物资有限公司	72,006,095.64	80,902,911.26	
内蒙古日盛民爆集团有限公司	651,762,774.17	725,000,141.29	
内蒙古吉安化工有限责任公司	1,860,834,647.70	2,238,582,576.40	
甘肃宏大民爆器材有限公司	361,416,263.63	808,922,833.69	
广州市宏大爆破工程有限公司	17,344,465.82	19,005,865.75	
江苏红光化工有限公司	411,004,330.69	578,102,610.95	
宜兴市阳生化工有限公司	348,988,093.76	365,072,182.51	
宏大南方炸药股份有限公司	209,772,080.03	215,035,764.78	
大连长之琳科技股份有限公司	1,857,424,619.33	1,887,227,165.06	
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	2,097,459.52		2,097,459.52
新疆宏云化工有限责任公司	3,266,790.11	42,424,778.04	
青岛盛世普天科技有限公司	341,711,767.62	373,388,448.09	
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	312,848,567.31	321,139,993.26	
小计	10,575,717,800.41	12,901,491,300.48	2,097,459.52

(续上表)

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
北京中科力爆炸技术工程有限公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	5年年化收入增长率0.91%，利润率6.70%-6.75%，税前折现率10.50%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率6.75%，税前折现率10.50%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率10.50%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
清远市清新区物资有限公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	5年年化收入增长率5.50%，利润率1.52%-1.53%，税前折现率12.06%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率1.52%，税前折现率12.06%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率12.06%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
鞍钢矿业爆破有限公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	5年年化收入增长率1.22%，利润率6.15%-6.83%，税前折现率10.58%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率6.37%，税前折现率10.58%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率10.58%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
湖南涟邵建设工程(集团)有限责任公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	5年年化收入增长率7.03%，利润率7.88%-9.72%，税前折现率11.30%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率7.93%，税前折现率11.30%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率11.30%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
福建省新华都工程有限责任公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	5年年化收入增长率-3.76%，利润率9.58%-10.38%，税前折现率12.28%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率10.33%，税前折现率12.28%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率12.28%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
		定关键参数。		
广东华威化工股份有限公司和广东省四〇一厂有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率0.22%，利润率22.54%-29.49%，税前折现率12.29%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率22.54%，税前折现率12.29%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率12.29%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
江门市新会区润城物资有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率-0.98%，利润率8.12%-11.44%，税前折现率11.06%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率11.44%，税前折现率11.06%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率11.06%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
内蒙古日盛民爆集团有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率-0.48%，利润率17.91%-18.03%，税前折现率10.77%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率17.91%，税前折现率10.77%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率10.77%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
内蒙古吉安化工有限责任公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率0.41%，利润率20.61%-20.90%，税前折现率10.75%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率20.61%，税前折现率10.75%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率10.75%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
甘肃宏大民爆器材有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率-1.16%，利润率13.55%-13.74%，税前折现率10.75%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率13.55%，税前折现率10.75%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率10.75%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
		确定关键参数。		
广州市宏大爆破工程有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率-0.91%，利润率4.38%-4.39%，税前折现率13.43%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率4.38%，税前折现率13.43%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率13.43%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
江苏红光化工有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率4.17%，利润率28.99%-32.38%，税前折现率11.55%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率29.26%，税前折现率11.55%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率11.55%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
宜兴市阳生化工有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率10.55%，利润率20.20%-21.48%，税前折现率10.45%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率21.44%，税前折现率10.45%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率10.45%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
宏大南方炸药股份有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率15.00%，利润率23.39%-23.57%，税前折现率12.52%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率23.57%，税前折现率12.52%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率12.52%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
大连长之琳科技股份有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率0.39%，利润率10.17%-19.39%，税前折现率12.57%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率19.39%，税前折现率12.57%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率12.57%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
		确定关键参数。		
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率0.00%，利润率0.00%，税前折现率9.18%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率0.00%，税前折现率9.18%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率9.18%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
新疆宏云化工有限责任公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率21.93%，利润率4.47%，税前折现率11.77%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率0.00%，利润率4.47%，税前折现率11.77%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率11.77%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
青岛盛世普天科技有限公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率39.07%，利润率24.64%-25.76%，税前折现率12.85%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率39.07%，利润率25.76%，税前折现率12.85%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率12.85%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	2026年-2030年（后续为稳定期）	5年年化收入增长率1.00%，利润率17.9-17.97%，税前折现率9.82%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	收入增长率1.00%，利润率17.97%，税前折现率9.82%。根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数。	税前折现率9.82%，根据无风险报酬率、市场超额收益率、企业风险系数、企业特定风险调整系数等参数确定。

(6) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

项目	业绩承诺完成情况					
	本期数			上年同期数		
	承诺业绩	实际业绩	完成率 (%)	承诺业绩	实际业绩	完成率 (%)
江苏红光化工有限公司	40,000,000.00	58,859,658.85	147.15	40,000,000.00	65,354,088.41	163.39

(续上表)

项目	商誉减值金额	
	本期数	上年同期数
江苏红光化工有限公司		

## 22. 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
项目临建设 施	111,642,479.71	39,909,546.04	36,074,004.59	8,220,209.15	107,257,812.01
办公楼装修 费	16,652,795.68	11,483,635.45	8,514,179.07	2,011,220.28	17,611,031.78
项目电力及 其他设施	11,924,549.02	20,290,214.08	14,745,536.14		17,469,226.96
厂房配套建 设	3,873,245.64	37,810,793.82	7,728,349.52		33,955,689.94
其他	2,551,753.59	98,864,192.68	50,565,924.23	34,619.57	50,815,402.47
合计	146,644,823.64	208,358,382.07	117,627,993.55	10,266,049.00	227,109,163.16

## 23. 递延所得税资产、递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,319,861,878.11	204,489,685.11	702,170,304.00	103,157,384.01
未实现内部交易损 益	85,332,151.39	14,159,425.73	46,704,660.38	7,496,414.53
可抵扣亏损	800,862,361.43	128,245,480.22	514,306,733.74	76,846,258.93
递延收益	217,656,394.89	44,862,015.44	76,058,858.49	11,580,456.17
租赁负债	224,835,914.84	37,322,083.98	195,161,161.80	32,493,800.09
其他	182,472,689.33	41,289,533.48	157,987,897.38	34,681,429.84
合计	2,831,021,389.99	470,368,223.96	1,692,389,615.79	266,255,743.57

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,615,596,167.23	402,644,969.39	307,522,711.65	50,471,760.59
理财产品公允价值变动损益	2,507,998.96	376,199.84	15,970,110.15	3,140,773.92
未实现内部交易损益	419,082.32	104,770.58	24,768,077.88	3,715,211.69
企业改制资产评估增值	6,951,945.69	1,042,791.84	7,404,427.19	1,079,529.21
固定资产一次性扣除或加速折旧	555,721,468.90	83,172,897.10	321,602,911.93	48,444,010.19
使用权资产	228,415,028.45	38,065,467.07	180,248,622.45	29,932,183.40
其他权益工具投资公允价值变动	25,668,961.37	4,085,517.08		
其他	253,166.06	37,974.92		
合计	3,435,533,818.98	529,530,587.82	857,516,861.25	136,783,469.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		470,368,223.96		266,255,743.57
递延所得税负债		529,530,587.82		136,783,469.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	142,950,911.40	109,439,152.30
可抵扣亏损	173,013,294.83	149,987,597.61
合计	315,964,206.23	259,426,749.91

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	期末余额	期初余额
2025年		3,333,881.72
2026年	10,779,499.37	12,090,451.26
2027年	32,288,741.39	35,320,521.18
2028年	27,375,942.62	37,248,898.68
2029年	48,364,945.57	61,993,844.77
2030年	54,204,165.88	
合计	173,013,294.83	149,987,597.61

24. 其他非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	84,338,410.58		84,338,410.58	40,120,686.92		40,120,686.92
定期存单	435,403,971.46		435,403,971.46	423,856,711.11		423,856,711.11
合同取得成本				7,848,168.60		7,848,168.60
预付股权收购款	80,000,000.00		80,000,000.00	661,711,262.10		661,711,262.10
待处理财产损失	45,803,700.40		45,803,700.40			
合计	645,546,082.44		645,546,082.44	1,133,536,828.73		1,133,536,828.73

25. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	364,396,282.44	364,396,282.44	冻结、承兑汇票保证金	
应收账款融资	39,980,509.76	39,980,509.76	质押	
应收票据	368,809,753.92	367,568,963.99	质押、已背书未到期	
内蒙古吉安化工有限责任公司46.18%股权	692,619,400.00	692,619,400.00		[注1]
内蒙古日盛民爆集团有限公司51.00%股权	255,000,000.00	255,000,000.00	质押	[注2]
江苏红光化工有限公司54.00%的股权交易价款	275,740,385.76	275,740,385.76	质押	[注3]
固定资产	4,141,862.31	723,991.88	抵押	[注6]
无形资产	13,696,381.00	8,765,683.76	抵押	[注6]
固定资产	288,852,707.39	282,208,370.52	抵押	[注7]
固定资产	191,759,566.32	120,398,486.51	借款抵押	[注8]
无形资产	8,641,700.00	8,094,392.45	借款抵押	[注9]
合计	2,503,638,548.90	2,415,496,467.07		

## (2) 期初资产受限情况

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	249,969,122.83	249,969,122.83	冻结、承兑汇票保证金	
应收账款	26,165,449.16	25,772,967.42	质押	含追索权的应收款项保理
应收账款融资	118,349,950.13	118,349,950.13	质押	借款
应收票据	15,880,336.50	15,880,336.50	质押及贴现	
内蒙古吉安化工有限责任公司 46.18%股权	692,619,400.00	692,619,400.00		[注 1]
内蒙古日盛民爆集团有限公司 51.00%股权	255,000,000.00	255,000,000.00	质押	[注 2]
江苏红光化工有限公司 54.00%的股权交易价款	275,740,385.76	275,740,385.76	质押	[注 3]
投资性房地产	11,347,777.52	9,056,944.79	借款抵押	[注 4]
固定资产	63,683,159.87	34,260,742.31	抵押	[注 5]
无形资产	33,569,258.95	25,509,151.69	抵押	[注 5]
固定资产	4,141,862.31	901,214.48	抵押	[注 6]
无形资产	13,696,381.00	9,039,611.48	抵押	[注 6]
固定资产	288,852,707.39	288,852,707.39	抵押	[注 7]
其他非流动资产	13,663,337.14	13,663,337.14	保证金	保函保证金
合计	2,062,679,128.56	2,014,615,871.92		

注 1：公司以持有内蒙古吉安化工有限责任公司 46.18%股权交易价款 69,261.94 万元，向中国农业银行股份有限公司广州流花支行出质担保借款 41,000.00 万元。

注 2：公司以持有内蒙古日盛民爆集团有限公司 51.00%股权的交易价款 25,500.00 万元，向兴业银行股份有限公司广州东风支行出质担保借款 15,300.00 万元。

注 3：公司以持有江苏红光化工有限公司 54.00%股权的交易价款 27,574.04 万元，向中国进出口银行股份有限公司广东省分行出质担保借款 16,500.00 万元，截至报告期初长期借款余额为 16,050.00 万元，报告期末长期借款余额为 14,850.00 万元。

注 4：子公司湖南宏大日晟航天动力技术有限公司以投资性房地产-房屋及建筑物作为抵押物，2019 年 12 月 18 日向中国银行栖凤路支行银行申请人民币长期借款 500.00 万元，截至报告期初长期借款本金余额 81.16 万元，报告期末长期借款本金余额为 0。

注 5：子公司内蒙古吉安化工有限责任公司以固定资产[蒙（2019）赤峰市不动产权第 0015899 号、蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004244 号、蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004220 号、蒙（2019）元宝山区不动产权第 0002781 号、蒙（2019）元宝山区不动产权第 0002782 号]和无形资产[蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004244 号、蒙（2019）巴林左旗不动产权第 0004220 号]作为抵押物，2021 年 12 月 1 日向中国银行巴林左旗支行申请人民币借款 2,000.00 万元，2021 年 12 月 10 日向中国银行巴林左旗支行申请人民币借款 3,000.00 万元，至 2021 年期末短期借款余额 5,000.00 万元。2022 年已偿还人民币借款 5,000.00 万元，截至报告期期末，企业已对上述抵押物执行涂销抵押登记手续，固定资产、无形资产的权属状态为解押状态。

注 6：子公司宜兴阳生化工有限公司以固定资产-房屋建筑物[苏（2020）宜兴不动产权第 0022967 号、苏（2020）宜兴不动产权第 0022969 号]和无形资产-土地使用权[苏（2020）宜兴不动产权第 0022967 号、苏（2020）宜兴不动产权第 0022969 号]作为抵押物，2025 年 3 月 20 日向中国银行股份有限公司宜兴分行申请人民币短期借款 1,000.00 万元，2025 年 4 月 11 日向中国银行股份有限公司宜兴分行申请人民币短期借款 1,000.00 万元，截至报告期末短期借款本金余额 2,000.00 万元。

注 7：子公司宏大爆破工程集团有限责任公司以固定资产-房屋建筑物[(2024)大不动产权第 0019713 号、京(2024)大不动产权第 0019710 号、京(2024)大不动产权第 0019705 号、京(2024)大不动产权第 0019704 号、京(2024)大不动产权第 0019700 号、京(2024)大不动产权第 0019788 号、京(2024)大不动产权第 0019790 号、京(2024)大不动产权第 0019697 号、京(2024)大不动产权第 0019706 号、京(2024)大不动产权第 0019703 号、京(2024)大不动产权第 0019698 号、京(2024)大不动产权第 0019709 号]作为抵押物，2024 年 12 月 27 日向中国工商银行股份有限公司广州花城支行申请人民币长期抵押借款 13,000.00 万元，截至报告期末长期借款余额为 12,610.00 万元。

注 8：子公司青岛盛世普天科技有限公司以固定资产-房屋建筑物[鲁(2021)莱西市不动产权第 0009784 号]作为抵押物，2025 年 6 月 16 日与招商银行股份有限公司青岛分行申请人民币短期借款 3,000.00 万元，截止报告期末，该笔借款期末余额为 3,000.00 万元人民币。

子公司沙雅丰合能源有限公司以固定资产-机器设备[一期天然气综合利用及安全储备调峰项目项下机器设备]和固定资产-房屋建筑物[新(2020)沙雅县不动产权第 0042865 号]

作为抵押物，2024年1月31日与中国进出口银行喀什分行申请人民币长期借款6,100.00万元，截至报告期末，上述借款剩余本金4,100.00万元。

注9 贵阳长之琳发动机零部件制造有限公司以无形资产-土地使用权[黔(2023)高新区不动产权第0002298号]作为抵押物，2024年8月30日至2025年10月17日向中信银行股份有限公司大连五一广场支行申请人民币长期借款5,429.37万元，截至报告期末长期借款本金余额5,429.37万元。

## 26. 短期借款

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款	422,405,610.01	304,000,000.00
信用借款	571,763,091.40	404,326,198.86
质押借款	31,975,783.84	26,215,449.16
保证+抵押借款	50,000,000.00	20,000,000.00
应计利息	1,063,159.65	8,524,409.36
合计	1,077,207,644.90	763,066,057.38

(2) 截至2025年12月31日，公司不存在已逾期未偿还的短期借款情况。

## 27. 衍生金融负债

项目	期末数	期初数
外汇衍生工具	8,292,188.40	

## 28. 应付票据

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
商业承兑汇票	5,137,431.05	218,941,502.81
银行承兑汇票	1,482,245,120.21	355,921,310.50
合计	1,487,382,551.26	574,862,813.31

(2) 截至2025年12月31日，公司不存在已到期未支付的应付票据。

## 29. 应付账款

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付材料采购款	1,432,372,852.53	889,387,374.98
应付工程款	1,542,222,154.60	1,355,986,938.70
应付服务费	153,675,504.71	220,582,941.29
应付质量保证金	219,763,629.43	227,198,557.00
其他	141,402,900.21	56,855,899.19
合计	3,489,437,041.48	2,750,011,711.16

### (2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项目	期末数	未偿还或结转的原因
第一名	29,328,724.49	未达到结算条件
第二名	28,163,454.35	合同未执行完毕
第三名	24,813,368.66	合同未执行完毕
小计	82,305,547.50	

## 30. 预收款项

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
预收租赁费	11,055,096.65	20,879,889.48
合计	11,055,096.65	20,879,889.48

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司未有账龄超过 1 年的重要预收款项。

## 31. 合同负债

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
预收工程款	70,601,971.92	48,123,766.99
预收防务装备款	16,381,892.11	14,879,476.71

项目	期末数	期初数
预收炸药款	11,428,950.56	11,375,834.33
预收化工款	112,269,772.97	
合计	210,682,587.56	74,379,078.03

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债：无。

### 32. 应付职工薪酬

#### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	505,195,888.13	2,787,696,586.21	2,575,207,570.30	717,684,904.04
离职后福利— 设定提存计划	363,517.42	255,728,227.17	255,701,327.12	390,417.47
辞退福利	615,000.00	9,393,205.79	9,713,481.79	294,724.00
1 年内到期的其 他福利				
合计	506,174,405.55	3,052,818,019.17	2,840,622,379.21	718,370,045.51

#### (2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津 贴和补贴	498,011,456.97	2,355,303,781.98	2,155,061,214.09	698,254,024.86
职工福利费		121,993,228.96	121,982,583.96	10,645.00
社会保险费	161,250.32	140,319,064.38	139,595,575.74	884,738.96
其中：医疗保险 费	148,989.57	119,164,716.58	118,511,619.71	802,086.44
工伤保险费	11,955.99	18,056,559.55	17,986,195.97	82,319.57
生育保险费	304.76	1,260,752.70	1,260,724.51	332.95
重大疾病保险 费		1,005,205.34	1,005,205.34	
补充医疗保险		831,830.21	831,830.21	
住房公积金	786,932.00	119,255,165.72	119,506,564.72	535,533.00
工会经费和职 工教育经费	6,236,248.84	48,416,677.58	36,652,964.20	17,999,962.22
短期带薪缺勤				
短期利润分享				

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计划				
其他		2,408,667.59	2,408,667.59	
合计	505,195,888.13	2,787,696,586.21	2,575,207,570.30	717,684,904.04

(3) 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	354,388.75	229,477,934.28	229,449,943.32	382,379.71
失业保险费	9,128.67	8,677,770.45	8,678,861.36	8,037.76
企业年金缴费		17,572,522.44	17,572,522.44	
小计	363,517.42	255,728,227.17	255,701,327.12	390,417.47

33. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	91,545,640.62	39,301,984.03
企业所得税	166,873,518.59	109,430,912.42
个人所得税	10,672,632.55	17,967,596.40
城市维护建设税	2,246,121.73	1,646,757.94
房产税	499,359.28	1,013,447.36
教育费附加	1,525,021.47	868,244.56
其他	4,953,373.49	4,702,505.63
合计	278,315,667.73	174,931,448.34

34. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付利息		
应付股利	109,061,893.11	184,820,537.75
其他应付款	948,936,533.88	679,927,586.69
合计	1,057,998,426.99	864,748,124.44

(2) 应付股利

项目	期末数	期初数
普通股股利	109,061,893.11	184,820,537.75
小计	109,061,893.11	184,820,537.75

注：期末公司无重要的超过1年未支付的应付股利。

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
与外部单位往来款	204,882,506.60	261,743,882.03
押金、保证金	212,933,048.38	59,117,222.15
购置长期资产款未付款	293,648,528.17	129,068,052.64
股权回购义务	99,208,426.92	177,177,071.89
其他	138,264,023.81	52,821,357.98
合计	948,936,533.88	679,927,586.69

2) 账龄1年以上重要的其他应付款

项目	期末数	未偿还或结转的原因
第一名	30,024,475.19	未办理结算
第二名	17,788,903.20	未办理结算
第三名	17,525,636.75	未办理结算
第四名	14,820,508.99	合同未执行完毕
合计	80,159,524.13	

35. 一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,536,648,586.49	785,218,600.00
一年内到期的租赁负债	100,066,797.97	81,069,180.62
一年内到期的长期借款应计利息	125,172.92	599,973.09
一年内到期的长期应付职工薪酬	6,391,000.00	
合计	1,643,231,557.38	866,887,753.71

36. 其他流动负债

项目	期末数	期初数
待转销项税额	128,329,315.95	110,677,013.28
已背书未终止确认票据负债	836,831,479.03	500,047,597.79
合计	965,160,794.98	610,724,611.07

37. 长期借款

项目	期末数	期初数
信用借款	5,778,199,666.31	2,654,450,000.00
保证借款	1,717,415,055.06	1,558,065,135.06
质押借款	689,050,545.07	624,117,761.00
抵押借款	263,393,739.12	130,000,000.00
抵押+质押借款		811,600.00
应计利息	5,546,343.76	3,453,583.03
小计	8,453,605,349.32	4,970,898,079.09
减：一年以内到期的长期借款	1,536,773,759.41	785,818,573.09
合计	6,916,831,589.91	4,185,079,506.00

38. 租赁负债

项目	期末数	期初数
租赁付款额	352,137,482.34	317,655,522.97
减：未确认融资费用	54,324,233.91	45,104,449.38
小计	297,813,248.43	272,551,073.59
减：一年内到期的租赁负债	100,066,797.97	81,069,180.62
合计	197,746,450.46	191,481,892.97

39. 长期应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
专项应付款	4,705,840.70	
合计	4,705,840.70	

(2) 专项应付款

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
拆迁职工安置费		7,936,906.49	3,231,065.79	4,705,840.70	见注释
小计		7,936,906.49	3,231,065.79	4,705,840.70	

注：专项应付款的说明：根据乌财建〔2015〕646号文件，本公司于2015年12月16日收到乌鲁木齐财政国库收付中心拨付搬迁补偿款265,240,287.60元，该项资金用于企业搬迁安置，另根据公司第二届董事会第十一次会议决议将该款项中153,482,000.00元作为预计人员安置费用。截至2025年12月31日，该部分拆迁职工安置费余额为4,705,840.70元，本期支付给职工3,231,065.79元。

40. 长期应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
离职后福利-设定受益计划净负债	76,857,293.67	15,562,711.82
辞退福利	20,699,654.30	22,137,099.42
其他长期福利		
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	6,391,000.00	
合计	91,165,947.97	37,699,811.24

(2) 设定受益计划变动情况

1) 设定受益计划义务现值

项目	本期数	上年同期数
期初余额	15,562,711.82	15,720,367.54
本期合并增加	54,233,000.00	
计入当期损益的设定受益成本	6,238,251.85	572,222.18
①当期服务成本	1,320,420.00	81,077.90

项目	本期数	上年同期数
②过去服务成本	3,936,000.00	
③结算利得（损失以“-”表示）		
④利息净额	981,831.85	491,144.28
计入其他综合收益的设定受益成本	3,511,000.00	
①精算利得（损失以“-”表示）	3,511,000.00	
其他变动	-2,687,670.00	-729,877.90
①结算时支付的对价		
②已支付的福利	-2,687,670.00	-729,877.90
期末余额	76,857,293.67	15,562,711.82

## 2) 设定受益计划净负债/净资产

项目	本期数	上年同期数
期初余额	15,562,711.82	15,720,367.54
本期合并增加	54,233,000.00	
计入当期损益的设定受益成本	6,238,251.85	572,222.18
计入其他综合收益的设定受益成本	3,511,000.00	
其他变动	-2,687,670.00	-729,877.90
期末余额	76,857,293.67	15,562,711.82

(3) 设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明公司的设定受益计划是一项为部分退休人员、内退人员及在职人员在正常退休后提供的补充退休后福利计划。该设定受益计划涉及金额不大，对本公司未来现金流量不构成重大影响。

## (4) 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

公司根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》的要求，折现时所采用的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和市场公司债收益率来确定利率进行折现；所有福利年增长率和年离职率根据公司实际测算数据为准；死亡率使用城镇从业人员生命表。

本期新纳入合并范围的子公司雪峰，其内部退养及离退休费用对应的设定受益计划由独立精算师广州品酷信数字科技有限公司用预期累积福利单位法计算并于2026年3月9日出

具《中国企业会计准则第9号精算评估报告》，该精算师系中国精算师协会的会员。

截至报告期末所有使用的重大假设的定量敏感性分析如下：

项目	对期末金额的影响
提高1个百分点对设定受益福利义务现值的影响	6,657,143.11
降低1个百分点对设定受益福利义务现值的影响	-8,269,310.59
提高1个百分点对服务成本的影响	558,690.25
降低1个百分点对服务成本的影响	-705,085.40

#### 41. 预计负债

项目	期末数	期初数	形成原因
未决诉讼	19,465,615.91		估计赔偿
合计	19,465,615.91		

2022年8月9日，江西航天红源农业科技有限公司（以下简称江西红源）与江西建工第一建筑有限公司（以下简称江西一建）、广东省军工集团有限公司、远瓴工程咨询集团有限公司（以下简称远瓴工程）签订《红谷滩区元宇宙.VR数字农业示范基地设计、采购、施工EPC总承包项目合同》，现项目已完工。江西红源向法院提起诉讼，请求广东省军工集团有限公司返还超付工程款，江西一建、远瓴工程承担连带责任；请求江西一建、广东省军工集团有限公司向江西红源支付未在进度款中同比例扣除预付款的资金占用费；请求江西一建、广东省军工集团有限公司、远瓴工程共同偿还原告垫付的水、电费。

广东省军工集团有限公司基于该诉讼各种裁判结果及可能性计提预计负债19,465,615.91元。

#### 42. 递延收益

##### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	其他变动	期末数	形成原因
政府补助	83,002,162.02	20,369,029.27	4,187,068.15	7,239,474.98	106,423,598.12	与资产及收益相关的政府补助

合计	83,002,162.02	20,369,029.27	4,187,068.15	7,239,474.98	106,423,598.12	
----	---------------	---------------	--------------	--------------	----------------	--

#### 43. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	760,002,247.00						760,002,247.00

#### 44. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	3,198,476,203.99	23,400,161.52	23,261,994.28	3,198,614,371.23
其他资本公积		75,083.55		75,083.55
合计	3,198,476,203.99	23,475,245.07	23,261,994.28	3,198,689,454.78

注：本期股权激励摊销增加 22,961,519.45 元，本期收购少数股权增加 438,642.07 元，本期收购少数股权减少 23,261,994.28 元，权益法确认被投资企业资本公积变动 75,083.55 元。

#### 45. 库存股

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存股	300,121,871.34		77,968,644.97	222,153,226.37
合计	300,121,871.34		77,968,644.97	222,153,226.37

本期增减变动情况、变动原因说明：本期股权激励解锁 61,913,855.10 元，报告期内股权激励发放可撤销现金股利减少限制性股票回购义务 16,054,789.87 元。

46. 其他综合收益

(1) 明细情况

项目	期初数	本期发生额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益(税后归属于母公司)	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益		-2,718,279.13			-2,718,279.13	-10,225,907.20	-2,718,279.13	
其中：重新计量设定受益计划变动额		-2,718,279.13			-2,718,279.13	-10,225,907.20	-2,718,279.13	
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
其他综合收益合计		-2,718,279.13			-2,718,279.13	-10,225,907.20	-2,718,279.13	

#### 47. 专项储备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	59,668,474.50	484,519,021.54	497,957,447.64	46,230,048.40
合计	59,668,474.50	484,519,021.54	497,957,447.64	46,230,048.40

#### 48. 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	342,510,924.02	9,155,899.17		351,666,823.19
任意盈余公积				
合计	342,510,924.02	9,155,899.17		351,666,823.19

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。本年净利润为正数，按净利润的10%提取法定盈余公积。

#### 49. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	2,432,965,935.96	2,222,487,473.03
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,432,965,935.96	2,222,487,473.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	957,184,117.73	897,766,556.60
减：提取法定盈余公积	9,155,899.17	113,753,806.03
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	489,850,082.15	573,534,287.64
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,891,144,072.37	2,432,965,935.96

### （二）合并利润表项目注释

#### 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	20,224,937,782.82	15,994,370,321.46	13,586,238,749.20	10,700,055,518.66
其他业务收入	144,121,922.22	121,326,845.33	65,627,091.38	48,352,219.56
合计	20,369,059,705.04	16,115,697,166.79	13,651,865,840.58	10,748,407,738.22

## (2) 收入分解信息

## 1) 按业务类型分类

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
矿山开采	14,437,189,625.87	11,804,137,859.47	10,811,423,535.66	8,895,505,939.53
民爆器材销售	2,992,978,662.31	1,846,731,895.07	2,308,777,736.44	1,466,054,173.30
防务装备	461,062,239.04	269,069,236.63	350,257,703.15	234,910,471.29
能源化工	2,314,064,816.13	2,057,878,716.95		
其他	163,764,361.69	137,879,458.67	181,406,865.33	151,937,154.10
小计	20,369,059,705.04	16,115,697,166.79	13,651,865,840.58	10,748,407,738.22

## 2) 按产品类型分类

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
露天矿山开采	11,769,691,764.81	9,488,900,531.14	8,404,878,860.49	6,879,450,571.78
地下矿山开采	2,667,497,861.06	2,315,237,328.33	2,406,544,675.17	2,016,055,367.75
工业炸药	2,597,563,556.19	1,555,691,609.99	1,990,471,098.46	1,242,885,597.61
起爆器材	395,415,106.12	291,040,285.08	318,306,637.98	223,168,575.69
防务装备	461,062,239.04	269,069,236.63	350,257,703.15	234,910,471.29
液化天然气	383,124,449.62	401,933,062.40		
化工产品	1,930,940,366.51	1,655,945,654.55		
其他	163,764,361.69	137,879,458.67	181,406,865.33	151,937,154.10
小计	20,369,059,705.04	16,115,697,166.79	13,651,865,840.58	10,748,407,738.22

## 3) 按经营地区分类

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
东北地区	2,812,389,579.06	2,324,275,653.22	2,636,295,937.37	2,199,478,160.46
华北地区	2,129,698,429.88	1,625,035,899.07	2,338,941,857.61	1,853,061,894.29
华中地区	1,059,455,689.61	729,498,913.67	944,071,929.79	685,568,963.57
华东地区	567,985,960.84	475,550,368.13	652,650,589.46	560,971,398.27
西北地区	8,875,343,924.52	7,138,101,642.55	2,687,794,952.76	2,012,142,210.29
华南地区	1,877,469,551.08	1,334,473,288.31	1,896,367,947.54	1,367,391,474.47
西南地区	1,522,292,071.42	1,217,997,134.52	1,139,586,410.48	927,199,972.66
境外地区	1,524,424,498.63	1,270,764,267.32	1,356,156,215.57	1,142,593,664.21
小计	20,369,059,705.04	16,115,697,166.79	13,651,865,840.58	10,748,407,738.22

## 2. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	31,523,300.91	18,202,617.59
教育费附加	27,944,506.15	15,561,117.52
印花税	16,868,856.19	9,036,885.10
房产税	29,518,445.66	6,666,117.50
土地使用税	9,801,706.01	3,180,424.96
车船税	2,022,989.61	1,340,154.60
堤防费	505,655.45	528,895.94
其他	4,414,695.47	1,682,497.79
合计	122,600,155.45	56,198,711.00

## 3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
销售机构经费	110,317,622.33	66,844,778.16
折旧费	7,414,523.55	560,374.00
广告宣传费	2,137,423.78	198,239.94

项目	本期数	上年同期数
其他	30,190,909.74	7,721,430.39
合计	150,060,479.40	75,324,822.49

#### 4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	767,392,570.72	547,533,151.80
折旧费与资产摊销	149,870,097.53	87,345,426.74
业务招待费	45,448,626.73	46,425,340.25
差旅费	48,666,757.47	42,615,559.52
租赁费	25,290,927.85	22,084,960.65
办公经费	51,044,630.43	42,981,780.79
中介及咨询费	60,573,070.54	33,961,558.78
其他	94,487,381.45	53,147,384.20
合计	1,242,774,062.72	876,095,162.73

#### 5. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
人员人工费用	182,165,186.38	162,311,697.13
直接投入费用	310,419,913.93	220,361,934.29
折旧费用	56,263,566.17	34,408,945.56
委外支出	6,745,396.41	2,548,525.47
其他	14,406,835.74	9,380,884.55
合计	570,000,898.63	429,011,987.00

#### 6. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	183,939,663.21	123,593,504.20
减：利息收入	32,461,845.23	24,236,319.40

项目	本期数	上年同期数
汇兑损益(收益为“-”)	-37,769,133.45	5,314,522.31
银行手续费	5,165,548.95	5,521,996.07
其他	11,733,670.79	8,803,779.12
合计	130,607,904.27	118,997,482.30

## 7. 其他收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
一、计入其他收益的政府补助	21,947,482.82	17,639,958.90	21,947,482.82
其中：与递延收益相关的政府补助	4,187,068.15	2,980,019.52	4,187,068.15
直接计入当期损益的政府补助	17,760,414.67	14,659,939.38	17,760,414.67
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	10,762,540.82	7,918,480.39	
进项税加计抵减	8,825,459.60	4,785,519.49	
代扣个人所得税手续费	1,742,046.88	2,086,223.25	
重点人群减免税费	148,689.43	1,046,737.65	
直接减免的增值税	46,344.91		
合计	32,710,023.64	25,558,439.29	21,947,482.82

## 8. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	44,551,320.56	41,779,036.74
处置长期股权投资产生的投资收益	17,646,298.60	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	14,147,286.46	7,807,161.81
处置交易性金融资产取得的投资收益		15,974,034.84
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10,299,062.84	185,710.00
理财产品投资收益	6,573,580.67	26,354,299.39
票据贴现利息	-6,549,775.14	-924,479.67

合计	86,667,773.99	91,175,763.11
----	---------------	---------------

#### 9. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
交易性金融资产		12,757,747.57
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		12,757,747.57
交易性金融负债	-8,483,636.69	
其中：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产生的公允价值变动收益	-8,483,636.69	
合计	-8,483,636.69	12,757,747.57

#### 10. 信用减值损失

项目	本期数	上年同期数
应收票据坏账损失	-3,566,649.75	-2,552,942.00
应收账款坏账损失	-70,518,794.92	-33,311,176.23
其他应收款坏账损失	4,038,986.50	-9,129,018.89
合计	-70,046,458.17	-44,993,137.12

#### 11. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
存货跌价损失及合同履约成本损失	-18,666,541.36	-898,188.92
合同资产减值损失	-50,950,941.05	-40,161,942.20
固定资产减值损失	-3,144,214.46	-6,499,689.55
商誉减值损失	-542,909.73	-13,047,090.15
合计	-73,304,606.60	-60,606,910.82

#### 12. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	11,042,836.38	-1,622,242.91	11,042,836.38
合计	11,042,836.38	-1,622,242.91	11,042,836.38

### 13. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	608,072.43	409,741.51	608,072.43
罚款收入	2,238,042.24	303,634.16	2,238,042.24
长期挂账无需支付的款项	8,552,346.34	3,358,120.03	8,552,346.34
其他	1,350,085.33	3,158,050.14	1,350,085.33
合计	12,748,546.34	7,229,545.84	12,748,546.34

### 14. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	4,157,829.02	8,408,647.69	4,157,829.02
对外捐赠	13,433,215.77	1,572,000.00	13,433,215.77
罚款及滞纳金	10,477,168.86	4,302,263.48	10,477,168.86
未决诉讼	19,465,615.91		19,465,615.91
其他	2,059,967.89	893,863.75	2,059,967.89
合计	49,593,797.45	15,176,774.92	49,593,797.45

### 15. 所得税费用

#### (1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	412,403,875.78	209,363,398.40
递延所得税费用	-107,489,685.08	-19,401,612.84
合计	304,914,190.70	189,961,785.56

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	1,979,059,719.22	1,362,152,366.88
按母公司适用税率计算的所得税费用	494,764,929.81	340,538,091.72

项目	本期数	上年同期数
子公司适用不同税率的影响	-159,874,625.32	-118,486,508.01
调整以前期间所得税的影响	17,465,316.97	3,192,821.72
非应税收入的影响	-16,910,960.29	-7,129,549.77
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,039,444.82	10,455,923.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,389,449.91	-3,637,953.08
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	4,492,674.14	22,168,080.24
坏账准备核销所得税影响	1,235,028.29	2,886,218.15
研发费用加计扣除影响	-49,814,695.81	-46,592,547.63
税收优惠影响	-1,268,772.98	-16,070,372.03
税率调整导致上年年末递延所得税资产/负债余额的变化	3,480,996.10	
其他调整	2,694,304.88	2,637,580.64
所得税费用	304,914,190.70	189,961,785.56

#### 16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)46之说明。

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

##### (1) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项目	本期数	上年同期数
以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物		
其中：新疆丝路雪峰农业科技发展有限公司	21,211,596.00	
处置子公司收到的现金净额	21,211,596.00	

##### (2) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

项目	本期数	上年同期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,812,666,551.45	354,945,841.79
其中：新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	1,543,880,489.90	
大连长之琳科技股份有限公司	1,020,000,000.00	

项目	本期数	上年同期数
宏大南方炸药股份有限公司	94,746,061.55	
新疆宏云化工有限责任公司	1,040,000.00	
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	153,000,000.00	
青岛盛世普天科技有限公司		153,000,000.00
新疆有色冶金设计研究院有限公司		29,376,000.00
宜兴市阳生化工有限公司		172,569,841.79
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,165,334,454.64	32,287,729.47
其中：新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	964,805,463.74	
大连长之琳科技股份有限公司	179,905,216.43	
宏大南方炸药股份有限公司	761,634.41	
新疆宏云化工有限责任公司	1,000,000.00	
四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	18,862,140.06	
青岛盛世普天科技有限公司		12,295,020.66
新疆有色冶金设计研究院有限公司		19,967,425.95
宜兴市阳生化工有限公司		25,282.86
取得子公司支付的现金净额	1,647,332,096.81	322,658,112.32

## 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
政府补助	38,129,443.94	16,891,716.65
利息收入	32,461,845.23	24,228,109.85
保证金	280,432,065.57	205,766,789.18
往来款及其他	285,466,511.98	173,690,642.52
合计	636,489,866.72	420,577,258.20

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
支付的营业费用	430,872,232.55	335,467,882.71

项目	本期数	上年同期数
保证金	219,594,185.09	335,384,021.58
支付往来款及其他	377,611,501.49	193,516,038.68
合计	1,028,077,919.13	864,367,942.97

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
理财产品投资	9,550,006,069.44	6,721,687,018.44
投资保证金及其他	45,190,868.59	
合计	9,595,196,938.03	6,721,687,018.44

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
理财产品投资	9,539,809,707.32	7,976,070,750.21
投资保证金及其他	49,132,576.59	
合计	9,588,942,283.91	7,976,070,750.21

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
票据保证金	687,960,306.45	71,828,227.97
关联往来款	2,507,758.98	108,844,677.65
其他	45,141,823.49	500,000.00
合计	735,609,888.92	181,172,905.62

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
票据保证金	876,224,303.64	102,237,494.22
收购少数股权对价款	11,881,101.00	234,369,801.00
关联往来款及其他	3,555,125.06	42,891,793.66
支付长期租赁款	140,652,388.94	116,102,635.30
归还少数股东出资款		16,336,552.65
股份回购		122,944,799.45
合计	1,032,312,918.64	634,883,076.28

### 3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,674,145,528.52	1,172,190,581.32
加：资产减值准备	73,304,606.60	60,606,910.82
信用减值准备	70,046,458.17	44,993,137.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	893,288,240.06	436,665,926.29
使用权资产摊销	104,084,616.61	117,344,296.27
无形资产摊销	47,942,424.48	22,941,486.58
长期待摊费用摊销	117,627,993.55	59,713,481.50
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）	-11,042,836.38	1,622,242.91
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,549,756.59	7,998,906.18
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	8,483,636.69	-12,757,747.57
财务费用（收益以“－”号填列）	125,442,355.32	137,617,496.31
投资损失（收益以“－”号填列）	-86,667,773.99	-91,175,763.11
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-90,573,995.47	-27,951,798.70
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-16,915,689.61	18,069,472.78
存货的减少（增加以“－”号填列）	30,232,442.99	-1,338,261.10
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,980,595,768.03	-1,213,270,505.22
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,313,647,221.16	1,028,664,753.67
其他		14,109,421.68
经营活动产生的现金流量净额	2,275,999,217.26	1,776,044,037.73
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,436,717,704.92	2,633,268,041.07

补充资料	本期数	上年同期数
减：现金的期初余额	2,633,268,041.07	2,869,147,196.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	803,449,663.85	-235,879,154.94

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
1) 现金	3,436,717,704.92	2,633,268,041.07
其中：库存现金	3,431,939.67	2,584,359.17
可随时用于支付的银行存款	3,433,264,151.97	2,623,528,521.12
可随时用于支付的其他货币资金	21,613.28	7,155,160.78
可用于支付的存放中央银行款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	3,436,717,704.92	2,633,268,041.07
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		

##### (2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

无。

##### (3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
汇票保证金	303,985,668.83	88,072,741.52	受限
保函保证金	44,013,922.43	20,016,851.47	受限
冻结资金及其他	16,396,691.18	7,997,464.21	受限
借款保证金		133,882,065.63	受限
合计	364,396,282.44	249,969,122.83	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	763,066,057.38	1,334,625,267.22	236,479,732.45	1,256,963,412.15		1,077,207,644.90
其他应付款		2,507,758.98	1,047,366.08	3,555,125.06		
长期借款（含一年内到期的长期借款）	4,970,898,079.09	4,282,142,124.76	524,077,853.77	1,323,512,708.30		8,453,605,349.32
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	272,551,073.59		165,914,563.78	140,652,388.94		297,813,248.43
小计	6,006,515,210.06	5,619,275,150.96	927,519,516.08	2,724,683,634.45		9,828,626,242.65

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
短期借款			
其中:日元	2,020,000,000.00	0.0448	90,496,000.00
货币资金			
其中:美元	12,026,936.49	7.0288	84,534,931.20
欧元	3,798.90	8.2355	31,285.84
港币	50.64	0.9032	45.74
塞尔维亚第纳尔	2,663,232,890.13	0.0704	187,474,524.14
巴基斯坦卢比	1,580,326,377.27	0.0251	39,656,544.18
哥伦比亚比索	11,935,718,582.34	0.0019	22,250,518.84
圭亚那元	42,939,533.38	0.0336	1,442,596.56
老挝基普	749,774,105.19	0.0003	243,778.55
马来西亚林吉特	2,267,179.74	1.7319	3,926,600.29
泰铢	1,728.00	0.2225	384.51
中非法郎	312,799,738.10	0.0126	3,944,750.65
赞比亚克瓦查	1,510,733.86	0.3163	477,779.35
秘鲁索尔	776,730.35	2.0899	1,623,251.65
坦桑尼亚先令	732,206,994.22	0.0028	2,083,618.01
塞拉利昂利昂	887,866.97	0.2923	259,486.04
哈萨克斯坦坚戈	523,535.69	0.0140	7,307.51
应收账款			
其中:美元	50,944,851.72	7.0288	358,081,173.77
马来西亚林吉特	3,093,515.47	1.7319	5,357,659.44
哈萨克斯坦坚戈	2,240,000.00	0.014	31,360.00
秘鲁索尔	125,365.65	2.0899	262,001.67
塞尔维亚第纳尔	3,955,640,225.57	0.0704	278,477,071.88

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
巴基斯坦卢比	737,458,288.11	0.0251	18,510,203.03
坦桑尼亚先令	1,164,279,723.61	0.0028	3,259,983.23
其他应收款			
其中：美元	4,937,376.03	7.0288	34,703,828.64
港币	50,000.00	0.9032	45,161.00
哥伦比亚比索	9,866,537.69	0.0019	18,393.16
中非法郎	168,854,618.34	0.0126	2,129,443.49
赞比亚克瓦查	4,766,216.10	0.3163	1,507,346.67
秘鲁索尔	104,682.38	2.0899	218,770.70
坦桑尼亚先令	10,000,000.00	0.0028	28,456.68
合同资产			
其中：美元	41,296.00	7.0228	298,487.49
巴基斯坦卢比	1,838,573,044.00	0.0253	46,515,898.01
哥伦比亚比索	3,348,229,064.89	0.0022	7,366,103.94
应付账款			
其中：美元	25,498,801.67	7.0288	179,225,977.18
塞尔维亚第纳尔	920,705,110.94	0.0704	64,811,738.44
巴基斯坦卢比	756,615,975.88	0.0251	18,986,441.88
哥伦比亚比索	279,332,851.09	0.0019	520,731.04
老挝基普	210,859,660.00	0.0003	68,558.16
中非法郎	356,503,840.37	0.0126	4,495,907.77
秘鲁索尔	3,988.40	2.0899	8,335.17
坦桑尼亚先令	279,913,539.99	0.0028	796,541.00
塞拉利昂利昂	8,519,407.57	0.2923	2,489,863.28
哈萨克斯坦坚戈	6,071,536.00	0.0140	84,746.50
其他应付款			
其中：美元	9,002,707.16	7.0288	63,278,228.09
塞尔维亚第纳尔	222,060.62	0.0704	15,631.64

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
赞比亚克瓦查	3,753,711.29	0.3163	1,187,135.47
秘鲁索尔	3,000.00	2.0899	6,269.56
坦桑尼亚先令	350,000.00	0.0028	995.98
哈萨克斯坦坚戈	24,085,000.00	0.0140	336,178.44
预收账款			
其中：美元	527,892.74	7.0228	3,710,452.49
秘鲁索尔	103,504.23	1.9131	198,022.46
长期借款			
其中：港币	107,000,000.00	0.9032	96,642,400.00

## (2) 境外经营实体说明

子公司宏大爆破（马）有限公司主要经营地在马来西亚，记账本位币为人民币；子公司宏大爆破巴基斯坦工程有限公司主要经营地在巴基斯坦，记账本位币为人民币；子公司宏大涟邵矿业有限公司主要经营地在塞尔维亚，记账本位币为人民币；子公司宏大工程（老）有限公司主要经营地在老挝，记账本位币为人民币；子公司宏大涟邵圭亚那建设公司主要经营地在圭亚那，记账本位币为人民币；宏大涟邵哥伦比亚简易股份公司主要经营地在哥伦比亚，记账本位币为人民币；子公司宏大秘鲁工程有限责任公司、宏大南方炸药股份有限公司主要经营地在秘鲁，记账本位币为人民币；子公司宏大刚果金工程有限责任公司主要经营地在刚果金，记账本位币为人民币；子公司宏大爆破工程集团有限责任公司（赞比亚）主要经营地在赞比亚，记账本位币为人民币；子公司宏大爆破宏大蒙古工程有限责任公司主要经营地在蒙古，记账本位币为人民币；子公司宏大几内亚工程有限责任公司主要经营地在几内亚，记账本位币为人民币；子公司宏大涟邵刚果工程有限责任公司主要经营地在刚果布，记账本位币为人民币；子公司坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司、坦桑尼亚宏大爆破有限公司主要经营地在坦桑尼亚，记账本位币为人民币。

以公司现有的经营模式为选择依据，境外经营所从事的主要采购活动，包括原材料、固定资产等主要从国内进行采购；境外经营活动中与公司的交易在境外经营活动中占有较大比重。因此选择人民币作为记账本位币。

## 2. 租赁

### (1) 公司作为承租人

1) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	12,831,238.13	14,057,823.80
转租使用权资产取得的收入	91,743.12	
与租赁相关的总现金流出	48,081,972.43	40,511,365.06

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项目	期末数	上年年末数
津滨腾越不动产办公楼租赁	5,346,965.70	5,092,337.16
不动产厂房租赁	861,904.80	2,497,349.28
房屋租赁收入	2,385,321.11	1,493,758.95
凯乐微谷 10 栋 C 座 1012-1019 号	935,920.19	891,388.11
仓库租赁收入	165,714.24	498,645.61
商铺租赁业务收入	362,275.00	447,790.32
办公室租赁收入	257,798.49	153,571.41
宏大韶化车库租赁收入		80,725.35
*供电*电费		75,532.39
津滨腾越车位租赁	39,047.62	53,428.59
投资性房地产-房屋建筑物	19,205,102.78	
小计	29,560,049.93	11,284,527.17

② 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	24,313,441.32	9,211,643.11
1-2 年	16,855,186.74	6,693,081.10
2-3 年	9,283,918.60	6,984,986.74
3-4 年	7,755,071.14	3,140,371.68
4-5 年	4,865,464.15	4,612,600.67
5 年以后	1,571,587.29	1,848,900.00

## 2) 融资租赁

### ① 与融资租赁相关的当期损益

项目	本期数	上年同期数
销售损益	118,887.12	
其中：销售收入	473,908.56	
销售成本	355,021.44	

## 六、研发支出

### (一) 研发支出

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	226,265,524.08	194,687,073.88
折旧与摊销费用	315,866,920.21	38,441,655.04
直接投入	109,760,366.27	238,021,873.11
委外研发费用	14,369,684.53	2,548,525.47
其他费用	29,696,386.27	34,833,403.93
合计	695,958,881.36	508,532,531.43
其中：费用化研发支出	570,000,898.63	429,011,987.00
资本化研发支出	125,957,982.73	79,520,544.43

(二) 开发支出

1. 开发支出期初期末余额变动情况

项目	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	企业合并增加	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
军品科研项目	1,048,441,445.68	121,864,385.10					1,170,305,830.78	
三聚氰胺增强多功能石膏板中试线		121,057.01	1,994,941.82	6,647,855.20			8,763,854.03	
巷道围岩松动圈测试方法、装置、电子设备及储存介质		3,773.58					3,773.58	
应用于特殊环境下的电子雷管研发项目		4,720.99					4,720.99	
电子雷管控制模块系列化研发--A系列模块		1,969,104.23		1,511,912.47			3,481,016.70	
爆破露天深孔台阶爆破机械化装填系统开发项目				741,986.01		741,986.01		
合计	1,048,441,445.68	123,963,040.91	1,994,941.82	8,901,753.68		741,986.01	1,182,559,196.08	

## 2. 重要研发项目开始资本化的时点和判断依据

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益实现方式	开始资本化的时点	开始资本化的时点的具体判断依据
军品科研项目	正在稳步推进项目的各项工作	按项目不同产品研发计划和进展结转相应的无形资产	运用该研发成果生产产品	2017年2月	根据项目可行性研究报告、立项评审结论、立项决议等资料开始资本化

3. 开发支出减值情况：无。

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将宏大爆破工程集团有限责任公司等 144 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
宏大爆破工程集团有限责任公司	50,000.00	广州市	对外承包工程；化工产品销售	100.00		设立
湖南涟邵建设工程(集团)有限责任公司	50,000.00	长沙市	建设工程施工；建设工程设计		100.00	非同一控制下企业合并
湖南省涟邵机械制造有限公司	2,620.00	娄底市	矿山、建筑、冶金机械制造		99.16	非同一控制下企业合并
宏大涟邵国际矿业(海南)有限公司	2,000.00	三亚市	货物进出口、建筑工程设计		100.00	设立
湖南湘中测绘工程院有限责任公司	100.00	娄底市	工程测量		100.00	设立
托克逊县涟邵建设工程有限公司	100.00	吐鲁番市	建设工程施工		100.00	设立
宏大涟邵圭亚那建设公司	50.00	圭亚那	矿山工程施工		100.00	设立
宏大涟邵矿业有限公司	776.21	塞尔维亚	矿山工程总承包		51.00	设立

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
宏大涟邵哥伦比亚简易股份公司	650.00	哥伦比亚	矿山工程施工		100.00	设立
宏大工程(老)有限公司	380.00	老挝	矿山工程施工		100.00	设立
宏大涟邵刚果工程有限责任公司	1.39	刚果布	矿山工程服务, 爆破技术服务		100.00	投资设立
宏大刚果金工程有限责任公司	1.94	刚果金	矿山服务		100.00	投资设立
宏大秘鲁工程有限责任公司	500.00	秘鲁	矿山开采辅助活动		100.00	投资设立
宏大几内亚工程有限责任公司	1.50	几内亚	采矿服务		100.00	投资设立
宏大国际(香港)控股有限公司	907.05	香港	矿业相关的投资、工程服务以及国际贸易		100.00	设立
宏大爆破工程集团有限责任公司(赞比亚)	360.00	赞比亚	混装炸药制作, 采矿服务		100.00	投资设立
宏大矿业赞比亚有限公司	2.54	赞比亚	采矿和采石		100.00	设立
宏大塞拉利昂工程有限公司	7.15	塞拉利昂	露天矿山设计及采矿工程总承包、爆破施工。		100.00	设立
宏大蒙古工程有限责任公司	71.00	蒙古	根据费用或合同进行的批发贸易、矿业咨询、矿业设备销售		100.00	投资设立
福建省新华都工程有限责任公司	15,009.38	龙岩市	各类工程建设活动		100.00	非同一控制下企业合并
北京中科力爆炸技术工程有	2,000.00	北京市	技术服务、技术开发、		51.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
有限公司			技术咨询			
北京广业宏大矿业设计研究院有限公司	1,000.00	北京市	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00	设立
新疆宏大爆破工程有限公司	500.00	昌吉州	民用爆炸物品生产、建设工程施工		100.00	设立
新疆有色冶金设计研究院有限公司	900.00	乌鲁木齐市	工业工程设计服务		51.00	非同一控制下企业合并
新疆有色设计院石料工贸有限公司	500.00	阿勒泰地区	建筑砌块制造；建筑材料销售		60.00	非同一控制下企业合并
新疆宏云化工有限责任公司	100.00	哈密市	民用爆炸物品生产	24.50	75.50	非同一控制下企业合并
宏大爆破(马)有限公司	0.45	马来西亚	矿山工程施工		100.00	设立
宏大爆破巴基斯坦工程有限公司	3.57	巴基斯坦	矿山工程施工		100.00	设立
宏大民爆集团有限公司	10,500.00	广州市	民用爆炸物品生产	100.00		设立
广东华威化工股份有限公司	13,686.39	梅州市	民用爆炸物品生产、销售		74.81	非同一控制下企业合并
兴宁市浩润投资管理有限公司	100.00	梅州市	商务服务		100.00	非同一控制下企业合并
广东宏大韶化民爆有限公司	8,224.00	韶关市	炸药、雷管生产、销售		100.00	设立
连南瑶族自治县宏华运输有限责任公司	100.00	清远市	危险货物运输		100.00	设立
罗定宏大民爆有限公司	2,138.00	云浮市	炸药生产、销售		100.00	设立
广东省四〇一厂有限公司	1,000.00	梅州市	民用爆炸物品生产		77.89	非同一控制下企业合并
江门市新会区润城物资有限公司	50.00	江门市	销售金属材料、配件、机电产品		51.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广州市宏大爆破工程有限公司	1,000.00	广州市	土石方工程施工		51.00	非同一控制下企业合并
清远市清新区物资有限公司	30.00	清远市	机械电气设备销售；化工产品销售		51.00	非同一控制下企业合并
广东省民用爆破器材有限公司	2,000.00	广州市	民用爆炸物品销售		100.00	非同一控制下企业合并
广东安粤民爆器材有限公司	350.00	潮州市	民用爆炸物品销售		63.25	非同一控制下企业合并
内蒙古日盛民爆集团有限公司	18,000.00	乌兰察布市	炸药及火工产品制造		51.00	非同一控制下企业合并
察右中旗柯达化工有限责任公司	3,000.00	乌兰察布市	民用爆炸物品生产		97.33	非同一控制下企业合并
内蒙古日盛民爆集团日昊化工有限公司	3,000.00	锡林郭勒盟	炸药生产与销售		90.00	非同一控制下企业合并
锡林郭勒盟行安运输服务有限公司	300.00	锡林郭勒盟	危险货物运输		51.00	非同一控制下企业合并
阿拉善左旗北方和平化工有限公司	2,130.00	阿拉善盟	民用爆炸物品生产		80.00	非同一控制下企业合并
阿拉善左旗北方兴泰化工有限公司	100.00	阿拉善左旗	危险货物运输		60.00	设立
乌兰察布市日昌运输有限责任公司	50.00	乌兰察布市	危险货物运输		100.00	非同一控制下企业合并
铜川宏大民爆有限责任公司	3,500.00	铜川市	炸药生产、销售、爆破技术服务		80.41	设立
甘肃宏大民爆器材有限公司	5,300.00	兰州市	民用爆炸物品生产		71.00	非同一控制下企业合并
甘肃鑫安爆破工程有限责任公司	2,000.00	嘉峪关市	爆破作业		100.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
平凉兴安民爆器材有限公司	2,000.00	平凉市	民用爆炸物品生产、销售等		100.00	设立
酒泉兴安民爆器材有限公司	2,000.00	酒泉市	民用爆炸物品生产、销售等		100.00	设立
甘肃兴安民爆销售有限责任公司	1,000.00	兰州市	民用爆炸物品及金属材料销售		100.00	非同一控制下企业合并
甘肃静宁兴安商贸有限公司	500.00	平凉市	金属材料、钢材仓储及销售		100.00	非同一控制下企业合并
阿克塞安顺运输有限公司	300.00	酒泉市	危险货物运输		100.00	非同一控制下企业合并
静宁陇兴化工汽车运输有限责任公司	60.00	平凉市	货物运输		100.00	设立
宜兴市阳生化工有限公司	520.00	无锡市	民用爆炸物品生产；道路货物运输		60.00	非同一控制下企业合并
宜兴苏南爆破工程有限公司	300.00	无锡市	爆破作业；建设工程设计		100.00	非同一控制下企业合并
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	1,000.00	鄂尔多斯市	一般土岩爆破		51.00	非同一控制下企业合并
清远市宏昇实业投资有限公司	400.00	清远市	投资活动；土地租赁；企业管理		51.00	设立
宏大南方炸药股份有限公司	21.40	秘鲁	民爆器材生产销售、矿山工程		51.00	非同一控制下企业合并
坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司	4,383.56	坦桑尼亚	民爆物品和硝酸铵的贸易、销售		100.00	设立
坦桑尼亚宏大爆破有限公司	548.00	坦桑尼亚	其他采矿和采石业的辅助活动		80.00	设立
宏大民爆有限责任公司(吉	7.25	吉尔吉斯斯坦	爆炸材料生产；进出口		100.00	设立

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
尔吉斯斯坦)			及销售; 爆破作业			
宏大民爆有限责任公司(哈萨克斯坦)	14.34	哈萨克斯坦	矿山开采服务。爆破服务。民用爆炸物品生产、销售		100.00	设立
鞍钢矿业爆破有限公司	18,884.17	鞍山市	建设工程施工; 民用爆炸物品生产	51.00		设立
鞍矿爆破老挝工程有限责任公司	588.00	老挝	矿山工程服务、电站建设		100.00	投资设立
内蒙古吉安化工有限责任公司	10,418.00	赤峰市	民用爆炸物品生产	46.17		非同一控制下企业合并
内蒙古通缘爆破有限责任公司	5,000.00	赤峰市	爆破作业; 煤炭开采		60.00	非同一控制下企业合并
赤峰市通缘爆破有限责任公司	4,000.00	赤峰市	爆破作业; 土石方工程施工		67.00	非同一控制下企业合并
呼伦贝尔市通缘爆破有限责任公司	300.00	呼伦贝尔市	爆破作业设计施工		67.00	非同一控制下企业合并
兴安盟通缘爆破有限责任公司	300.00	兴安盟	爆破作业设计施工		67.00	非同一控制下企业合并
通辽市天安爆破有限公司	300.00	通辽市	设计施工、爆破评估、安全监理		67.00	非同一控制下企业合并
呼伦贝尔吉安化工有限责任公司	3,018.00	呼伦贝尔市	民用爆炸物品生产		84.20	非同一控制下企业合并
内蒙古天安配送服务有限责任公司	500.00	赤峰市	危险货物运输		100.00	非同一控制下企业合并
赤峰市威盾保安服务有限责任公司	100.00	赤峰市	门卫、巡逻、押运		100.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广东宏大砂石有限公司	10,000.00	广州市	投资；各类工程建设、勘察	70.00		设立
广东宏大东升新材料有限公司	5,000.00	广州市	投资、建筑用石加工		51.00	设立
中矿宏大资源发展(北京)有限公司	300.00	北京市	煤炭、石油制品销售	60.00		设立
广东宏大防务科技股份有限公司	45,611.92	清远市	技术开发、技术咨询、军品产品科研、生产、销售	96.25		同一控制下企业合并
宏大君合科技有限公司	5,000.00	广州市	航天科技知识的推广		100.00	非同一控制下企业合并
大连长之琳科技股份有限公司	7,800.00	大连市	机械零部件、模具		60.00	非同一控制下企业合并
贵阳长之琳发动机零部件制造有限公司	7,000.00	贵阳市	航空发动机零部件生产及服务		100.00	非同一控制下企业合并
成都长之琳航空制造有限公司	3,000.00	成都市	机械零部件、模具		100.00	非同一控制下企业合并
西安长之琳航空制造有限公司	3,000.00	西安市	机械零件、零部件加工		100.00	非同一控制下企业合并
景德镇长之琳航空制造有限责任公司	100.00	景德镇市	航标器材及相关装置制造		100.00	非同一控制下企业合并
沈阳长之琳航空制造有限公司	3,000.00	沈阳市	航空设备制造		100.00	非同一控制下企业合并
长春长之琳轨道车辆零部件有限公司	100.00	长春市	机械零件、零部件销售		100.00	非同一控制下企业合并
江苏红光化工有限公司	1,200.00	淮安市	黑索今系列产品生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
湖南宏大日晟航天动力技术有限公司	500.00	长沙市	机械技术咨询、交流服务		100.00	非同一控制下企业合并
广东省军工集团有限公司	10,000.00	广州市	企业总部管理；网络与信息安全软件开发；技术服务	65.00		同一控制下企业合并
广东省军工私募基金管理有限公司	2,000.00	广州市	私募股权投资基金管理		100.00	同一控制下企业合并
宏大防务(广州)产业投资基金管理有限公司	1,000.00	广州市	股权投资管理	100.00		设立
广州宏大广汇投资合伙企业(有限合伙)	100.00	广州市	投资管理		6.36	设立
广东宏大制导技术有限公司	1,000.00	广州市	智能无人飞行器制造	51.00		设立
广东宏大国际航空技术有限公司	1,000.00	深圳市	地理遥感信息服务；软件开发；技术服务	51.00		设立
广东北斗网安科技有限公司	1,000.00	佛山市	软件开发	45.00		非同一控制下企业合并
广东省军工集团北京技术研究院有限公司	10,000.00	北京市	火箭控制系统研发	100.00		设立
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	107,169.27	乌鲁木齐市	民用爆破器材生产、销售；化工生产设备制造；货物与技术进出口	21.00		非同一控制下企业合并
新疆玉象胡杨化工有限公司	89,563.76	阿克苏地区	化工产品生产；肥料销售		100.00	非同一控制下企业合并
新疆金象赛瑞化工科技有限	66,274.79	昌吉州	化工产品生产、销售		51.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
公司						
北京玉象胡杨供应链管理有限公司	1,000.00	北京市	供应链管理		100.00	非同一控制下企业合并
新疆西域胡杨职业培训有限公司	600.00	阿克苏地区	业务培训		70.00	非同一控制下企业合并
眉山玉象胡杨企业管理有限公司	200.00	眉山市	企业管理		100.00	非同一控制下企业合并
新疆雪峰爆破工程有限公司	24,641.80	乌鲁木齐市	爆破作业；民用爆炸物生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
阜康雪峰科技有限公司	3,303.26	昌吉州	民用爆炸物品生产		90.82	非同一控制下企业合并
伊吾雪峰科技有限公司	3,000.00	哈密市	劳务服务；民用爆炸物品生产		100.00	非同一控制下企业合并
昌吉雪峰爆破工程有限公司	3,431.30	昌吉州	爆破作业；民用爆炸物生产、销售		56.00	非同一控制下企业合并
沙雅丰合能源有限公司	23,382.15	阿克苏地区	燃气经营		87.00	非同一控制下企业合并
新疆雪峰能源化工有限公司	10,000.00	昌吉州	化工产品生产；肥料销售		100.00	设立
哈密雪峰三岭民用爆破器材有限责任公司	10,500.00	哈密市	民用爆破器材生产与销售		77.00	非同一控制下企业合并
哈密三岭保安服务有限责任公司	100.00	哈密市	门卫、巡逻、守护、安全技术防范		100.00	非同一控制下企业合并
尼勒克县雪峰民用爆破器材有限责任公司	6,800.00	伊犁州	民用爆炸物品生产、销售；爆炸作业		100.00	非同一控制下企业合并
伊犁雪峰环疆民用爆炸物品经营有限公司	1,590.00	伊犁州	民用爆炸物品销售		71.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
博尔塔拉蒙古自治州雪峰爆破工程有限公司	300.00	博尔塔拉蒙古自治州	爆破作业		100.00	非同一控制下企业合并
新疆雪峰双兴商贸有限责任公司	5,000.00	乌鲁木齐市	矿产品, 建材, 化肥, 化工产品销售		95.10	非同一控制下企业合并
新疆安顺达矿山技术工程有限公司	6,224.49	乌鲁木齐市	现场混装炸药的科研、生产、销售及二级爆破作业		68.67	非同一控制下企业合并
托克逊县安顺达矿山技术有限责任公司	500.00	吐鲁番市	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00	非同一控制下企业合并
新疆恒基武装守护押运股份有限公司	5,000.00	乌鲁木齐市	保安服务; 劳务派遣服务		51.00	非同一控制下企业合并
塔城恒基武装守护押运有限责任公司	1,000.00	塔城地区	保安服务; 道路危险货物运输		51.00	非同一控制下企业合并
新疆安能爆破工程有限公司	4,000.00	乌鲁木齐市	爆破作业; 道路危险货物运输		55.00	非同一控制下企业合并
新疆金太阳民爆器材有限责任公司	1,500.00	乌鲁木齐市	民用爆炸物品销售		100.00	非同一控制下企业合并
新疆塔城鑫兴民用爆破器材专卖有限责任公司	630.00	塔城地区	民爆器材的直供和零售		68.00	非同一控制下企业合并
新疆东启聚合商贸有限公司	500.00	新星市	民用爆炸物品销售		51.00	非同一控制下企业合并
乌鲁木齐金太阳运输有限责任公司	18.00	乌鲁木齐市	道路货物运输		100.00	非同一控制下企业合并
四川省南部永生化工(集团)有限责任公司	2,400.00	南充市	乳化炸药生产		51.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
四川省菱安爆破工程有限公司	2,000.00	广安市	爆破作业；民用爆炸物品生产		51.00	非同一控制下企业合并
广安市宏盛民爆物品有限公司	500.00	广安市	工业炸药、工业雷管		51.66	非同一控制下企业合并
南部县永生运业有限公司	50.00	南充市	危险货物运输		51.00	非同一控制下企业合并
新疆雪峰捷盛化工有限公司	1,800.00	哈密市	混装炸药的研发、生产、销售		51.00	非同一控制下企业合并
雪峰创新(北京)科技有限公司	800.00	北京市	技术咨询、技术转让、技术推广、技术服务		100.00	非同一控制下企业合并
新疆巴州万方物资产业有限公司	809.00	库尔勒市	非居住房地产租赁；化肥销售		66.00	非同一控制下企业合并
巴州雪峰民用爆破器材专卖有限公司	800.00	库尔勒市	民用爆破器材销售		100.00	非同一控制下企业合并
巴州雪峰顺程运输有限公司	50.00	库尔勒市	道路货物运输		100.00	非同一控制下企业合并
深圳雪峰电子有限公司	621.43	深圳市	电子产品销售		51.00	非同一控制下企业合并
博尔塔拉蒙古自治州雪峰民用爆破物品经营有限责任公司	500.00	博尔塔拉蒙古自治州	民用爆破器材销售		51.00	非同一控制下企业合并
阿勒泰地区雪峰民用爆炸物品经营有限公司	219.82	阿勒泰地区	民用爆炸器材零售		51.00	非同一控制下企业合并
呼图壁县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	110.95	昌吉州	民用爆炸物品销售		51.00	非同一控制下企业合并
青河县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	70.00	阿勒泰地区	工业炸药、工业雷管销售		51.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
青河县雪峰危险品运输有限公司	70.00	阿勒泰地区	危险货物运输		100.00	非同一控制下企业合并
和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	60.00	塔城地区	民用爆炸物品销售		50.00	非同一控制下企业合并
青岛盛世普天科技有限公司	2,300.00	青岛市	爆破作业、建设工程施工		51.00	非同一控制下企业合并
新疆盛峰矿业有限公司	2,000.00	吐鲁番市	煤炭及制品销售、化工产品销售		100.00	非同一控制下企业合并
新疆准东经济技术开发区盛峰实业发展有限公司	2,500.00	昌吉州	新材料技术研发；煤炭及制品销售		100.00	非同一控制下企业合并

### 3. 其他说明

#### (1) 在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明

内蒙古吉安化工有限责任公司(以下简称：吉安化工)的股权转让协议约定：转让方裴广强先生持有的吉安化工8.37%股权中的5%的表决权，自本协议签订之日起至公司持有吉安化工股权比例达到51.00%前(以下简称“委托期间”)均根据公司之意图行使，且不可撤销；在此委托期间，如裴广强先生转让该部分股权给第三方，上述表决权委托的约定应作为其股权转让之前提条件，转让后的股权对应的表决权依然委托受让人行使，确保公司对吉安化工拥有51.00%表决权，直至公司持有吉安化工股权比例达到51.00%。

(2) 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位，以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据

子公司名称	年末持股比例(%)	纳入合并原因
广东北斗网安科技有限公司	45.00	该公司董事会由五名董事组成，其中本公司指派三人，董事会作出决议由全体董事过半数通过，故能够控制该公司。
内蒙古吉安化工有限责任公司	46.17	裴广强先生持有的吉安化工8.37%股权中的5%的表决权，自本收购协议签订之日起至本公司持有吉安化工股权比例达到51%前均根据公司之意图行使，且不可撤销，故能控制该公司。
广州宏大广汇投资合伙	6.36	公司作为执行事务合伙人，根据合伙协议约定能够控制该合伙企业。

子公司名称	年末持股比例 (%)	纳入合并原因
企业 (有限合伙)		
新疆雪峰科技 (集团) 股份有限公司	21.00	根据公司与新疆农牧业投资 (集团) 有限责任公司签署的股权转让协议。新疆雪峰科技 (集团) 股份有限公司董事会由 9 名董事组成, 其中独立董事 3 名, 非独立董事 6 名。广东宏大控股集团股份有限公司向上市公司提名 4 名非独立董事候选人和 2 名独立董事候选人。新疆农牧业投资 (集团) 有限责任公司对广东宏大控股集团股份有限公司取得上市公司控制权不持异议, 新疆农牧业投资 (集团) 有限责任公司承诺, 在广东宏大控股集团股份有限公司为上市公司单一第一大股东期间: 新疆农牧业投资 (集团) 有限责任公司不通过任何形式谋求上市公司的控股地位, 亦不通过任何形式支持或协助其一致行动人、关联方或其他第三方以任何方式谋求对上市公司的控制权, 新疆农牧业投资 (集团) 有限责任公司不以任何方式增持上市公司的股份, 不以委托、协议、达成一致行动、违反协议约定等任何方式扩大或恢复其在上市公司的持股比例或表决权比例, 不利用持股地位或影响力干预或影响广东宏大控股集团股份有限公司对上市公司的控制权以及上市公司及其子公司的正常生产经营活动, 并将按照协议约定及本着诚实信用的原则, 严格履行本协议项下的承诺对广东宏大控股集团股份有限公司取得及维持上市公司控制权提供积极的协助与配合。
和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司	50.00	公司对和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司持股 50.00%, 在和布克赛尔蒙古自治县雪峰民用爆炸物品经营有限公司章程中约定: 设执行董事 1 人, 为其法定代表人, 执行董事人选由本公司推荐, 故本公司虽然对其持有半数表决权, 但可通过执行董事对其财务及经营决策实施控制。

(3) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据

不适用。

(4) 确定公司是代理人还是委托人的依据

不适用。

(5) 其他说明

无。

(二) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	2025年2月1日	2,205,543,557.00	21.00	非同一控制下企业合并	2025年2月1日
大连长之琳科技股份有限公司	2025年10月1日	1,020,000,000.00	60.00	非同一控制下企业合并	2025年10月1日
宏大南方炸药股份有限公司	2025年1月1日	94,746,061.55	51.00	非同一控制下企业合并	2025年1月1日
新疆宏云化工有限责任公司	2025年9月1日	550,000.00	51.00	非同一控制下企业合并	2025年9月1日
鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	2025年1月1日	48,195.00	51.00	非同一控制下企业合并	2025年1月1日
四川省南部永生化工(集团)有限责任公司	2025年7月10日	153,000,000.00	51.00	非同一控制下企业合并	2025年7月10日

(续上表)

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	控制	5,157,659,374.22	475,239,316.01	405,292,956.90	-294,596,141.77	-443,706,340.74
大连长之琳科技股份有限公司	控制	282,127,414.98	27,953,283.00	112,537,768.04	-18,958,949.46	-11,751,477.56
宏大南方炸药股份有限公司	控制	45,539,982.07	11,827,982.15	7,224,006.07	-78,728.17	12,450,552.48
新疆宏云化工有限责任公司	控制	20,027,541.59	2,226,895.01	3,026,869.01	-2,694,531.85	
鄂尔多斯市今安爆破工程有	控制		-997,040.48	-1,029,640.26		1,530,000.00

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
限责任公司						
四川省南部永生化工（集团） 有限责任公司	控制	81,125,996.45	12,281,272.88	35,339,044.27	1,775,514.00	14,995,583.36

## 2. 合并成本及商誉

### (1) 明细情况

项目	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	大连长之琳科技股份有限公司
合并成本		
现金	2,205,543,557.00	1,020,000,000.00
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值		
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
合并成本合计	2,205,543,557.00	1,020,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,246,431,565.74	814,824,109.85
商誉	959,111,991.26	205,175,890.15

(续上表)

项目	宏大南方炸药股份有限公司	新疆宏云化工有限责任公司
合并成本		
现金	94,746,061.55	550,000.00
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值		
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
合并成本合计	94,746,061.55	550,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	4,140,084.95	510,000.00
商誉	90,605,976.60	40,000.00

(续上表)

项目	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	四川省南部永生化工（集团）有限责任公司

项目	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司	四川省南部永生化工（集团）有限责任公司
合并成本		
现金	48,195.00	153,000,000.00
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值		
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
合并成本合计	48,195.00	153,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-494,714.73	60,020,322.65
商誉	542,909.73	92,979,677.35

(2) 合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明

1) 新疆雪峰科技（集团）股份有限公司：

根据新疆农牧业投资（集团）有限责任公司与广东宏大控股集团股份有限公司签署的《股份转让协议》，双方同意以 2024 年 6 月 29 日（即雪峰科技披露提示性公告日）为定价基准日，以基准日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值为基准价（即 6.53 元/股）。上市公司以基准价\*150%作为每股交易对价收购标的股份，收购新疆农牧投持有雪峰科技的 21%股份（合计 225,055,465 股股份），即每股价格为 9.80 元，交易价款合计 2,205,543,557 元。

根据中信证券股份有限公司出具的《估值报告》，本次估值以 2024 年 7 月 1 日为估值基准日，估值报告采用可比公司法及可比交易法对雪峰科技的市场价值进行了估值，并最终采取了可比公司法的估值结果。截至估值基准日，雪峰科技本次估值价格为 8.17~12.13 元/股，对应价值为 876,047.56~1,300,293.35 万元。本次交易定价位于估值区间之内，本次交易的定价合理、估值公允。

2) 大连长之琳科技股份有限公司：公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，出具了《广东宏大防务科技股份有限公司拟股权收购事宜所涉及的大连长之琳科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（联信（证）评报字[2025]第 A0356 号），最终选取收益法作为评

估结果。在此基础上，双方最终确定大连长之琳科技股份有限公司股权的交易价格。

3) 宏大南方炸药股份有限公司：公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日，出具了《宏大民爆集团有限公司拟股权收购所涉及的 EXPLOSIVOSDELSURS. A. 股东全部权益价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2024]第 A0567 号），最终选取收益法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定宏大南方炸药股份有限公司股权的交易价格。

4) 新疆宏云化工有限责任公司：以云交所挂牌评估转让价确定新疆宏云化工有限责任公司股权的交易价格。

5) 鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司：公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日，出具了《宏大民爆集团有限公司拟收购股权事宜所涉及鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2024]第 A0465 号），最终选取最终选取资产基础法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司股权的交易价格。

6) 四川省南部永生化工（集团）有限责任公司：公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构广东联信资产评估土地房地产估价有限公司以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，出具了《新疆雪峰科技(集团)股份有限公司拟收购股权事宜所涉及四川省南部永生化工（集团）有限责任公司分立后的股东全部权益价值资产评估报告》（联信评报字[2025]第 A0357 号），最终选取收益法作为评估结果。在此基础上，双方最终确定四川省南部永生化工（集团）有限责任公司股权的交易价格。

(3) 大额商誉形成的主要原因

收购对价大于被收购方在收购日可辨认净资产公允价值的差额确认收购形成商誉。

(4) 其他说明

无。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 明细情况

项目	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司		大连长之琳科技股份有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值

项目	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司		大连长之琳科技股份有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产				
货币资金	944,734,118.56	944,734,118.56	184,017,238.40	184,017,238.40
应收票据	259,968,798.05	259,968,798.05	71,023,603.86	71,023,603.86
应收款项	792,294,152.27	792,294,152.27	350,761,562.02	350,761,562.02
应收款项融资	449,099,225.46	449,099,225.46	11,050,363.21	11,050,363.21
预付账款	212,172,852.02	212,172,852.02	7,042,054.78	7,042,054.78
其他应收款	60,770,926.36	60,770,926.36	4,703,040.80	4,703,040.80
存货	487,268,276.32	447,681,057.43	607,544,665.67	513,046,704.24
合同资产	118,202,241.15	118,202,241.15	92,889.30	92,889.30
其他流动资产	96,069,345.45	96,069,345.45	8,051,756.31	8,051,756.31
长期股权投资	46,355,393.59	46,355,393.59		
其他权益工具投资	42,147,521.69	42,147,521.69		
投资性房地产	326,803,216.02	220,972,838.82		
固定资产	3,925,676,809.71	3,279,488,830.95	318,670,879.86	280,599,044.41
在建工程	31,996,403.30	31,996,403.30	80,031,698.54	80,163,286.69
使用权资产	7,390,305.46	7,390,305.46	25,819,807.79	25,819,807.79
无形资产	1,149,343,566.09	555,717,748.20	105,807,499.91	13,950,340.51
开发支出	8,901,753.68	8,901,753.68		
商誉	-	20,981,109.50		
长期待摊费用	32,556,350.30	32,556,350.30	6,544,399.47	6,544,399.47
递延所得税资产	111,587,128.41	111,587,128.41	1,820,600.54	1,820,600.54
其他非流动资产	31,829,771.88	31,829,771.88	8,933,326.94	8,933,326.94
负债				
短期借款	121,358,280.30	121,358,280.30	84,966,949.58	84,966,949.58
应付票据	110,240,000.00	110,240,000.00	48,065,238.20	48,065,238.20
应付账款	514,973,745.65	514,973,745.65	112,402,594.78	112,402,594.78
预收款项	3,015,856.71	3,015,856.71	435,350.00	435,350.00

项目	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司		大连长之琳科技股份有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
合同负债	141,993,621.62	141,993,621.62	4,383,257.02	4,383,257.02
应付职工薪酬	20,918,285.49	20,918,285.49	39,602,187.41	39,602,187.41
应交税费	41,510,094.34	41,510,094.34	10,292,065.41	10,292,065.41
其他应付款	103,744,277.46	103,744,277.46	129,360.08	129,360.08
一年内到期的非流动负债	192,785,226.08	192,785,226.08	5,186,326.13	5,186,326.13
其他流动负债	161,624,447.26	161,624,447.26	13,445,382.17	13,445,382.17
长期借款	288,420,105.13	288,420,105.13	49,133,939.12	49,133,939.12
租赁负债	1,863,414.47	1,863,414.47	23,878,962.16	23,878,962.16
长期应付职工薪酬	52,288,000.00	52,288,000.00		
递延所得税负债	371,454,536.49	50,689,150.04	34,114,117.28	
其他非流动负债	7,936,906.49	154,979,368.60	7,839,474.98	7,839,474.98
净资产	7,001,041,358.28	5,810,513,999.38	1,358,040,183.08	1,167,858,932.23
减：少数股东权益	5,754,609,792.54	4,777,947,889.64	543,216,073.23	467,143,572.89
取得的净资产	1,246,431,565.74	1,032,566,109.74	814,824,109.85	700,715,359.34

(续上表)

项目	宏大南方炸药股份有限公司		新疆宏云化工有限责任公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产				
货币资金	761,634.41	761,634.41	1,000,000.00	1,000,000.00
应收款项	524,983.38	524,983.38		
预付账款	732,017.62	732,017.62		
其他应收款	11,685.72	11,685.72		
存货	4,602,969.33	4,602,969.33		
固定资产	3,168,536.31	3,475,124.52		
在建工程	361,589.19	361,589.19		
无形资产	2,568.49	2,568.49		

项目	宏大南方炸药股份有限公司		新疆宏云化工有限责任公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
递延所得税资产	221,199.49	130,755.97		
负债				
应付账款	1,888,874.02	1,888,874.02		
预收款项	198,022.46	198,022.46		
应付职工薪酬	84,474.73	84,474.73		
应交税费	79,847.49	79,847.49		
其他应付款	18,151.62	18,151.62		
递延所得税负债				
净资产	8,117,813.62	8,333,958.31	1,000,000.00	1,000,000.00
减：少数股东权益	3,977,728.67	4,083,639.57	490,000.00	490,000.00
取得的净资产	4,140,084.95	4,250,318.74	510,000.00	510,000.00

(续上表)

项目	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司		四川省南部永生化工(集团)有限责任公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产				
货币资金	239,063.59	239,063.59	18,862,140.06	18,862,140.06
应收款项			63,621,229.15	63,621,229.15
预付账款	7,920.00	7,920.00		
其他应收款				
存货			6,244,282.12	4,794,175.37
固定资产	520,369.19	520,369.19	100,919,014.45	80,032,941.80
在建工程				
无形资产			36,731,190.19	8,850,667.84
其他			23,810,799.12	23,810,799.12
负债				

项目	鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司		四川省南部永生化工（集团）有限责任公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
借款			30,000,000.00	30,000,000.00
应付账款			12,761,926.25	12,761,926.25
应付票据			13,749,949.28	13,749,949.28
应付职工薪酬	61,624.96	61,624.96	12,993,471.09	12,993,471.09
应交税费	-17,717.01	-17,717.01		
其他应付款	1,693,473.71	1,693,473.71		
递延所得税负债			7,532,505.26	0.00
其他			34,747,431.21	34,747,431.21
净资产	-970,028.88	-970,028.88	138,403,372.00	95,719,175.51
减：少数股东权益	-475,314.15	-475,314.15	78,383,049.35	88,534,117.13
取得的净资产	-494,714.73	-494,714.73	60,020,322.65	7,185,058.38

(2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

1) 新疆雪峰科技（集团）股份有限公司：以广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《广东宏大控股集团股份有限公司因编制财务报告进行合并对价分摊事宜所涉及新疆雪峰科技(集团)股份有限公司合并的各项可辨认资产及全部负债公允价值资产评估报告》（联信(证)评报字[2025]第 A0170 号)中资产基础法的评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式（销售实现、摊销实现或者其他）的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

2) 大连长之琳科技股份有限公司：以广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《评估报告》中资产基础法的评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式（销售实现、摊销实现或者其他）的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

3) 宏大南方炸药股份有限公司：以广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《评估报告》中资产基础法的评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式（销售实现、摊销实现或者其他）的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买

日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

4) 新疆宏云化工有限责任公司：以云南省产权交易所集团有限公司挂牌评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式（销售实现、摊销实现或者其他）的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

5) 鄂尔多斯市今安爆破工程有限责任公司：以广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《评估报告》中资产基础法的评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式（销售实现、摊销实现或者其他）的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

6) 四川省南部永生化工（集团）有限责任公司：以广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具《评估报告》中资产基础法的评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式（销售实现、摊销实现或者其他）的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

(3) 企业合并中承担的被购买方的或有负债

无。

4. 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量所产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资收益/留存收益的金额
新疆宏云化工有限责任公司	490,000.00	490,000.00		云南省产权交易所集团有限公司挂牌评估值	

5. 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无。

(三) 反向购买

报告期内，本公司不存在反向购买的情形。

(四) 同一控制下企业合并

报告期内，本公司不存在同一控制下企业合并的情形。

(五) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
甘肃兴菱爆破工程有限公司	13,900,984.46	51.00	对外投资	2025年10月1日	丧失控制权	1,007,692.37
广东金宏航空控股有限公司		21.00	少数股东增资稀释	2025年10月1日	丧失控制权	1,502,738.49

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
甘肃兴菱爆破工程有限公司	49.00	13,796,562.51	13,796,562.51		对外投资估值	
广东金宏航空控股有限公司	30.00				公司享有的净资产	

2. 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权

无。

(六) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
宏大矿业赞比亚有限公司	新设	2025年3月23日		100.00
宏大塞拉利昂工程有限公司	新设	2025年7月18日	49,934,821.45	100.00
坦桑尼亚宏大民爆器材有限公司	新设	2025年3月30日	19,913,973.93	100.00
坦桑尼亚宏大爆破有限公司	新设	2025年3月11日		80.00
宏大民爆有限责任公司	新设	2025年3月7日		100.00

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
公司（吉尔吉斯斯坦）				
宏大民爆有限责任公司（哈萨克斯坦）	新设	2025年6月20日		100.00
新疆雪峰能源化工有限公司	新设	2025年7月15日	100,000,000.00	100.00

## 2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
宏大链邵老挝工程有限责任公司	注销	2025年1月25日		
锡林郭勒盟通缘爆破有限责任公司	注销	2025年10月9日	1,239,000.00	-9,633.54
宏大国源（芜湖）资源环境治理有限公司	破产清算	2025年7月14日	-19,604,570.58	-132,447.19
安徽国创非金属矿业科技有限公司	破产清算	2025年7月14日	-582,385.62	

## （七）在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

### 1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
广东宏大防务科技股份有限公司	2025年2月至2025年8月	91.51%	96.25%
广东省军工集团有限公司	2025年3月	55.00%	65.00%
新疆准东经济技术开发区盛峰实业发展有限公司	2025年2月	55.00%	100.00%

### 2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	广东宏大防务科技股份有限公司	广东省军工集团有限公司	新疆准东经济技术开发区盛峰实业发展有限公司
购买成本/处置对价			
现金	1,620,000,000.00	1.00	
非现金资产的公允价值			631,094.31

项目	广东宏大防务科技股份有限公司	广东省军工集团有限公司	新疆准东经济技术开发区盛峰实业发展有限公司
购买成本/处置对价合计	1,620,000,000.00	1.00	631,094.31
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,596,832,267.79	438,643.07	631,094.31
差额			
其中：调整资本公积	-23,167,732.21	438,642.07	
调整盈余公积			
调整未分配利润			

## (八) 重要的非全资子公司

### 1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	79.00%	389,098,631.77	169,327,444.80	5,957,218,265.86
鞍钢矿业爆破有限公司	49.00%	59,336,509.59	48,451,775.93	258,203,454.71
内蒙古吉安化工有限责任公司	53.83%	107,218,952.70		574,519,368.37
甘肃宏大民爆器材有限公司	29.00%	16,852,611.55	10,686,500.00	80,036,707.96
广东宏大防务科技股份有限公司	3.75%	10,266,573.65		642,112,707.66
内蒙古日盛民爆集团有限公司	49.00%	45,114,683.44	46,307,803.35	198,220,914.56

### 2. 子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明

内蒙古吉安化工有限责任公司的股权转让协议约定：转让方裴广强先生持有的吉安化工8.37%股权中的5%的表决权，自本协议签订之日起至公司持有吉安化工股权比例达到51.00%前（以下简称“委托期间”）均根据公司之意图行使，且不可撤销；在此委托期间，如裴广强先生转让该部分股权给第三方，上述表决权委托的约定应作为其股权转让之前提条件，转让后的股权对应的表决权依然委托受让人行使，确保公司对吉安化工拥有51.00%表决权，直至公司持有吉安化工股权比例达到51.00%。

### 3. 重要非全资子公司的主要财务信息

#### (1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	3,877,966,728.61	5,999,826,945.20	9,877,793,673.81	2,078,707,147.96	560,849,099.52	2,639,556,247.48
鞍钢矿业爆破有限公司	848,158,452.26	244,693,076.66	1,092,851,528.92	447,161,869.68	118,743,833.31	565,905,702.99
内蒙古吉安化工有限责任公司	810,263,262.56	461,574,277.00	1,271,837,539.56	253,652,165.48	22,180,927.52	275,833,093.00
甘肃宏大民爆器材有限公司	384,876,454.19	225,469,472.72	610,345,926.91	324,312,746.13	10,044,532.64	334,357,278.77
广东宏大防务科技股份有限公司	1,553,228,126.87	2,896,551,078.62	4,449,779,205.49	686,951,191.70	883,729,437.46	1,570,680,629.16
内蒙古日盛民爆集团有限公司	275,167,804.97	217,418,511.11	492,586,316.08	93,907,628.61	20,777,700.11	114,685,328.72

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司						
鞍钢矿业爆破有限公司	814,409,544.05	252,946,583.89	1,067,356,127.94	432,838,246.97	124,592,828.42	557,431,075.39
内蒙古吉安化工有限责任公司	707,064,259.03	489,566,386.33	1,196,630,645.36	369,776,798.50	27,570,666.54	397,347,465.04

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
甘肃宏大民爆器材有限公司	359,376,066.16	224,333,443.42	583,709,509.58	315,955,135.43	10,173,788.08	326,128,923.51
广东宏大防务科技股份有限公司	336,161,287.97	1,859,749,343.98	2,195,910,631.95	630,834,292.11	868,772,952.40	1,499,607,244.51
内蒙古日盛民爆集团有限公司	254,466,816.66	217,165,093.40	471,631,910.06	76,819,432.94	21,723,309.90	98,542,742.84

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数				上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	5,157,659,374.22	475,239,316.01	475,239,316.01	405,292,956.90				
鞍钢矿业爆破有限公司	1,536,085,698.91	121,094,917.54	121,094,917.54	144,723,261.29	1,161,147,791.64	109,988,029.50	109,988,029.50	157,055,957.84
内蒙古吉安化工有限责任公司	807,391,209.29	194,384,950.50	194,384,950.50	95,881,374.46	775,698,880.30	153,039,044.17	153,039,044.17	227,894,028.08
甘肃宏大民爆器材有限公司	426,195,357.29	58,112,453.62	58,112,453.62	81,365,951.24	498,662,026.56	59,101,732.93	59,101,732.93	53,887,880.03

子公司名称	本期数				上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东宏大防务科技股份有限公司	476,062,239.04	12,995,726.05	12,995,726.05	92,875,263.45	322,869,861.50	-55,329,634.80	-55,329,634.80	27,639,270.60
内蒙古日盛民爆集团有限公司	309,131,835.28	85,092,170.00	85,092,170.00	57,935,196.18	353,465,716.41	81,344,537.03	81,344,537.03	91,967,131.89

注：新疆雪峰科技（集团）股份有限公司为 2025 年新并入子公司。

(九) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(十) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

(十一) 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

(1) 基本情况

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	
湖南国科宏惯科技有限公司	长沙市	长沙市	导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造。	40.00		权益法核算
鞍钢矿山建设有限公司	鞍山市	鞍山市	矿山工程、房屋建筑工程	33.50		权益法核算
宏大卫星应用技术(江苏)有限公司	无锡市	无锡市	商业遥感探测卫星星座建设与运营、空间大数据服务、卫星数据处理智能装备及应用系统研制	22.90		权益法核算
金川集团矿山工程有限公司	金昌市	金昌市	建筑工程施工		20.00	权益法核算
内蒙古生力众成民爆有限公司	乌海市	乌海市	生产销售多孔粒状铵油炸药		40.00	权益法核算
深圳市创者自动化科技有限公司	深圳市	深圳市	自动化机械设备、模具、电子零件、五金配件的研发、生产、销售		35.00	权益法核算
广东南虹民爆有限公司	肇庆市	肇庆市	民用爆炸物品生产、销售		31.00	权益法核算
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	呼伦贝尔市	呼伦贝尔市	民用爆炸物品生产;化工产品销售		30.00	权益法核算

(2) 在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明

无。

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	宏大卫星应用技术(江苏)有限公司	广东南虹民爆有限公司	宏大卫星应用技术(江苏)有限公司	广东南虹民爆有限公司
流动资产	229,339,381.04	85,931,732.53		
非流动资产	491,851,654.09	61,177,072.71		
资产合计	721,191,035.13	147,108,805.24		
流动负债	114,177,036.36	59,893,840.97		
非流动负债	37,994.55	789,255.15		
负债合计	114,215,030.91	60,683,096.12		
少数股东权益		16,929,922.00		
归属于母公司所有者权益	606,976,004.22	69,495,787.12		
按持股比例计算的净资产份额	138,997,504.97	21,543,694.01		
调整事项				
商誉				
内部交易未实现利润				
对联营企业权益投资的账面价值	309,190,985.58	106,738,331.40		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		-		
营业收入	85,535,932.21	26,859,008.44		
净利润	40,133,906.14	1,515,334.54		
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	40,133,906.14	1,515,334.54		
本期收到的来自联营企业的股利				

(续上表)

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	内蒙古生力众成民爆有限公司	鞍钢矿山建设有限公司	内蒙古生力众成民爆有限公司	鞍钢矿山建设有限公司
流动资产	138,113,472.48	1,125,673,505.44	142,508,133.46	1,462,497,201.55
非流动资产	33,029,760.78	222,417,193.75	41,399,880.29	223,730,239.34

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	内蒙古生力众成民爆有限公司	鞍钢矿山建设有限公司	内蒙古生力众成民爆有限公司	鞍钢矿山建设有限公司
资产合计	171,143,233.26	1,348,090,699.19	183,908,013.75	1,686,227,440.89
流动负债	4,522,853.79	1,125,125,361.16	9,730,634.90	1,480,099,796.24
非流动负债		22,897,663.87	0.00	21,139,533.51
负债合计	4,522,853.79	1,148,023,025.03	9,730,634.90	1,501,239,329.75
少数股东权益				
归属于母公司所有者权益	166,620,379.47	200,067,674.16	174,177,378.85	184,988,111.14
按持股比例计算的净资产份额	66,648,151.79	67,022,670.84	69,670,951.54	61,971,017.23
调整事项				
商誉				
内部交易未实现利润				
对联营企业权益投资的账面价值	79,531,653.95	74,499,148.31	81,622,888.22	80,000,171.79
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	23,093,890.26	1,202,634,518.97	108,327,164.55	1,968,052,493.78
净利润	-5,503,720.70	14,265,534.38	27,238,823.62	23,574,086.30
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-5,503,720.70	14,265,534.38	27,238,823.62	23,574,086.30
本期收到的来自联营企业的股利		10,279,977.50		3,522,022.50

(续上表)

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	金川集团矿山工程有限公司	深圳市创者自动化科技有限公司	金川集团矿山工程有限公司	深圳市创者自动化科技有限公司
流动资产	319,256,239.98	85,194,031.79		111,531,900.57
非流动资产	135,114,689.81	10,965,800.16		9,332,717.23
资产合计	454,370,929.79	96,159,831.95		120,864,617.80

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	金川集团矿山工程有限公司	深圳市创者自动化科技有限公司	金川集团矿山工程有限公司	深圳市创者自动化科技有限公司
流动负债	85,856,790.55	14,314,237.60		29,090,931.69
非流动负债				2,169,476.36
负债合计	85,856,790.55	14,314,237.60		31,260,408.05
少数股东权益	13,283,465.78			
归属于母公司所有者权益	355,230,673.46	81,845,594.35		89,604,209.75
按持股比例计算的净资产份额	71,046,134.69	28,645,958.02		31,361,473.41
调整事项				
商誉				
内部交易未实现利润				
对联营企业权益投资的账面价值	70,347,128.78	47,884,619.41		49,304,446.71
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	127,418,785.91	12,367,674.13		129,137,729.78
净利润	1,735,643.92	1,425,562.27		31,937,359.52
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	1,735,643.92	1,425,562.27		31,937,359.52
本期收到的来自联营企业的股利		7,000,000.00		

(续上表)

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	湖南国科宏惯科技有限公司	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	湖南国科宏惯科技有限公司	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司
流动资产	55,485,881.01	88,126,761.32		92,543,649.88
非流动资产	6,129,787.96	15,555,963.90		16,799,195.84
资产合计	61,615,668.97	103,682,725.22		109,342,845.72
流动负债	412,430.60	3,206,579.42		6,373,131.62

项目	期末余额/本年发生额		上年期末余额/上年发生额	
	湖南国科宏惯科技有限公司	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	湖南国科宏惯科技有限公司	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司
非流动负债				
负债合计	412,430.60	3,206,579.42		6,373,131.62
少数股东权益				
归属于母公司所有者权益	61,203,238.37	100,476,145.80		102,969,714.10
按持股比例计算的净资产份额	24,481,295.35	30,142,843.75		30,890,914.24
调整事项				
商誉				
内部交易未实现利润				
对联营企业权益投资的账面价值	39,281,295.35	30,142,843.75		30,890,914.24
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		104,295,100.88		123,904,711.50
净利润	-1,796,761.63	24,098,369.06		29,546,597.07
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-1,796,761.63	24,098,369.06		29,546,597.07
本期收到的来自联营企业的股利		7,977,581.21		7,139,132.15

注：宏大卫星应用技术（江苏）有限公司、广东南虹民爆有限公司、金川集团矿山工程有限公司、湖南国科宏惯科技有限公司系本年新增的联营企业。

### 3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	105,159,841.12	75,023,229.17
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	9,925,223.59	4,104,093.79
其他综合收益		

综合收益总额	9,925,223.59	4,104,093.79
--------	--------------	--------------

4. 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

5. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

广东金宏航空控股有限公司未确认的超额亏损 357,568.50 元。

6. 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

7. 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

(十二) 重要的共同经营

本报告期，公司不存在重要的共同经营。

(十三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本报告期，公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

## 八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	17,502,916.23
其中：计入递延收益	17,502,916.23
与收益相关的政府补助	20,626,527.71
其中：计入递延收益	2,866,113.04
计入其他收益	17,760,414.67
合计	38,129,443.94

## 九、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、其他流动资产、一年内到期非流动资产、非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营

过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

## (二) 金融资产转移

### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	2,237,753,518.28	终止确认	本公司基于谨慎性原则，对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，将6家国有大型商业银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行）和10家全国性上市股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行、渤海银行）划分为“信用等级较高的银行”，将除此之外的其他银行划分为“信用等级一般的银行”。对于承兑人为上述16家信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均予以终止确认；对承兑人为除此之外的其他银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均不终止确认。
票据背书	应收票据	852,807,262.87	未终止确认	
小计		3,090,560,781.15		

### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	2,237,753,518.28	
小计		2,237,753,518.28	

### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书	852,807,262.87	852,807,262.87

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
小计		852,807,262.87	852,807,262.87

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产		1,060,000,000.00		1,060,000,000.00
2. 应收款项融资			738,862,680.34	738,862,680.34
3. 其他权益工具投资			89,052,021.69	89,052,021.69
持续以公允价值计量的资产总额		1,060,000,000.00	827,914,702.03	1,887,914,702.03
1. 衍生金融负债		8,292,188.40		8,292,188.40
持续以公允价值计量的负债总额		8,292,188.40		8,292,188.40

### (二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

持续第二层次公允价值计量项目为公司持有的交易性金融资产、衍生金融负债，报告期各期末公允价值等于其票面金额。

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

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，持续第三层次公允价值计量项目为公司持有的其他权益工具投资、应收款项融资，报告期各期末公允价值等于其账面金额。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

对于持续的第三层次公允价值计量，公司应披露期初余额与期末余额之间无调节信息。改变不可观察参数可能导致公允价值无显著变化。

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本报告期，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因  
无。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。其账面价值与公允价值差异较小。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

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 (%)
广东省环保集团有限公司	广州市	资产经营	154,620.48 万元	24.88	27.28

(2) 本公司的控股股东是广东省环保集团有限公司。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
江门市新安民爆物品有限公司	本公司的合营企业
韶关市粤联民用爆破器材销售有限公司	本公司的联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
深圳市创者自动化科技有限公司	本公司的联营企业
昌都市创合工程有限公司	本公司的联营企业
广东广业海砂资源有限公司	本公司的联营企业
福建宏大时代新能源科技有限公司	本公司的联营企业
湖南涟邵建设工程（集团）第一安装工程有限公司	本公司的联营企业
广州宏安芯科技有限公司	本公司的联营企业
广东联合民爆有限公司	本公司的联营企业
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	本公司的联营企业
鞍钢矿山建设有限公司	本公司的联营企业
湖南涟邵建设工程（集团）第一建筑工程有限公司	本公司的联营企业
北京宏大天力科技有限公司	本公司的联营企业
湖南国科宏惯科技有限公司	本公司的联营企业
金川集团矿山工程有限公司	本公司的联营企业
甘肃兴菱爆破工程有限公司	本公司的联营企业
广东金宏航空控股有限公司	本公司的联营企业
新疆金峰源科技有限公司	本公司的联营企业
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	本公司的联营企业

#### 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
郑炳旭	持本公司 5%以上股份的股东
郑明钊	持本公司 5%以上股份的股东
广东广业云硫矿业有限公司	同一控股股东
广东广业投资顾问有限公司	同一控股股东
广东省国际工程咨询有限公司	同一控股股东
云浮市云硫劳动服务有限公司	同一控股股东
广东冶建施工图审查中心有限公司	同一控股股东
广东省环境工程装备有限公司	同一控股股东

#### (二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
赤峰硕翔民爆器材经营 有限责任公司	采购雷管	27,799,572.50	29,258,581.01
福建宏大时代新能源科 技有限公司	技术服务、采购配件和 设备	115,121,682.80	49,886,925.88
广东联合民爆有限公司	采购火工品、人才服务	27,526,581.45	22,366,739.43
广州宏安芯科技有限公 司	采购控制模板	24,726,283.20	25,836,283.19
江门市新安民爆物品有 限公司	采购火工品、爆破服务、 运输服务、运输服务	47,286,793.64	26,666,545.62
深圳市创者自动化科技 有限公司	采购火工品、配件、设备	18,301,734.53	7,863,419.03
湖南涟邵建设工程（集 团）第一建筑工程有限公司	建筑服务	54,795,105.18	100,136,404.27
昌都市创合工程有限公 司	技术服务	19,643,953.85	18,264,647.99
广东省广业培训学院有 限公司	培训费	211,377.36	3,880.00
湖南涟邵建设工程（集 团）第一安装工程有限公司	建筑服务	18,681,738.23	13,135,990.93
广东省国际工程咨询有 限公司	咨询费	3,956,226.41	1,397,358.50
北京宏大天力科技有限 公司	采购配件	1,991,150.45	396,017.70
阿克苏众薪能源综合开 发有限责任公司	其他工程服务	31,448,083.24	
甘肃兴菱爆破工程有限 公司	火工品	471,336.29	
广东省广业创意产业园 投资有限公司	采购电脑		6,555.75
广东冶建施工图审查中 心有限公司	建筑服务		129,777.37
韶关市粤联民用爆破器 材销售有限公司	采购火工品		2,503,500.35
广东广业投资顾问有限	其他		38,512.00

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
公司			
广东省机电设备招标有限公司	招标费		43,015.94
合计		391,961,619.13	297,934,154.96

## 2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	销售炸药雷管等	45,947,564.70	62,072,523.33
广东广业云硫矿业有限公司	爆破服务	19,907,532.15	16,562,481.57
广东联合民爆有限公司	销售炸药、提供技术服务等	559,314,949.25	594,862,421.98
广州宏安芯科技有限公司	人才服务费	153,332.36	1,096,142.22
江门市新安民爆物品有限公司	技术服务	1,302,404.52	1,279,547.40
湖南涟邵建设工程(集团)第一建筑工程有限公司	人才服务费	480,600.01	799,730.85
昌都市创合工程有限公司	技术服务	645,283.01	
鞍钢矿山建设有限公司	爆破服务	3,715,200.00	37,002,619.83
湖南涟邵建设工程(集团)第一安装工程有限公司	建筑服务、人才服务费	273,045.35	309,249.50
北京宏大天力科技有限公司	人才服务	2,286,769.44	1,423,420.00
广东省环保集团有限公司	人才奖励金	259,430.00	
甘肃兴菱爆破工程有限公司	材料采购	123,362.83	
金川集团矿山工程有限公司	建筑服务	4,019,417.48	
湖南国科宏惯科技有限公司	技术服务	1,350,000.00	
合计		639,778,891.10	715,408,136.68

## 2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

公司受托管理/承包情况：无

公司委托管理/出包情况：无

3. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
江门市新安民爆物品有限公司	房屋租赁	114,285.72	91,428.60
深圳市创者自动化科技有限公司	房屋租赁	281,044.76	245,914.19
合计		395,330.48	337,342.79

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产 种类	本期数			
		简化处理的短期租 赁和低价值资产租 赁的租金费用以及 未纳入租赁负债计 量的可变租赁付款 额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括 未纳入租赁负债计 量的可变租赁付款 额)	增加的租赁负 债本金金额	确认的利息支 出
广东省环保集团有限公司	土地使用 权		13,123,668.00	31,662,911.98	2,469,867.29
广东广业投资 顾问有限公司	房屋租赁 及土地使 用权		972,889.81		150,160.57
云浮市云硫劳 动服务有限公 司	房屋租赁	56,468.58	59,292.00		

(续上表)

出租方名称	租赁资产 种类	上年同期数			
		简化处理的短期租 赁和低价值资产租 赁的租金费用以及 未纳入租赁负债计 量的可变租赁付款 额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括 未纳入租赁负债计 量的可变租赁付款 额)	增加的租赁负 债本金金额	确认的利息支 出
广东省环保集团有限公司	土地使用 权		13,023,480.00		1,854,895.03

广东广业投资顾问有限公司	房屋租赁及土地使用权		959,887.51	5,311,638.11	194,495.50
云浮市云硫劳动服务有限公司	房屋租赁	55,320.95	55,320.95		

#### 4. 关联担保情况

##### (1) 明细情况

##### 1) 本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宏大爆破工程集团有限责任公司	154,150,000.00	2023/5/17	2026/5/17	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	200,000,000.00	2024/4/9	2027/4/10	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	150,000,000.00	2025/3/13	2028/3/13	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	170,000,000.00	2025/4/24	2026/4/23	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	100,000,000.00	2025/4/24	2026/4/23	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	300,000,000.00	2025/5/30	2026/5/30	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	120,000,000.00	2025/5/30	2026/5/30	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	200,000,000.00	2025/6/23	2026/6/22	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	140,670,000.00	2025/6/23	2028/6/24	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	5,000,000.00	2025/6/23	2026/6/22	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	200,000,000.00	2025/6/30	2026/4/2	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	350,000,000.00	2025/7/14	2026/7/13	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	100,000,000.00	2025/7/16	2026/7/16	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	200,000,000.00	2025/12/18	2026/3/31	否
宏大爆破工程集团有限责任公司	100,000,000.00	2025/7/16	2026/7/16	否
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	100,000,000.00	2023/3/23	2026/3/22	否
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	100,000,000.00	2024/6/20	2027/9/26	否
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	100,000,000.00	2025/8/22	2026/8/21	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	350,000,000.00	2025/7/14	2026/7/13	否
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	30,000,000.00	2025/12/29	2028/12/28	否
湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司	200,000,000.00	2025/12/29	2028/12/28	否
广东宏大民爆集团有限公司	200,000,000.00	2024/3/19	2027/3/18	否
广东宏大民爆集团有限公司	190,000,000.00	2024/7/31	2027/7/30	否
福建省新华都工程有限责任公司	200,000,000.00	2025/8/8	2026/7/13	否
福建省新华都工程有限责任公司	150,000,000.00	2025/3/13	2028/3/13	否
广东宏大防务科技股份有限公司	1,000,000,000.00	2021/9/29	2031/12/27	否
宏大爆破工程集团有限责任公司、湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司、福建省新华都工程有限责任公司、广东宏大防务科技股份有限公司	130,000,000.00	2024/12/13	2026/12/13	否
宏大爆破工程集团有限责任公司、湖南涟邵建设工程（集团）有限责任公司、福建省新华都工程有限责任公司、广东宏大防务科技股份有限公司	80,000,000.00	2024/12/13	2026/12/13	否
合计	5,319,820,000.00			

2) 本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王崇斌	12,500,000.00	2024/4/18	2030/4/17	否
昊霖资产管理(青岛)有限公司	12,500,000.00	2024/4/18	2030/4/17	否
地泰矿业(青岛)集团有限公司	12,500,000.00	2024/4/18	2030/4/17	否
王崇斌	16,500,000.00	2024/4/18	2026/4/17	否
昊霖资产管理(青岛)有限公司	16,500,000.00	2024/4/18	2026/4/17	否
广东宏大防务科技股份有限公司 [注 1]	165,000,000.00	2023/9/29	2029/3/28	否
宏大民爆集团有限公司	153,000,000.00	2025/1/14	2028/11/29	否

合计	388,500,000.00			
----	----------------	--	--	--

关联担保情况说明：

注1：广东宏大防务科技股份有限公司为母公司广东宏大控股集团股份有限公司借款提供担保。

5. 关联方资金拆借

无。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

7. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	35,520,721.37	42,880,892.27

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	230,000.00	7,176.00		
应收账款	广东广业云硫矿业有限公司	523,294.99	6,384.20	3,100,043.85	46,500.66
应收账款	广东联合民爆有限公司	10,983,354.78	507,817.66	4,800.00	2,442.24
应收账款	湖南涟邵建设工程(集团)第一建筑工程有限公司	337,774.11	5,066.61	337,774.11	5,066.57
应收账款	湖南涟邵建设工程(集团)第一安装工程有限公司	587,577.86	212,936.49	587,577.86	132,992.34
应收账款	鞍钢矿山建设有限公司	2,113,417.60	131,446.55	741,064.00	66,843.97
应收账款	北京宏大天力科技有限公司			270,000.00	13,959.00
应收账款	甘肃兴菱爆破工程有限公司	283,509.17	3,960.65		

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	金川集团矿山工程有限公司	15,800.00	192.76		
应收账款	湖南国科宏惯科技有限公司	1,431,000.00	70,977.60		
其他应收款	福建宏大时代新能源科技有限公司	449,325.82	49,209.47		
其他应收款	广东联合民爆有限公司			23,926.71	1,196.34
其他应收款	广东广业海砂资源有限公司			760,000.00	760,000.00
其他应收款	广东广业投资顾问有限公司	162,148.30	32,429.66	162,148.30	32,429.66
其他应收款	北京宏大天力科技有限公司			1,246,256.39	62,312.82
其他应收款	金川集团矿山工程有限公司	40,135.70	4,374.79		
其他应收款	广州宏安芯科技有限公司	60,000.00	6,540.00		
其他应收款	鞍钢矿山建设有限公司	9,330.52	1,017.03		
预付账款	江门市新安民爆物品有限公司	730,692.56		63,504.80	
预付账款	深圳市创者自动化科技有限公司			6,965,250.00	
预付账款	北京宏大天力科技有限公司	47,500.00			
预付账款	广东金宏航空控股有限公司	1,033,000.00			
合同资产	金川集团矿山工程有限公司	124,200.00	1,515.24		

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	福建宏大时代新能源科技有限公司	7,622,949.00	809,933.53
应付账款	广东联合民爆有限公司	1,208,874.99	1,186,300.00
应付账款	广州宏安芯科技有限公司	7,199,470.80	10,745,152.22
应付账款	湖南涟邵建设工程(集团)第一建筑工程有限公司	47,266,246.38	63,314,785.17
应付账款	江门市新安民爆物品有限公司	968,778.70	1,710,625.56
应付账款	深圳市创者自动化科技有限公司	2,629,574.97	238,150.44
应付账款	湖南涟邵建设工程(集团)第一安装工程有限公司	10,459,712.46	10,538,009.86
应付账款	昌都市创合工程有限公司	21,079,632.32	19,609,292.26
应付账款	广东省国际工程咨询有限公司	1,739,700.00	
应付账款	广东冶建施工图审查中心有限公司	132,564.01	132,564.01
应付账款	北京宏大天力科技有限公司		97,500.00
应付账款	阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	1,959,203.35	
应付账款	新疆金峰源科技有限公司	78,000.00	
应付账款	甘肃兴菱爆破工程有限公司	532,610.00	
其他应付款	福建宏大时代新能源科技有限公司	6,402,000.00	3,884,395.30
其他应付款	广东省环境工程装备有限公司	1,748,046.78	1,748,046.78
其他应付款	新疆金峰源科技有限公司	3,900.00	
其他应付款	广东省国际工程咨询有限公司		1,000,500.00
租赁负债	广东省环保集团有限公司	46,221,145.46	29,105,507.34
租赁负债	广东广业投资顾问有限公司	3,236,343.65	3,068,548.53
合同负债	赤峰硕翔民爆器材经营有限责任公司	1,032,739.07	4,681,502.75
合同负债	广东联合民爆有限公司		1,012,737.09
一年内到期的非	广东省环保集团有限公司	10,452,834.67	5,111,062.18

项目名称	关联方	期末数	期初数
流动负债			
一年内到期的非流动负债	广东广业投资顾问有限公司	570,400.11	550,260.58
其他流动负债	广东联合民爆有限公司		26,315.17

#### (四) 关联方承诺

报告期内，本公司不存在关联方承诺事项。

#### (五) 其他

无。

## 十二、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

#### 1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高层管理人员					677,295.00	9,468,584.10		
核心骨干人员					3,751,450.00	52,445,271.00	117,184.00	1,638,232.32
合计					4,428,745.00	61,913,855.10	117,184.00	1,638,232.32

#### 2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格范围	合同剩余期限	行权价格范围	合同剩余期限
无				

### (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	第一次授予日价格：2023年11月30日收盘价；第二次授予日价格：2024年5月30日收盘价；长之琳参考最近一期无关联第三方增资或受让价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	标的股份现行价格，长之琳最近一期无关联第三方增资或受让价格

可行权权益工具数量的确定依据	业绩考核及长之琳依据等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变化、是否满足行权条件等后续信息做出最佳估计，修订预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	50,555,046.29

注：本期以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额合计 50,555,046.29 元，其中母公司及原合并范围内主体累计金额 49,154,977.16 元，非同一控制下并购子公司大连长之琳科技股份有限公司自购买日起纳入合并范围的金额 1,400,069.13 元。

### （三）以现金结算的股份支付情况

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法和重要参数	
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	

### （四）本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高层管理人员	4,556,523.04	
核心骨干人员	19,805,065.54	
合计	24,361,588.58	

### （五）股份支付的修改、终止情况

报告期内，本公司未发生股份支付修改、终止的情况。

## 十三、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

截至报告期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

### （二）或有事项

2022年8月9日，江西红源与江西一建、广东省军工集团有限公司、远瓴工程签订《红谷滩区元宇宙.VR数字农业示范基地设计、采购、施工EPC总承包项目合同》，现项目已完工。江西红源向法院提起诉讼，请求广东省军工集团有限公司返还超付工程款，江西一建、远瓴工程承担连带责任；请求江西一建、广东省军工集团有限公司向江西红源支付未在进度款中同比例扣除预付款的资金占用费；请求江西一建、广东省军工集团有限公司、远瓴工程共同偿还原告垫付的水、电费。

广东省军工集团有限公司基于该诉讼各种裁判结果及可能性计提预计负债 19,465,615.91 元。

#### **十四、资产负债表日后事项**

##### **(一) 资产负债表日后利润分配情况**

以未来实施分配方案时股权登记日的总股本（预计为 759,885,063 股）扣除回购专户持有股份数（6,386,736 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4.50 元人民币（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

##### **(二) 销售退回**

截至本财务报告批准报出日止，未发生重要销售退回。

##### **(三) 其他资产负债表日后事项说明**

截至本财务报告批准报出日止，本公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

#### **十五、其他重要事项**

##### **(一) 前期会计差错更正**

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正的情形。

##### **(二) 债务重组**

报告期内，本公司不存在债务重组的情形。

##### **(三) 资产置换**

报告期内，本公司不存在重要资产置换的情形。

##### **(四) 年金计划**

2022 年 5 月 17 日本公司职工大会审议通过了关于制定《广东宏大控股集团股份有限公司〈企业年金方案〉的议案》（2022 版），决定建立企业年金，自 2022 年 7 月 1 日起实施，本期无变化。

##### **(五) 终止经营**

报告期内，公司不存在终止经营的情形。

##### **(六) 分部信息**

###### **1. 报告分部的确定依据与会计政策**

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为

基础确定报告分部并披露分部信息。公司经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：本公司从行业和产品角度将公司业务划分为矿服、民爆、防务、能化及其他板块，其中矿服板块主要包括宏大爆破工程集团有限责任公司和新疆雪峰科技（集团）股份有限公司，民爆炸药板块主要包括宏大民爆集团有限公司、内蒙古日盛民爆集团有限公司、内蒙古吉安化工有限责任公司和新疆雪峰科技（集团）股份有限公司，防务装备板块主要包括广东宏大防务科技股份有限公司，其他板块主要包括广东宏大砂石有限公司等。分部报告信息所采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

## 2. 报告分部的财务信息

### 业务分部/地区分部

项目	矿服	民爆	防务	能化	其他版块	分部间抵消	合计
主营业务收入	14,886,043,007.81	4,140,223,027.92	468,049,096.47	2,402,500,495.76	2,719,356.60	-1,674,597,201.74	20,224,937,782.82
主营业务成本	12,404,636,820.53	2,785,362,566.51	264,030,435.03	1,935,120,990.72	16,114,317.16	-1,410,894,808.49	15,994,370,321.46
资产总额	13,548,905,068.25	11,836,945,867.16	4,449,779,205.49	2,893,224,236.65	329,169,452.18	878,102,238.25	33,936,126,067.98
负债总额	9,453,717,387.12	3,793,718,433.70	1,570,680,629.16	1,759,945,980.57	68,752,646.48	2,166,188,156.70	18,813,003,233.73

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	3,440,748.44	
1-2 年		
2-3 年		
3-4 年		
4-5 年		
5 年以上		
账面余额合计	3,440,748.44	
减：坏账准备		
账面价值合计	3,440,748.44	

(2) 坏账准备计提情况：无。

##### (3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备			
按组合计提坏账准备	3,440,748.44		
其中：合并范围内关联方	3,440,748.44		
小计	3,440,748.44		

(4) 坏账准备变动情况：无

(5) 本期实际核销的应收账款情况：无。

1) 应收账款核销情况：无。

2) 本期重要的应收账款核销情况：无。

3) 应收账款核销说明：无。

##### (6) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款	应收账款坏账
------	--------	-------	--------

	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小计	和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	准备和合同资产减值准备
宏大民爆集团有限公司	1,848,105.86		1,848,105.86	53.72	
湖南涟邵建设工程(集团)有限责任公司	1,318,949.62		1,318,949.62	38.33	
宏大爆破工程集团有限责任公司	273,692.96		273,692.96	7.95	
小计	3,440,748.44		3,440,748.44	100.00	

## 2. 其他应收款

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利	182,679,194.29	254,836,241.71
其他应收款	1,267,259,684.86	1,895,245,312.78
合计	1,449,938,879.15	2,150,081,554.49

### (2) 应收股利

项目	期末数	期初数
合并范围内子公司	182,679,194.29	254,836,241.71
小计	182,679,194.29	254,836,241.71

### (3) 其他应收款

#### 1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
履约保证金及押金	1,483,671.20	1,649,665.41
员工备用金	2,509,718.07	3,054,382.68
其他往来款	563,243.53	1,453,790.16
合并范围内关联方往来款	1,263,727,077.60	1,890,098,299.39

款项性质	期末数	期初数
合计	1,268,283,710.40	1,896,256,137.64

2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	130,832,863.22	554,620,619.69
1-2年	155,051,274.72	418,942,760.91
2-3年	140,672,465.08	270,827,667.59
3-4年	270,707,667.59	306,012,545.05
4-5年	305,973,052.29	324,129,382.05
5年以上	265,046,387.50	21,723,162.35
账面余额小计	1,268,283,710.40	1,896,256,137.64
减：坏账准备	1,024,025.54	1,010,824.86
账面价值合计	1,267,259,684.86	1,895,245,312.78

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	163,424.66	0.01	163,424.66	100.00	
按组合计提坏账准备	1,268,120,285.74	99.99	860,600.88	0.07	1,267,259,684.86
履约保证金及押金	1,483,671.20	0.12	415,090.77	27.98	1,068,580.43
员工备用金	2,509,718.07	0.20	351,706.74	14.01	2,158,011.33
合并范围内关联方往来款	1,263,727,077.60	99.64			1,263,727,077.60
其他往来款	399,818.87	0.03	93,803.37	23.46	306,015.50
合计	1,268,283,710.40	100.00	1,024,025.54	0.08	1,267,259,684.86

(续上表)

种类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	163,424.66	0.01	163,424.66	100.00	
按组合计提坏账准备	1,896,092,712.98	99.99	847,400.20	0.04	1,895,245,312.78
履约保证金及押金	1,649,665.41	0.09	271,580.27	16.46	1,378,085.14
员工备用金	3,054,382.68	0.16	413,493.53	13.54	2,640,889.15
合并范围内关联方往来款	1,889,934,874.73	99.66			1,889,934,874.73
其他往来款	1,453,790.16	0.08	162,326.40	11.17	1,291,463.76
合计	1,896,256,137.64	100.00	1,010,824.86	0.05	1,895,245,312.78

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项目	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)	
期初数	847,400.20		163,424.66	1,010,824.86
期初数在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	13,200.68			13,200.68
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	860,600.88		163,424.66	1,024,025.54
期末坏账准备计提比例 (%)	0.07		100.00	0.08

② 处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下:

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:					
按组合计提坏账准备:	1,268,120,285.74	100.00	860,600.88	0.07	1,267,259,684.86
其中: 投标保证金					
履约保证金及押金	1,483,671.20	0.12	415,090.77	27.98	1,068,580.43
员工备用金	2,509,718.07	0.20	351,706.74	14.01	2,158,011.33
合并范围内往来款	1,263,727,077.60	99.65			1,263,727,077.60
其他往来款	399,818.87	0.03	93,803.37	23.46	306,015.50
合计	1,268,120,285.74	100.00	860,600.88	0.07	1,267,259,684.86

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:					
按组合计提坏账准备:	1,896,092,712.98	100.00	847,400.20	0.04	1,895,245,312.78
其中: 投标保证金					
履约保证金及押金	1,649,665.41	0.09	271,580.27	16.46	1,378,085.14
员工备用金	3,054,382.68	0.16	413,493.53	13.54	2,640,889.15
合并范围内往来款	1,889,934,874.73	99.67			1,889,934,874.73
其他往来款	1,453,790.16	0.08	162,326.40	11.17	1,291,463.76
合计	1,896,092,712.98	100.00	847,400.20	0.04	1,895,245,312.78

③ 处于第二阶段的其他应收款的坏账准备分析如下:

无。

④ 处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:	163,424.66	100.00	163,424.66	100.00	

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按组合计提坏账准备:					
其中: 投标保证金					
履约保证金及押金					
员工备用金					
合并范围内往来款					
其他往来款					
合计	163,424.66	100.00	163,424.66	100.00	

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备:	163,424.66	100.00	163,424.66	100.00	
按组合计提坏账准备:					
其中: 投标保证金					
履约保证金及押金					
员工备用金					
合并范围内往来款					
其他往来款					
合计	163,424.66	100.00	163,424.66	100.00	

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
第一名	合并范围内关联方往来款	531,961,463.49	5 年以内	41.94	
第二名	合并范围内关联方往来款	449,132,952.55	5 年以上	35.41	

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
第三名	合并范围内关联方往来款	169,949,601.23	4 年以内	13.40	
第四名	合并范围内关联方往来款	49,982,308.73	5 年以上	3.94	
第五名	合并范围内关联方往来款	34,665,529.20	2 年以内	2.73	
小计		1,235,691,855.20		97.42	

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,548,840,190.39	15,300,000.00	7,533,540,190.39	3,635,296,632.39	15,300,000.00	3,619,996,632.39
对联营、合营企业投资	425,439,167.99		425,439,167.99	82,245,537.90		82,245,537.90
合计	7,974,279,358.38	15,300,000.00	7,958,979,358.38	3,717,542,170.29	15,300,000.00	3,702,242,170.29

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
宏大爆破工程集团有限责任公司	1,017,989,474.21						1,017,989,474.21	
宏大民爆集团有限公司	656,965,980.00						656,965,980.00	
鞍钢矿业爆破有限公司	226,544,883.91						226,544,883.91	
内蒙古吉安化工有限责任公司	692,619,400.00						692,619,400.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
宏大国源（芜湖）资源环境治理有限公司	15,300,000.00	15,300,000.00					15,300,000.00	15,300,000.00
广东宏大砂石有限公司	7,000,000.00		63,000,000.00				70,000,000.00	
中矿宏大资源发展（北京）有限公司	1,800,000.00						1,800,000.00	
广东宏大防务科技股份有限公司	854,939,199.10		1,620,000,000.00				2,474,939,199.10	
广东省军工集团有限公司	39,128,695.17		25,000,001.00				64,128,696.17	
宏大防务（广州）产业投资基金管理有限公司	10,109,000.00						10,109,000.00	
广东宏大制导技术有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
广东宏大国际航空技术有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
广东北斗网安科技有限公司	2,700,000.00						2,700,000.00	
广东省军工集团北京技术研究院有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司			2,205,543,557.00				2,205,543,557.00	
合计	3,635,296,632.39	15,300,000.00	3,913,543,558.00				7,548,840,190.39	15,300,000.00

## (3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	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
1、联营企业						
湖南国科宏惯科技有限公司			40,000,000.00		-718,704.65	
鞍钢矿山建设有限公司	80,000,171.79				4,778,954.02	
宏大卫星应用技术（江苏）有限公司			300,000,000.00		9,190,985.58	
东莞市宏大爆破工程有限公司	2,245,366.11				-22,627.36	
新疆宏云化工有限责任公司			245,000.00			
合计	82,245,537.90		340,245,000.00		13,228,607.59	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
1、联营企业						
湖南国科宏惯科技有限公司					39,281,295.35	
鞍钢矿山建设有限公司		10,279,977.50			74,499,148.31	
宏大卫星应用技术（江苏）有限公司					309,190,985.58	
东莞市宏大爆破工程有限公司					2,222,738.75	
新疆宏云化工有限责任公司					245,000.00	
合计		10,279,977.50			425,439,167.99	

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82
其他业务收入				
合计	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82

## ① 按业务类型分类

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82
小计	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82

## ② 按产品类型分类

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82
小计	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82

## ③ 按经营地区分类

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华南地区	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82
小计	73,885,038.38	59,129,829.61	52,958,757.81	40,075,537.82

## 2. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	13,228,607.59	7,502,987.37
成本法核算的长期股权投资收益	235,038,681.03	1,161,184,608.20
交易性金融资产在持有期间的投资收益	11,795,989.31	7,363,243.29
处置交易性金融资产取得的投资收益		15,974,034.84
理财产品投资收益	6,573,580.67	18,670,536.85
合计	266,636,858.60	1,210,695,410.55

## 十七、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	28,689,134.98	
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	21,947,482.82	
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	-8,483,636.69	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	14,147,286.46	
对外委托贷款取得的损益		
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	7,527,731.62	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
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		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-19,465,615.91	
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	-17,379,635.20	

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	26,982,748.08	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	4,655,375.74	
少数股东权益影响额（税后）	3,387,104.89	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	18,940,267.45	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.20	1.2701	1.2701
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	13.92	1.2450	1.2450

广东宏大控股集团股份有限公司

二〇二六年三月二十五日