



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）  
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

# 审计报告

## AUDIT REPORT

广西粤桂广业控股股份有限公司  
2025 年度财务报表审计

中国·北京  
BEIJING CHINA

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：京262T8JYYAK



# 目 录

一、审计报告	1-5
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	6-7
2. 合并利润表	8
3. 合并现金流量表	9
4. 合并股东权益变动表	10-11
5. 资产负债表	12-13
6. 利润表	14
7. 现金流量表	15
8. 股东权益变动表	16-17
9. 财务报表附注	18-118



# 审计报告

中审亚太审字（2026）002712号

广西粤桂广业控股股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了广西粤桂广业控股股份有限公司（以下简称“粤桂股份”）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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了粤桂股份 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

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

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。



(一) 收入的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如合并财务报表附注 3.33 收入和附注 5.39 营业收入和营业成本所述, 粤桂股份销售收入主要来源于硫精矿、硫酸、铁矿粉、机制糖、机制浆、银粉的生产及销售以及加工贸易形成的收入。2025 年度营业收入总额为 305,850.37 万元, 较上年度增加 9.38%, 其中加工贸易收入下降 88.97%。由于收入对粤桂股份的利润产生较大影响, 产生错报的固有风险较高, 我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>①我们了解和评价了粤桂股份与销售和收款相关的内部控制的设计和运行有效性;</p> <p>②针对不同类型的销售合同, 我们选取样本进行检查, 识别与商品控制权转移、履约义务相关的合同条款, 评价粤桂股份的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定;</p> <p>③我们针对不同类型产品销售收入及毛利变动执行分析性程序, 重点分析销售价格是否与市场行情相匹配, 销售数量是否与产能相匹配, 结合原材料投入及产成品入库情况分析销售数量的合理性;</p> <p>④我们抽取样本, 逐项检查与收入确认相关的支持性文件, 包括销售合同、销售发票、出库单、发货单、销售回款单等, 关注是否存在异常, 评价其是否符合收入确认的条件, 并检查其会计处理是否正确;</p> <p>⑤我们按照抽样原则选择部分客户, 函证应收账款余额及本期销售额, 验证收入确认的真实性、准确性和完整性;</p> <p>⑥我们选取资产负债表日前后记录的收入交易样本, 核对出库单及其他支持性文档, 以评价收入是否被记录于恰当的会计期间;</p> <p>⑦我们了解了加工贸易业务相关交易背景和业务实质, 分析判断粤桂股份是主要责任人还是代理人; 分析 2025 年度加工贸易业务收入大幅下降的合理性。</p>

(二) 存货跌价准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如合并财务报表附注 3.16 存货和附注 5.7 存货及附注 5.48 资产减值损失所述, 截至 2025 年 12 月 31 日, 粤桂股份合并资产负债表中存货账面价值 56,988.66 万元, 其中存货账面余额 69,389.89 万元和存货跌价准备 12,401.23 万元。存货跌价准备的确认取决于对存货可变现净值的估计, 存货可变现净值的确定, 要求管理层对存货的未来售价, 至完工时将要发生的成本 (如相关)、销售费用以及相关税费的金额进行估计。由于存货和存货跌价准备的确认对合并财务报表的重要性,</p>	<p>①我们了解、评价并测试了存货跌价准备确认相关的内部控制的设计和运行;</p> <p>②我们评价了管理层计算可变现净值所涉及的重要判断、假设和估计, 例如我们查阅了管理层确定存货未来销售价格和至完工时发生的成本 (如相关)、销售费用以及相关税金等事项的依据和文件;</p> <p>③我们执行了检查、重新计算等审计程序, 特别是对于存货可变现净值的确定我们根据相关数据进行了重新计算;</p> <p>④我们对存货盘点进行了监盘, 在监盘过程中,</p>



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
且存货跌价准备的计算过程复杂,以及在确定存货可变现净值时涉及管理层的重大判断、假设和估计,其中可能存在错误或潜在的管理层偏向的情况,因此我们将其识别为粤桂股份关键审计事项。	我们除了关注存货的真实性和准确性外,还重点关注了存货的使用状况,是否存在呆滞、残次等状况的存货,以评价存货跌价准备计提的充分性; ⑤我们关注了合并财务报表附注 3.16 存货和附注 5.7 存货及附注 5.48 资产减值损失对存货跌价准备相关信息披露的充分性。

#### 四、其他信息

粤桂股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 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

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

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

治理层负责监督粤桂股份的财务报告过程。

#### 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



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

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

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

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

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。

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。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)  
(盖章)



中国注册会计师:冯建江  
(项目合伙人)  
(签名并盖章)



中国注册会计师:刘永锋  
(签名并盖章)



中国·北京

二〇二六年三月二十七日



# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5.1	518,192,807.39	1,006,918,629.87
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5.2		65,554,874.32
应收账款	5.3	44,303,149.77	7,588,851.70
应收款项融资	5.4	349,668,535.10	69,150,168.53
预付款项	5.5	37,438,745.11	17,820,837.95
其他应收款	5.6	11,985,661.97	5,288,885.92
其中：应收利息			
应收股利			
存货	5.7	569,886,563.10	620,423,173.36
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.8	112,366,890.96	44,777,646.48
<b>流动资产合计</b>		<b>1,643,842,353.40</b>	<b>1,837,523,068.13</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	5.9	65,075,831.95	53,845,275.23
其他权益工具投资	5.10	2,727,300.00	2,727,300.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5.11	1,901,189,064.07	1,659,526,121.84
在建工程	5.12	779,095,779.29	204,242,181.71
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.13	16,769,563.67	22,361,492.08
无形资产	5.14	1,644,013,131.29	1,420,170,968.81
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.15	44,701,771.50	12,529,541.99
递延所得税资产	5.16	30,407,538.96	22,590,102.72
其他非流动资产	5.17	409,412,489.74	522,806,205.37
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,893,392,470.47</b>	<b>3,920,799,189.75</b>
<b>资产总计</b>		<b>6,537,234,823.87</b>	<b>5,758,322,257.88</b>

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

星印  
4508028143139

主管会计工作负责人：

曾官基

会计机构负责人：

吴



# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5.18	800,708,405.48	887,485,881.60
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	5.19		2,316,537.00
应付账款	5.20	319,329,266.03	146,199,507.23
预收款项			
合同负债	5.21	99,782,949.26	44,523,602.79
应付职工薪酬	5.22	48,382,350.88	39,604,554.48
应交税费	5.23	59,040,400.70	43,895,642.90
其他应付款	5.24	90,530,623.93	53,677,284.56
其中：应付利息			
应付股利		1,467,118.62	1,467,118.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5.25	7,545,825.47	5,894,062.05
其他流动负债	5.26	12,545,496.83	5,386,155.87
<b>流动负债合计</b>		<b>1,437,865,318.58</b>	<b>1,228,983,228.48</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	5.27	730,438,797.14	559,512,767.38
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.28	11,348,991.81	16,961,570.50
长期应付款	5.29	36,606,430.84	36,606,430.84
长期应付职工薪酬	5.30	8,987,957.44	11,819,276.02
预计负债	5.31	32,114,984.74	30,940,580.65
递延收益	5.32	75,782,527.90	51,111,859.79
递延所得税负债	5.16	4,148,695.74	4,191,492.66
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>899,428,385.61</b>	<b>711,143,977.84</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,337,293,704.19</b>	<b>1,940,127,206.32</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	5.33	802,082,221.00	802,082,221.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.34	1,364,329,829.77	1,364,329,829.77
减：库存股			
其他综合收益	5.35	-4,500,000.00	-4,650,000.00
专项储备	5.36	2,495,980.60	1,341,388.95
盈余公积	5.37	112,208,727.31	95,072,798.82
未分配利润	5.38	1,661,726,321.55	1,296,910,773.13
归属于母公司股东权益合计		3,938,343,080.23	3,555,087,011.67
少数股东权益		261,598,039.45	263,108,039.89
<b>股东权益合计</b>		<b>4,199,941,119.68</b>	<b>3,818,195,051.56</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>6,537,234,823.87</b>	<b>5,758,322,257.88</b>

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

  
4508028143139

主管会计工作负责人：

  
曾晋基

会计机构负责人：

  
吴



# 合并利润表

## 2025年度

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		3,058,503,729.07	2,796,152,858.32
其中：营业收入	5.39	3,058,503,729.07	2,796,152,858.32
<b>二、营业总成本</b>		2,393,634,676.79	2,413,279,817.20
其中：营业成本	5.39	1,972,888,901.28	2,023,023,691.47
税金及附加	5.40	65,472,339.28	55,727,498.93
销售费用	5.41	23,459,286.95	19,549,740.48
管理费用	5.42	230,166,785.10	215,922,905.00
研发费用	5.43	70,924,046.06	63,299,283.04
财务费用	5.44	30,723,318.12	35,756,698.28
其中：利息费用		35,897,335.01	51,070,860.15
利息收入		8,223,050.46	19,778,181.13
加：其他收益	5.45	12,799,087.60	8,542,129.24
投资收益（损失以“-”号填列）	5.46	-4,421,183.38	-9,528,017.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,527,827.28	-9,811,300.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.47	-229,105.60	675,163.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.48	-85,554,881.60	-31,085,878.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		587,462,969.30	351,476,437.43
加：营业外收入	5.49	3,039,770.66	1,001,152.60
减：营业外支出	5.50	11,173,084.89	9,291,855.65
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		579,329,655.07	343,185,734.38
减：所得税费用	5.51	106,794,147.65	69,015,356.87
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		472,535,507.42	274,170,377.51
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		472,535,507.42	274,170,377.51
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		479,955,507.86	278,565,865.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-7,420,000.44	-4,395,488.16
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
1.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			
2.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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		472,535,507.42	274,170,377.51
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		479,955,507.86	278,565,865.67
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-7,420,000.44	-4,395,488.16
<b>八、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.60	0.35
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.60	0.35

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：  
法定代表人：

主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



## 合并现金流量表

2025年度

编制单位：广西粤桂产业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,976,504,780.11	3,036,595,495.64
收到的税费返还		5,378,969.78	5,073,162.68
收到其他与经营活动有关的现金	5.52.1	121,586,583.63	195,147,659.30
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,103,470,333.52</b>	<b>3,236,816,317.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,431,786,352.18	1,639,261,053.17
支付给职工以及为职工支付的现金		564,977,464.87	511,586,955.16
支付的各项税费		350,676,755.54	271,161,568.97
支付其他与经营活动有关的现金	5.52.1	182,198,037.18	230,817,062.92
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,529,638,609.77</b>	<b>2,652,826,640.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>573,831,723.75</b>	<b>583,989,677.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		447,200.00	45,000,000.00
取得投资收益收到的现金		106,643.90	732,157.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		219,030.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>772,873.90</b>	<b>45,732,157.70</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,029,732,460.81	368,551,345.63
投资支付的现金		16,205,584.00	327,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			223,482,002.13
支付其他与投资活动有关的现金	5.52.2		2,312,020.78
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,045,938,044.81</b>	<b>594,672,668.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,045,165,170.91</b>	<b>-548,940,510.84</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,000,000.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,000,000.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金		1,196,053,452.87	1,413,373,549.12
收到其他与筹资活动有关的现金	5.52.3	44,000,000.00	12,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,245,053,452.87</b>	<b>1,429,373,549.12</b>
偿还债务支付的现金		1,116,803,625.26	1,819,074,237.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		131,033,504.61	88,562,331.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	5.52.3	14,528,890.02	38,490,153.24
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,262,366,019.89</b>	<b>1,946,126,721.60</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-17,312,567.02</b>	<b>-516,753,172.48</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-79,808.30</b>	<b>46,291.90</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5.53	<b>-488,725,822.48</b>	<b>-481,657,714.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5.53	1,006,918,629.87	1,488,576,343.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5.53	<b>518,192,807.39</b>	<b>1,006,918,629.87</b>

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

  
 4508028143139

主管会计工作负责人：

  
 曾营基

会计机构负责人：

  
 吴晓如



### 合并股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股本权益合计		
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具										
一、上年年末余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77			-4,650,000.00	1,341,388.95	95,072,798.82	1,296,910,773.13	3,555,087,011.67	263,108,039.89	3,818,195,051.56
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、本年年初余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77			-4,650,000.00	1,341,388.95	95,072,798.82	1,296,910,773.13	3,555,087,011.67	263,108,039.89	3,818,195,051.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）								150,000.00	1,154,591.65	17,135,928.49	364,815,648.42	383,296,068.56	-1,510,000.44	381,746,068.12
（一）综合收益总额								150,000.00	1,154,591.65	17,135,928.49	479,965,507.86	479,965,507.86	-7,420,000.44	472,545,507.42
（二）股东投入和减少资本													5,910,000.00	5,910,000.00
1. 股东投入的普通股													5,910,000.00	5,910,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积										17,135,928.49	-114,989,969.44	-97,854,030.95		-97,854,030.95
2. 对股东的分配										17,135,928.49	-17,135,928.49			
3. 其他														
（四）股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本								150,000.00			-150,000.00			
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益								150,000.00			-150,000.00			
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取									1,154,591.65			1,154,591.65		1,154,591.65
2. 本期使用									42,515,471.06			42,515,471.06		42,515,471.06
（六）其他									-41,360,879.41			-41,360,879.41		-41,360,879.41
四、本年年末余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77			-4,500,000.00	2,496,980.60	112,208,727.31	1,661,726,321.55	3,938,343,080.23	261,598,039.46	4,199,941,119.68

截至第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的重要组成部分

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

吴晓如  
4508028143139

吴晓如



# 合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	上年金额													
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具										
一、上年年末余额	668,401,851.00				1,364,329,829.77			-4,650,000.00	516,764.22	91,170,673.39	1,194,026,308.40	3,313,795,426.78	107,037,854.05	3,420,833,280.83
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、本年年初余额	668,401,851.00				1,364,329,829.77			-4,650,000.00	516,764.22	91,170,673.39	1,194,026,308.40	3,313,795,426.78	107,037,854.05	3,420,833,280.83
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	133,680,370.00								824,624.73	3,902,125.43	102,884,464.73	241,291,384.89	156,070,085.84	397,361,470.73
(一) 综合收益总额											278,565,865.67	278,565,865.67	-4,395,468.16	274,170,377.51
(二) 股东投入和减少资本													160,465,574.00	160,465,574.00
1. 股东投入的普通股													160,465,574.00	160,465,574.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积								3,902,125.43		3,902,125.43				
2. 对股东的分配								-38,096,906.51		-38,096,906.51				
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77			-4,650,000.00	1,341,388.95	95,072,798.82	1,296,910,773.13	3,555,087,011.67	263,108,039.89	3,818,195,051.56

截至第18页至第118页的财务报表附注基本财务报表的组成部分

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

第5页至第17页的财务报表由以下人员签署:  
  
 4508028143139

王培基  


吴晓如  






# 资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		389,965,089.79	730,664,260.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	15.1	869,172,672.51	490,387,735.27
其中：应收利息			
应收股利		180,000,000.00	
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,141,725.40	1,841,858.27
<b>流动资产合计</b>		<b>1,261,279,487.70</b>	<b>1,222,893,854.32</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	15.2	3,019,597,011.65	2,884,072,038.93
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,119,993.27	445,800.35
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,905,527.08	5,408,272.12
无形资产		5,086,347.02	6,121,387.22
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,902,684.64	1,951,043.62
递延所得税资产		756,904.17	999,677.35
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,034,368,467.83</b>	<b>2,900,998,219.59</b>
<b>资产总计</b>		<b>4,295,647,955.53</b>	<b>4,123,892,073.91</b>

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

  
  
 4508028143139

主管会计工作负责人：


会计机构负责人：





# 资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款			19,809,240.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,702,321.74	2,490,455.04
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		4,115,163.55	4,147,880.10
应交税费		204,428.89	803,332.52
其他应付款		1,548,164,732.12	1,559,292,795.59
其中：应付利息			
应付股利		1,467,118.62	1,467,118.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,814,845.34	1,642,695.41
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>1,556,001,491.64</b>	<b>1,588,186,398.66</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		132,637,500.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,229,284.30	5,021,627.31
长期应付款			
长期应付职工薪酬		7,423,753.77	7,423,753.77
预计负债			
递延收益		3,638,157.79	3,822,368.35
递延所得税负债		585,829.06	811,240.82
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>147,514,524.92</b>	<b>17,078,990.25</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,703,516,016.56</b>	<b>1,605,265,388.91</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		802,082,221.00	802,082,221.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,507,908,147.28	1,507,908,147.28
减：库存股			
其他综合收益		-2,500,000.00	-2,500,000.00
专项储备			
盈余公积		111,439,495.25	94,303,566.76
未分配利润		173,202,075.44	116,832,749.96
<b>股东权益合计</b>		<b>2,592,131,938.97</b>	<b>2,518,626,685.00</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>4,295,647,955.53</b>	<b>4,123,892,073.91</b>

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

李怀  
4508028143139

主管会计工作负责人：

曾营基

会计机构负责人：

吴明水



## 利润表

### 2025年度

编制单位：广西粤桂产业控股股份有限公司

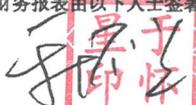
金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	15.3	16,135,335.40	89,355,923.51
减：营业成本	15.3	15,902,710.98	89,052,699.74
税金及附加		25,789.91	532,219.63
销售费用			
管理费用		31,725,041.85	25,270,337.61
研发费用		216,528.39	173,274.00
财务费用		3,352,943.46	7,716,425.55
其中：利息费用		17,667,884.89	15,370,824.68
利息收入		14,346,413.85	7,680,894.73
加：其他收益		448,470.85	391,742.70
投资收益（损失以“-”号填列）	15.4	300,466,750.21	71,672,350.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,527,827.28	-9,811,300.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-93,073,283.26	17,342.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		172,754,258.61	38,692,403.27
加：营业外收入		12.34	330,581.60
减：营业外支出		1,377,624.61	1,512.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		171,376,646.34	39,021,472.81
减：所得税费用		17,361.42	218.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		171,359,284.92	39,021,254.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		171,359,284.92	39,021,254.28
（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		171,359,284.92	39,021,254.28

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：




# 现金流量表

2025年度

编制单位：广西粤桂产业控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		18,175,460.50	100,930,152.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,633,221.52	11,981,930.87
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>33,808,682.02</b>	<b>112,912,082.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		17,970,063.40	150,629,550.70
支付给职工以及为职工支付的现金		23,625,606.79	18,775,995.16
支付的各项税费		67,691.50	599,371.97
支付其他与经营活动有关的现金		15,031,329.51	12,715,336.36
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>56,694,691.20</b>	<b>182,720,254.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-22,886,009.18</b>	<b>-69,808,171.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		447,200.00	
取得投资收益收到的现金		124,994,577.49	81,483,651.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,500.00	
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		492,634,414.15	427,425,861.67
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>618,077,691.64</b>	<b>508,909,513.10</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,917,623.28	5,183,343.03
投资支付的现金		140,500,000.00	231,219,360.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		776,200,000.00	383,142,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>919,617,623.28</b>	<b>619,544,703.03</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-301,539,931.64</b>	<b>-110,635,189.93</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		195,000,000.00	139,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,737,202,346.30	2,695,966,923.96
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,932,202,346.30</b>	<b>2,835,766,923.96</b>
偿还债务支付的现金		82,162,500.00	630,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,077,002.20	47,746,127.72
支付其他与筹资活动有关的现金		2,765,236,074.27	1,305,504,704.77
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,948,475,576.47</b>	<b>1,983,250,832.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-16,273,230.17</b>	<b>852,516,091.47</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		-340,699,170.99	672,072,730.32
加：期初现金及现金等价物余额		730,664,260.78	58,591,530.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>389,965,089.79</b>	<b>730,664,260.78</b>

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

  
4508028143139

主管会计工作负责人

  
曾营基

会计机构负责人：

  
吴晓如



# 股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项目	本年年末余额						未分配利润	股东权益合计	
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益			专项储备
		优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28		116,832,749.96	2,518,626,685.00	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28		116,832,749.96	2,518,626,685.00	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									
（一）综合收益总额									
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28		173,202,075.44	2,592,131,938.97	



编制单位：广西梧州产业投资股份有限公司

截至第17页至第18页的财务报表由以下人士签署：  
 代表人：[Signature]  
 会计机构负责人：[Signature] 吴晓如

截至第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

主管会计工作负责人：[Signature]

吴晓如



# 股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	上年金额										
	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	股东权益合计
	优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	668,401,851.00				1,507,908,147.28			-2,500,000.00	90,401,441.33	253,492,896.62	2,517,704,336.23
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	668,401,851.00				1,507,908,147.28			-2,500,000.00	90,401,441.33	253,492,896.62	2,517,704,336.23
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	133,680,370.00								3,902,125.43	-136,660,146.66	922,348.77
(一) 综合收益总额										39,021,254.28	39,021,254.28
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积									3,902,125.43	-42,001,030.94	-38,098,905.51
2. 对股东的分配									3,902,125.43	-3,902,125.43	
3. 其他										-38,098,905.51	-38,098,905.51
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本										-133,680,370.00	
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28			-2,500,000.00	94,303,566.76	116,832,749.96	2,518,626,685.00

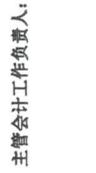


编制单位: 广西粤桂产业控股股份有限公司

载于第18页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 

 吴晓如



# 广西粤桂广业控股股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

### 1、公司基本情况

#### 1.1 公司概况

广西粤桂广业控股股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”、“粤桂股份”)于 1993 年 8 月在广西壮族自治区贵港市注册成立, 注册地址为广西壮族自治区贵港市贵港高新区粤桂产业园幸福路 1 号, 现总部位于广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层。

本公司及各子公司(统称“本公司”)主要从事食糖、纸、纸浆、硫铁矿、硫酸、铁矿粉、磷肥、氨基磺酸、银粉等的生产、销售。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 27 日决议批准报出。

#### 1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 12 户, 详见附注“7、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期增加 1 户详见附注“6、合并范围的变更”。

### 2、财务报表的编制基础

#### 2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。



### 3、重要会计政策和会计估计

#### 3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3.3 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3.4 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额超过 300 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 5%以上且金额超过 300 万元
重要的应收款项核销情况	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额超过 300 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	账龄超过 1 年且单项金额超过 300 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程本年发生金额或者年末余额超过资产总额 0.1%
重要的单项无形资产情况	单项无形资产期末账面价值占期末资产总额 0.1%
账龄超过 1 年的重要应付账款	账龄超过 1 年且单项金额超过 300 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	账龄超过 1 年或逾期且单项金额超过 300 万元
重要的非全资子公司	总资产占合并报表总资产超过 0.5%或利润总额占公司合并归母净利润 0.15%以上的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资年末余额占合并财务报表总资产的 0.3%以上



### 3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### 3.6.2 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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的，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，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。



购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的,在购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,则确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产的,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会【2012】19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注 3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法),判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,参考本部分前面各段描述及本附注“3.20 长期股权投资”进行会计处理;不属于“一揽子交易”的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转为购买日所属当期投资收益)。

### 3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 3.7.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

#### 3.7.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期



初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见附注“3.20 长期股权投资”或本附注“3.11 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见附注 3.20）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。



### 3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“3.20 权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

### 3.9 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 3.10 外币业务和外币报表折算

#### 3.10.1 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### 3.10.2 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目



除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### 3.11 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

#### 3.11.1 金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 3.11.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### 3.11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

###### 3.11.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。



以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 3.11.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 3.11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

### 3.11.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。



当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.12 应收票据、3.13 应收账款、3.17 合同资产。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.15 其他应收款。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### 3.11.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用等级的显著下降等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 3.11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产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。



### 3.11.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

### 3.11.4 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与



现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 3.11.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 3.11.6 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，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本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；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 3.12 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

### 3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据：

组合名称	组合内容	确定依据
应收票据[组合 1]	银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
应收票据[组合 2]	商业承兑汇票	承兑人为信用风险较小的企业

### 3.11.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。



### 3.13 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

#### 3.13.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据：

组合名称	组合内容	确定依据
应收账款	账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
应收账款	合并范围关联方组合	本组合为本公司与合并范围公司之间的应收款项

#### 3.13.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

### 3.14 应收款项融资

应收款项融资项目，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。自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注 3.11 “金融工具”。

### 3.15 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

#### 3.15.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。



## 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	组合内容	确定依据
其他应收款	款项性质组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
其他应收款	合并范围关联方组合	本组合为本公司与合并范围公司之间的应收款项

## 3.15.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在前一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

## 3.16 存货

## 3.16.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、房地产开发产品等。

## 3.16.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

## 3.16.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。存货跌价准备的确认标准和计提方法，按照组合计提存货跌价准备的，应披露组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据。基于库龄确认存货可变现净值的，应披露各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据。

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



### 3.16.4 存货的盘存制度

永续盘存制。

### 3.16.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 3.17 合同资产

### 3.17.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 3.17.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注 3.11.2 “金融工具的减值”。

## 3.18 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；②该成本增加了本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。

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”），采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）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；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

## 3.19 持有待售的非流动资产或处置组

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



满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的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得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（一）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；（二）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；（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

企业应当在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不应当相互抵销，应当分别作为流动资产和流动负债列示。

企业应当在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。



### 3.20 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

#### 3.20.1 共同控制、重要影响的判断标准

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

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

#### 3.20.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

#### 3.20.3 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

##### 3.20.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

##### 3.20.3.2 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资



单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### 3.20.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.7 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，



其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 3.21 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

#### 3.21.1 投资性房地产计量模式

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

#### 3.21.2 折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.27 长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。



### 3.22 固定资产

#### 3.22.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### 3.22.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	5.00	9.50-2.38
机器设备	年限平均法	10-14	5.00	9.50-6.79
运输设备	年限平均法	4-8	5.00	23.75-11.88
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### 3.22.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.27 长期资产减值”。

#### 3.22.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

### 3.23 在建工程

#### 3.23.1 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

#### 3.23.2 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预



定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.27 长期资产减值”。

### 3.24 借款费用

#### 3.24.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 3.24.2 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

#### 3.24.3 暂停资本化期间

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

#### 3.24.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按年初期末简单平均乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金



额，调整每期利息金额。

### 3.25 使用权资产

本公司对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本公司发生的初始直接费用；④本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

### 3.26 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

#### 3.26.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均和产量法摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

#### 3.26.2 摊销方法

本公司无形资产主要包括土地使用权、软件、专利权、采矿权、其他等，其中：土地使用权采用年限平均法进行摊销，摊销年限 50 年，无残值，年摊销率为 2%；软件采用年限平均法进行摊销，摊销年限 3-10 年，无残值，年摊销率为 10%-33.33%；专利权采用年限平均法进行摊销，摊销年限 10 年，无残值，年摊销率为 10%；采矿权按照产量法摊销，无残值。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

#### 3.26.3 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。



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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3.26.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.27 长期资产减值”。

### 3.27 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、油气资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 3.28 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费、岩矿复垦费。

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

类别	摊销年限（年）
装修费	5
省道 S368 线高峰桐油涌至双坑桥公路工程道路修缮费	12
岩矿复垦费	22.67-23



### 3.29 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 3.30 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

#### 3.30.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

#### 3.30.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

#### 3.30.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### 3.30.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### 3.31 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定



付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

### 3.32 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 3.32.1 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。其中，“履行合同义务不可避免会发生的成本”应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本与与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### 3.32.2 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

### 3.33 收入

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



### 3.33.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司将重新估计未来销售退回情况，如有变化，将作为会计估计变更进行会计处理。

对于附有质量保证条款的销售，本公司将评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。本公司提供额外服务的，将作为单项履约义务进行会计处理。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务时，本公司将考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，本公司为主要责任人，按照已收或应收



对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

### 3.33.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

#### 3.33.2.1 销售商品收入

本公司销售食糖、纸、纸浆、硫精矿、-3mm 矿、硫酸、铁矿粉和磷肥等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务；对于内销业务，在商品已经发出并取得客户签字的发货通知单/产品验收证明/超过验收期限时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现；对于外销业务，在将产品报关、装船，取得提货单据时，商品的控制权转移，公司在该时点确认收入实现。

本公司销售房产的房地产开发产品销售合同仅包含一个单项履约义务，在满足以下条件时确认收入：（1）与客户签订了销售合同，已将房产控制权转移给买方，不再对该房产保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制；（2）房地产开发产品已经建造完成并取得了竣工验收备案表；（3）取得了买方的付款证明（如：收到 30% 的房款并办好银行按揭手续或收到 100% 的房款等）；（4）买方接到书面交房通知书、办理完成商品房实物移交手续。

### 3.34 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有



确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；④根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 3.35 递延所得税资产/递延所得税负债

#### 3.35.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### 3.35.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他



所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

### 3. 35. 3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### 所得税的抵销

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

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

### 3. 36 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。



### 3.36.1 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

#### 3.36.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### 3.36.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“3.22 固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本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。

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

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

#### 3.36.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

### 3.36.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### 3.36.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。



### 3.36.2.2 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本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。

### 3.37 其他重要的会计政策和会计估计

#### 3.37.1 终止经营

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

终止经营的会计处理方法参见本附注“3.19 持有待售的非流动资产或处置组”相关描述。

本公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求：

#### 3.37.2 勘探开发支出

勘探开发支出是指在地质勘查活动中进行详查和勘探所发生的支出，以矿区为核算对象。本公司在详查和勘探过程中，钻探、坑探完成后，如果确定该活动未发现探明经济可采储量的，直接费用化；如果确定该活动发现了探明经济可采储量的，将其发生的勘探开发支出进行资本化。如果未能确定该勘探活动是否发现探明经济可采储量的，在勘查完成后一年内予以暂时资本化。一年后仍未能确定是否发现探明经济可采储量，同时满足下列条件的，将勘探的资本化支出继续暂时资本化，否则计入当期损益：1、该勘探已发现足够数量的储量，但要确定其是否属于探明经济可采储量，还需要实施进一步的勘探活动；2、进一步的勘探活动已在实施中或已有明确计划并即将实施。

#### 3.37.3 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“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。

本公司安全生产费依据开采矿石量计提，计提标准为原矿石：10元/吨，尾矿：1.5元/吨。



### 3.38 重要会计政策、会计估计的变更

无。

## 4、税项

### 4.1 主要税种及税率情况

税（费）种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%、2%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额（如存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露下表）	25%
资源税	（视各公司具体情况而定。）	2%
环境保护税	按污染物排放量折合的污染当量计缴	单位税额：1.8、2.8

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广西粤桂广业控股股份有限公司	15%
广西广业贵糖糖业集团有限公司	25%
广西贵糖物流发展有限公司	25%
广东广业云硫矿业有限公司	15%
广东云硫联发化工有限公司	15%
广东云硫云盈科技有限公司	25%
广东云硫环保新材料科技有限公司	25%
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	25%
广东广业华晶科技有限责任公司	25%
广西青云置业有限公司	25%
广东广业昊晶新材料有限公司	25%
德信（清远）矿业有限公司	25%

### 4.2 税收优惠及批文

（1）根据《企业所得税备案类税收优惠备案告知书》（编号：贵地税直字【2012】年第11号），公司经营的机制糖加工项目符合《产业结构调整指导目录2011年本》（国家发改委2011年第9号令）第一类鼓励类第一项第三十二条“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定；纸浆、纸张、碳酸钙产品项目符合第一类鼓励类第三十八项第十五条“三废综合利用及治理工程”的规定。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例



和《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（财税[2012]第12号）、《自治区地方税务局关于印发〈企业所得税税收优惠管理实施办法〉的通知》（桂地税发[2009]150号）的规定，贵港市地方税务局直属税务分局决定自2012年9月20日起予以备案，同意本公司2011年至2020年享受国家鼓励类税收优惠政策，减按15%缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局 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》（2020年第23号）的规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，因此本公司可继续减按15%缴纳企业所得税。

(2) 本公司的子公司广东广业云硫矿业有限公司（以下简称“云硫矿业”）2024年通过高新技术企业认证，证书编号：GR202444000511，有效期：三年，认定期间享受企业所得税税收优惠，自2024年1月1日至2026年12月31日按15%的税率缴纳企业所得税。

(3) 本公司的孙公司广东云硫联发化工有限公司（以下简称“联发化工”），于2018年01月19日向云浮市云安区国家税务局提出资源综合利用产品及劳务增值税即征即退申请，云浮市云安区国家税务局发布的《税务事项通知书》（云交国税税通[2018]142号）认定申请减免理由合理、依据准确；据此，给予广东云硫联发化工有限公司增值税即征即退期限由2018年01月01日开始，期限不固定。

(4) 本公司的孙公司广东云硫联发化工有限公司（以下简称“联发化工”）2024年通过高新技术企业认证，证书编号：GR202344014953，有效期：三年，认定期间享受企业所得税税收优惠，自2024年1月1日至2026年12月31日按15%的税率缴纳企业所得税。

## 5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，上年年末指2024年12月31日，期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，本期指2025年度，上期指2024年度。

### 5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	8,559.10	20,546.60
银行存款	518,184,248.29	1,006,898,083.27
<b>合计</b>	<b>518,192,807.39</b>	<b>1,006,918,629.87</b>
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额		

【注1】截至2025年12月31日，本公司不存在所有权受到限制的货币资金，且不存在存放于境外的货币资金。



【注 2】外币项目详见附注 5.56 外币货币性项目。

## 5.2 应收票据

### 5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		65,554,874.32
小计		65,554,874.32
减：坏账准备		
合计		65,554,874.32

5.2.2 本公司期末无已质押的应收票据。

5.2.3 年末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

## 5.3 应收账款

### 5.3.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	44,679,953.23	7,456,886.01
1 至 2 年	2,360.00	151,774.80
2 至 3 年	51,774.80	
3 至 4 年		
4 至 5 年		89,580.00
5 年以上	6,894,960.65	9,923,464.52
小计	51,629,048.68	17,621,705.33
减：坏账准备	7,325,898.91	10,032,853.63
合计	44,303,149.77	7,588,851.70

### 5.3.2 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	6,819,880.65	13.21	6,819,880.65	100.00	
按组合计提坏账准备	44,809,168.03	86.79	506,018.26	1.13	44,303,149.77
其中：账龄组合	44,809,168.03	86.79	506,018.26	1.13	44,303,149.77
合计	51,629,048.68		7,325,898.91		44,303,149.77



(续)

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	9,923,464.52	56.31	9,923,464.52	100.00	-
按组合计提坏账准备	7,698,240.81	43.69	109,389.11	1.42	7,588,851.70
其中：账龄组合	7,698,240.81	43.69	109,389.11	1.42	7,588,851.70
<b>合计</b>	<b>17,621,705.33</b>	<b>—</b>	<b>10,032,853.63</b>	<b>—</b>	<b>7,588,851.70</b>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
韶关市曲江昆仑山矿业有限公司	6,819,880.65	6,819,880.65	100.00%	已起诉，预计无法收回
<b>合计</b>	<b>6,819,880.65</b>	<b>6,819,880.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>/</b>

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	44,809,168.03	506,018.26	1.13
<b>合计</b>	<b>44,809,168.03</b>	<b>506,018.26</b>	<b>1.13</b>

## 5.3.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合计提坏账准备	109,389.11	396,629.15				506,018.26
单项计提坏账准备	9,923,464.52		18,645.14	3,084,938.73		6,819,880.65
<b>合计</b>	<b>10,032,853.63</b>	<b>396,629.15</b>	<b>18,645.14</b>	<b>3,084,938.73</b>		<b>7,325,898.91</b>

## 5.3.4 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	3,084,938.73



其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
云浮市宝利硫酸有限责任公司	货款	3,084,938.73	宝利硫酸公司破产重整，债权分配额已执行完毕，剩余债权已无法收回	经公司董事会审议批准后核销	否
合计	/	3,084,938.73	/	/	/

应收账款核销说明：2024 年 6 月，法院裁定宝利硫酸公司破产重整计划，云硫矿业公司确认债权，2025 年 8 月 29 日收到云浮市宝利硫酸有限责任公司管理人汇款过来的 1.86 万元普通债权分配款，根据法院裁定：宝利硫酸公司破产重整案中云硫矿业公司的清偿债权分配额已执行完毕，剩余债权已无法收回。

#### 5.3.5 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 (%)	坏账准备期末余额
无锡帝科电子材料股份有限公司	36,422,630.00		36,422,630.00	70.55	364,226.30
韶关市曲江昆仑山矿业有限公司	6,819,880.65		6,819,880.65	13.21	6,819,880.65
九江天赐高新材料有限公司	1,952,064.00		1,952,064.00	3.78	19,520.64
广东新宏昊矿业有限公司	980,111.85		980,111.85	1.90	9,801.12
NutonLLC	765,579.50		765,579.50	1.48	7,655.80
合计	46,940,266.00		46,940,266.00	90.92	7,221,084.51

#### 5.4 应收款项融资

##### 5.4.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	349,668,535.10	69,150,168.53
其中：银行承兑汇票	349,668,535.10	69,150,168.53
合计	349,668,535.10	69,150,168.53

5.4.2 截至期末，本公司无已质押的应收款项融资。

##### 5.4.3 期末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	443,960,994.01	
合计	443,960,994.01	



## 5.5 预付款项

### 5.5.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	37,083,277.93	99.05	17,586,206.40	98.68
1 至 2 年	272,003.68	0.73	128,505.19	0.72
2 至 3 年	3,147.50	0.01	106,126.36	0.60
3 年以上	80,316.00	0.21		
<b>合计</b>	<b>37,438,745.11</b>	<b>100.00</b>	<b>17,820,837.95</b>	<b>100.00</b>

注：期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款。

### 5.5.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 26,949,725.44 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 71.99%。

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
广西南糖市场开发有限公司	9,253,066.15	24.72
贵州美加特生态肥业有限公司	7,297,440.00	19.49
广西电网有限责任公司贵港供电局	4,235,409.68	11.31
中国石化销售股份有限公司广东云浮石油分公司	3,839,857.87	10.26
广西凤糖六塘制糖有限责任公司	2,323,951.74	6.21
<b>合计</b>	<b>26,949,725.44</b>	<b>71.99</b>

## 5.6 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,985,661.97	5,288,885.92
<b>合计</b>	<b>11,985,661.97</b>	<b>5,288,885.92</b>



## 5.6.1 其他应收款

## 5.6.1.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金及押金等	1,502,745.69	3,601,026.05
往来款	4,007,305.96	1,591,445.01
员工备用金	40,000.00	8,041.80
甘蔗种植扶持款	6,288,144.65	
其他	260,279.95	150,065.75
<b>合计</b>	<b>12,098,476.25</b>	<b>5,350,578.61</b>

## 5.6.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	11,230,466.28	4,885,464.61
1 至 2 年	425,514.97	23,720.00
2 至 3 年	3,401.00	121,200.00
3 至 4 年	121,200.00	317,894.00
4 至 5 年	317,894.00	2,300.00
<b>小计</b>	<b>12,098,476.25</b>	<b>5,350,578.61</b>
减：坏账准备	112,814.28	61,692.69
<b>合计</b>	<b>11,985,661.97</b>	<b>5,288,885.92</b>

## 5.6.1.3 坏账准备计提情况

## 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	12,098,476.25	100.00	112,814.28	0.93	11,985,661.97
其中：账龄组合	12,098,476.25	100.00	112,814.28	0.93	11,985,661.97
<b>合计</b>	<b>12,098,476.25</b>	<b>100.00</b>	<b>112,814.28</b>	<b>0.93</b>	<b>11,985,661.97</b>



(续)

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					
按组合计提坏账准备	5,350,578.61	100.00	61,692.69	1.15	5,288,885.92
其中：账龄组合	5,350,578.61	100.00	61,692.69	1.15	5,288,885.92
<b>合计</b>	<b>5,350,578.61</b>	<b>100.00</b>	<b>61,692.69</b>	<b>1.15</b>	<b>5,288,885.92</b>

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	61,692.69			61,692.69
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	51,121.59			51,121.59
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	<b>112,814.28</b>			<b>112,814.28</b>

5.6.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	61,692.69	51,121.59				112,814.28
<b>合计</b>	<b>61,692.69</b>	<b>51,121.59</b>				<b>112,814.28</b>

注：本公司本年无金额重要的坏账准备转回或收回。

5.6.1.5 本期无实际核销的其他应收款情况



## 5.6.1.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中国铁路广州局集团有限公司	3,181,764.60	26.30	往来款	1 年以内	31,817.65
中粮北海糖业有限公司	500,000.00	4.13	往来款	1 年以内	5,000.00
广东省产业轻化工业集团有限公司	317,894.00	2.63	押金、保证金	4-5 年	
邓玲	240,000.00	1.98	代垫化肥款	1 年以内	2,400.00
珠海高新港湾七号运营管理有限公司	213,558.29	1.77	往来款	1 年以内、1-2 年	14,078.34
<b>合计</b>	<b>4,453,216.89</b>	<b>36.81</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>53,295.99</b>

## 5.6.1.7 本公司本年无因资金集中管理而列报于其他应收款

## 5.7 存货

## 5.7.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	106,268,374.43	14,093,971.32	92,174,403.11	108,231,893.54	14,475,755.96	93,756,137.58
在产品	9,139,870.38	1,256,136.27	7,883,734.11	11,484,896.38	165,974.23	11,318,922.15
库存商品	184,501,130.20	15,590,605.16	168,910,525.04	158,978,371.84	8,851,195.34	150,127,176.50
房产开发成本	382,901,267.18	93,071,578.02	289,829,689.16	382,901,267.18	24,061,348.02	358,839,919.16
发出商品	11,088,211.68		11,088,211.68	6,328,229.03		6,328,229.03
委托加工物资				52,788.94		52,788.94
<b>合计</b>	<b>693,898,853.87</b>	<b>124,012,290.77</b>	<b>569,886,563.10</b>	<b>667,977,446.91</b>	<b>47,554,273.55</b>	<b>620,423,173.36</b>

房产开发产品具体明细如下：

项目名称	预计开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末余额	期初余额
粤桂产业园桂花商住小区	尚未开建			32,640,499.16	32,640,499.16
独山 174 亩商住地	尚未开建			350,260,768.02	350,260,768.02
<b>合计</b>				<b>382,901,267.18</b>	<b>382,901,267.18</b>



## 5.7.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	14,475,755.96	1,121,417.47		1,503,202.11		14,093,971.32	
在产品	165,974.23	1,090,162.04				1,256,136.27	
库存商品	8,851,195.34	14,333,072.09		7,593,662.27		15,590,605.16	
房产开发成本	24,061,348.02	69,010,230.00				93,071,578.02	
<b>合计</b>	<b>47,554,273.55</b>	<b>85,554,881.60</b>		<b>9,096,864.38</b>		<b>124,012,290.77</b>	

5.7.3 存货年末余额中含有借款费用资本化金额为 0.00 元。

5.7.4 合同履约成本本期摊销金额的为 0.00 元。

5.7.5 其他说明

本公司年末无用于债务担保的存货。

## 5.8 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	2,381,812.43	4,236.41
待抵扣进项税额	63,841,472.96	12,403,181.91
待认证进项税额	32,585,933.19	22,574,571.40
增值税留抵税额	13,557,672.38	9,795,656.76
<b>合计</b>	<b>112,366,890.96</b>	<b>44,777,646.48</b>



## 5.9 长期股权投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动					期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动		
一、合营企业								
小计								
二、联营企业								
广东粤和金宇股权投资合伙企业（有限合伙）	522,077.56		447,200.00	-1,062.98				73,814.58
广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	31,833,845.28			-4,522,717.05				27,311,128.23
广东省广业绿色基金管理 有限公司	21,489,352.39			-4,047.25				21,485,305.14
广东省泓馨环保科技有限公司		8,371,584.00						8,371,584.00
广东碧海蓝环保新材料科技有限公司		7,834,000.00						7,834,000.00
小计	53,845,275.23	16,205,584.00	447,200.00	-4,527,827.28				65,075,831.95
合计	53,845,275.23	16,205,584.00	447,200.00	-4,527,827.28				65,075,831.95

5.9.2 本公司年末无长期股权投资减值迹象



## 5.10 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
广西贵港甘化股份有限公司	2,000,000.00				2,000,000.00					非交易性权益工具
广西力和糖业储备有限公司						46,641.65				非交易性权益工具
中糖世纪股份有限公司								2,000,000.00		非交易性权益工具
广西玉林地区物资(集团)股份有限公司								1,000,000.00		非交易性权益工具
广西中林发展股份有限公司								1,500,000.00		非交易性权益工具
广西泛糖科技有限公司	727,300.00				727,300.00	60,002.25				非交易性权益工具
合计	2,727,300.00				2,727,300.00	106,643.90		4,500,000.00		/

本期存在终止确认的情况说明:

项目名称	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
广西力和糖业储备有限公司		150,000.00	被投资单位注销
合计		150,000.00	/



## 分项目披露本期非交易性权益工具投资

项目	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
广西贵港甘化股份有限公司	1,520,000.00	1,520,000.00			非交易性权益工具	
广西玉林地区物资(集团)股份有限公司			1,000,000.00		非交易性权益工具	
广西中林发展股份有限公司			1,500,000.00		非交易性权益工具	
广西泛糖科技有限公司	140,002.25	140,002.25			非交易性权益工具	
中糖世纪股份有限公司			2,000,000.00		非交易性权益工具	
广西力和糖业储备有限公司	246,641.65	162,386.74		150,000.00	非交易性权益工具	被投资单位注销
<b>合计</b>	<b>1,906,643.90</b>	<b>1,822,388.99</b>	<b>4,500,000.00</b>	<b>150,000.00</b>		



## 5.11 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,901,189,064.07	1,659,526,121.84
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b>1,901,189,064.07</b>	<b>1,659,526,121.84</b>

## 5.11.1 固定资产

## 5.11.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	981,622,604.96	1,652,742,818.45	86,235,712.61	35,452,260.64	24,671,545.75	2,780,724,942.41
2. 本期增加金额	229,630,134.56	151,772,175.56	3,754,487.16	3,956,137.74	4,321,743.03	393,434,678.05
(1) 购置		24,658,664.98	3,742,540.86	2,806,229.01	1,478,195.14	32,685,629.99
(2) 在建工程转入	229,367,975.34	126,711,899.96		1,093,360.06	1,663,655.12	358,836,890.48
(3) 其他增加	262,159.22	401,610.62	11,946.30	56,548.67	1,179,892.77	1,912,157.58
3. 本期减少金额	3,101,240.84	43,875,290.25	1,359,826.11	2,709,590.31	58,978.70	51,104,926.21
(1) 处置或报废	3,101,240.84	43,533,786.43	1,359,826.11	2,709,590.31	58,978.70	50,763,422.39
(2) 其他减少		341,503.82				341,503.82
4. 期末余额	1,208,151,498.68	1,760,639,703.76	88,630,373.66	36,698,808.07	28,934,310.08	3,123,054,694.25
二、累计折旧						



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
1. 期初余额	282,511,574.56	768,597,238.14	25,257,239.68	26,218,224.47	18,614,543.72	1,121,198,820.57
2. 本期增加金额	31,531,913.44	92,933,314.07	11,022,386.69	4,555,224.94	3,630,317.83	143,673,156.97
(1) 计提	31,531,913.44	92,933,314.07	11,022,386.69	4,555,224.94	3,630,317.83	143,673,156.97
3. 本期减少金额	2,756,709.20	36,327,472.89	1,291,834.81	2,574,160.68	56,169.78	43,006,347.36
(1) 处置或报废	2,756,709.20	36,327,472.89	1,291,834.81	2,574,160.68	56,169.78	43,006,347.36
4. 期末余额	311,286,778.80	825,203,079.32	34,987,791.56	28,199,288.73	22,188,691.77	1,221,865,630.18
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	896,864,719.88	935,436,624.44	53,642,582.10	8,499,519.34	6,745,618.31	1,901,189,064.07
2. 期初账面价值	699,111,030.40	884,145,580.31	60,978,472.93	9,234,036.17	6,057,002.03	1,659,526,121.84

5.11.1.2 暂时闲置的固定资产情况：无。



## 5.11.1.3 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	73,045,320.52
<b>合计</b>	<b>73,045,320.52</b>

## 5.11.1.4 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	84,444,783.05	证书尚在办理中
<b>合计</b>	<b>84,444,783.05</b>	——

## 5.11.1.5 固定资产的减值测试情况

不适用

## 5.11.2 固定资产清理

无

## 5.12 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	778,989,965.82	203,754,701.36
工程物资	105,813.47	487,480.35
<b>合计</b>	<b>779,095,779.29</b>	<b>204,242,181.71</b>



## 5.12.1 在建工程

## 5.12.1.1 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
10 万吨/年精制湿法磷酸项目	511,039,698.34		511,039,698.34	62,819,482.53		62,819,482.53
下太镇白面石矿区玻璃用石英砂岩矿投资一阶段项目	78,419,750.68		78,419,750.68	5,782,208.34		5,782,208.34
银粉二期项目	40,724,389.01		40,724,389.01	22,578,356.42		22,578,356.42
30 万吨/年硫酸项目成品罐	27,175,876.06		27,175,876.06	1,956,174.43		1,956,174.43
云浮硫铁矿智慧中心大楼工程	17,409,107.56		17,409,107.56	3,442,898.93		3,442,898.93
硫精矿仓储能力扩容及升级改造项目	14,126,764.07		14,126,764.07	8,924,708.14		8,924,708.14
微细粒级尾矿脱水工艺改造升级项目	11,369,546.64		11,369,546.64			
智慧矿山建设项目	10,640,283.36		10,640,283.36			
10 万吨/年精制湿法磷酸项目外部送电工程	8,182,088.69		8,182,088.69			
精制磷酸用蒸汽和硫酸输送管道项目	6,835,407.61		6,835,407.61			
碎磨系统大型化、自动化改造项目				65,731,061.16		65,731,061.16
其他 120 项	53,067,053.80		53,067,053.80	32,519,811.41		32,519,811.41
<b>合计</b>	<b>778,989,965.82</b>		<b>778,989,965.82</b>	<b>203,754,701.36</b>		<b>203,754,701.36</b>



## 5.12.1.2 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
新厂配套工程项目	8,000,000.00	3,632,971.81	2,763,297.44	6,396,269.25			79.95	100.00				自有资金
制浆厂氧气供应技改项目	7,900,000.00	1,683,473.29	5,411,768.98	7,095,242.27			89.81	100.00				自有资金
银粉二期项目	49,980,000.00	22,578,356.42	18,321,253.83		175,221.24	40,724,389.01	81.48	90.00	676,408.89	495,926.93	2.53	自有资金+贷款
10万吨/年精制湿法磷酸项目外部送电工程	12,000,000.00		8,182,088.69			8,182,088.69	68.18	95.00				自有资金
10万吨/年精制湿法磷酸项目	1,077,079,400.00	62,819,482.53	448,220,215.81			511,039,698.34	47.45	88.31	154,686.12	154,686.12	3.00	自有资金+贷款
碎磨系统大型化、自动化改造项目	316,760,000.00	65,731,061.16	211,846,274.48	277,577,335.64			89.60	100.00				自有资金
30万吨/年硫酸项目成品罐	38,000,000.00	1,956,174.43	25,219,701.63			27,175,876.06	72.15	98.00	53,258.12	53,258.12	3.00	自有资金+贷款
精制磷酸用蒸汽和硫酸输送管道项目	25,000,000.00		6,835,407.61			6,835,407.61	27.58	80.00				自有资金
智慧矿山建设项目	40,250,000.00		10,640,283.36			10,640,283.36	26.44	63.70				自有资金
硫精矿仓储能力扩容及升级改造项目	19,800,000.00	8,924,708.14	5,202,055.93			14,126,764.07	71.35	98.00				自有资金
云浮硫铁矿智慧中心大楼工程	19,710,000.00	3,442,898.93	13,966,208.63			17,409,107.56	88.33	98.00				自有资金



项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
微细粒级尾矿脱水工艺改造升级项目	13,129,000.00		11,369,546.64			11,369,546.64	86.60	98.00				自有资金
下太镇白面石矿区玻璃用石英砂岩矿投资一阶段项目	168,820,000.00	5,782,208.34	72,637,542.34			78,419,750.68	46.45	49.25	10,206,644.84	9,853,973.41	2.80	自有资金+贷款
合计	1,796,428,400.00	176,551,335.05	840,615,645.37	291,068,847.16	175,221.24	725,922,912.02	/	/	11,090,997.97	10,557,844.58	/	/

5.12.1.3 本公司本年无计提在建工程减值准备情况。

#### 5.12.2 工程物资

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面价值
工程物资	105,813.47		105,813.47	487,480.35
合计	105,813.47		105,813.47	487,480.35



## 5.13 使用权资产

## 5.13.1 使用权资产情况

项目	土地	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	15,045,005.37	23,677,137.12	38,722,142.49
2. 本期增加金额	1,189,845.25	1,781,002.17	2,970,847.42
(1) 租入	1,189,845.25	1,724,233.08	2,914,078.33
(2) 其他		56,769.09	56,769.09
3. 本期减少金额	1,974,340.00		1,974,340.00
(1) 转出	1,974,340.00		1,974,340.00
4. 期末余额	14,260,510.62	25,458,139.29	39,718,649.91
二、累计折旧			
1. 期初余额	5,356,239.51	11,004,410.90	16,360,650.41
2. 本期增加金额	2,873,496.68	3,964,568.31	6,838,064.99
(1) 计提	2,873,496.68	3,948,321.31	6,821,817.99
(2) 其他		16,247.00	16,247.00
3. 本期减少金额	249,629.16		249,629.16
(1) 转出	249,629.16		249,629.16
4. 期末余额	7,980,107.03	14,968,979.21	22,949,086.24



项目	土地	房屋及建筑物	合计
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	6,280,403.59	10,489,160.08	16,769,563.67
2. 期初账面价值	9,688,765.86	12,672,726.22	22,361,492.08

## 5.14 无形资产

## 5.14.1 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	专利权	蔗区管理和开发权	采矿权	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	15,789,961.22	933,574,404.73	8,983,941.89	7,547,169.84	889,139,271.22	1,340,200.00	1,856,374,948.90
2. 本期增加金额	1,402,362.42	1,123,250.00	910,000.00		263,291,082.14	80,412.00	266,807,106.56
(1) 购置	1,402,362.42	1,123,250.00			263,291,082.14	80,412.00	265,897,106.56
(2) 少数股东增资投入			910,000.00				910,000.00
3. 本期减少金额	2,745,909.15					1,420,612.00	4,166,521.15



项目	软件	土地使用权	专利权	蔗区管理和开发权	采矿权	其他	合计
(1) 处置	2,745,909.15						2,745,909.15
(2) 其他						1,420,612.00	1,420,612.00
4. 期末余额	14,446,414.49	934,697,654.73	9,893,941.89	7,547,169.84	1,152,430,353.36		2,119,015,534.31
二、累计摊销							
1. 期初余额	6,047,624.10	300,596,554.90	892,969.32	1,277,435.50	120,394,043.01	155,837.20	429,364,464.03
2. 本期增加金额	1,529,770.03	28,390,652.73	989,270.28		9,418,733.26		40,328,426.30
(1) 计提	1,529,770.03	28,390,652.73	989,270.28		9,418,733.26		40,328,426.30
3. 本期减少金额	1,374,166.17					155,837.20	1,530,003.37
(1) 处置	1,374,166.17						1,374,166.17
(2) 其他						155,837.20	155,837.20
4. 期末余额	6,203,227.96	328,987,207.63	1,882,239.60	1,277,435.50	129,812,776.27		468,162,886.96
三、减值准备							
1. 期初余额		569,781.72		6,269,734.34			6,839,516.06
2. 本期增加金额							
3. 本期减少金额							
4. 期末余额		569,781.72		6,269,734.34			6,839,516.06
四、账面价值							
1. 期末账面价值	8,243,186.53	605,140,665.38	8,011,702.29		1,022,617,577.09		1,644,013,131.29
2. 期初账面价值	9,742,337.12	632,408,068.11	8,090,972.57		768,745,228.21	1,184,362.80	1,420,170,968.81

注：本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

5.14.3 本公司年末无未办妥产权证书的土地使用权情况。



- 5.14.4 本公司年末无形资产未发生减值。
- 5.14.5 本公司年末无使用寿命不确定的无形资产情况。
- 5.14.6 重要的单项无形资产情况

项目	期末账面价值	期初账面价值	截至期末剩余摊销期限 (月)
采矿权价款-德信(清远)矿业有限公司	352,408,748.13	348,309,500.00	未开采,暂不计提
采矿权价款-广东粤桂晶源矿业有限公司	263,291,082.14		未开采,暂不计提
采矿权价款-广东广业云硫矿业有限公司	119,873,278.98	129,205,656.50	按产量摊销
采矿场	111,285,611.65	119,141,066.59	171
茅坪坑村地块	65,584,296.39	65,832,382.02	570
尾矿库(云安)	55,398,225.81	59,331,827.61	170
选矿厂区	50,540,671.73	51,964,352.57	427
粤桂园区制糖项目用地 467.59 亩 (2017.8-2067.8)	46,002,781.57	47,109,060.85	499
粤桂园区桂花商业中心地块 87496.87 平方米 (至 2065 年 12 月)	39,883,647.62	40,882,820.42	479
大台排土场 2	31,100,566.76	33,295,900.88	171
大台排土场 1	24,211,140.75	25,920,162.45	171
大台排土场 3	23,990,060.71	25,683,476.71	171
粤桂园区漂白浆项目 A 地块 140435.38 平方米 (2019.5-2069.5)	21,591,026.62	22,089,281.08	520
化工厂(云安)	20,627,526.28	22,370,697.43	427
尾矿线管(云安段)	15,921,656.98	17,052,188.86	170



项目	期末账面价值	期初账面价值	截至期末剩余摊销期限 (月)
粤桂园区 10.89 万吨漂白浆项目 B 地块 B 区 101077.56 平方米 (2020.01-2070.01)	15,790,701.00	16,149,580.56	528
岗顶污水调节库	12,401,994.24	13,277,429.16	171
粤桂园区 8 万吨生活用纸 A 地块 68719.38 平方米 (至 2065 年 12 月)	10,733,017.66	11,001,903.24	479
合计	1,280,636,035.02	1,048,617,286.93	—

## 5.15 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
顺德厂区装修	2,489,161.96		497,832.39		1,991,329.57
深圳写字楼装修	1,504,777.47		83,598.84		1,421,178.63
装修费	446,266.15	297,277.07	262,037.21		481,506.01
下太镇白面石英砂岩矿项目复垦费	8,089,336.41	12,479,964.00	681,579.90		19,887,720.51
2025 年省道 S368 线高峰桐油涌至双坑桥公路工程		20,073,540.00	1,672,795.00		18,400,745.00
矿山租地权益		1,724,710.84	272,322.72		1,452,388.12
矿山道路使用权		1,264,774.80	197,871.14		1,066,903.66
合计	12,529,541.99	35,840,266.71	3,668,037.20		44,701,771.50



## 5.16 递延所得税资产/递延所得税负债

## 5.16.1 未经抵销的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	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	39,315,210.27	7,134,324.70	33,972,621.87	6,547,524.00
可抵扣亏损	28,938,256.95	5,898,479.67	12,717,038.35	1,843,175.02
预计负债	14,027,513.16	2,104,126.97	13,798,932.13	2,069,839.82
租赁负债	18,894,817.29	3,128,679.89	22,855,600.47	2,989,900.92
递延收益	44,633,999.57	6,695,099.94	20,136,361.13	3,020,454.17
内部交易未实现利润	614,695.86	92,204.38	3,733,213.40	559,982.01
其他-同一控制企业合并资产评估增值	21,418,493.64	5,354,623.41	22,236,907.12	5,559,226.78
<b>合计</b>	<b>167,842,986.74</b>	<b>30,407,538.96</b>	<b>129,450,674.47</b>	<b>22,590,102.72</b>

## 5.16.2 未经抵销的递延所得税负债明细

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
无形资产	9,223,261.43	1,383,489.21	9,890,003.20	1,483,500.48
使用权资产	16,769,563.67	2,765,206.53	20,636,781.20	2,707,992.18
<b>合计</b>	<b>25,992,825.10</b>	<b>4,148,695.74</b>	<b>30,526,784.40</b>	<b>4,191,492.66</b>

## 5.16.3 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	133,569,661.28	66,346,228.12
可抵扣亏损	941,284,531.37	970,808,170.75
<b>合计</b>	<b>1,074,854,192.65</b>	<b>1,037,154,398.87</b>

## 5.16.4 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年		17,158,334.38	2020 年亏损于 2025 年到期
2026 年	132,131,103.09	139,518,921.04	2021 年亏损于 2026 年到期
2027 年	513,706,908.06	540,789,829.66	2022 年亏损于 2027 年到期
2028 年	204,026,167.24	209,379,536.04	2023 年亏损于 2028 年到期
2029 年	44,235,711.40	63,961,549.63	2024 年亏损于 2029 年到期
2030 年	47,184,641.58		2025 年亏损于 2030 年到期
<b>合计</b>	<b>941,284,531.37</b>	<b>970,808,170.75</b>	/



## 5.17 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	8,221,524.63		8,221,524.63	144,461,642.24		144,461,642.24
预付工程款	61,055,934.70		61,055,934.70	36,571,130.84		36,571,130.84
搬迁支出	340,135,030.41		340,135,030.41	341,773,432.29		341,773,432.29
<b>合计</b>	<b>409,412,489.74</b>		<b>409,412,489.74</b>	<b>522,806,205.37</b>		<b>522,806,205.37</b>

说明：搬迁支出系指本公司子公司贵糖集团整体搬迁产生的支出，参考《监管规则适用指引——会计类第3号》的规定作为其他非流动资产处理，待相关资产处置后结转为损益。详见12.1重要承诺事项。

## 5.18 短期借款

## 5.18.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	78,062,655.56	858,029,409.74
信用借款	722,645,749.92	29,456,471.86
<b>合计</b>	<b>800,708,405.48</b>	<b>887,485,881.60</b>

短期借款分类的说明：子公司向广西贵港农村商业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司贵港分行、中国光大银行股份有限公司广州分行的借款由粤桂股份提供连带责任保证。

## 5.18.2 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

## 5.19 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		2,316,537.00
<b>合计</b>		<b>2,316,537.00</b>

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。



## 5.20 应付账款

### 5.20.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	250,911,355.16	72,761,070.11
工程款	46,114,596.39	33,961,890.42
设备款	12,350,523.18	29,953,741.85
其他	9,952,791.30	9,522,804.85
<b>合计</b>	<b>319,329,266.03</b>	<b>146,199,507.23</b>

### 5.20.2 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广东省广业环境建设投资集团有限公司	3,781,662.08	未到结算期
<b>合计</b>	<b>3,781,662.08</b>	

### 5.20.3 按交易对手方归集的期末余额前五名的应付账款情况

本公司应付对象归集的期末余额前五名应付款项汇总金额为 69,160,452.51 元，占应付款项期末余额合计数的比例为 21.65%。

序号	单位全称	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	十一冶建设集团有限责任公司	25,141,013.14	7.87
2	广东集雅电器有限公司	13,041,006.00	4.08
3	云南化工设计院有限公司	12,877,524.59	4.03
4	广西贵港建设集团有限责任公司	9,196,254.18	2.88
5	山东迪浩耐磨管道股份有限公司	8,904,654.60	2.79
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>69,160,452.51</b>	<b>21.65</b>

## 5.21 合同负债

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	99,782,949.26	44,523,602.79
<b>合计</b>	<b>99,782,949.26</b>	<b>44,523,602.79</b>

注：无账龄超过 1 年的重要合同负债



## 5.22 应付职工薪酬

## 5.22.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	39,604,554.48	514,593,642.50	505,815,846.10	48,382,350.88
二、离职后福利-设定提存计划		72,631,259.59	72,631,259.59	
三、辞退福利		188,076.58	188,076.58	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
<b>合计</b>	<b>39,604,554.48</b>	<b>587,412,978.67</b>	<b>578,635,182.27</b>	<b>48,382,350.88</b>

## 5.22.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	22,753,728.34	404,285,062.31	398,198,477.21	28,840,313.44
2、职工福利费		23,723,324.14	23,723,324.14	
3、社会保险费		22,524,007.81	22,524,007.81	
其中：医疗保险费		19,892,560.51	19,892,560.51	
工伤保险费		2,631,447.30	2,631,447.30	
其他				
4、住房公积金		32,458,687.86	32,458,687.86	
5、工会经费和职工教育经费	16,850,826.14	14,256,560.29	11,587,796.19	19,519,590.24
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬		17,346,000.09	17,323,552.89	22,447.20
<b>合计</b>	<b>39,604,554.48</b>	<b>514,593,642.50</b>	<b>505,815,846.10</b>	<b>48,382,350.88</b>

## 5.22.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		46,402,081.63	46,402,081.63	
2、失业保险费		2,212,868.40	2,212,868.40	
3、企业年金缴费		24,016,309.56	24,016,309.56	
<b>合计</b>		<b>72,631,259.59</b>	<b>72,631,259.59</b>	



## 5.23 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	26,205,580.68	19,234,261.80
企业所得税	25,060,724.61	14,733,729.30
个人所得税	1,139,053.39	1,359,380.02
资源税	2,533,097.60	3,415,743.03
城市维护建设税	1,391,127.35	1,078,684.21
教育费附加（含地方教育费附加）	1,020,925.88	771,118.68
环境保护税	423,833.70	883,178.13
印花税	548,354.95	562,831.17
其他税费	717,702.54	1,856,716.56
<b>合计</b>	<b>59,040,400.70</b>	<b>43,895,642.90</b>

## 5.24 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	1,467,118.62	1,467,118.62
其他应付款	89,063,505.31	52,210,165.94
<b>合计</b>	<b>90,530,623.93</b>	<b>53,677,284.56</b>

## 5.24.1 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,467,118.62	1,467,118.62
<b>合计</b>	<b>1,467,118.62</b>	<b>1,467,118.62</b>

## 5.24.2 其他应付款

## 5.24.2.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付往来款	66,689,842.17	23,152,039.72
应付保证金及押金	14,628,983.17	11,906,835.33
农务、劳务款	3,970,163.20	14,604,013.56
其他	3,774,516.77	2,547,277.33
<b>合计</b>	<b>89,063,505.31</b>	<b>52,210,165.94</b>

## 5.24.2.2 无账龄超过1年的重要其他应付款



## 5.24.2.3 按交易对手方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

本公司其他应付对象归集的期末余额前五名其他应付款项汇总金额为 62,022,325.81 元，占应付款项期末余额合计数的比例为 69.63%。

序号	单位全称	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	云浮广业硫铁矿集团有限公司	44,000,000.00	49.40
2	云浮市云城区弘业建筑材料经销点	9,903,427.23	11.12
3	云浮市创汇环保科技有限公司	3,881,390.52	4.36
4	云浮市雄汇环保科技有限公司	3,237,448.75	3.63
5	广东省石油化工建设集团有限公司	1,000,059.31	1.12
合计	/	62,022,325.81	69.63

## 5.25 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债（附注 5.28）	7,545,825.47	5,894,062.05
合计	7,545,825.47	5,894,062.05

## 5.26 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	12,545,496.83	5,386,155.87
合计	12,545,496.83	5,386,155.87

## 5.27 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	175,142,542.63	240,183,059.14
保证借款	383,557,233.09	302,548,420.67
信用借款	171,739,021.42	16,781,287.57
减：一年内到期的长期借款		
合计	730,438,797.14	559,512,767.38

长期借款分类的说明：

1. 本公司控股子公司贵糖集团与中国工商银行贵港分行签订抵押担保合同（0211600007-2019 年[抵]字 00231 号）最高额保证合同（0211600007-2019 年分营[保]字 0015 号），合同约定贵糖集团在 1.4 亿元内的最高限额抵押借款、最高限额保证借款，本公司为其提供连带责任担保，贵糖集团以自有的土地提供抵押担保。贷款期间：2019 年 8 月 20 日至 2027 年 12 月 31 日。

2. 本公司控股子公司贵糖集团与中国银行广西贵港分行签订抵押担保合同（2023 年浔



中银抵押字第 019 号)、最高额保证合同(2023 年浔中银保证字第 019 号),合同约定贵糖集团在 1.2 亿元内的最高限额抵押借款、最高限额保证借款,本公司为其提供连带责任担保,贵糖集团以自有的土地、房屋提供抵押担保。贷款期间:2023 年 5 月 31 日至 2030 年 5 月 22 日。

3、本公司控股子公司德信矿业与中国工商银行股份有限公司英德支行签订担保合同,清远分行英德支行 2024 保字一德信一粤桂股份 02 号、清远分行英德支行 2024 保字一信一粤桂股份一补充协议 1,合同约定德信矿业在 2.78 亿元内的最高限额保证借款,本公司为其提供连带责任担保。贷款期间:2024 年 11 月 15 日至 2034 年 11 月 15 日。

### 5.28 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	19,920,345.11	24,620,771.71
减:未确认融资费用	1,025,527.83	1,765,139.16
减:一年内到期的非流动负债(附注 5.25)	7,545,825.47	5,894,062.05
合计	11,348,991.81	16,961,570.50

### 5.29 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	36,606,430.84	36,606,430.84
合计	36,606,430.84	36,606,430.84

#### 5.29.1 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
未支付的采矿权费用	36,606,430.84	36,606,430.84
减:一年内到期的长期应付款		
合计	36,606,430.84	36,606,430.84

### 5.30 长期应付职工薪酬

#### 5.30.1 长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	116,548.49	161,534.69
二、辞退福利	1,447,655.18	4,233,987.56
三、其他长期福利	7,423,753.77	7,423,753.77
合计	8,987,957.44	11,819,276.02



## 5.30.2 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	161,534.69	210,997.19
二、计入当期损益的设定受益成本		
1. 当期服务成本		
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	44,986.20	49,462.50
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	44,986.20	49,462.50
五、期末余额	<b>116,548.49</b>	<b>161,534.69</b>

计划资产：无。

设定受益计划净负债（净资产）

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	<b>161,534.69</b>	<b>210,997.19</b>
二、计入当期损益的设定受益成本		
三、计入其他综合收益的设定受益成本		
四、其他变动	44,986.20	49,462.50
五、期末余额	<b>116,548.49</b>	<b>161,534.69</b>

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：

本公司的设定受益计划是一项为 1996 年前退休的人员在退休后提供退休金的非统筹部分，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司共有 108 名 1996 年前退休的人员纳入该项设定受益计划，支付金额为每年每人 285.60 元至 604.80 元之间。该设定受益计划义务现值于 2025 年 12 月 31 日由本公司使用预期累积福利单位法确定。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。

其他长期职工福利是本公司 2001 年根据财政部财会【2001】5 号文中关于住房制度改革的政策变更相关会计处理问题的规定计提的尚未支付的工龄补贴、住房补贴。



## 5.31 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
弃置费用	31,169,161.55	28,958,761.31	矿山地质环境保护与治理恢复复垦费
其他	945,823.19	1,981,819.34	搬迁费用：排除 400 水平排土场重大事故隐患对台一村居民进行搬迁
合计	32,114,984.74	30,940,580.65	

## 5.32 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	51,111,859.79	30,884,000.00	6,213,331.89	75,782,527.90	
合计	51,111,859.79	30,884,000.00	6,213,331.89	75,782,527.90	

## 5.33 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	802,082,221.00						802,082,221.00

## 5.34 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,364,329,829.77			1,364,329,829.77
合计	1,364,329,829.77			1,364,329,829.77

## 5.35 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-4,650,000.00			-150,000.00		150,000.00		-4,500,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-4,650,000.00			-150,000.00		150,000.00		-4,500,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其他综合收益合计	-4,650,000.00			-150,000.00		150,000.00		-4,500,000.00

## 5.36 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,341,388.95	42,515,471.06	41,360,879.41	2,495,980.60
合计	1,341,388.95	42,515,471.06	41,360,879.41	2,495,980.60



## 5.37 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	95,072,798.82	17,135,928.49		112,208,727.31
合计	95,072,798.82	17,135,928.49		112,208,727.31

## 5.38 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	1,296,910,773.13	1,194,026,308.40
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	1,296,910,773.13	1,194,026,308.40
加：本期归属于母公司股东的净利润	479,955,507.86	278,565,865.67
减：提取法定盈余公积	17,135,928.49	3,902,125.43
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	97,854,030.95	38,098,905.51
转作股本的普通股股利		
转增资本		133,680,370.00
其他综合收益结转留存收益	150,000.00	
期末未分配利润	1,661,726,321.55	1,296,910,773.13

## 5.39 营业收入和营业成本

## 5.39.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,883,922,899.31	1,821,792,948.09	2,575,676,864.25	1,852,217,890.06
其他业务	174,580,829.76	151,095,953.19	220,475,994.07	170,805,801.41
合计	3,058,503,729.07	1,972,888,901.28	2,796,152,858.32	2,023,023,691.47

## 5.39.2 本年合同产生的收入分行业情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
采矿业	1,170,546,250.04	443,779,564.13	888,854,469.57	403,346,023.33
机制糖	502,843,040.29	462,766,124.64	541,512,063.30	507,741,237.82
造纸业	440,512,210.72	386,356,811.09	506,261,796.71	433,111,838.48
化工业	503,620,966.64	263,829,662.79	336,266,400.63	207,977,917.04
加工贸易	33,004,099.12	29,114,833.08	299,128,648.14	295,154,364.11
新能源材料	232,752,251.70	233,429,882.48	3,579,098.74	4,812,617.53



项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他	175,224,910.56	153,612,023.07	220,550,381.23	170,879,693.16
<b>合计</b>	<b>3,058,503,729.07</b>	<b>1,972,888,901.28</b>	<b>2,796,152,858.32</b>	<b>2,023,023,691.47</b>

注：其他主要是其他业务收入的废石收入和副产品桔水收入。

### 5.39.3 本年合同产生的收入分产品情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
机制糖	502,843,040.29	462,766,124.64	541,512,063.30	507,741,237.82
加工贸易	33,004,099.12	29,114,833.08	299,128,648.14	295,154,364.11
文化纸	22,648,250.33	23,657,737.66	31,673,843.61	33,461,597.52
机制浆	417,863,960.39	362,699,073.43	474,587,953.10	399,650,240.96
硫精矿	1,102,242,467.94	418,837,146.49	824,983,669.65	376,679,753.93
-3mm 矿	19,307,729.82	5,505,952.55	35,386,741.19	17,061,250.73
出口手捡矿	2,393,709.52	873,576.01	1,140,466.12	356,502.66
块矿	46,602,342.76	18,562,889.08	27,343,592.61	9,248,516.01
硫酸	229,979,941.14	95,866,532.33	124,596,032.04	67,690,693.49
磷肥	64,471,501.62	51,215,157.40	36,975,025.49	24,586,196.52
试剂硫酸	24,296,005.94	11,556,982.32	13,269,706.01	8,845,683.59
铁矿粉	158,770,217.14	84,945,077.96	151,590,245.10	98,307,153.38
银粉	232,752,251.70	233,429,882.48	3,579,098.74	4,812,617.53
其他	201,328,211.36	173,857,935.85	230,385,773.22	179,427,883.22
<b>合计</b>	<b>3,058,503,729.07</b>	<b>1,972,888,901.28</b>	<b>2,796,152,858.32</b>	<b>2,023,023,691.47</b>

### 5.39.4 主营业务收入按客户区域分类

区 域	销售额
华南	1,984,402,348.21
西南	370,403,465.90
华北	155,598,686.84
华中	110,911,778.99
华东	256,117,543.99
东北	4,095,365.86
境外	2,393,709.52
<b>合计</b>	<b>2,883,922,899.31</b>



## 5.39.5 主营业务收入按商品转让的时间分类

项 目	金 额
在某一时点确认	2,883,922,899.31
在某段时间确认收入	
<b>合计</b>	<b>2,883,922,899.31</b>

## 5.40 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	34,354,733.10	26,388,317.17
城市维护建设税	10,342,486.44	8,407,845.81
房产税	6,284,759.54	6,370,504.22
教育费附加	4,448,914.16	3,609,119.30
环保税	2,377,090.26	3,130,952.79
印花税	2,173,314.26	2,882,183.08
土地使用税	2,464,499.90	2,463,647.64
地方教育费附加	2,965,942.78	2,405,709.49
车船使用税	60,598.84	69,219.43
<b>合计</b>	<b>65,472,339.28</b>	<b>55,727,498.93</b>

## 5.41 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,222,554.90	13,689,570.25
业务宣传费	417,904.95	67,863.38
折旧摊销	1,588,984.66	1,480,121.50
运输装卸费	1,602,599.76	1,513,185.23
业务招待费	761,621.77	721,484.77
包装费	443,782.40	543,810.50
差旅费	477,034.85	368,619.74
水电费	51,776.17	83,671.31
租赁费		128,039.01
其他	893,027.49	953,374.79
<b>合计</b>	<b>23,459,286.95</b>	<b>19,549,740.48</b>



## 5.42 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	160,341,154.06	125,268,403.57
折旧摊销	20,273,107.41	49,803,004.27
物业管理费	4,140,370.47	4,156,556.30
聘请中介机构	2,244,142.52	2,555,908.71
办公费	2,975,612.68	2,730,641.53
党建经费	3,475,044.89	2,973,469.58
业务招待费	1,606,833.55	2,325,955.31
水电费	1,201,304.54	1,387,577.35
租赁费	2,547,227.52	1,530,511.68
差旅费	1,784,462.37	1,389,986.98
物料消耗	2,538,864.56	1,622,133.60
修理费	2,390,059.67	2,185,079.08
保险费	974,151.96	1,185,026.85
其他	23,674,448.90	16,808,650.19
<b>合计</b>	<b>230,166,785.10</b>	<b>215,922,905.00</b>

其他说明：其他中主要是咨询费、安全生产费用、汽车费用等费用。

## 5.43 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	35,027,161.78	37,052,265.14
直接投入费用	28,727,903.76	19,874,643.04
折旧摊销费	1,521,156.33	672,069.94
用燃料动力费	167,569.50	178,947.75
其他	5,480,254.69	5,521,357.17
<b>合计</b>	<b>70,924,046.06</b>	<b>63,299,283.04</b>

其他说明：其他中主要是委托研发费用、差旅费、水费等费用

## 5.44 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	35,897,335.01	51,070,860.15
减：利息收入	8,223,050.46	19,778,181.13
汇兑净损失	86,060.12	-49,743.78



项目	本期发生额	上期发生额
手续费	739,901.23	2,408,421.14
其他	2,223,072.22	2,105,341.90
<b>合计</b>	<b>30,723,318.12</b>	<b>35,756,698.28</b>

其他说明：其他中主要是复垦费利息支出、内退人员费用利息。

#### 5.45 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	12,414,708.03	8,514,204.18
进项税加计抵减	275,837.17	
代扣个人所得税手续费返回	108,542.40	27,925.06
<b>合计</b>	<b>12,799,087.60</b>	<b>8,542,129.24</b>

#### 5.46 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,527,827.28	-9,811,300.44
理财产品投资收益		83,282.70
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	106,643.90	200,000.00
<b>合计</b>	<b>-4,421,183.38</b>	<b>-9,528,017.74</b>

#### 5.47 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-177,984.01	662,799.01
其他应收款坏账损失	-51,121.59	12,364.74
<b>合计</b>	<b>-229,105.60</b>	<b>675,163.75</b>

#### 5.48 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-85,554,881.60	-31,085,878.94
<b>合计</b>	<b>-85,554,881.60</b>	<b>-31,085,878.94</b>

#### 5.49 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产损毁报废利得	173,950.84	495,969.54	173,950.84
其中：固定资产报废利得	173,950.84	495,969.54	173,950.84
罚款收入	135,025.00	105,344.00	135,025.00



项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
保险赔偿	78,246.12	53,300.00	78,246.12
违约赔偿收入	2,650,000.00	8,014.48	2,650,000.00
无需支付款项	2,536.01	330,567.97	2,536.01
其他	12.69	7,956.61	12.69
<b>合计</b>	<b>3,039,770.66</b>	<b>1,001,152.60</b>	<b>3,039,770.66</b>

### 5.50 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	9,534,427.28	2,512,416.92	9,534,427.28
其中：固定资产报废损失	9,534,427.28	2,512,416.92	9,534,427.28
对外捐赠支出	100,000.00	156,321.44	100,000.00
行政性罚款、滞纳金	1,486,439.15	6,136,887.67	1,486,439.15
其他	52,218.46	486,229.62	52,218.46
<b>合计</b>	<b>11,173,084.89</b>	<b>9,291,855.65</b>	<b>11,173,084.89</b>

### 5.51 所得税费用

#### 5.51.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	114,654,380.81	70,772,361.58
递延所得税费用	-7,860,233.16	-1,757,004.71
<b>合计</b>	<b>106,794,147.65</b>	<b>69,015,356.87</b>

#### 5.51.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	579,329,655.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	86,899,448.26
子公司适用不同税率的影响	22,994,736.60
调整以前期间所得税的影响	12,527,064.45
非应税收入的影响	-48,348,611.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20,401,239.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,514,643.77
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	22,766,759.57
加计扣除（研发费、残疾人工资等）	-945,748.17
其他影响	13,902.37
<b>所得税费用</b>	<b>106,794,147.65</b>



## 5. 52现金流量表项目

## 5. 52.1 与经营活动有关的现金

## 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金	65,532,514.69	119,935,265.52
政府补助收入	31,660,145.55	26,213,623.56
利息收入	8,223,050.46	19,837,651.84
往来款	3,938,944.96	2,051,221.42
其他	12,231,927.97	27,109,896.96
<b>合计</b>	<b>121,586,583.63</b>	<b>195,147,659.30</b>

## 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金	49,267,968.07	90,359,035.00
往来款	10,977,978.54	2,537,644.02
销售费用支付的现金	7,644,474.16	3,898,790.14
管理费用支付的现金	42,776,189.88	37,901,546.93
其他	71,531,426.53	96,120,046.83
<b>合计</b>	<b>182,198,037.18</b>	<b>230,817,062.92</b>

## 5. 52.2 与投资活动有关的现金

## 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
服务合同款		2,312,020.78
<b>合计</b>		<b>2,312,020.78</b>

## 5. 52.3 与筹资活动有关的现金

## 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
企业间借款收回的本金及利息	44,000,000.00	12,000,000.00
<b>合计</b>	<b>44,000,000.00</b>	<b>12,000,000.00</b>

## 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
企业间借款归还的本金及利息	7,000,000.00	30,796,606.96
租赁负债支付的现金	7,528,890.02	7,693,546.28
<b>合计</b>	<b>14,528,890.02</b>	<b>38,490,153.24</b>



## 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	887,485,881.60	953,980,000.00	21,995,285.66	1,040,544,000.00	22,208,761.78	800,708,405.48
长期借款	559,512,767.38	242,073,452.87	21,040,399.15	71,086,862.26	21,100,960.00	730,438,797.14
应付股利	1,467,118.62		97,854,030.95	97,854,030.95		1,467,118.62
其他应付款	7,007,283.27	44,000,000.00	291,224.58		291,224.58	51,007,283.27
一年内到期的非流动负债	5,894,062.05		7,545,825.47	5,894,062.05		7,545,825.47
租赁负债	16,961,570.50		9,734,388.74	6,882,327.01	8,464,640.42	11,348,991.81
合计	<b>1,478,328,683.42</b>	<b>1,240,053,452.87</b>	<b>158,461,154.55</b>	<b>1,222,261,282.27</b>	<b>52,065,586.78</b>	<b>1,602,516,421.79</b>

注：证监会 15 号要求，分类列示筹资活动产生的各项负债从期初余额到期末余额所发生的变动情况，包括因现金和非现金变动产生的负债的变动。



## 5.53 现金流量表补充资料

## 5.53.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	472,535,507.42	274,170,377.51
加：资产减值准备	85,554,881.60	31,085,878.94
信用减值损失	229,105.60	-675,163.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	143,280,798.49	135,283,351.53
使用权资产折旧	5,495,943.19	6,347,619.39
无形资产摊销	40,328,426.30	39,283,336.77
长期待摊费用摊销	3,668,037.20	341,317.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	9,360,476.44	2,016,447.38
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	35,897,335.01	51,070,860.15
投资损失（收益以“-”号填列）	4,421,183.38	9,528,017.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,817,436.24	-1,436,879.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-42,796.92	-320,125.71
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,921,406.96	-33,391,588.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-342,925,884.88	45,744,647.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	149,767,554.12	24,941,580.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>573,831,723.75</b>	<b>583,989,677.40</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	518,192,807.39	1,006,918,629.87
减：现金的期初余额	1,006,918,629.87	1,488,576,343.89
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	<b>-488,725,822.48</b>	<b>-481,657,714.02</b>



## 5.53.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	518,192,807.39	1,006,918,629.87
其中：库存现金	8,559.10	20,546.60
可随时用于支付的银行存款	518,184,248.29	1,006,898,083.27
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	518,192,807.39	1,006,918,629.87
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 5.53.3 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无。

## 5.53.4 不属于现金及现金等价物的货币资金

无。

## 5.54 所有者权益变动表项目注释

无。

## 5.55 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	148,078,480.88	123,403,386.20	抵押	借款合同抵押	148,404,685.19	127,166,320.69	抵押	借款合同抵押
无形资产	52,594,333.53	45,382,862.41	抵押	借款合同抵押	52,594,333.53	46,434,815.07	抵押	借款合同抵押
合计	200,672,814.41	168,786,248.61			200,999,018.72	173,601,135.76		

## 5.56 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	449,455.44	7.03	3,159,132.40
其中：美元	449,455.44	7.03	3,159,132.40



## 5.57 租赁

### 5.57.1 本公司作为承租人

①本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用为 6,873,580.02 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 0.00 元；与租赁相关的现金流出总额为 14,526,082.54 元。

②本公司本年无售后租回交易。

### 5.57.2 本公司作为出租人

①与经营租赁有关的信息

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
华丰纸业租金	687,377.45	
贵糖物业租金	55,339.40	
工行租金	13,885.72	
西江街道办事处租金	34,285.71	
电信租金	3,696.33	
铁塔租金	15,137.61	
贵糖公寓楼租赁收入	683,415.32	
超市租金	26,789.00	
变压器租金	17,405.28	
公寓租金	208,458.70	
<b>合计</b>	<b>1,745,790.52</b>	

②本公司本年无融资租赁

③未来五年每年未折现租赁收款额

期间	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
资产负债表日后第 1 年	3,494,035.00	726,470.00
资产负债表日后第 2 年	1,736,480.00	200,340.00
资产负债表日后第 3 年	34,636.25	139,320.00
<b>五年后未折现租赁收款额总额</b>		

## 5.58 政府补助

### 5.58.1 报告期末按应收金额确认的政府补助

应收款项的期末余额：0 元。



## 5.58.2 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	48,236,859.79	30,884,000.00		6,213,331.89	2,000,000.00	74,907,527.9	与资产相关
递延收益	2,875,000.00				-2,000,000.00	875,000.00	与收益相关

## 5.58.3 计入当期损益的政府补助情况

会计科目	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退	5,372,145.53	3,765,464.37
第二批超长期特别国债资金支持设备更新项目	2,390,038.32	93,785.71
绿色制造系统集成项目	778,660.68	778,660.68
8万吨精制酸技改项目奖补	542,185.93	542,185.94
年产10.89万吨漂白浆搬迁技改项目2021年自治区糖业发展专项资金	483,221.52	402,684.57
广东省级促进经济高质量发展专项企业技术改造资金	399,685.04	130,161.28
年产10.89万吨漂白浆搬迁改造项目	225,584.60	141,428.52
重金属污染防治专项资金	214,285.68	214,285.68
年产8万吨特种纸搬迁技改项目2022年自治区糖业发展专项资金	207,843.12	190,522.87
甘蔗制糖智能化改造及质量提升工程应用示范项目	202,806.12	202,806.12
支持有基数工业企业加快生产补助资金	200,000.00	
粤桂(贵港)热电循环经济产业园基础建设工程项目	184,210.56	184,210.56
稳岗补贴	166,231.24	775,335.25
职工养老保险政府补贴	163,999.37	203,288.31
广西博士后“两站”专项经费	160,000.00	160,000.00
智能糖厂关键共性技术研发与产业化项目	153,846.16	
高效压榨机组在甘蔗制糖的应用示范项目	127,551.00	127,551.00
2017-2018年度自治区变压器能效提升奖励项目	100,959.24	100,959.24
自治区新型工业化领域资金	100,000.00	
特种纸研究院建设项目	98,639.40	98,639.40
白砂糖自动装包及白砂糖、赤砂糖码垛智能工厂建设项目	74,362.20	74,362.20
就业帮扶车间吸纳脱贫劳动力就业补贴	34,000.00	
高新技术企业创新研发项目	10,642.80	886.90
省级制造业当家重点任务保障专项资金(产业创新能力建设)	9,523.80	
热电循环糖厂锅炉烟气除尘新技术及设备研发应用项目	7,142.88	7,142.88
企业一套表成本补贴资金	5,000.00	
固废处理及蔗渣锅炉掺烧技改项目	2,142.84	
重点群体创业就业税收优惠		237,099.76
危险应急救援队应急物资装备		12,742.94



会计科目	本期发生额	上期发生额
2024 年广州市零售与消费促进专题企业奖励金		50,000.00
2023 年 12 月工业提速增效攻坚行动支持阶段性降低工业企业用电成本政策性奖补资金		20,000.00
<b>合计</b>	<b>12,414,708.03</b>	<b>8,514,204.18</b>

### 5.59 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
高温浓酸物料固液分离及高浓度发烟硫酸磺化反应技术研究	4,611,166.12	
智能化中心配电室远程控制系统的研究	3,910,795.25	
硫铁矿尾矿砂压滤脱水自动化控制系统的研究	3,643,489.62	
VI 系列磨矿与分级系统高效耐磨抗蚀技术的研究	3,637,478.24	
硫铁矿酸性废水处理站远程控制系统的研究	3,525,871.26	
供水管网智能监控技术研究	3,193,561.70	
精准可控的硫铁矿制酸转触媒快速升温技术的研究开发	3,129,641.89	
可移动式远控抽浆系统的研究	3,018,028.47	
磨浮 6kv 配电柜高压断路器自动控制装置的研究	2,932,869.17	
硫铁矿制酸干吸工段低温位余热利用技术的研究开发	2,778,143.62	1,750,050.67
硫铁矿棒磨 V 系列生产低压配电柜远程操作系统的研究	2,645,791.82	
6kv 高压同步电动机绝缘电阻远程自动检测系统的研究	2,402,361.58	
基于硫铁矿制酸高产渣率与防堵抑尘技术的研究开发	2,394,108.10	
硫酸磷肥肥仓自动包装线集成与效能优化技术的研发	2,233,044.30	
磷肥生产尾液氟资源高效吸收利用工艺技术的研发	2,181,655.13	1,181,159.10
基于大数据技术的 AI 供水控制系统研究	1,918,345.73	
酸性矿山废水绿色资源化利用研究	1,874,819.89	
基于 5G 信号的潜孔钻远程遥控技术研究	1,757,743.00	1,939,104.81
基于随机分布理论的云浮硫铁矿高陡边坡失稳机理和精细化防治措施研究	1,679,889.07	1,239,879.77
皮带机智能巡检机器人系统的研究	1,678,097.89	1,099,177.73
其他 34 个研发项目	15,778,002.89	56,089,910.96
<b>合计</b>	<b>70,924,904.74</b>	<b>63,299,283.04</b>
其中：费用化研发支出	70,924,904.74	63,299,283.04
资本化研发支出		

#### 5.59.1 符合资本化条件的研发项目

无。



## 6、合并范围的变更

### 6.1 非同一控制下企业合并

本公司本年未发生非同一控制下企业合并交易。

### 6.2 同一控制下企业合并

本公司本年未发生同一控制下的企业合并。

### 6.3 反向购买

本公司本年未发生反向购买。

### 6.4 处置子公司

本公司本年未处置子公司。

### 6.5 其他原因的合并范围变动

说明其他导致合并范围发生变更的情况，如新设子公司、清算子公司等情况。

#### (1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
广东粤桂晶源矿业有限公司	2025-09-15	98,972,932.99	-1,027,067.01

## 7、在其他主体中的权益

### 7.1 在子公司中的权益

7.1.1 于 2025 年 12 月 31 日，本公司子公司的主要构成如下：

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
广西广业贵糖糖业集团有限公司	1,000,000,000.00	贵港市	贵港市	糖生产与销售	100.00		设立
广西贵糖物流发展有限公司	63,465,400.00	贵港市	贵港市	道路货物运输		100.00	设立
广东广业云硫矿业有限公司	1,200,000,000.00	云浮市	云浮市	矿石生产销售	100.00		同一控制下企业合并
广东云硫云盈科技有限公司	65,000,000.00	云浮市	云浮市	化学原料和化学制品制造业		100.00	设立
广东云硫环保新材料科技有限公司	499,915,200.00	云浮市	云浮市	化学原料和化学制品制造业		80.00	同一控制下企业合并
广东云硫联发化工有限公司	84,973,400.00	云浮市	云浮市	化学原料和化学制品制造业		100.00	同一控制下企业合并
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	100,000,000.00	广州市	广州市	商务服务业	100.00		设立
广东广业华晶科技有限责任公司	50,000,000.00	珠海市	珠海市	其他电子设备制造		51.00	设立



子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
广西青云置业有限公司	20,000,000.00	贵港市	贵港市	房地产开发	100.00		设立
德信(清远)矿业有限公司	117,300,000.00	英德市	英德市	非金属矿采选业	60.00		非同一控制下企业合并
广东广业昊晶新材料有限公司	10,000,000.00	连州市	连州市	其他非金属矿物制品制造业	60.00		设立
广东粤桂晶源矿业有限公司	100,000,000.00	连州市	连州市	非金属矿采选业	100.00		设立

## 7.1.2 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	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
德信(清远)矿业有限公司	40.00	-291,994.17		153,435,077.61
广东云硫环保新材料科技有限公司	20.00	-2,508,739.77		96,776,225.28
广东广业华晶科技有限责任公司	49.00	-4,184,108.14		7,781,172.95

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：不存在子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的情况。





#### 7.1.4 使用集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本期不存在使用集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

#### 7.1.5 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

本期不存在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。

### 7.2 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

7.2.1 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：无。

7.2.2 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

无。

### 7.3 在合营企业或联营企业中的权益

#### 7.3.1 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	江门市	江门市	商务服务业	82.50		权益法核算
广东省广业绿色基金管理有限公司	广州市	广州市	资本市场服务	35.00		权益法核算

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：

广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“粤科资环壹号”）投资决策委员会共 3 名委员，本公司仅向粤科资环壹号委派 1 名委员，故本公司对其不具有控制权，且本公司作为有限合伙人，不参与执行合伙企业具体事务。

#### 7.3.2 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	广东省广业绿色基金管理有限公司	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	广东省广业绿色基金管理有限公司
流动资产	765,902.84	55,646,406.05	1,170,139.53	60,455,962.17
非流动资产	53,102,474.20	13,172,736.57	37,416,339.60	252,940.19
资产合计	53,868,377.04	68,819,142.62	38,586,479.13	60,708,902.36
流动负债		2,333,376.66		1,695,994.38
非流动负债		1,174,623.23		
负债合计		3,507,999.89		1,695,994.38
少数股东权益		6,309,798.31		



项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	广东省广业绿色基金管理有限公司	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	广东省广业绿色基金管理有限公司
归属于母公司股东权益	53,868,377.04	59,001,344.42	38,586,479.13	59,012,907.98
按持股比例计算的净资产份额	44,441,411.06	20,650,470.55	31,833,845.28	20,654,517.79
对联营企业权益投资的账面价值	27,311,128.23	21,485,305.14	31,833,845.28	21,489,352.39
营业收入		1,404,471.09		1,280,656.03
净利润	20,359,742.49	-11,563.56	-403,896.52	99,154.37
其他综合收益				
综合收益总额	20,359,742.49	-11,563.56	-403,896.52	99,154.37
本季度收到的来自联营企业的股利				

7.3.3 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	16,279,398.58	522,077.56
下列各项按持股比例计算的合计数	-1,496,989.77	-9,512,789.83
—净利润	-4,312,965.48	-43,005,378.98
—其他综合收益		
—综合收益总额	-4,312,965.48	-43,005,378.98

7.3.4 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

合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制。

7.3.5 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

7.3.6 与合营企业投资相关的未确认承诺

无与合营企业投资相关的未确认承诺。

7.3.7 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

7.4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本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。



## 8、与金融工具相关的风险

### 8.1 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注 3.11 相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

#### 风险管理目标和政策

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

#### 8.1.1 市场风险

##### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的个别下属子公司以美元进行销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	期末余额	期初余额
现金及现金等价物	3,159,132.40	3,541,471.79

##### (2) 利率风险

本公司银行借款利率固定，因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险较小。

#### 8.1.2 信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价



值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

### 8.1.3 流动性风险

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

## 9、公允价值的披露

### 9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）其他权益工具投资			2,727,300.00	2,727,300.00
（二）应收款项融资			349,668,535.10	349,668,535.10
其中：银行承兑汇票			349,668,535.10	349,668,535.10
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			<b>352,395,835.10</b>	<b>352,395,835.10</b>

## 10、关联方及关联交易

### 10.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
广东省环保集团有限公司	广东省广州市天河区金穗路1号32楼	环境综合治理	154,620.48	53.78	53.78

本企业最终控制方是广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

广东省环保集团有限公司及其子公司云浮广业硫铁矿集团有限公司和广西广业粤桂投资集团有限公司分别持有粤桂股份 12.13%、31.31%和 10.34%的股权，因此广东环保集团通过直接和间接持有粤桂股份 53.78%的股权。

### 10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。



### 10.3 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“7.3 在合营安排或联营企业中的权益”。

### 10.4 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
广东省广业环境建设投资集团有限公司	本公司实际控制人控制的子公司
广东省广业绿色基金管理有限公司	本公司实际控制人控制的子公司
广东省广业培训学院有限公司	本公司实际控制人控制的子公司
广西广业粤桂投资集团有限公司	本公司实际控制人控制的子公司
云浮广业硫铁矿集团有限公司	本公司实际控制人控制的子公司
广东省广业创意产业园投资有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省广业环保服务有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省广业轻化工业集团有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省国际工程咨询有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省环境保护工程研究设计院有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省机电设备招标有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省机械研究所有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省绿色产品认证检测中心有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省轻纺建筑设计院有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省石油化工建设集团有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省冶金建筑设计研究院有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省粤华国际贸易集团有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东省造纸研究所有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东顺业石油化工建设监理有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广州机械设计研究所	本公司实际控制人控制的孙公司
宏大爆破工程集团有限责任公司	本公司实际控制人控制的孙公司
云浮市云硫劳动服务有限公司	本公司实际控制人控制的孙公司
广东经石油品有限公司	本公司实际控制人控制的四级公司
广东省建筑材料研究院有限公司	本公司实际控制人控制的四级公司
广东中轻工程设计院有限公司	本公司实际控制人控制的四级公司
广东省冶金建筑设计研究院	本公司实际控制人控制的三级公司
广东省环保集团有限公司	本公司实际控制人



## 10.5 关联方交易情况

## 10.5.1 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东环保集团及其关联公司	接受劳务	49,329,010.97	51,530,166.53
广东环保集团及其关联公司	采购商品	16,200,237.73	7,193,332.45

## 10.5.2 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东环保集团及其关联公司	提供劳务	25,866.73	730,107.36
广东环保集团及其关联公司	销售商品	1,106,654.15	426,769.91

## 10.5.3 关联租赁情况

## 10.5.3.1 本公司作为出租人

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广东环保集团及其关联公司	房屋建筑、机器设备	55,339.40	76,362.73
合计	/	55,339.40	76,362.73



## 10.5.3.2 本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
广东环保集团及其关联公司	房屋建筑、机器设备	4,118,418.93	3,215,359.31	10,274,163.99	8,593,127.11	736,079.44	832,362.03	2,914,078.33	3,700,124.52
合计		4,118,418.93	3,215,359.31	10,274,163.99	8,593,127.11	736,079.44	832,362.03	2,914,078.33	3,700,124.52



## 10.5.4 关联担保情况

本公司作为担保方

无。

本公司作为被担保方

无。

## 10.5.5 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
云浮广业硫铁矿集团有限公司	44,000,000.00	2025/8/1	2026/8/1	

## 10.5.6 关联方资产转让、债务重组情况

无。

## 10.5.7 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	11,267,021.06	8,935,205.63

## 10.5.8 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东环保集团及其关联公司	现金股利	52,620,944.59	20,487,662.82
广东环保集团及其关联公司	利息支出	154,686.12	
广东环保集团及其关联公司	股票股利		71,886,537.00
广西广业粤桂投资集团有限公司	股权转让		225,219,360.00

## 10.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

## 10.6.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	广东环保集团及其关联公司			36,000.00	
其他应收款	广东环保集团及其关联公司	348,854.00	309.60	356,338.42	384.44

## 10.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东环保集团及其关联公司	8,880,524.78	14,212,905.62
其他应付款	广东环保集团及其关联公司	45,558,731.22	1,055,197.13



### 10.6.3 其他项目

无。

### 10.7 关联方承诺

本公司本年度不存在关联方承诺事项。

### 10.8 其他

无。

## 11、股份支付

本公司本年度未发生股份支付事项。

## 12、承诺及或有事项

### 12.1 重要承诺事项

贵糖集团整体搬迁进展及资金回笼进展：贵糖集团整体搬迁进展方面，新糖厂（日榨 12,000 吨甘蔗热电循环糖厂项目）、新浆厂（年产 10.89 万吨漂白浆项目）、年产 8 万吨特种纸搬迁技改项目均生产正常。搬迁资金回笼方面，截至本报告披露日，公司与协议方的合同权益 11.87 亿元搬迁款项未按协议约定时间到位，公司一直积极与协议方对接，共同协商解决办法。

### 12.2 或有事项

#### 12.2.1 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至报告日，本公司无未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响。



## 12.2.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保方	担保合同金额（万元）	担保合同起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
广西广业贵糖糖业集团有限公司	7,995.59	2020年5月9日	保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年；主债权为分期清偿，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	9,500.00	2023年5月31日	保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年；主债权为分期清偿，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	18,137.39	2024年12月17日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	729.10	2025年1月6日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	5,100.00	2025年1月24日	保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年；主债权为分期清偿，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	196.21	2025年2月17日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	2,500.00	2025年3月24日	授权委托有效期为2025年10月24日，本授权委托有效期内已签署的《贷款合同》项下的债务所应承担的连带清偿责任。	否
德信（清远）矿业有限公司	1,223.40	2025年4月25日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	200.00	2025年6月17日	保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年；主债权为分期清偿，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	603.67	2025年6月19日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	157.76	2025年7月25日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否



被担保方	担保合同金额（万元）	担保合同起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
德信（清远）矿业有限公司	325.64	2025 年 8 月 29 日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	252.00	2025 年 9 月 17 日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	278.99	2025 年 9 月 18 日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	500.52	2025 年 9 月 26 日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	349.72	2025 年 11 月 13 日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
德信（清远）矿业有限公司	240.00	2025 年 12 月 17 日	自主合同项下的借款期限或贵金属租赁借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
<b>合计</b>	<b>48,289.99</b>			



### 12.2.3 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

参见附注“7、在其他主体中权益”部分。

### 12.2.4 其他或有负债及其财务影响

本公司不存在需要披露的其他或有负债及其财务影响。

12.2.5 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 12.3 其他

无。

## 13、资产负债表日后事项

### 13.1 重要的非调整事项

本公司不存在需要披露的重要的非调整事项。

### 13.2 利润分配情况

2026 年 3 月 27 日，本公司第九届董事会召开第四十五次会议，批准 2025 年度利润分配预案，以公司总股本 802,082,221.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.80 元现金红利（含税），现金分红金额为 144,374,799.78 元。不以公积金转增股本，剩余未分配利润暂不分配，用于补充公司流动资金，保证公司生产经营和项目资金，实现公司持续、稳定、健康发展。

本利润分配预案须经 2025 年年度股东会审议批准后实施。

### 13.3 销售退回

资产负债表日后没有销售退回情况。

### 13.4 其他资产负债表日事项说明

本期无其他资产负债表日事项说明。

## 14、其他重要事项

### 14.1 前期差错更正

本公司本期无前期差错更正事项。

### 14.2 债务重组

本期无债务重组事项。



### 14.3 资产置换

#### 14.3.1 非货币性资产交换

本期无非货币性资产交换。

#### 14.3.2 其他资产置换

本期无其他资产置换。

### 14.4 年金计划

云硫矿业 2021 年 4 月 15 日召开董事会 2021 年第五次会议审议通过了《关于提请审议云硫矿业企业年金方案的议案》；2021 年 4 月 22 日，云硫矿业第二届职工代表大会第六次同意了《广东广业云硫矿业有限公司企业年金方案》。2021 年 5 月 11 日，广东云硫联发化工有限公司全体职工表决同意《广东云硫联发化工有限公司企业年金方案》。从 2021 年 1 月开始在云硫矿业及联发公司实施年金计划。

粤桂股份 2021 年 12 月 6 日召开第八届董事会第二十七次会议审议通过了《关于建立粤桂股份企业年金的议案》；2021 年 11 月 25 日，广西粤桂广业控股股份有限公司本部职工大会及广东粤桂瑞盈投资有限责任公司同意了《广西粤桂广业控股股份有限公司企业年金方案》。从 2022 年 1 月开始在粤桂股份本部及瑞盈投资实施年金计划。



## 14.5 分部信息

项目	硫化工	糖浆纸	新能源材料	其他	分部间抵销	合计
营业收入	1,674,167,216.68	976,359,350.13	232,752,251.70	175,224,910.56		3,058,503,729.07
对联营和合营企业的投资收益				-4,527,827.28		-4,527,827.28
利润总额	681,795,562.79	7,054,551.34	-8,691,465.32	-100,828,993.74		579,329,655.07
净利润	576,613,466.01	5,607,089.75	-8,627,362.98	-101,057,685.36		472,535,507.42
资产总额	2,556,250,494.37	1,839,218,766.45	238,532,967.99	1,903,232,595.06		6,537,234,823.87
负债总额	510,131,565.15	1,263,769,640.60	119,659,218.97	443,733,279.47		2,337,293,704.19
对联营和合营企业的长期股权投资	16,205,584.00			48,870,247.95		65,075,831.95

注：硫化工包含采矿业及化工行业，糖浆纸包含机制糖、造纸业和加工贸易。

## 14.6 其他对投资者决策有影响的重大交易和事项

截至报告日，本公司无需要披露的其他对投资者决策有影响的重大事项。



## 15、母公司财务报表主要项目注释

## 15.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	180,000,000.00	
其他应收款	689,172,672.51	490,387,735.27
<b>合计</b>	<b>869,172,672.51</b>	<b>490,387,735.27</b>

## 15.1.1 应收股利

## 15.1.1.1 应收股利分类

被投资单位	期末余额	期初余额
广东广业云硫矿业有限公司	180,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>180,000,000.00</b>	

## 15.1.2 其他应收款

## 15.1.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金及押金等	328,894.00	317,894.00
往来款	781,727,439.93	490,050,743.81
其他	189,814.74	19,290.36
<b>合计</b>	<b>782,246,148.67</b>	<b>490,387,928.17</b>

## 15.1.2.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	412,197,342.52	120,839,122.02
1 至 2 年	500,000.00	450,000.00
2 至 3 年	450,000.00	
3 至 4 年		317,894.00
4 至 5 年	317,894.00	16,903,531.59
5 年以上	368,780,912.15	351,877,380.56
<b>小计</b>	<b>782,246,148.67</b>	<b>490,387,928.17</b>
减：坏账准备	93,073,476.16	192.90
<b>合计</b>	<b>689,172,672.51</b>	<b>490,387,735.27</b>



## 15.1.2.3 坏账准备计提情况

## 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	782,246,148.67	100.00	93,073,476.16	11.90	689,172,672.51
其中：账龄组合	518,708.74	0.07	1,898.14	0.37	516,810.60
合并范围关联方组合	781,727,439.93	99.93	93,071,578.02	11.91	688,655,861.91
<b>合计</b>	<b>782,246,148.67</b>	<b>100.00</b>	<b>93,073,476.16</b>	<b>11.90</b>	<b>689,172,672.51</b>

(续)

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	490,387,928.17	100	192.90		490,387,735.27
其中：账龄组合	337,184.36	0.07	192.90	0.06	336,991.46
合并范围关联方组合	490,050,743.81	99.93			490,050,743.81
<b>合计</b>	<b>490,387,928.17</b>	<b>100.00</b>	<b>192.90</b>		<b>490,387,735.27</b>

公司无单项计提坏账准备的其他应收款项。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	518,708.74	1,898.14	0.37
合并范围关联方组合	781,727,439.93	93,071,578.02	11.91
<b>合计</b>	<b>782,246,148.67</b>	<b>93,073,476.16</b>	<b>11.90</b>



如按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	192.90			192.90
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	93,073,283.26			93,073,283.26
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	<b>93,073,476.16</b>			<b>93,073,476.16</b>

15.1.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提						
组合计提	192.90	93,073,283.26				93,073,476.16
<b>合计</b>	<b>192.90</b>	<b>93,073,283.26</b>				<b>93,073,476.16</b>

15.1.2.5 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
广西青云置业有限公司	往来款	369,730,912.15	1-3 年、5 年以上	47.27	93,071,578.02
广西广业贵糖糖业集团有限公司	往来款	149,996,527.78	1 年以内	19.18	
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	往来款	77,000,000.00	1 年以内	9.84	
广东粤桂晶源矿业有限公司	往来款	185,000,000.00	1 年以内	23.65	
广东省广业轻化工业集团有限公司	押金、保证金	317,894.00	4-5 年	0.04	
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>782,045,333.93</b>		<b>99.98</b>	<b>93,071,578.02</b>

15.1.2.6 本期无实际核销的其他应收款情况



## 15.2 长期股权投资

## 15.2.1 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
<b>子公司：</b>										
广东广业云硫矿业 有限公司	1,720,853,759.78									1,720,853,759.78
广东粤桂瑞盈投资 有限公司	34,000,000.00		14,000,000.00							48,000,000.00
广西广业贵糖糖业 集团有限公司	843,153,643.92									843,153,643.92
广西青云置业有限 公司	1,000,000.00		19,000,000.00							20,000,000.00
广东广业昊晶新材 料有限公司	6,000,000.00									6,000,000.00
德信（清远）矿业有 限公司	225,219,360.00		7,500,000.00							232,719,360.00
广东粤桂晶源矿业 有限公司			100,000,000.00							100,000,000.00
<b>小计</b>	<b>2,830,226,763.70</b>		<b>140,500,000.00</b>							<b>2,970,726,763.70</b>
<b>联营企业：</b>										
广东粤和金字股权 投资合伙企业（有限 合伙）	522,077.56		447,200.00		-1,062.98					73,814.58



被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备期末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润			计提减值准备	其他
广东粤科资环壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	31,833,845.28				-4,522,717.05						27,311,128.23	
广东省广业绿色基金管理有限公司	21,489,352.39				-4,047.25						21,485,305.14	
小计	53,845,275.23			447,200.00	-4,527,827.28						48,870,247.95	
合计	2,884,072,038.93		140,500,000.00	447,200.00	-4,527,827.28						3,019,597,011.65	

【注】广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“粤科资环壹号”）投资决策委员会共 3 名委员，本公司仅向粤科资环壹号委派 1 名委员，故本公司对其不具有控制权，且公司作为有限合伙人，不参与执行合伙企业具体事务。

15.2.2 本公司年末无长期股权投资减值迹象



## 15.3 营业收入和营业成本

## 15.3.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,933,788.05	15,902,710.98	89,119,396.55	89,052,699.74
其他业务	201,547.35		236,526.96	
合计	16,135,335.40	15,902,710.98	89,355,923.51	89,052,699.74

## 15.3.2 主营产品分行业：

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
机制糖			53,103,185.84	53,095,212.39
加工贸易	15,933,788.05	15,902,710.98	36,016,210.71	35,957,487.35
合计	15,933,788.05	15,902,710.98	89,119,396.55	89,052,699.74

## 15.3.3 主营业务收入按客户区域分类：

区域	销售额
华南	15,933,788.05
合计	15,933,788.05

## 15.3.4 主营业务收入按商品转让的时间分类

项目	金额
在某一时点确认	15,933,788.05
在某段时间确认收入	
合计	15,933,788.05

## 15.4 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,527,827.28	-9,811,300.44
成本法核算的长期股权投资收益	304,994,577.49	81,483,651.43
合计	300,466,750.21	71,672,350.99



## 16、补充资料

## 16.1 当期非经常性损益明细表

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	-9,360,476.44	固定资产处置损益
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	6,876,331.26	与经营活动相关，但不属于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		
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		
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		
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		
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	1,227,162.21	滞纳金、捐赠支出、无需支付款项、保险赔款收入等
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>小计</b>	-1,256,982.97	
减：所得税影响额	-103,082.05	
少数股东权益影响额（税后）	15,656.38	
<b>合计</b>	-1,169,557.30	--

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。



## 16.2 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	12.81	0.60	0.60
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.84	0.60	0.60

## 16.3 境内外会计准则下会计数据差异

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

无。

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

无。

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

无。

## 16.4 其他

无。



第 18 页至第 118 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人： 签名： 日期：2026.3.27	主管会计工作负责人： 签名： 日期：2026.3.27	会计机构负责人： 签名： 日期：2026.3.27
-------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------





仅供报告使用

证书序号: 0014490

### 说明

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



发证机关: 北京市财政局  
中华人民共和国财政部制

仅供报告使用

其他无效

仅供报告使用, 其他无效



会计师事务所

## 执业证书

名称: 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 王增明

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010170

批准执业文号: 京财会许可[2012]0084号

批准执业日期: 2012年09月28日

仅供报告使用



仅供报告使用

仅供报告使用

其他无效

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

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

姓名：冯建江  
证书编号：130000072223

冯建江 130000072223

批准注册协会：天津市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

证书编号：130000072223

发证日期：2003年05月30日  
Date of Issuance

天津市注册会计师协会  
天津市注册会计师协会  
2017年度  
3.31  
在职资格检验合格  
2018年  
3.31  
在职资格检验合格

4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会



姓名：冯建江  
Full name

性别：男  
Sex

出生日期：1965-09-06  
Date of birth

工作单位：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所  
Working unit

身份证号码：610113650906001  
Identity card No.

13

注册会计师事务所工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

中审众环会计师事务所  
2018年6月26日  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所  
2018年7月20日  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

4

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日  
2020年3月30日



刘永锋 110001620200

日 /d

2021年6月30日  
2021年6月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



日 /d

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023年12月8日  
2023年12月8日

事务所  
CPAs

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



事务所  
CPAs

2023年12月8日  
2023年12月8日

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

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



姓名 刘永锋

Full name 男

Sex 男

出生日期 1987-10-18

Date of birth 中勤万信会计师事务所(特殊普

工作单位 通合伙)河南分所

Working unit 410727198710182314

身份证号码

Identity card No.

