

西安三角防务股份有限公司

2025 年年度报告

2026-020



2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人严建亚、主管会计工作负责人杨伟杰及会计机构负责人(会计主管人员)朱慧敏声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 547,545,874 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	35
第五节 重要事项	58
第六节 股份变动及股东情况	76
第七节 债券相关情况	84
第八节 财务报告	89

备查文件目录

- (一) 载有法定代表人签名的 2025 年年度报告文本；
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (四) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、股份公司、三角防务	指	西安三角防务股份有限公司
三角航空、有限公司	指	西安三角航空科技有限责任公司
三航材料	指	西安三航材料科技有限责任公司
三角机械	指	西安三角航空机械有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	西安三角防务股份有限公司章程
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
管理层	指	董事、高级管理人员的统称
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
股东或股东会	指	西安三角防务股份有限公司股东或股东会
董事或董事会	指	西安三角防务股份有限公司董事或董事会
西安鹏辉	指	西安鹏辉企业形象策划合伙企业（有限合伙）
三森投资	指	三森实业投资湖北有限公司
西航投资	指	西安航空产业投资有限公司
西投控股	指	西安投资控股有限公司
西投投资	指	西安市西投投资（发展）有限公司
中国航空工业集团、航空工业	指	中国航空工业集团有限公司
中国航发工业集团、中国航发	指	中国航空发动机集团有限公司
中国船舶集团	指	中国船舶集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
模锻件	指	有模具的锻件，利用模具锻出精度要求比较高，比较复杂的锻件
自由锻件	指	利用冲击力或压力使金属在上下砧面间各个方向自由变形，不受任何限制而获得所需形状及尺寸和一定机械性能的锻件
结构件	指	具有一定形状结构，并能够承受载荷的构件，称为结构件。如支架、框架、内部的骨架及支撑定位架等
盘件	指	外形为圆形或回转体的锻件，如发动机上的转动盘
环件	指	带有内孔，截面为回转体的锻件
开坯	指	在锻压设备上通过自由锻的方式使铸锭产生塑形变形，提高内部组织水平的锻造过程
改锻	指	在锻压设备上对已开坯过但不能达到使用要求的材料，采用单次或多次锻粗、拔长变形使其达到预期使用要求

		的锻造过程
数模	指	通过三维造型软件将三维实体以数字化模型的形态展示出来的三维造型

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	三角防务	股票代码	300775
公司的中文名称	西安三角防务股份有限公司		
公司的中文简称	三角防务		
公司的外文名称（如有）	Xi'an Triangle Defense Co., Ltd		
公司的法定代表人	严建亚		
注册地址	西安市航空基地蓝天二路 8 号		
注册地址的邮政编码	710089		
公司注册地址历史变更情况	不适用		
办公地址	西安市航空基地蓝天二路 8 号		
办公地址的邮政编码	710089		
公司网址	http://400mn.com		
电子信箱	info@xasjfw.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨伟杰	
联系地址	西安市航空基地蓝天二路 8 号	
电话	029-81660637	
传真	029-81662208	
电子信箱	info@xasjfw.com	

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所： http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网： www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	西安市航空基地蓝天二路 8 号，公司证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 层
签字会计师姓名	黄丽琼、李茜

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中航证券有限公司	北京市朝阳区望京东园四区2号中航资本大厦35层	司维、梅宇	2023.1.17-2025.12.31 (2022年向特定对象发行股票督导期)

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,588,522,138.04	1,589,593,690.88	-0.07%	2,271,472,583.57
归属于上市公司股东的净利润（元）	388,608,654.11	380,053,359.05	2.25%	747,004,845.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	350,633,156.81	331,715,603.20	5.70%	700,255,372.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	266,554,519.68	-570,366,611.13	146.73%	-40,400,891.02
基本每股收益（元/股）	0.71	0.69	2.90%	1.36
稀释每股收益（元/股）	0.71	0.69	2.90%	1.36
加权平均净资产收益率	6.60%	6.80%	-0.20%	14.74%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	8,520,864,986.37	9,151,899,218.57	-6.90%	8,269,936,884.55
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,030,657,964.41	5,755,512,085.88	4.78%	5,432,678,052.79

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.7097

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	403,180,666.68	381,933,835.12	461,548,955.49	341,858,680.75
归属于上市公司股东的净利润	128,606,786.31	141,716,835.50	105,128,679.82	13,156,352.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	123,811,566.35	125,815,707.56	98,014,300.57	2,991,582.33
经营活动产生的现金流量净额	1,039,354.72	-263,104,679.94	222,906,926.92	305,712,917.98

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-1,871,095.94	-55,318.86	-637,554.34	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,138,445.37	35,834,767.37	46,709,788.11	
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	38,548,643.16	23,601,535.43	8,926,819.15	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,546,614.14	-1,855,451.50	-126,920.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	393,800.00	291,764.77	127,247.90	
减：所得税影响额	4,780,909.43	9,479,541.36	8,249,907.02	
合计	37,975,497.30	48,337,755.85	46,749,473.10	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主营业务及主要产品情况

公司主要从事航空、航天、船舶等行业锻件产品的研制、生产、销售和服务。在航空领域，公司为我国军用和民用航空飞行器提供包括关键的结构件和发动机盘件在内的各类大型模锻件和自由锻件，也是公司占比最大的业务类型。

公司目前已进入航空、航天、船舶等领域的各大主机厂供应商名录，特别是在航空领域，公司产品目前已应用在新一代战斗机、新一代运输机及新一代直升机中，并为各类型国产航空发动机供应主要锻件。

报告期内，公司一直专注于钛合金、高温合金、高强度钢等锻件领域，不断完善产品研发、生产和销售服务体系，主营业务没有发生变化。

（二）经营模式

1、采购模式

公司采购行为主要根据下游订单和排产计划进行统筹安排，采购部门通过采购合同签署、采购订单跟催、原材料入库检验、付款处理等程序完成采购流程。对于军用品采购，公司在原材料采购方面必须受到国防装备供应体系的统一管理；对于民用品采购，公司建立了严格的合格供应商管理制度，采购部门根据询价、比价、议价程序从合格供应商名录中选取合适的供应商。

2、生产模式

公司产品大部分为军用航空锻件，少部分为民用大型锻件，产品设计、规格、参数均在主机型号定型时已确定，每一型号主机都对应着特定的部件产品，产品均为定制化产品，因而生产模式全部为以销定产。市场部接受客户订单，根据客户需求情况拟定交货计划，生产部收到生产计划及工艺文件后，安排组织生产，在完成规定的所有生产工序后，生产部会同质量保证部对生产工序执行及生产记录进行复核，检验合格后作为成品入库并通知客户，在接到客户发货指令后出库发货。

3、销售模式

公司主要的销售模式为参加行业协会会议及有关技术展览，与武器装备设计单位建立良好的合作关系，在武器装备的早期设计阶段即参与设计定型，使公司的加工工艺水平反映在武器装备的技术指标中，从而使得公司成为该装备型号可供选择的供应商之一。

在装备定型后，公司会与下游直接客户、装备设计单位、军方签订协议，在设计及试制的锻件产品经客户鉴定合格后，公司即成为该型号装备的供应商。公司根据接受到的装备订单与下游直接客户签订合同，约定交货时间及方式、交

易价格及数量。公司在签订合同后，市场部提出交货计划，公司组织供应部与生产部组织采购生产。生产完成后经检验合格，产品正式交付给客户。

4、研发模式

公司的全部产品均为定制化产品，每项产品从锻件设计、工艺方案制定均是公司自主研发，研究开发在公司的经营中占有十分重要的地位。

二、报告期内公司所处行业情况

据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业属于“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”下的“C374 航空、航天器及设备制造”。

公司所在行业为航空军工装备制造业，产品为特种合金锻件，主要用于制造飞机机身结构件及航空发动机盘件。

1. 行业宏观环境

当前，我国国防建设持续推进，航空装备现代化进程稳步向前。根据公开信息，新修订的《军队装备科研条例》自2025年3月1日起施行，鲜明立起高质量、高效益、低成本、可持续发展新理念，推动构建自主创新、自主研制、自主可控与开放交流相结合的发展新格局。该条例对装备科研质量管控、成本管控、验收评估、成果管理、安全保密等进行系统规范，为航空装备科研工作高质量发展提供了制度保障。

行业研究机构观点显示，航空装备领域可关注航发产业、航空航天产业等传统军工方向，以及无人系统、低成本精确制导弹药等新域新质方向。其中，航空发动机产业链相关企业受到市场关注。

2. 航空装备市场空间

根据2026年公开的行业统计数据，全球军用飞机总数约52,231架，其中美国以13,032架的规模位居首位，占比约25%；俄罗斯以4,237架位居第二，占比约8%；我国军用飞机总数约3,529架，占比约7%，稳居全球第三位。从公开数据看，我国军机数量与美军相比仍存在一定差距，但近年来呈现稳健增长态势。

从代际结构看，根据Flight Global 2026年报告数据，我国第五代战斗机已实现批量生产，累计产量约300架，预计现役数量约250架。2024年11月，空军在京组织新闻发布会，首次公开展示中型隐身多用途战斗机歼-35A，标志着我国成为全球第二个同时装备两款隐身战斗机的国家。空军装备建设阶段性成果在第十五届中国航展期间进行了多维度、成体系展示。

3. 公司行业地位概况

军工锻件产品制造行业内企业主要包括国有大型军工企业或其下属科研院所和民营军品生产企业，国有大型军工企业凭借其技术实力、资金实力、规模优势，成为军工产品的主要生产商，竞争优势显著，而少数具有军品生产资质的民

营企业更多集中在产品配套领域。随着国家国有军工企业的改革深化，国家鼓励具有自主研发实力的民营企业逐步参与到高端军工产品的市场竞争中，具有研发实力和资金实力的民营企业有望进一步提高自身的竞争能力。

军工产品在设计定型时，设置备份供应商的同时会尽量将供应商选择范围控制在一定数量内，多数情况下只会指定 2-5 家供应商，以保持产品的安全性、稳定性和一致性。因此，军品民营企业只要不断提高技术水平、保证产品质量、与客户密切合作、与客户共同进步，在国防军工持续发展的前提下，将会不断发展壮大，市场竞争力将不断增强。

公司现有的锻造业务已与各大主机厂形成深度的配套关系，公司已连续多年被航空工业集团和主机厂评为“优秀供应商”。公司在供应商资质、质量管理能力、产品工艺设计等方面已经积累相关经验和水平。

在国防现代化建设持续推进、航空装备自主可控要求不断提高的背景下，公司作为国内航空工业飞机和发动机关键锻件的主要供应商，将持续聚焦主业。一方面依托 400MN 和 300MN 两大核心生产线优势，巩固航空锻件领域市场地位，并积极拓展商用发动机、燃气轮机及海外市场业务；另一方面通过航空数字化集成中心项目向产业链下游延伸，不断提升公司综合竞争力。

三、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化。公司拥有较强的技术研发实力和生产制造能力，取得了生产军工产品所需资质，一直专注于钛合金、高温合金、高强度钢等锻件领域，不断完善产品研发、生产和销售服务体系。

1、先进的装备及技术优势

公司拥有 400MN 大型模锻件生产线，300MN 等温锻件生产线， $\Phi 2500\text{mm}$ 环轧件生产线等，配套有大型制坯设备 31.5MN 快锻机、加热炉及热处理炉等相关设备设施。已形成航空航天结构件、航空发动机盘环件、理化检测中心、机械加工中心等几大板块。经过多年努力，公司在大型锻件产品制造行业积累了丰富的研究成果和技术储备。截至报告期末，公司已经取得 18 项发明专利、22 项实用新型专利，这些专利在行业内属于领先水平，并且在军工领域已经得到充分应用。同时，公司与客户多年来保持着紧密的合作关系，共同研发设计新产品，共同攻克研发过程中的技术难题，先进的技术水平为公司赢得客户的信赖提供了有力保障，提升了公司的竞争能力。

2、技术研发优势

公司拥有雄厚的技术研发实力和生产制造能力，建有“陕西航空大型部件锻压工程研究中心”，“西安市难变形材料成型工程技术研究中心”。公司成立技术中心为科研项目的主管部门，下辖技术研发部、工艺部，负责科研项目的立项审批、计划下达、监督管理、组织实施和验收等工作。公司的研发团队通过不断进行技术的自主研发，逐步完善生产工艺，掌握了多项具有重大突破的技术诀窍和技术秘密，在此基础上形成了自主知识产权的核心技术，其中多项核心技术属国内首创，各项指标和性能达到了国际先进水平。

3、稳定的客户资源

公司规模化生产以来，积累了稳定的、优质的客户资源，公司主要客户为国防军工企业或相关科研院所，其对于供应商的产品性能、技术水平、研发实力、生产资质等方面的要求非常严格，一旦进入其供应商体系并且实现规模化生产后一般不会轻易更换。民营军品生产企业与下游客户的合作关系非常重要，特别是研发的合作，通常军品都是定制类产品，其从设计到量产，一般都需要生产企业与客户共同参与完成，这种研发的关系更有助于公司与客户的长期稳定合作。多年来，凭借先进的技术、高质的产品和高效的服务，公司与下游客户一直保持着研发和生产方面非常稳定、深入的合作关系，稳定的客户资源为公司的未来发展奠定了坚实的基础。

4、齐全的资质优势

公司已经取得了生产军工产品全部资质，具备了生产军品的生产资格和保密资质，齐全的资质资格使得公司能够与军工客户开展紧密的业务合作，不断推出新产品新技术，使公司在市场竞争中处于有利地位，不断扩大自身规模和实力。

5、有效的成本控制

随着公司生产工艺和技术水平的日趋成熟，公司在成本控制方面取得了进步，公司通过先进设备的使用有效提高了工作效率，实现了规模效应，成本控制方面效果明显。随着公司产品规模的日益提高，将进一步降低生产成本，逐步增强公司的竞争优势。

6、先发进入优势

公司借助 400MN 大型模锻液压机设备参与新一代战斗机、大型运输机等军工装备重要型号的预研到定型的整个阶段，成功进入主机厂的供应商体系。因此，在同行业的竞争中，公司已占据有利地位，随着主机厂新一代装备的批量化生产，公司的规模与业绩将会呈现持续增长的态势。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，西安三角防务股份有限公司积极应对复杂严峻的外部环境，紧紧围绕战略规划认真落实年度经营目标，坚持稳中求进工作总基调，全面推进各项工作，为 2026 年的持续展开奠定了坚实的基础。

报告期内，公司实现营业总收入为 158,852.21 万元，比去年同期降低 0.07%；营业利润为 45,715.99 万元，比去年同期增长 4.67%；利润总额为 45,703.42 万元，比去年同期增长 5.09%；归属于上市公司股东的净利润为 38,860.87 万元，比去年同期增长 2.25%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 35,063.32 万元，比去年同期增长 5.70%。

报告期内，公司主要经营情况回顾如下：

1、市场开拓成效显著，全年目标基本达成

2025 年，公司积极拓展国内外锻件产品市场，在复杂多变的外部环境中主动应变、稳中求进，持续巩固并扩大已

有市场份额。依托稳定可靠的产品质量，稳固老型号订单基础，同时加大新品开发力度，以技术创新带动销售增长，产品与服务获得新老客户广泛认可，客户满意度保持在较高水平。在需求收缩和竞争加剧的双重压力下，市场部门积极应对内外挑战，有力保障了订货、交付及回款等关键经营目标的顺利实现。

2、新品研发成果丰硕，锻件工艺持续优化

技术中心作为公司创新发展的核心引擎，始终坚持技术引领，面对激烈的市场竞争，持续加大研发攻关力度，稳步推进关键技术突破与工艺升级。2025 年，技术中心紧紧围绕公司战略布局及行业智能化、绿色化发展趋势，着力推进新材料应用、新工艺研究、技术难点攻坚、工艺优化及节能降耗等重点任务。在多方挑战下，团队凝心聚力，攻坚克难，工艺革新与成果转化取得阶段性突破，为公司产品竞争力提升提供了坚实的技术支撑。

3、优化生产流程，产能持续提升

2025 年，公司全面推进生产流程优化，通过科学排产、强化现场管理、提升设备利用效率及精细人员调度等举措，大幅提升生产系统运行效率，有力保障各项生产任务按期完成。流程优化与管理提升协同并进，推动整体产能稳步提升，既有效匹配市场需求增长节奏，也进一步夯实了订单交付的及时性和稳定性。

4、业务板块持续升级，产品结构日益完善，生产能力稳步增强

公司目前已形成以 400MN 模锻液压机、31.5MN 快锻机组及 300MN 等温锻造液压机为核心的高中低搭配生产线，全面覆盖在役及在研大中型航空飞行器对锻件研制的多样化需求。与环轧生产线协同运作，实现对飞机结构件、发动机盘件及环件等多品类锻件的高效供应，推动关键装备持续实现满产运营。

5、完善业务布局与产品结构，延伸产业链，助力公司可持续发展

2025 年 6 月 30 日，公司募投项目“先进航空零部件智能互联制造基地项目”及“航空精密模锻产业深化提升项目”已达预定可使用状态，经董事会审议通过，予以结项，其余募投项目正有序建设中。公司持续围绕延伸锻件产业链、提升综合竞争力的战略目标，加大数控加工装备投入，提升零部件加工智能化水平和生产效率。随着募投项目逐步建成投产，公司产业链将进一步完善，产品结构更趋丰富，经营规模与业绩水平有望持续提升，形成全品类生产能力，不断增强公司整体盈利能力与可持续发展后劲。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,588,522,138.04	100%	1,589,593,690.88	100%	-0.07%
分行业					

特种合金锻压	1,541,120,033.94	97.02%	1,523,019,084.05	95.81%	1.19%
其他	47,402,104.10	2.98%	66,574,606.83	4.19%	-28.80%
分产品					
模锻件产品	1,463,337,633.95	92.12%	1,447,080,127.24	91.03%	1.12%
自由锻件产品	77,782,399.99	4.90%	75,938,956.81	4.78%	2.43%
其他	47,402,104.10	2.98%	66,574,606.83	4.19%	-28.80%
分地区					
国内	1,588,343,285.48	99.99%	1,589,593,690.88	100.00%	-0.08%
国外	178,852.56	0.01%			
分销售模式					
直接销售	1,588,522,138.04	100.00%	1,589,593,690.88	100.00%	-0.07%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
特种合金锻压	1,541,120,033.94	926,232,440.19	39.90%	1.19%	-8.95%	6.69%
分产品						
模锻件产品	1,463,337,633.95	868,454,852.45	40.65%	1.12%	-8.75%	6.42%
分地区						
国内	1,588,343,285.48	956,218,829.62	39.80%	-0.08%	-8.25%	5.36%
分销售模式						
直接销售	1,588,522,138.04	956,423,965.52	39.79%	-0.07%	-8.23%	5.35%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
特种合金锻压	销售量	件	13,851.00	11,928.50	16.12%
	生产量	件	22,517.50	12,276.00	83.43%
	库存量	件	11,005.50	2,339.00	370.52%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

报告期内，特种合金锻压生产量同比增长 83.43%，主要系中小锻件销售订单增加，相关产品投产量随之增长；库存量同比增长 370.52%，主要系中小锻件销售订单增加的同时，客户生产需求放缓导致库存量增多。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：万元

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	是否正常履行	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险	合同未履行的说明
航空类锻件	某重要客户	87,533.86	56,161.58	56,161.58	31,372.28	42,677.57	42,677.57	正常回款	是	否	否	

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
特种合金锻压	直接材料	720,024,480.35	75.28%	823,138,811.01	78.98%	-12.53%
	直接人工	21,115,334.78	2.21%	22,079,221.30	2.12%	-4.37%
	制造费用	185,092,625.06	19.35%	172,032,549.54	16.51%	7.59%
	主营业务成本合计	926,232,440.19	96.84%	1,017,250,581.85	97.61%	-8.95%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
模锻件	直接材料	671,294,710.97	70.19%	767,654,236.65	73.66%	-12.55%
	直接人工	19,478,931.88	2.04%	20,512,817.85	1.97%	-5.04%
	制造费用	177,681,209.60	18.58%	163,601,881.10	15.70%	8.61%
	主营业务成本	868,454,852.	90.80%	951,768,935.	91.33%	-8.75%

	合计	45		60		
自由锻件	直接材料	48,729,769.38	5.09%	55,484,574.36	5.32%	-12.17%
	直接人工	1,636,402.90	0.17%	1,566,403.45	0.15%	4.47%
	制造费用	7,411,415.46	0.77%	8,430,668.44	0.81%	-12.09%
	主营业务成本合计	57,777,587.74	6.04%	65,481,646.25	6.28%	-11.77%
其他	直接材料	13,220,845.68	1.38%	3,825,567.24	0.37%	245.59%
	直接人工	149,906.81	0.02%	501,910.60	0.05%	-70.13%
	制造费用	16,820,772.84	1.76%	20,632,687.19	1.97%	-18.48%
	主营业务成本合计	30,191,525.33	3.16%	24,960,165.03	2.39%	20.96%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,526,266,087.09
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	96.08%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	中国航空工业集团	1,230,449,930.67	77.46%
2	中国航发工业集团	125,104,810.36	7.88%
3	M	85,776,477.65	5.40%
4	R	55,834,304.05	3.51%
5	Q	29,100,564.36	1.83%
合计	--	1,526,266,087.09	96.08%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	785,967,273.23
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	90.81%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	C	663,049,666.41	76.60%
2	N	68,571,904.18	7.92%
3	F	21,846,689.37	2.53%
4	I	16,652,597.22	1.93%
5	Q	15,846,416.05	1.83%
合计	--	785,967,273.23	90.81%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	11,195,040.62	10,392,517.88	7.72%	
管理费用	86,667,806.38	51,635,955.78	67.84%	主要是本报告期内职工薪酬、折旧及摊销费用增加所致。
财务费用	-6,890,664.20	-54,806,767.98	87.43%	主要是报告期内利息收入降低，利息支出增加所致。
研发费用	87,254,071.81	86,631,669.93	0.72%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
高温合金涡轮盘等温锻造技术	借助全球最大的 3 万吨等温锻压机平台，联合主机厂、所，研发大型涡轮盘“低速+恒温”的成形工艺路线。	关键技术应用验证，处于小批生产阶段。	研发出新一代航空发动机急需的高温合金涡轮盘等温锻造技术，并实现工程化应用。	拓宽高温合金涡轮盘锻件的成形工艺，为开辟新型号新工艺提高技术支撑。
高强高韧损伤容限性钛合金锻造技术研发	以典型结构件为切入点，突破高强高韧损伤容限性钛合金大规格棒材组织均匀性改锻、制坯、模锻技术，实现超大型整体高强韧钛合金锻件的组织与性能均匀性控制。	大量研发成果已应用至工程实际中，相关锻件已进入稳定批产供货阶段。	针对几种高强高韧损伤容限性钛合金材料，通过技术研发形成成熟可靠的损伤容限性钛合金材料锻造技术、热处理技术、组织控制技术和性能调节技术。	提高锻件生产效率及锻件质量的稳定性，为公司降低生产成本，提高公司市场竞争力。
采用国产高温合金材料的航空发动机涡轮盘锻件制造工艺研发	在高温合金国产化的大背景下，与国内新兴材料研制单位联合，以某型号高温合金涡轮盘锻件为载	关键技术研发阶段，已完成首批锻件的考核鉴定。	与国产高温合金材料生产厂家合作，实现采用国产高温合金材料的航空发动机涡轮盘锻件制造工艺研	实现了国产高温合金材料航空发动机涡轮盘锻件制造工艺的技术突破，为公司创造新的经济增长点，提升市

	体,开展国产化涡轮盘锻件的制坯、模锻、全面性能解剖等研制工作。		发。	场竞争力。
超高强度钛合金锻造工艺	在缩比件组织性能等相关研究项目分析的基础上,开展荒形设计与优化、模具的优化设计与制造、预模锻和模锻成形工艺等锻造技术研究,完成锻件的组织、力学性能和超声波检测等方面的分析和评价,制定模锻成形的工艺技术方案。	超高强度钛合金相关的关键技术实现突破,完成了部分型号锻件的装机考核,产品处于小批试制阶段。	围绕新一代飞机对超高强度钛合金锻件的需求,研发出相应钛合金锻件的锻造技术,并实现工程化应用。	提升超高强度钛合金材料锻件的组织及性能控制能力,降低返修概率,提高生产效率。
大型直升机旋翼系统铝基复合材料精密模锻件锻造工艺	以某预研重载直升机旋翼系统超大规格环形件为载体,突破直径>1.8m 铝基复合材料精密模锻件的成形技术;并利用新型专用润滑剂,开展复合材料锻造润滑工艺的研发工作。	关键技术已研发完成,铝基复合材料小型模锻件已实现批产交付;研制的小批量大型铝基复合材料精密模锻件疲劳考核件试加工已完成,已完成疲劳考核方案评审等准备工作。	实现新一代直升机浆毂系统动环锻件用铝基复合材料锻造工艺研发,并实现相应锻件的工程化生产。	优化铝基复合材料类锻件工艺路线,减少铝基复合材料锻件锻造火次,降低生产成本,提高锻件生产效率,并提高锻件质量的稳定性。为后续公司进一步拓展直升机用复合材料锻件业务提供技术支持。
直升机用超大规格钛合金旋翼系统用锻件及其锻造技术	以旋翼系统典型结构中央件为切入点,开展大型钛合金中央件锻件的组织与性能均匀性控制、考核验证,掌握大型钛合金中央件模锻成形关键技术。	关键技术已研发完成,研究成果已在工程实践中得到应用,多个锻件已完成疲劳考核验证试验,实现了多个型号直升机旋翼系统钛合金锻件的小批量生产。	围绕下一代重型直升机对超大规格钛合金锻件的需求,研发出相应钛合金锻件的锻造技术,并实现工程化应用。	保持直升机旋翼系统锻件供货的质量稳定性,提升企业在相关领域的竞争力,进一步开拓公司在大中小等多种型号直升机锻件的市场份额。
下一代飞机用超大尺寸钛合金锻件锻造技术	随着新型号飞机整体尺寸的大型化,构件的规格尺寸随之变大。结合现有大型模锻件的研制基础,开发超大规格尺寸钛合金锻件的技术工艺路线。	关键技术研发阶段,首批验证件已完成全面性能考核,考核结果可满足设计需求,超大尺寸钛合金锻件处于小批试制中。	围绕下一代飞机对超大尺寸钛合金锻件的需求,研发出相应钛合金锻件的锻造技术,并实现工程化应用。	提升公司大尺寸钛合金锻件的技术竞争力和质量稳定性,为开发下一代飞机型号产品提供生产实践经验。
高性能钛合金大型风扇整体盘锻件及其锻造技术	以某军用发动机风扇整体为载体,采用预锻制坯+变速模锻的技术工艺路线,研制高性能钛合金风扇整体盘锻件。	关键技术研发验证,处于稳定性验证阶段。	针对更高推重比航空发动机用大尺寸高性能钛合金风扇整体盘锻件,研发出其锻造成形及组织控制技术,并实现工程化应用。	提升公司高性能钛合金盘产品的技术竞争力和质量稳定性,为开发新型号产品提供生产实践经验。
铝锂合金锻件及其锻造技术	通过热锻工艺试验及锻件解剖试验验证精密锻造工艺数值模拟结果,完成工艺设计的修正为模具修整提供依据,并最终获得流线、晶粒度、组织构造均满足标准要求的锻件。	关键技术研发阶段,通过了锻件首批试制鉴定评审工作,产品处于小批试制阶段。	针对下一代铝锂合金材料,以某型号短梁为研制载体,突破铝锂合金小余量工字梁结构件锻造技术,并拓宽应用到大型复杂高筋薄腹构件的研制中。	为我公司开拓新型铝锂合金材料锻件市场提供重要技术支持。

钛合金整体框短流程锻造技术	以新研钛合金整体框为载体，通过数值模拟，优化技术工艺路线，实现整体框的短流程锻造成形技术及热处理参数优化。	关键技术研发阶段，设计了整体框锻件短流程制坯工装，开发了整体框短流程模锻工装，经多轮次工艺验证，对相应工装、模具等进行迭代优化，相关产品生产效率得到了提升。	围绕新一代飞机的钛合金发动机主承力框模锻件，突破传统快锻机制坯+大型压机模锻技术，通过工艺优化，典型工装的开发，实现大型压机制坯、模锻一体化的短流程制造技术。	提高锻件生产效率及锻件质量的稳定性，为公司降低生产成本，提高公司市场竞争力。
大型钛合金对开机匣整体模锻技术	以某型在研发动机外涵机匣为研制载体，通过数值模拟并结合薄壁、变截面模锻成形技术，开发大型钛合金对开机匣整体模锻的技术工艺路线。	关键技术已基本完成突破，小批生产稳定性验证已完成，进入批产阶段。	针对下一代航空器发动机高推重比的需求，需要对发动机的结构进行优化，选材进一步苛刻。对开机匣的整体模锻显得尤为重要，且材料更新为钛合金。通过合理设计荒坯、模具，突破整体模锻技术，实现大型钛合金对开机匣的工程化应用。	提升公司机匣类关键产品的技术竞争力和质量稳定性，为开发新型号产品提供生产实践经验。
大规格高温合金环件轧制技术	通过技术攻关，利用现有的马架扩孔技术基础，开展变截面、异形截面大型高温合金环件轧制成形的技术工艺研发工作。	关键技术研发验证，处于稳定性验证阶段。	为进一步扩大市场占有率，拓宽业务范围，针对下一代高推重比发动机需求，采用快锻机扩孔+辗环机轧制技术，实现大规格高温合金小余量环件轧制技术。	提升公司环形件产品的技术竞争力和质量稳定性，为开发新型号产品提供生产实践经验。
大型等温锻模座、模具设计技术	结合大型常规模座设计理念，通过技术创新，开展大型等温模座、模具设计技术路线的研发，为粉末盘的研制提供装备支撑。	关键技术研发阶段，完成了等温锻粉末盘缩比件的试制，并优化方案，进行了首件试制工作。	围绕下一代粉末盘的研制需求，开展等温锻模座、模具设计相关技术的研发，为粉末盘的工程化应用奠定基础。	扩充公司等温锻造生产能力，为公司开发新型粉末盘产品提供生产技术支撑。
新一代飞机用超高强度钢锻件锻造技术研究	围绕新一代飞机对超高强度钢锻件的需求，开展超高强度钛合金材料的基础研究，探索超高强度钛合金模锻工艺优化方案并实现工程化应用。	关键技术研发阶段，开发了新一代飞机多种材料的超高强度钢锻件工艺技术，通过了锻件全面性能考核，产品处于试制批研制阶段。	完成超高强度钢锻造及热处理工艺技术研究，提高组织均匀性及锻件性能。	提升超高强度钢材料锻件的组织及性能控制能力，提高生产效率。为开发新型号产品提供生产经验，提升公司对超高强度钢相关产品的竞争力。
新一代飞机用铝基复合材料框类构件锻造技术研究	以新一代飞机对铝合金隔框高性能的要求，采用铝基复合材料通过等温锻、自由锻等多种工艺结合的方式，研究大型铝基复合材料框类锻件工艺路线，并实现其工程化应用。	关键技术研发阶段，开发了铝基复合材料锻件等温锻+自由锻技术，样件通过了客户的考核验证，为提升材料利用率，目前处于工艺优化阶段。	为实现新一代飞机高性能铝基复合材料框类锻件的工程化应用提供技术支撑。	为公司新型材料锻件的研制积累工程技术基础，提升企业的核心技术能力，持续拓宽市场份额。
铝合金叶片锻造技术	以某商用在研发动机为研制载体，通过数值模拟并结合工艺试验、热处理试验，开发铝合金叶片的技术	关键技术研发阶段，已完成首批产品试制。	针对公司叶片生产线投产，对标发动机静子叶片小余量设计要求，通过合理设计荒坯、模具，突破铝合	为我公司开拓叶片锻件市场提供重要技术支持。

	工艺路线。		金叶片模锻、冷压、热处理技术，实现铝合金锻造叶片的工程化应用。	
中大型钛合金锻件工装设计项目	以新一代飞机中大型钛合金锻件的研制需求为载体，引入多种工装设计，研究基于锻件工装设计的中大型钛合金锻件短流程锻造工艺，并实现相关锻件的工程化应用。	关键技术研发阶段，开展了多项典型中大型钛合金锻件的工艺优化，试制效果初步达到了节材降耗的研制目标，相关工艺、设计工作需进一步迭代优化。	通过多种组合的锻件工装设计突破新一代飞机中大型钛合金锻件短流程锻造技术，进而缩短型号研制周期，实现中大型钛合金锻件的高效节能生产。	提升企业的劳动生产效率，减少能源消耗，为公司新型号中大型钛合金锻件市场竞争提供技术支撑。
航空发动机叶片精密锻造技术	锻件上凡是需要加工的部位，都应给予余量，过大的余量将增加切削加工量和金属消耗；加工余量不足则会增加锻件的废品率。因此叶片锻件的余量加放技术是叶片加工的关键技术。	关键技术研发阶段，正在开展某机型动叶精密锻造试制工作，目前已完成锻件、工装模具的设计待生产验证。	降低制造成本，解决传统锻造中存在的材料利用率低，尺寸精度不足。残余应力控制难等问题，实现复杂曲面叶片的近净成型，同时提升叶片的制造精度和性能。	增强公司在航空发动机零部件领域的核心技术优势，为未来新型发动机的叶片研究奠定技术基础，提升公司的行业竞争力。
航天领域钛合金、超高强度钢、铝合金等材料精密制造技术	以航天领域各种难变形材料锻件为研究对象，开展技术攻关，实现航天项目各类钛合金、超高强度钢、铝合金等零部件的成功研制。	关键技术研究阶段，与多家科研院所联合开展了项目技术攻关，取得了一定的研究成果。	开拓航天领域锻件市场，进入多家航天客户的供应商目录，进而获得航天市场业务订单。	扩大公司业务范围，提升公司销售收入，为公司进军航天产品市场提供技术支撑。
先进燃机项目用钛合金、高温合金锻件锻造技术	完成以国际某燃机著名制造商航改燃机型锻件为代表的技术攻关和顺利交付，建立符合国际航空发动机标准的技术、质量体系，逐步实现稳定化生产和批产交付。	目前已掌握了符合客户标准的原材料、锻件技术、工艺参数，正在生产首批认证件。	打开国际先进燃机用钛合金、高温合金盘类锻件市场；对标国际燃机、航空发动机锻件标准体系，为进军国际主要航空发动机市场进行技术和生产能力准备。	打开国际航空、能源行业锻件市场，大幅扩大公司业务范围和业务量。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	75	84	-10.71%
研发人员数量占比	10.76%	13.04%	-2.28%
研发人员学历			
本科	43	57	-24.56%
硕士	16	13	23.08%
其他	16	14	14.29%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	28	26	7.69%
30~40 岁	32	44	-27.27%
40 岁以上	15	14	7.14%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	102,085,406.06	103,333,905.88	110,164,965.79
研发投入占营业收入比例	6.43%	6.50%	4.85%

研发支出资本化的金额 (元)	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,594,190,519.83	1,058,427,282.56	50.62%
经营活动现金流出小计	1,327,636,000.15	1,628,793,893.69	-18.49%
经营活动产生的现金流量净额	266,554,519.68	-570,366,611.13	146.73%
投资活动现金流入小计	1,236,059,688.98	546,342,299.26	126.24%
投资活动现金流出小计	2,007,761,155.49	1,887,221,183.61	6.39%
投资活动产生的现金流量净额	-771,701,466.51	-1,340,878,884.35	42.45%
筹资活动现金流入小计	346,862,179.99	1,873,699,537.86	-81.49%
筹资活动现金流出小计	567,815,047.00	458,505,559.10	23.84%
筹资活动产生的现金流量净额	-220,952,867.01	1,415,193,978.76	-115.61%
现金及现金等价物净增加额	-726,099,813.84	-496,051,516.72	-46.38%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 146.73%，主要原因是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 42.45%，主要原因是报告期内收回投资收到的现金增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 115.61%，主要原因是报告期内取得借款收到的现金减少所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额同比减少 46.38%，主要原因是报告期内销售商品和提供劳务收到的现金增加、收回投资收到的现金增加及取得借款收到的现金减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,145,151,661.89	25.18%	2,675,021,240.73	29.23%	-4.05%	
应收账款	1,277,877,512.13	15.00%	1,312,691,659.53	14.34%	0.66%	
存货	1,043,002,824.00	12.24%	943,446,813.77	10.31%	1.93%	
长期股权投资	273,084,102.13	3.20%	194,909,872.07	2.13%	1.07%	
固定资产	1,857,512,366.09	21.80%	866,518,957.81	9.47%	12.33%	主要原因是报告期内在建工程转固所致
在建工程	29,122,174.03	0.34%	991,620,585.05	10.84%	-10.50%	主要原因是报告期内在建工程转固所致
使用权资产	12,464,592.26	0.15%	16,400,779.34	0.18%	-0.03%	
短期借款			1,007,598,515.52	11.01%	-11.01%	主要原因是报告期内归还信用借款及贴现的商业承兑汇票到期所致
合同负债	15,174,181.46	0.18%	10,635,545.64	0.12%	0.06%	
租赁负债	7,819,625.06	0.09%	12,005,469.42	0.13%	-0.04%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍	499,402,502.78	11,539,159.06			1,193,000,000.00	1,229,463,636.49		474,478,025.35

生金融资产)								
3. 其他债权投资	562,949,333.39				220,000,000.00		34,874,292.05	817,823,625.44
金融资产小计	1,062,351,836.17	11,539,159.06			1,413,000,000.00	1,229,463,636.49	34,874,292.05	1,292,301,650.79
其他	411,960.00				100,000,000.00		47,383,688.65	147,795,648.65
其中：应收款项融资	411,960.00						47,378,757.14	47,790,717.14
其中：其他流动资产（大额存单）					100,000,000.00		4,931.51	100,004,931.51
上述合计	1,062,763,796.17	11,539,159.06			1,513,000,000.00	1,229,463,636.49	82,257,980.70	1,440,097,299.44
金融负债	0.00							0.00

注：其他债权投资（含一年内到期的其他债权投资）

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，本公司不存在主要资产被查封、扣押或者被抵押、质押的情况。资产受限情况具体详见本报告“第八节财务报告”中的“七、20、所有权或使用权受到限制的资产”。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
西安三角航空机械有限公司	子公司	一般经营项目：航空零部件的机械加工、机械制造；金属材料、机械设备和仪器仪表的加工制造。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	20,000,000.00	411,196,538.50	153,304,215.87	108,813,860.72	30,964,641.80	26,156,131.65
西安三航材料科技有限责任公司	子公司	一般项目：锻件及粉末冶金制品制造；金属材料制造；工程和技术研究和试验	51,000,000.00	223,489,731.94	105,133,444.91	61,122,026.97	2,246,648.10	1,922,438.50

		<p>发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；有色金属合金销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；机械设备销售；五金产品批发；金属制品销售；仪器仪表销售；金属材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理。 （除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。</p>						
沈阳三角	子公司	一般项	1,000,000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

防务科技有限责任公司		目：有色金属合金销售，机械设备销售，金属制品销售，仪器仪表销售，金属材料销售，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，国内货物运输代理，货物进出口，技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	.00					
成都三航科技有限责任公司	子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；有色金属合金销售；机械设备销售；金属制品销售；仪器仪表销售；金属材料销售；国内货物运输代理；货物进出口；技术进出口（除依法	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

		须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。						
上海三角航空科技有限公司	子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；科技中介服务；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械零件、零部件加工；通用零部件制造；金属结构制造；金属切削加工服务；软件开发；工业设计服务；专业设计服务；新材料技术研发；信息系统集成服务；机械设备租赁；货物进出口；技术进出口；机械零件、零部件销售；金属结构销售；民用航空材料销售；航空运输设备销售。（除依法须经批准的项目外须经批准的项目	500,000,000.00	543,930,585.77	485,373,175.06	267,735.85	- 17,749,416.37	- 17,754,958.45

		外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：民用航空器零部件设计和生产；民用航空器（发动机、螺旋桨）生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）						
--	--	--	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）2026 年工作计划

面对未来的机遇与挑战，公司将坚定不移贯彻既定发展战略，坚持以创新为驱动、以市场为导向、以质量为本，全力推动高质量可持续发展。

1. 在市场拓展方面，公司将持续加大市场开发力度，深耕现有客户资源与核心市场，同时积极拓展新兴市场领域，力争早日成为国内领先的锻件供应商。
2. 在技术研发方面，公司将进一步加大研发投入，强化高端人才的引进与培养，聚焦关键核心技术攻关与自主创新能力建设，持续提升技术核心竞争力。
3. 在生产制造方面，公司将深入推进精益生产和智能制造，着力提升生产效率与产品质量稳定性，实现成本优化与控制增效。

4. 在企业管理方面，公司将加快信息化建设与管理创新步伐，持续优化内部流程，提升管理效率与决策科学化水平。

5. 在对外合作方面，公司将主动应对外部环境变化，深化与供应商及战略伙伴的协同合作，共同应对市场竞争与各类风险挑战，构建更加稳固的产业生态。

2026 年，公司将坚持“立足国内市场、开拓国际市场”的发展思路，以航空领域为核心，积极拓展航天、船舶等多领域应用，着力构建大型锻件工艺研发平台。进一步发挥“陕西省航空大型部件锻压工程研究中心”和“西安市难变形材料成型工程技术研究中心”的平台优势，持续提升大型结构件坯料的锻造关键工艺技术研发能力，不断优化工艺水平，提高产品合格率与材料利用率，为我国航空、航天、船舶等重点行业提供优质可靠的大型锻件产品。

（二）可能面对的风险和应对措施

1、军工行业特有风险

军工行业的很多产品直接应用于实战或者军事训练，其对于产品质量和安全性能要求极高，一旦发生质量问题或故障将直接影响到军事成败甚至威胁生命安全，因此军工企业对于军品供应商的要求非常严格，必须达到其稳定性、安全性、高效性等标准，避免对国家安全和企业经营产生重大不利影响。

对于军工产品的供应商而言，除了按客户要求完成产品生产提供优质服务外，最为重要的是全程保密，避免产品信息、信息技术、客户信息被不法分子或间谍获取，从而保证国家财产和人民利益的安全。

应对措施：公司不断加强自身产品质量和涉军保密体系建设，通过建立各类制度和流程规范产品质量控制和保密工作。同时公司积极组织各类质量控制和保密培训，全员参与，定期进行质量控制和保密工作的考试和检查，杜绝工作中的系统风险。

2、市场风险

公司上游原材料价格波动及下游需求发生较大变化，将会对公司的生产经营带来较大影响，为公司带来一定的市场风险。目前，公司主要原材料为钛合金、结构钢、高温合金和铝，上游原材料的价格变化可能会给公司带来一定不利影响。另外，下游军工客户对已有产品的需求量和新机型配套产品的开发进度均具有不确定性，这将直接影响到公司的产品需求，可能会给公司带来一定影响。

应对措施：

（1）积极与材料供应商进行战略合作谈判，制定较为稳定的采购长期计划。

（2）通过对未来订单的预测，合理的安排生产订单及其材料采购交付过程，分摊产品集中生产、交付等风险。

3、应收账款发生坏账风险

报告期内，客户主要为大型国有企业，付款手续较繁琐，资金结转具有季节性，导致公司应收账款余额较大，较大的应收账款使公司的流动资金面临较大压力。今后，随着公司销售收入的持续增长和客户数量的增加，公司的应收账款

余额可能进一步增大，公司面临流动资金偏紧的风险，而且较大的应收账款可能发生坏账或无法收回的风险，可能会严重影响公司经营，对公司的经营风险和盈利预期造成重大不利影响。

应对措施：

- (1) 严格执行公司产品交付回款制度，组织专人负责客户回款。
- (2) 将公司客户回款作为对销售人员和经营团队考核的核心条款，加强对销售回款的重视。
- (3) 公司通过银行应收账款质押等多种金融工具，有效的降低了回款的风险。

4、客户集中度较高的风险

公司长期以来专注于航空、航天、船舶、有色金属等行业锻件产品的研制、生产和服务，主要为国有大型军工企业及其他厂商配套，最终用户主要为军方。公司前五名客户的销售收入占公司全部营业收入比例较高，客户较为集中。由于军工领域的客户对产品质量、可靠性和售后服务有比较高的要求，产品要经历论证、研制、试验多个阶段，验证时间长、投入大，经过鉴定的配套产品客户很少会更换，虽然客户对产品以及公司对客户一定程度上的依赖性军工行业特点决定，且公司客户均有很高的稳定性，但如果该客户的经营出现波动或对产品的需求发生变化，将对公司的收入产生一定影响，因此公司存在对重大客户依赖度较大的风险。

应对措施：公司积极开拓海外市场、高铁、化工等领域，拓展公司产品链。降低公司客户结构带来的风险。

5、军工企业信息披露限制

由于公司具有军工产品相关资质，根据《中华人民共和国保守国家秘密法》等相关内容，公司涉密信息披露方式须符合保密要求。公司对军工产品的应用对象及军工单位客户的名称、主要交易内容、交易金额等涉密信息，以及公司前五名客户、前五名供应商及前五名往来款项余额等涉密信息，已按照保密要求采取合规的方式进行豁免披露或脱密方式披露，披露方式符合《中华人民共和国保守国家秘密法》及《武器装备科研生产许可管理条例》等相关法律法规的规定。上述部分信息豁免披露或脱密披露可能影响投资者对公司价值的正确判断，从而影响投资者的投资决策。

应对措施：公司组织专人负责学习相关法律法规，结合企业自身特点，完善公司信息披露体系和程序。在合理合规的条件下，完善信息披露，保护投资者利益。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月20日	全景网	网络平台线上交流	其他	全体投资者	2025年陕西辖区上市公司投资者集体接待日暨2024年度业绩说明会活动	具体请见公司于2025年5月13日在巨潮资讯网上发布的《关于参加“2025年陕

						西辖区上市公司投资者集体接待日暨 2024 年度业绩说明会”的公告》
--	--	--	--	--	--	------------------------------------

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强上市公司市值管理工作，进一步规范西安三角防务股份有限公司的市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等法律、行政法规、部门规章及《西安三角防务股份有限公司章程》的相关规定，特制订《市值管理制度》，该制度于 2024 年 12 月 27 日公司召开的第三届董事会第二十次会议审议通过。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

公司为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务情况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，公司制定了“质量回报双提升”行动方案，主要体现在聚焦主业发展，积极优化产业结构，强化企业组织能力建设、坚持创新驱动，与产业链布局齐头并进、规范运营管理，提升规范运作水平、不断提高信息披露质量，加强与投资者沟通交流、树牢回报投资者理念，与投资者共享经营成果等方面。具体内容详见公司于 2024 年 2 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于推动质量回报双提升行动方案的公告》（公告编号：2024-013）。

截至本报告披露日，关于质量回报双提升行动方案的落实进展情况如下：

公司聚焦主业发展，弘扬企业家精神和工匠精神，坚持扎根实业、深耕主业、做精专业，培养核心竞争力，守正创新，致力成为细分领域的“单打冠军”“配套专家”。以创新为引领，持续增强核心竞争力，在突破关键技术、核心技术等方面发挥更大作用，加快驱动核心优势产业高端化发展，成为稳链补链强链的有力支撑。公司募集资金投资项目“先进航空零部件智能互联制造基地项目”和“航空精密模锻产业深化提升项目”已于 2025 年 6 月 30 日竣工验收，“航空发

动机叶片精锻项目”、“航空数字化集成中心项目”正在有序建设，随着未来上述募投项目的陆续投产将不断完善公司产品类型和应用领域，不断提升公司核心竞争力，助力实现高质量持续发展。

公司坚持以人民为中心的价值取向，坚持以投资者为本，牢记亿万中小投资者对我国资本市场 30 多年发展的贡献。牢固树立回报股东意识，让广大投资者有回报、获得感。公司注重投资者回报，上市至今通过现金分红、优化分红节奏等方式，积极回报投资者。坚持每年进行现金分红，与投资者共享发展成果。在充分保证公司长期、稳定、持续、健康发展的前提下，公司秉承以投资者为本的理念，持续重视对投资者的合理回报，重视现金分红。2025 年 4 月 28 日，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案及 2025 年度中期分红安排的议案》，以截止 2024 年 12 月 31 日的公司总股本 550,239,925 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本若因可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因发生变动，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税）。该次利润分配方案已于 2025 年 7 月 21 日实施完成，共计派发现金股利 109,507,870 元。

公司信息披露持续保持真实、准确、完整、及时、公平，公司积极维护投资者权益，通过多种沟通渠道包括定期报告、投资者电话热线、在线交流、实地参观调研、参加策略会、互动易回复等，确保与投资者之间的良性互动与沟通，传递行业前景、公司发展战略、经营情况、可持续发展等相关问题，准确传达公司的声音，公开、公正、公平地对待所有投资者获取公司信息，将公司价值有效传递给资本市场。

公司将始终坚持以投资者为本的理念，聚焦主业，持续提升公司综合竞争力，并通过夯实公司治理，提升信息披露质量，重视股东回报等方式，积极履行上市公司的责任和义务。同时，公司也积极落实“质量回报双提升”行动方案，为稳定市场、增强投资者信心，不懈努力，为行业发展贡献公司的力量。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，建立、健全内部控制制度，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，不断提高公司治理水平。报告期内，公司整体运作规范，独立性强，信息披露规范，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

1、股东与股东会

公司股东会是公司的最高决策和权力机构，公司按照《股东会议事规则》等相关规定召开股东会，会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，维护股东的合法权益，特别是保护中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权力。公司聘请律师列席股东会并对股东会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

2、董事与董事会

董事会对股东会负责，依法行使公司的经营决策权，决定公司的经营计划和投资方案，制定公司的年度财务预算、决算方案、利润分配方案，决定公司内部管理机构的设置，制定公司的基本管理制度等。公司董事会设董事 12 名，其中独立董事 4 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定。报告期内，公司董事能够依据《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规章制度开展各项工作，出席董事会和股东会，依法行使职权，勤勉尽责地履行职责和义务，充分发挥各自的专业特长，谨慎决策，维护了公司和广大股东的利益。董事会专业委员会各尽其责，为公司规范化运作及董事会决策提供了有力支持。

3、管理层

公司总经理全面负责公司的日常经营管理活动，组织实施董事会决议，通过协调、管理、监督各职能部门及子公司行使经营管理权力，保证公司的正常运转。公司董事会及管理层在不断完善公司治理结构的基础上，以努力完成公司发展战略目标，维护全体股东利益为出发点，合理设置了各业务与职能部门，组织结构体系健全、完整。报告期内，公司管理层能够勤勉尽责，切实贯彻、执行董事会的决议。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司持续完善高级管理人员绩效评价与激励约束机制。高级管理人员的聘任能够做到公开、透明，符合法律、法规的规定。公司董事会下设的薪酬与考核委员会负责对董事和高级管理人员进行绩效考核。

5、信息披露与透明度

公司严格按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》《信息披露管理制度》等有关规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》《中国证券报》和中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者公平地获取公司信息。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与现有股东相互独立，具有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立自主经营能力。

1、资产完整情况：公司是由三角有限整体变更设立，全部资产和负债均由公司依法承继，且产权清晰。公司合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术等的所有权或者使用权，拥有独立的原材料采购和产品销售系统，与公司股东及其控制的其他企业的资产产权界定明晰。

2、人员独立情况：公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬福利制度。公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生，不存在股东或其他关联方干涉公司人事任免的情况。公司总经理、副总经理和董事会秘书等高级管理人员未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

3、财务独立情况：公司根据相关法律法规并结合公司的实际情况设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务会计制度，能够独立进行财务决策，独立在银行开设账户，独立办理纳税登记，依法独立纳税。

4、机构独立情况：公司建立了包含股东会、董事会、管理层的现代法人治理结构，公司各权力机构严格按照《公司法》《公司章程》等的规定履行各自的职责。建立了适应自身发展需要的组织结构，并根据企业发展情况调整优化，制定了完善的岗位职责和管理制度，明确了各机构职能，定员定岗，各部门按照规定的职责开展工作，相互独立、协作和制约。

5、业务独立情况：公司具备经营所需的相应资质，具有独立的材料采购、产品生产和销售业务系统，拥有独立的决策和执行机构，能够独立地对外达成协议、订立合同，独立采购、生产并销售产品，具有面向市场的自主经营能力。不受股东及其他关联方的控制和影响，不存在对股东及其他关联方的依赖。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
严建亚	男	60	董事长	现任	2015年09月12日	2028年09月28日	20,000,000				20,000,000	
魏迎光	男	63	董事、总经理	现任	2015年09月12日	2028年09月28日	650,000			-575,000	75,000	2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销
何琳	女	48	董事	现任	2017年03月15日	2028年09月28日						
韩迪	男	56	董事	现任	2025年02月10日	2028年09月28日						
王海鹏	男	37	董事、副总经理	现任	2015年09月12日	2028年09月28日	167,600			-167,500	100	2022年限制性股票激励计划部分限制

												性股票回购注销
严健	男	51	董事、 副总经理	现任	2022 年 09 月 22 日	2028 年 09 月 28 日	786,2 85	351,6 00.00	-	70,00 0	1,067 ,885	1. 高 管增 持; 2. 202 2 年 限制 性股 票激 励计 划部 分限 制性 股票 回 购注 销
			财务总监	任免	2023 年 07 月 07 日	2025 年 05 月 06 日						
杨伟 杰	男	43	副总 经理、 财务 总监、 董事 会秘 书	现任	2025 年 05 月 06 日	2028 年 09 月 28 日						
			董事	现任	2025 年 09 月 29 日	2028 年 09 月 28 日						
朱慧 敏	女	37	职工 董事	现任	2025 年 09 月 29 日	2028 年 09 月 28 日						
傅瑜	男	63	独立 董事	现任	2022 年 09 月 22 日	2028 年 09 月 21 日						
占小 平	男	52	独立 董事	现任	2025 年 09 月 29 日	2028 年 09 月 28 日						
周龙	男	61	独立 董事	现任	2025 年 09 月 29 日	2028 年 09 月 28 日						
王建 玲	女	52	独立 董事	现任	2025 年 09 月 29 日	2028 年 09 月 28 日						
周晓 虎	男	51	副总 经理	现任	2015 年 09 月 12 日	2028 年 09 月 28 日	170,0 00			- 167,5 00	2,500	2022 年 限制 性股 票激 励

												计划部分限制性股票回购注销
李宗檀	男	55	副总经理	现任	2015年09月12日	2028年09月28日	220,000			167,500	52,500	2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销
罗锋	男	50	副总经理	现任	2015年09月12日	2028年09月28日	354,400			350,000	4,400	2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销
曹亮	男	39	副总经理	现任	2021年02月07日	2028年09月28日	198,000			187,000	11,000	2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销
严党为	男	41	副总经理	现任	2021年02月07日	2028年09月28日	167,500			167,500	0	2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销
李辉	男	37	副总经理	现任	2021年02月07日	2028年09月28日	167,500			167,500	0	2022年限制性

					日	日						股票 激励 计划 部分 限制性 股票 回购 注销
刘建利	男	55	董事	离任	2015 年 09 月 12 日	2025 年 02 月 10 日						
王鹏程	男	59	独立 董事	离任	2022 年 09 月 22 日	2025 年 09 月 29 日						
苏青	女	43	独立 董事	离任	2022 年 09 月 22 日	2025 年 09 月 29 日						
刘家骏	男	36	董事 会秘 书	离任	2022 年 09 月 22 日	2025 年 05 月 06 日						
合计	--	--	--	--	--	--	22,88 1,285	351,6 00.00	0	- 2,019 ,500. 00	21,21 3,385 .00	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司董事刘建利先生因个人原因主动辞职，离任后不在公司担任任何职务；公司董事会秘书刘家骏先生因个人原因主动辞职，离任后不在公司担任任何职务；公司董事、副总经理、财务总监严健先生因工作调整，辞去财务总监职务，辞去上述职务后，严健先生继续担任公司董事、副总经理职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
韩迪	董事	被选举	2025年02月10日	工作调动
杨伟杰	副总经理、财务总监、董事会秘书	聘任	2025年05月06日	工作调动
	董事	被选举	2025年09月29日	换届
朱慧敏	职工董事	被选举	2025年09月29日	换届
占小平	独立董事	被选举	2025年09月29日	换届
周龙	独立董事	被选举	2025年09月29日	换届
王建玲	独立董事	被选举	2025年09月29日	换届
刘建利	董事	离任	2025年02月10日	个人原因
刘家骏	董事会秘书	解聘	2025年05月06日	个人原因
严健	财务总监	解聘	2025年05月06日	工作调动
王鹏程	独立董事	任期满离任	2025年09月29日	换届
苏青	独立董事	任期满离任	2025年09月29日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(一) 董事会成员简介：公司现有 12 名董事，8 名非独立董事，4 名独立董事。

(1) 严建亚，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988 年于西北大学化工系获学士学位。曾任西安翔宇航空（集团）常务副总经理，西航投资总经理，三角有限副总经理、总经理、副董事长；2016 年 5 月至今任西安巨子生物基因技术股份有限公司董事长，2007 年 2 月至今任三森投资执行董事，2015 年 11 月至今任西安英特文医疗器械有限公司董事，2015 年 1 月至今任鹏辉投资执行事务合伙人，2009 年 3 月至今任陕西巨子生物技术有限公司执行董事兼总经理；2011 年 4 月至 2013 年 5 月任三角有限董事、总经理，2013 年 5 月至 2015 年 9 月任三角有限副董事长、副总经理，2015 年 9 月至今任三角防务董事长，任期至 2028 年 9 月。

(2) 魏迎光，男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年于西北工业大学获材料工程与科学系锻压专业学士学位。曾任陕西红原锻铸厂技术处设计员、技术处设计科长、工艺处技术员、技术部副处长、技术部副部长，宏远锻造技术中心主任、副总工程师；现任三航材料执行董事。2009 年 2 月至 2013 年 5 月任三角有限副总经理，2013 年 5 月至 2015 年 9 月任三角有限总经理，2015 年 9 月至今任三角防务总经理、董事，任期至 2028 年 9 月。

(3) 何琳，女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学学士学位。曾任陕西时代投资管理有限公司、江泰保险经纪股份有限公司陕西分公司总经理助理、董事会秘书；2012 年 2 月起至今历任西安航空产业投资有限公司总经理助理、副总经理、总经理、执行董事兼总经理；2024 年 10 月起任西安航空城建设发展（集团）有限公司副总经理；2018 年 4 月至今兼任西安航空城产业基金管理有限公司执行董事兼总经理；2017 年 3 月至今兼任三角防务董事，任期至 2028 年 9 月。

(4) 韩迪，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师，1994 年于西北工业大学飞机系获工学学士学位，2005 年于西北工业大学管理学院获工商管理硕士学位。曾任中国航天科工集团第二研究院 210 所工程师、总经办副主任、企业发展部部长，西北工业技术研究院院长助理，西安恒信资本管理有限公司总经理，西安产业投资基金管理有限公司董事长兼总经理等；2022 年 9 月至 2026 年 3 月任西安投资控股有限公司投行业务部总经理；2026 年 4 月至今任西安产业投资基金管理有限公司董事长、西安产业投资基金有限公司董事；2025 年 2 月至今兼任三角防务董事，任期至 2028 年 9 月。

(5) 王海鹏，男，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011 年于西北工业大学获材料成型与控制工程专业学士学位。2011 年进入三角防务，曾任技术部技术员、科长、部长助理、副部长、型号总师兼技术部副部长、总经理助理，现任三角机械执行董事，2015 年 9 月至今任三角防务董事，2021 年 2 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

(6) 严健，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1996 年 7 月至 2001 年 12 月任陕西轻工业供销公司会计，2002 年 1 月至 2003 年 5 月任西安秦巴制药有限责任公司会计，2003 年 6 月至 2019 年 5 月任西安巨子

生物基因技术股份有限公司会计，2009 年 4 月至今任西安三维通信有限责任公司董事，2022 年 9 月至今任三角防务副总经理、董事，任期至 2028 年 9 月。

(7) 杨伟杰，男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006 年于中山大学获会计学学士学位。曾任深圳市中兴新通讯设备有限公司财务经理，中兴通讯股份有限公司投资者关系经理，西安阎良国家航空高技术产业基地管委会财政局财务经理，西安三航材料科技有限责任公司总经理，2015 年 6 月至 2015 年 9 月任公司财务部部长，2015 年 9 月至 2022 年 6 月任公司财务负责人、董事会秘书、董事等职务。2025 年 5 月至今任三角防务副总经理、董事会秘书、财务总监，2025 年 9 月至今任三角防务董事，任期至 2028 年 9 月。

(8) 朱慧敏，女，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学学士学位，高级会计师。自 2012 年 12 月加入公司，历任公司财务部会计、部长助理、副部长，现任公司财务部部长，2025 年 9 月任三角防务职工董事，任期至 2028 年 9 月。

(9) 傅瑜，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，副教授。摩达法律策略研究院研究员、执行院长。陕西摩达律师事务所创始合伙人、西安市仲裁委员会仲裁员。西北政法大学证券法研究中心主任、信托法研究中心主任。2022 年 9 月至今任三角防务独立董事，任期至 2028 年 9 月。

(10) 占小平先生，1974 年出生，中国国籍，法学硕士研究生，具备律师资格。曾就职于申万宏源证券承销保荐有限公司，担任高级经理、董事总经理等职。2025 年 9 月至今任三角防务独立董事，任期至 2028 年 9 月。

(11) 周龙先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任西安外国语大学商学院党委书记、院长。现任西安外国语大学商学院会计学教授，陕西省管理科学研究会副理事长，丝路会计专硕联盟副理事长，陕西省会计学会常务理事。2025 年 9 月至今任三角防务独立董事，任期至 2028 年 9 月。

(12) 王建玲女士，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，中国注册会计师（非执业会员），教授、博士生导师。2000 年 7 月至今，就职于西安交通大学，历任会计学院助教、讲师、管理学院讲师、副教授、教授及博士生导师。2025 年 9 月至今任三角防务独立董事，任期至 2028 年 9 月。

(二) 高级管理人员简介：公司现任高级管理人员共有 10 人，均由公司董事会决定聘任。

(1) 魏迎光，简历详见本节“（一）董事会成员简介”。

(2) 王海鹏，简历详见本节“（一）董事会成员简介”。

(3) 严健，简历详见本节“（一）董事会成员简介”。

(4) 杨伟杰，简历详见本节“（一）董事会成员简介”。

(5) 周晓虎，男，1975 年生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师，2015 年于西北工业大学获工商管理硕士学位。曾任红原航空锻铸工业公司技术开发部技术员、技术中心副处长、技术中心处长，宏远锻造科技处处长；2009 年 2 月至 2011 年 4 月任三角有限经理部部长，2011 年 4 月至 2012 年 8 月任三角有限总经理助理，2012 年 8 月至 2015 年 9 月任三角有限副总经理，2015 年 9 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

(6) 李宗檀，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991 年于西安公路学院获国际贸易学士学位。曾任西安市医药公司药品采购主管，西安汇德科技有限责任公司总经理，陕西富康汽车有限公司总经理，西安老重庆餐饮管理有限公司总经理，陕西天洋制药有限公司副总经理；2004 年 1 月至 2015 年 9 月任三角有限副总经理，2015 年 9 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

(7) 罗锋，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000 年于陕西经贸学院获国际贸易学士学位，2014 年于西北大学获法律硕士学位，曾任陕西富源进出口公司外贸业务经理；2003 年 1 月至 2009 年 2 月任三角有限行政部经理，2009 年 2 月至 2011 年 1 月任三角有限经理部副部长，2011 年 1 月至 2013 年 1 月任三角有限经理部部长，2013 年 5 月至 2014 年 7 月任三角有限总经理助理，2014 年 7 月至 2015 年 9 月任三角有限副总经理；2015 年 9 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

(8) 曹亮，男，1987 出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年于西安科技大学获材料科学与工程学士学位。2012 年进入三角防务，曾任市场部业务员、科长、部长助理、副部长、部长，2021 年 2 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

(9) 严党为，男，1985 出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009 年于西安工业大学获机械设计制造及其自动化学士学位。曾任中国二十二冶集团有限公司技术主管，2013 年进入三角防务，曾任设备工程部副部长、部长，2021 年 2 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

(10) 李辉，男，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011 年于西北工业大学获材料成型与控制工程学士学位。2011 年进入三角防务，曾任技术部技术员、科长、部长助理、副部长、副总工程师兼技术部部长，2015 年 9 月至 2021 年 2 月任职工代表监事，2021 年 2 月至今任三角防务副总经理，任期至 2028 年 9 月。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
严建亚	三森实业投资湖北有限公司	执行董事			否
严建亚	西安鹏辉企业形象策划合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人			否
韩迪	西安投资控股有限公司	投行业务部总经理		2026 年 03 月 31 日	是
何琳	西安航空产业投资有限公司	总经理	2024 年 04 月 28 日		否
严健	三森实业投资湖北有限公司	经理			否
在股东单位任职情况的说明	上述人员的任职情况符合公司法及公司章程的规定。				

在其他单位任职情况

☑适用 ☐不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
严建亚	西安巨子生物基因技术股份有限公司	董事长			是
严建亚	西安英特文医疗器械有限公司	执行董事			否
严建亚	海南巨子生物科技有限公司	执行董事			否
严建亚	西安巨子医药有限公司	执行董事兼总经理			否
严建亚	西安巨子医疗器械有限公司	执行董事兼总经理			否
严建亚	陕西巨子生物技术有限公司	执行董事兼总经理			否
严建亚	陕西信泰航空技术股份有限公司	董事		2025年05月19日	否
严建亚	三元玖运（西安）创业投资有限公司	执行董事			否
严建亚	西安致远航空科技有限公司	董事			否
严建亚	北京恒美生物技术有限公司	执行董事			否
严建亚	西咸新区中食安供应链股份有限公司	董事			否
严建亚	西安汇智院新材料科技有限公司	董事长			否
严建亚	陕西巨丽康生物技术有限公司	执行董事兼总经理			否
严建亚	西安巨子启原品牌运营管理有限公司	董事			否
严建亚	西安巨衡网络科技有限公司	董事长			否
严建亚	安徽巨子生物科技有限公司	执行董事			否
严建亚	陕西财金投资管理有限责任公司	董事			否
严建亚	西安三重航空科技有限公司	董事长	2024年09月04日		否
何琳	西安航空城建设发展（集团）有限公司	副总经理	2024年10月15日		是
何琳	西安航空城产业基金管理有限公司	执行董事兼总经理	2018年04月27日		否
何琳	西安航空科技创新风险投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2018年10月19日		否
韩迪	龙腾半导体股份有限公司	董事			否

韩迪	西安产业投资基金管理有限公司	董事长	2026年04月01日		是
韩迪	西安产业投资基金有限公司	董事	2026年04月01日		否
严健	陕西昊鑫环保科技有限公司	董事		2025年08月18日	否
严健	西安普泰微波通信设备有限公司	董事长			否
严健	西安三维通信有限责任公司	董事			否
傅瑜	西安旅游股份有限公司	独立董事		2026年01月12日	是
傅瑜	北京科锐配电自动化股份有限公司	独立董事			是
傅瑜	长安期货有限公司	独立董事			是
傅瑜	思安新能源股份有限公司	独立董事			是
傅瑜	陕西摩达律师事务所	合伙人			是
周龙	通源石油科技集团股份有限公司	独立董事			是
王建玲	西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司	独立董事			是
王建玲	西安凯立新材料股份有限公司	独立董事		2025年12月11日	是
占小平	华工科技产业股份有限公司	独立董事			是
占小平	正平路桥建设股份有限公司	独立董事			是
占小平	瑞红（苏州）电子化学品股份有限公司	独立董事			是
占小平	广东博雅红岩重整企业服务有限公司	执行董事			是
在其他单位任职情况的说明	上述人员的任职情况符合公司法及公司章程的规定。				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司董事、高级管理人员报酬由股东会、董事会决定，董事会下设薪酬与考核委员会作为公司董事、高级管理人员的薪酬考核管理机构。

确定依据：公司董事、高级管理人员的报酬根据其在公司的任职履责情况、岗位重要性、岗位职级等，并结合公司实际经营业绩完成情况等综合确定，独立董事实行独立董事津贴制。

实际支付情况：公司董事、高级管理人员中，外部董事不在公司领取薪酬；独立董事在公司领取独立董事津贴，不享受其他福利待遇；报告期内，董事、高级管理人员的报酬均已按薪酬标准实际全额支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
严建亚	男	60	董事长	现任	60.36	是
虢迎光	男	63	董事、总经理	现任	96.36	否
王海鹏	男	37	董事、副总经理	现任	65.79	否
严健	男	51	董事、副总经理	现任	66.34	否
杨伟杰	男	43	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	现任	21.28	否
朱慧敏	女	37	职工董事	现任	26.75	否
王鹏程	男	59	独立董事	离任	7	否
苏青	女	43	独立董事	离任	7	否
傅瑜	男	63	独立董事	现任	7	否
周晓虎	男	51	副总经理	现任	72.36	否
李宗檀	男	55	副总经理	现任	65.98	否
罗锋	男	50	副总经理	现任	65.98	否
曹亮	男	39	副总经理	现任	65.98	否
严党为	男	41	副总经理	现任	65.98	否
李辉	男	37	副总经理	现任	65.78	否
刘家骏	男	36	董事会秘书	离任	13.19	否
合计	--	--	--	--	773.13	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事、高级管理人员的薪酬根据公司具体规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

因公司前期会计差错更正，公司董事长严建亚先生、总经理虢迎光先生对此事项进行了深刻的反思，并自愿承担相应责任，在本报告期内扣发相应比例薪酬，该扣发事项已经公司确认，符合《上市公司治理准则》及公司内部薪酬管理制度的相关规定。

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
严建亚	11	3	8	0	0	否	6
何琳	11	3	8	0	0	否	4
韩迪	10	2	8	0	0	否	5
刘建利	0	0	0	0	0	否	1
魏迎光	11	11	0	0	0	否	6
严健	11	11	0	0	0	否	6
王海鹏	11	9	2	0	0	否	6
杨伟杰	4	4	0	0	0	否	3
朱慧敏	4	4	0	0	0	否	0
王鹏程	7	0	7	0	0	否	4
苏青	7	0	7	0	0	否	6
傅瑜	11	3	8	0	0	否	6
占小平	4	0	4	0	0	否	0
周龙	4	1	3	0	0	否	0
王建玲	4	0	4	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，均能够按时出席公司董事会、列席股东会，对提交董事会的全部议案进行了认真审议，与公司管理层积极交流，给公司提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）

审计委员会	王鹏程、傅瑜、苏青	3	2025 年 04 月 07 日	审议《关于变更航空数字化集成中心项目建设内容和投资额度的议案》《关于对陕西证监局行政监管措施决定书的整改报告》	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等相关法律法规，勤勉尽责地开展工作，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。		
			2025 年 04 月 18 日	审议《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》《关于 2024 年度审计报告的议案》《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》《关于 2024 年度利润分配预案的议案》《关于 2025 年度中期分红安排的议案》《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》《关于 2024 年度内部控制评价报告的议案》《关于 2024 年度财务决算报告的议案》《关于 2025 年第一季度报告的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》			
			2025 年 08 月 22 日	审议《关于 2025 年半年度报告及其摘要的议案》《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用			

				情况专项报告的议案》 《关于部分募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》			
审计委员会	周龙、王建玲、何琳	2	2025年09月29日	审议《关于聘任公司财务总监的议案》			
			2025年10月17日	审议《2025年第三季度报告的议案》			
薪酬与考核委员会	傅瑜、王鹏程、魏迎光	1	2025年04月18日	审议《关于2022年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销相关事项的议案》《关于董事、监事薪酬的议案》《关于高级管理人员薪酬的议案》	薪酬与考核委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《薪酬与考核委员会议事规则》等相关制度的规定开展工作，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。		

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	437
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	262
报告期末在职员工的数量合计（人）	699
当期领取薪酬员工总人数（人）	699
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	12
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	343
销售人员	39
技术人员	132
财务人员	18
行政人员	40
其他	127
合计	699
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	37
本科	222
大专	298
其他	142
合计	699

2、薪酬政策

公司建立了以绩效为导向，以实现可持续发展为目标，有利于公司和员工共享发展成果的薪酬制度。公司薪酬制度的设计以激励性、公平性为原则，结合经营及行业特点，以岗位责任、工作绩效、工作技能等综合指标来评定各级别的工作报酬。

在薪酬调整方面，公司一方面根据员工岗位的变化、年资等给予相应调整，另一方面也根据劳动力市场情况，物价消费水平等对公司总体薪酬水平进行普适性调整。

3、培训计划

公司结合公司发展战略规划及生产经营需要，制定员工年度培训计划，以理论与实践相结合的方式开展，建立了一支学习型、实干型、创新型的员工队伍，为骨干员工构建职业生涯规划提供方向，也为企业发展战略提供了充足的人力保证。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2025年5月20日，公司2024年年度股东大会审议通过了《关于2024年度利润分配预案及2025年度中期分红安排的议案》，以实施分红派息时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），共计派发现金股利109,507,870元。该分配方案已于2025年7月21日执行完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	547,545,874
现金分红金额（元）（含税）	54,754,587.40
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	54,754,587.40
可分配利润（元）	2,401,345,282.23
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%

本次现金分红情况

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《西安三角防务股份有限公司 2025 年年度利润分配方案》，以截止 2025 年 12 月 31 日的公司总股本 547,545,874 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本若因可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因发生变动，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税）。

本次利润分配预案综合考虑了公司的盈利状况、经营发展、合理回报股东等情况。不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和发展，符合《公司法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，符合公司的利润分配政策和股东回报规划，具备合法性、合规性、合理性。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

因公司会计差错更正导致 2022 年限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”）首次授予部分第二个解除限售期及预留授予部分第一个解除限售期已解除限售并上市流通的限制性股票以及首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期的尚未解除限售的限制性股票均不符合解除限售的条件。

（1）公司对本激励计划首次授予的 74 名激励对象第二个解除限售期已解除限售但未卖出的以及第三个解除限售期已获授但未解除限售的限制性股票，预留授予的 10 名激励对象第一个解除限售期已解除限售但未卖出的以及第二个解除限售期已获授但未解除限售的限制性股票，合计涉及 76 名（首次授予和预留授予的激励对象合并计算）激励对象的 2,680,700 股限制性股票进行回购注销。另外，连同公司于 2023 年 8 月 7 日召开 2023 年第三次临时股东大会审议通过，但尚待办理回购注销手续的 1 名激励对象获授的 20,000 股第一类限制性股票一并注销。综上，公司本次需回购注销的限制性股票数量合计为 2,700,700 股，共涉及 77 名激励对象。

（2）公司对本激励计划首次授予第二个解除限售期以及预留授予第一个解除限售期已解除限售并卖出的限制性股票进行收益返还。

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司本次限制性股票回购注销事宜已于 2025 年 7 月 11 日办理完成。本次回购注销完成后，公司总股本由 550,239,988 股变更为 547,539,288 股。公司将依法办理相关工商变更登记手续。

以上具体情况详见公司 2025 年 7 月 11 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的公告。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
魏迎光	董事、总经理								275,000				0
罗锋	副总经理								166,250				0
严党为	副总经理								80,000				0
周晓虎	副总经理								80,000				0
李宗檀	副总经理								80,000				0
王海鹏	董事、副总经理								80,000				0
曹亮	副总经理								89,000				0
李辉	副总经理								80,000				0
严健	董								35,000				0

	事、 副 总 经 理								0				
合计	--	0	0	0	0	--	0	--	965,250	0	0	--	0
备注（如有）	因公司会计差错更正导致 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期及预留授予部分第一个解除限售期已解除限售并上市流通的限制性股票以及首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期的尚未解除限售的限制性股票均不符合解除限售的条件。以上人员期初持有的限制性股票已回购注销。												

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员均由董事会聘任，对董事会负责。公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对高级管理人员的能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评。报告期内，公司高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》及有关法律法规履行职责，积极落实公司股东会和董事会相关决议，完成了本年度的经营任务。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》等有关法律法规以及《公司章程》的要求，不断健全完善公司治理结构和公司内部控制体系，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确、运作规范，切实保障了公司和股东的合法权益。

公司董事会审计委员会、审计部共同组成公司的风险内控管理组织体系，负责公司内部控制监督，在公司各部门内部控制自我评价的基础上，对公司内部控制体系建立、执行情况进行独立评审，针对发现的问题提出整改意见并督促完成整改，有效提高了风险管控能力。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

□是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 《2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。当存在任何一个或多个内部控制重大缺陷时，应当在内部控制评价报告中做出内部控制无效的结论。出现以下特征的，认定为重大缺陷：（1）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和严重不利影响。（2）因重大会计差错更正已公布的财务报告。（3）注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大差错。（4）公司审计委员会和内部审计对内部控制监督无效，发现重大问题未能加以改正。</p> <p>重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。重要缺陷的严重程度低于重大缺陷，不会严重危及内部控制的整体有效性，但也应当引起董事会和经理层的充分关注。出现以下特征的，认定为重要缺陷：（1）未按公认的会计准则选择和应用会计政策。（2）当期财务报告出现单独或多项缺陷，未达到重大缺陷认定标准。（3）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>一般缺陷：指除重大缺陷和重要缺陷以外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>一般缺陷：错报金额 < 营业收入 * 1%； 重要缺陷：营业收入 * 1% ≤ 错报金额 < 营业收入 * 2%； 重大缺陷：错报金额 ≥ 营业收入 * 2%</p>	<p>一般缺陷：直接财产损失金额 < 营业收入 * 1%； 重要缺陷：营业收入 * 1% ≤ 直接财产损失金额 < 营业收入 * 2%； 重大缺陷：直接财产损失金额 ≥ 营业收入 * 2%</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，西安三角防务股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

2024 年度内控审计报告意见类型为带强调事项段的无保留意见，具体内容为：

根据三角防务公司 2025 年 4 月 28 日董事会发布的《关于前期财务报表更正事项的专项说明》，三角防务公司 2023 年度存在控制权未转移确认收入事项，说明财务报表编制方面存在内部控制缺陷；售后代管模式下收入确认的相关内部控制存在缺陷且收入政策披露不完整。

针对上述问题公司全面梳理 2023 年度及 2024 年中期财务数据，重新评估与收入准则不相符事项，根据梳理结果进行追溯调整，对 2023 年度、2024 年中期财务报表进行会计差错更正。

除上述更正外，公司董事长和管理层进行了深刻的反思，为杜绝以后出现类似的问题，采取如下具体措施：

(1) 在董事会和管理层的领导下，公司将持续不定期参与并开展外部机构培训、定期报告专题培训等多种方式不断加强相关管理人员对财务信息编报和信息披露规则方面的了解，增强财务人员《企业会计准则》的学习和掌握，夯实财务核算基础，准确判断是否符合收入确认标准。

(2) 公司财务部将加强与各业务部门的紧密联系，对业务活动实质做到充分了解，切实提高会计核算的及时性和准确性，保证财务报告信息质量。同时，加强公司财务部与会计师事务所等外部专业机构的日常沟通，从内部和外部双管齐下，从而提升财务核算专业性、规范性。

(3) 对相关部门和重点人员持续加强合规培训，使其充分了解公司销售制度和流程，推广财务流程和收入确认政策，按相关要求严格执行。

(4) 完善内部控制，强化内部审计监督职责，审计部将收入确认纳入重点审计范围，以确保收入确认的准确性。

整改责任人及整改部门：董事长、总经理、财务总监、财务部、相关业务部门

整改期限：2025 年 4 月 30 日前，并将长期持续规范运作。

三角防务公司已对上述内部控制缺陷整改完毕。上述内容不影响已对财务报告内部控制发表的审计意见。

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十八、社会责任情况

报告期内，公司积极履行企业应尽的义务，并承担相应的社会责任。公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对股东、员工、社会等其他利益相关者的责任。

1、完善公司治理结构

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，制定《公司章程》及其他内部控制规章制度，规范公司行为。股东会、董事会、审计委员会之间权责明确，各司其职、各尽其责，相互制衡、相互协调，形成了合理的分工和制衡，保证了公司治理结构、内部机构设置和运行机制的有效和规范。

2、强化信息披露

公司严格按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》《信息披露管理制度》等有关规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》《中国证券报》和中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者公平地获取公司信息。

3、加强员工权益保护

公司建立了以绩效为导向，以实现可持续发展为目标，有利于公司和员工共享发展成果的薪酬制度。公司薪酬制度的设计以激励性、公平性为原则，结合经营及行业特点，以岗位责任、工作绩效、工作技能等综合指标来评定各级别的工作报酬。在薪酬调整方面，公司一方面根据员工岗位的变化、年资等给予相应调整，另一方面也根据劳动力市场情况，物价消费水平等对公司总体薪酬水平进行普适性调整。

公司结合公司发展战略规划及生产经营需要，制定员工年度培训计划，以理论与实践相结合的方式开展，建立了一支学习型、实干型、创新型的员工队伍，为骨干员工构建职业生涯规划提供方向，也为企业发展战略提供了充足的人力保证。

4、依法纳税

公司始终秉承“依法诚信纳税”理念，认真学习税收法律法规，准确把握税收政策，切实提高依法纳税的自觉性和主动性。报告期内，公司守法经营，严格遵守企业财务制度、会计准则，真实准确核算企业经营成果，依法履行纳税义务，及时足额缴纳税款。

5、社会公益事业

公司在发展的同时，不忘初心，积极履行社会责任。报告期内，公司积极响应政府号召，参与相关活动，努力回报社会。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司在自身不断发展的同时，响应国家精准扶贫政策号召，积极参与相关活动。

1.积极响应国家脱贫攻坚规划，认真贯彻落实中央和地方关于推动乡村振兴重大战略部署，坚持精准扶贫、精准脱贫。报告期内，公司向四川省蓬溪县野猪湾养殖专业合作社购买农产品 37.2 万元，以消费带动更多农户和贫困人员，推动乡村经济发展。

2.积极提供就业机会，一是聘用退伍军人，以军人的优良作风带动全体员工，为公司的高质量发展不断努力；二是结合公司实际情况，通过设置福利岗位，接纳残疾人就业，为推动全社会消除就业歧视努力，促进残疾人就业。

未来，公司将继续展现企业担当，充分发挥自身优势，积极投身社会公益事业，助力乡村振兴，树立公司良好形象，构建良好公共关系。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	直接或间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员	股份限售承诺	在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。若在公司首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人持有的公司股份。	2019年05月21日	长期	正常履行中
	范代娣	股份限售承诺	在严建亚担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接（如有）和间接持有的公司股份总数的25%；严建亚离职后半年内，不转让本人直接（如有）和间接持	2019年05月21日	长期	正常履行中

			有的公司股份。若严建亚在公司首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接（如有）和间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接（如有）和间接持有的公司股份。			
	发行前持有公司 5%股份的股东及其一致行动人西安航空产业投资有限公司、广东温氏投资有限公司、西安鹏辉企业形象策划合伙企业（有限合伙）、三森实业投资湖北有限公司、西安投资控股有限公司、严建亚、横琴齐创共享股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股份减持承诺	所持发行人股票锁定期满后,采用集中竞价交易方式减持的,在任意连续九十个自然日内,减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之一;采用大宗交易方式减持的,在任意连续九十个自然日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的百分之二;采用协议转让方式减持的,单个受让方的受让比例不得低于公司股份总数的百分之五。	2019 年 05 月 21 日	长期	正常履行中
	公司董事、高级管理人员	关于向不特定对象发行可转换公司债券填补回报措施能够得到切实履行的承诺	(1) 不无偿或以不平等条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益; (2) 对自身的职务消费行	2021 年 06 月 11 日	长期	正常履行中

			<p>为进行约束；</p> <p>(3) 不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>(4) 由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(5) 未来公司如实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(6) 自本承诺函签署日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；</p> <p>(7) 作为填补即期回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人自愿接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。			
	公司持股 5%以上股东	关于向不特定对象发行可转换公司债券填补回报措施能够得到切实履行的承诺	<p>(1) 承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>(2) 本承诺出具日后至公司本次发行完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；</p> <p>(3) 本企业/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本企业/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p>	2021 年 06 月 11 日	长期	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	黄丽琼、李茜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2, 2

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
严建亚、虢迎光、严健、刘家骏	高级管理人员	收入核算与相关内控管理不规范、募集资金存放与使用不规范、内幕信息知情人登记管理不到位、未及时披露股价触及转股价格修正条件	中国证监会采取行政监管措施	根据《上市公司信息披露管理办法》第五十一条有关规定，公司董事长严建亚、总经理虢迎光、副总经理兼时任财务总监严健、时任董事会秘书刘家骏对上述违规事项负有主要责任。根据《上市公司现场检查规则》（证监会公告（2022）21号）第二十一条和《上市公司信息披露管理办法》第五十二条规定，中国证券监督管理委员会陕西监管局决定对公司采取责令改正并对严建亚、虢迎光、严健、刘	2025年03月14日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 关于公司及相关人员收到陕西证监局行政监管措施决定书的公告（公告编号：2025-018）

				家骏采取出具警示函的行政监管措施。		
--	--	--	--	-------------------	--	--

整改情况说明

适用 不适用

公司整改措施：

（一）收入核算与相关内控管理不规范

公司全面梳理 2023 年度及 2024 年中期财务数据，重新评估与收入准则不相符事项，根据梳理结果进行追溯调整，拟对 2023 年度、2024 年中期财务报表进行会计差错更正。

除上述更正外，公司董事长和管理层进行了深刻的反思，为杜绝以后出现类似的问题，采取如下具体措施：

（1）在董事会和管理层的领导下，公司将持续不定期参与并开展外部机构培训、定期报告专题培训等多种方式不断加强相关管理人员对财务信息编报和信息披露规则方面的了解，增强财务人员对《企业会计准则》的学习和掌握，夯实财务核算基础，准确判断是否符合收入确认标准。

（2）公司财务部将加强与各业务部门的紧密联系，对业务活动实质做到充分了解，切实提高会计核算的及时性和准确性，保证财务报告信息质量。同时，加强公司财务部与会计师事务所等外部专业机构的日常沟通，从内部和外部双管齐下，从而提升财务核算专业性、规范性。

（3）对相关部门和重点人员持续加强合规培训，使其充分了解公司销售制度和流程，推广财务流程和收入确认政策，按相关要求严格执行。

（4）完善内部控制，强化内部审计监督职责，审计部将收入确认纳入重点审计范围，以确保收入确认的准确性。

整改责任人及整改部门：董事长、总经理、财务总监、财务部、相关业务部门

整改期限：2025 年 4 月 30 日前，并将长期持续规范运作。

（二）募集资金存放与使用不规范

（1）公司已于 2024 年 9-12 月，将存放于非募集资金户进行现金管理的募集资金及对应利息转回至募集资金专户，且公司已设置募集资金理财专户进行现金管理。

(2) 加强内部控制：公司财务部关于募集资金使用和管理已制定《募集资金使用管理细则》和《资金管理审批流程》，所有募集资金严格按照规定在募集资金专户中集中管理和使用，避免募集资金在非募集资金账户存放情形。

(3) 强化培训和意识：按照《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022 年修订）》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》和《陕西证监局上市公司监管通讯录》等相关法律、法规和规范性文件的要求，已对公司高管和财务人员进行培训，提高对募集资金管理重要性的认识，确保募集资金使用规范和遵守相关法律法规。

整改责任人及整改部门：董事长、总经理、财务总监、财务部

整改期限：已整改完成并持续规范。

(三) 内幕信息知情人登记管理不到位

(1) 公司筹划决策定向增发期间，严格执行保密制度，严格限制参会人员范围并在历次会议节点完成后进行内幕信息知情人登记，并将相关内幕信息登记档案报送至深圳证券交易所，但未制作重大事项进程备忘录。截至目前，公司未发生内幕信息泄露情形。

(2) 公司组织相关部门工作人员认真学习了证监会发布的《上市公司监管指引第 5 号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》（证监会公告[2021]5 号）等相关现行制度，根据该监管指引修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，更好地规范公司的内幕信息管理，严格落实内幕信息知情人登记管理工作。公司已于 2024 年 12 月 27 日召开第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》，公司后续将加强内部制度更新修订工作。

(3) 公司后续在进行重大事项时，将及时制作重大事项内幕信息知情人档案和重大事项进程备忘录，敦促内幕信息知情人签字确认，及时向深圳证券交易所报送，并保存原件。同时，公司将定期组织公司董事、监事、高级管理人员以及其他相关工作人员认真学习相关法律法规，对内幕信息知情人登记管理工作从内容、形式等多方面进行强化学习。

整改责任人：董事长、总经理、董事会秘书、证券部

整改期限：已整改完成并持续规范。

(四) 未及时披露股价触及转股价格修正条件

公司组织相关部门工作人员认真学习了深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》等相关现行制度，强化员工对可转债相关法律法规的了解，更好地规范公司可转债信息披露工作。公司已于 2025 年 3 月 18 日披露《关于预计触发三角转债转股价格向下修正条件的提示性公告》，并于 2025 年 3 月 25 日召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于不向下修正三角转债转股价格的议案》。公司董事会决定本次不向下修正“三角转债”转股价格，同时在未来六个月内（即 2025 年 3 月 26 日至 2025 年 9 月 25 日），如再次触发“三角转债”转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。公司后续将加强可转债信息披露工作。

整改责任人：董事长、董事会秘书、证券部

整改期限：已整改完成并持续规范。

具体内容详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 《关于对陕西证监局行政监管措施决定书的整改报告》（公告编号：2025-031）。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	R2 中低风险	26,100	0
银行理财产品	R1 低风险	10,600	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
西安三角防务股份有限公司	某重要客户	航空类锻件	2025年04月14日			不适用		参照市场价格公允定价	87,533.86	否	无	正常履行	2025年04月15日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 关于公司签订日常经营重大合同的公告（公告编号：2025-033）

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021	向不特定对象发行可转换公司债券	2021年06月11日	90,437.27	89,013.61	8,747.2	86,133.91	96.76%	0	0	0.00%	0	该项目已于2025年6月30日结项，节余资金（含合同尾款、质量保证金等款项）已永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。	0
2022	向特定对象发行股票	2023年01月17日	168,300	165,165.57	6,760.48	83,073.99	50.30%	0	0	0.00%	83,915.25	部分项目已于2025年6月30日结项，节余资金（含	0

													待支付金额) 已永久补充流动资金, 用于公司日常经营活动; 其他未结项项目尚未使用募集资金存放于募集资金专户和用于现金管理	
合计	--	--	258,737.27	254,179.18	15,507.68	169,207.9	66.57%	0	0	0.00%	83,915.25	--	0	

募集资金总体使用情况说明:

1. 公司于 2021 年 5 月 25 日公开发行了 9,043,727 张可转换公司债券, 每张面值 100 元, 募集资金总额为 90,437.27 万元。此次创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额扣除各项不含税发行费用 1,423.66 万元, 实际募集资金净额为人民币 89,013.61 万元。大华会计师事务所(特殊普通合伙)已进行验资, 并出具了大华验字【2021】000370 号《验证报告》, 对以上募集资金到账情况进行了审验确认。公司对募集资金采取了专户存储制度。

本报告期内使用募集资金 8,747.20 万元, 截至报告期末已累计使用募集资金 86,133.91 万元, 经公司 2025 年 8 月召开的第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十次会议及 2025 年 9 月召开的 2025 年第四次临时股东大会审议, 《关于部分募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》审议通过, 公司 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“先进航空零部件智能互联制造基地项目”结项并将部分合同尾款、质量保证金等款项补充流动资金。截至 2025 年 12 月 31 日, “先进航空零部件智能互联制造基地项目”合同尾款、质量保证金等款项补充流动资金已完成。

2. 公司于 2022 年 12 月 22 日向特定对象发行股票 5,000.00 万股, 发行价格 33.66 元/股, 募集资金总额为 168,300.00 万元。本次发行的募集资金扣除发行费用 3,134.43 万元(不含税), 实际募集资金净额为人民币 165,165.57 万元。大华会计师事务所(特殊普通合伙)已进行验资, 并出具了大华验字【2022】000978 号《验资报告》, 对以上募集资金到账情况进行了审验确认。公司对募集资金采取了专户存储制度。

本报告期内使用募集资金 6,760.48 万元, 截至报告期末已累计使用募集资金 83,073.99 万元, 尚未使用的募集资金为 83,915.25 万元。

2、募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2021年向不特定对象发行可转换公司债券	2021年06月11日	先进航空零部件智能互联制造基地项目	生产建设	否	89,013.61	89,013.61	8,747.2	86,133.91	96.76%	2025年06月30日			否	否
2022年向特定对象发行股票	2023年01月17日	航空精密模锻产业深化提升项目	生产建设	否	29,891.46	29,891.46	572.37	23,557.09	78.81%	2025年06月30日			不适用	否
2022年向特定对象发行股票	2023年01月17日	航空发动机叶片精锻项目	生产建设	否	48,868.56	48,868.56	3,142.39	6,522.2	13.35%	2026年12月31日			不适用	是
2022年向特定对象发行股票	2023年01月17日	航空数字化集成中心项目	生产建设	是	65,871.33	8,273.1	3,045.72	3,994.7	48.29%	2026年12月31日			不适用	是
2022年向特定对象发行股票	2023年01月17日	补充流动资金	补流	否	60,000	49,000	0	49,000	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计					--	293,644.96	15,507.68	169,207.9	--	--			--	--
超募资金投向														
无	2026年04月28日	不适用	不适用	否									不适用	否

合计	--	293,644.96	225,046.73	15,507.68	169,207.9	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>1. 先进航空零部件智能互联制造基地项目：该项目已于 2025 年 6 月 30 日达到预定可使用状态，本报告期暂无相关订单，暂未达到预期收益。</p> <p>2. 航空精密模锻产业深化提升项目：该项目已于 2025 年 6 月 30 日达到预定可使用状态，其实现的产能与公司主设备形成互补，该项目依附整体生产计划及生产线协同运行，暂无法单独核算项目收益，故本年度“是否达到预计效益”列为不适用。</p> <p>3. 航空发动机叶片精锻项目：该项目截至 2025 年 12 月 31 日募集资金使用进度为 13.35%，未达到计划使用进度，主要原因系：（1）2024 年 4 月 19 日，公司审议通过了《关于变更航空发动机叶片精锻项目实施地点的议案》，同意变更航空发动机叶片精锻项目的实施地点，由陕西省西安市阎良区航空基地二期宏腰路以北、规划六路以东变更为陕西省西安市航空基地蓝天二路 8 号。新实施地点为公司已有场地，不再涉及原计划新购买土地及相关配套建设，导致本项目相关土地建设投资金额减少；（2）考虑到发动机叶片为公司新进入的产品细分领域，公司审慎控制项目投资进度并缩减项目设备的采购规模，以保证项目建设进度与市场订单需求相匹配。综上，使得募投项目的实际投资进度与原计划投资进度存在差异。公司将尽快对本项目的投资规模等重新进行论证，并及时进行公告；如需调整募集资金投资计划，公司将及时进行调整，并披露调整后的募集资金投资计划。</p> <p>4. 航空数字化集成中心项目：该项目截至 2025 年 12 月 31 日募集资金使用进度为 48.29%，未达到计划使用进度，主要原因系：（1）2024 年 4 月 19 日，公司审议通过了《关于调整部分向特定对象发行股票募集资金投资项目的议案》，同意变更航空数字化集成中心项目实施方式、实施地点和实施主体、调整投资总额及投资明细，实施方式由自建场地实施变更为租赁场地实施，不再涉及原计划新购买土地及相关配套建设，导致本项目相关土地建设投资金额减少。（2）本项目原计划新建机翼前缘组件装配生产线、后缘组件装配生产线、壁板组件装配线、活动翼面组件装配生产线和车间智能管控系统。在项目开展过程中，由于机翼装配技术工艺难度高、已有厂家成功导入国产大飞机供应链、业务招标等因素，公司飞机机翼相关组件装配导入国产大飞机供应链面临较大不确定性，故暂缓了相关设备的采购。2024 年以来，公司通过市场需求调研、自身业务分析以及与客户沟通，公司对开展机身后段装配业务进行可行性研究和市场论证。公司 2025 年 4 月披露《关于变更航空数字化集成中心项目建设内容和投资额度的公告》，本项目的投资总额调整为 10,031.91 万元，其中 8,273.10 万元来源于募集资金。由“航空数字化集成中心项目”调减的 29,132.45 万元募集资金暂未确定投向。</p> <p>公司已于 2025 年 12 月 19 日召开了第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司基于审慎性原则，结合当前募投项目实施进展情况，在募投项目实施主体、募集资金投资用途及规模不发生变更的情况下，将“航空发动机叶片精锻项目”和“航空数字化集成中心项目”的完成时间延长至 2026 年 12 月 31 日。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1. 航空发动机叶片精锻项目：考虑到发动机叶片为公司新进入的产品细分领域，公司审慎控制项目投资进度并缩减项目设备的采购规模，以保证项目建设进度与市场订单需求相匹配。</p> <p>2. 航空数字化集成中心项目：本项目原计划新建机翼前缘组件装配生产线、后缘组件装配生产线、壁板组件装配线、活动翼面组件装配生产线和车间智能管控系统。在项目开展过程中，由于机翼装配技术工艺难度高、已有厂家成功导入国产大飞机供应链、业务招标等因素，公司飞机机翼相关组件装配导入国产大飞机供应链面临较大不确定性，故暂缓了相关设备的采购。2024 年以来，公司通过市场需求调研、自身业务分析以及与客户沟通，公司对开展机身后段装配业务进行可行性研究和市场论证。</p>										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生										
	<p>1. 公司于 2023 年 10 月 10 日召开第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于增加部分募集资金投资项目实施主体及实施地点的议案》、《关于使用募集资金及自有资金对外投资设立全资子公司暨开展大飞机零部件装配业务的议案》和《关于新设立全资子公司开立募集资金存放专用账户的议案》，同意公司本次增加部分募集资金投资项目实施主体及实施地点暨使用募集资金及自有资金对外投资设立全资子公司事项。公司董事会、独立董事、监事会和保荐机构已发表明确同意意见。</p>										

	2. 公司于 2024 年 4 月 19 日召开第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于调整部分向特定对象发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于变更航空发动机叶片精锻项目实施地点的议案》，同意公司变更航空发动机叶片精锻项目的实施地点和航空数字化集成中心项目的实施方式、实施地点和实施主体、调整投资总额和投资明细事项，公司董事会、监事会和保荐机构已发表明确同意意见。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生 2024 年 4 月 19 日，公司审议通过了《关于调整部分向特定对象发行股票募集资金投资项目的议案》，同意变更航空数字化集成中心项目实施方式、实施地点和实施主体、调整投资总额及投资明细，实施方式由自建场地实施变更为租赁场地实施。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	1. 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金：公司于 2021 年 7 月 28 日召开第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第十六次会议，分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 4,669.59 万元及已支付发行费用的自筹资金 216.53 万元，置换金额共计 4,886.12 万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用情况进行了审核，出具了大华核字[2021]0010138 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。公司董事会、独立董事、监事会和保荐机构已发表明确同意意见。 2. 2022 年向特定对象发行股票募集资金：公司于 2023 年 4 月 20 日召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第四次会议，分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用自筹资金，共计 13,041.40 万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用情况进行了审核，出具了大华核字[2023]0010184 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。公司董事会、独立董事、监事会和保荐机构已发表明确同意意见。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	航空精密模锻产业深化提升项目：在募集资金投资项目实施过程中，公司严格按照募集资金管理的有关规定谨慎使用募集资金，根据项目规划结合实际市场情况，在确保募集资金投资项目质量的前提下，本着合理、有效、谨慎的原则使用募集资金，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理降低了成本，“航空精密模锻产业深化提升项目”节约了部分募集资金。根据公司 2025 年 8 月召开的第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十次会议及 2025 年 9 月召开的 2025 年第四次临时股东大会，上述会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司 2022 年向特定对象发行股票募集资金投资项目“航空精密模锻产业深化提升项目”结项，将部分合同尾款、质量保证金等款项及结余募集资金共计 7,892.64 万元补充流动资金，用于公司日常经营活动（含支付该募投项目合同尾款、质量保证金等款项）。截至 2025 年 12 月 31 日，“航空精密模锻产业深化提升项目”合同尾款、质量保证金等款项补充流动资金已完成。
尚未使用的募集资金用途及去向	1. 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金：经公司 2025 年 8 月召开的第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十次会议及 2025 年 9 月召开的 2025 年第四次临时股东大会审议，《关于部分募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》审议通过，公司 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“先进航空零部件智能互联制造基地项目”结项并将部分合同尾款、质量保证金等款项补充流动资金。由于上述款项支付时间周期较长，为合理配置资金、提高资金使用效率，避免资金长期闲置，公司将募投项目结项并将结余资金（含待支付金额）永久补充流动资金，用于公司日常经营活动（含支付该募投项目合同尾款、质量保证金等款项）。截至 2025 年 12 月 31 日，“先进航空零部件智能互联制造基地项目”合同尾款、质量保证金等款项补充流动资金已完成。 2. 2022 年向特定对象发行股票募集资金：截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金金额为 839,152,488.18 元，其中，银行活期存款余额为 663,152,488.18 元，用于现金管理的金额为 176,000,000.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司部分募投项目（航空发动机叶片精锻项目、航空数字化集成中心项目）的募集资金使用进度不及预期。保荐机构已督促公司在募集资金存放、管理与使用情况专项报告和定期报告中披露募集资金使用不及预期的情况和原因。

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2022 年向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	航空数字化集成中心项目	航空数字化集成中心项目	8,273.1	3,045.72	3,994.7	48.29%	2026 年 12 月 31 日		不适用	否
合计	--	--	--	8,273.1	3,045.72	3,994.7	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>项目变更原因：本项目原计划新建机翼前缘组件装配生产线、后缘组件装配生产线、壁板组件装配线、活动翼面组件装配生产线和车间智能管控系统。在项目开展过程中，由于机翼装配技术工艺难度高、已有厂家成功导入国产大飞机供应链、业务招标等因素，公司飞机机翼相关组件装配导入国产大飞机供应链面临较大不确定性，故暂缓了相关设备的采购。2024 年以来，公司通过市场需求调研、自身业务分析以及与客户沟通，公司对开展机身后段装配业务进行了可行性研究和市场论证。</p> <p>决策程序：公司第三届董事会第二十三会议和第三届监事会第十八次会议、2025 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更航空数字化集成中心项目建设内容和投资额度的议案》，保荐机构对该事项发表了审查意见。</p> <p>信息披露情况：具体详见公司于 2025 年 4 月 12 日在巨潮资讯网发布的《关于变更航空数字化集成中心项目建设内容和投资额度的公告》（2025-030），相关公告已对上述变更情况做详细说明。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			<p>截止 2025 年 12 月 31 日募集资金使用进度为 48.29%，未达到计划使用进度，主要原因系：（1）2024 年 4 月 19 日，公司审议通过了《关于调整部分向特定对象发行股票募集资金投资项目的议案》，同意变更航空数字化集成中心项目实施方式、实施地点和实施主体、调整投资总额及投资明细，实施方式由自建场地实施变更为租赁场地实施，不再涉及原计划新购买土地及相关配套建设，导致本项目相关土地建设投资金额减少。（2）本项目原计划新建机翼前缘组件装配生产线、后缘组件装配生产线、壁板组件装配线、活动翼面组件装配生产线和车间智能管控系统。在项目开展过程中，由于机翼装配技术工艺难度高、已有厂家成功导入国产大飞机供应链、业务招标等因素，公司飞机机翼相关组件装配导入国产大飞机供应链面临较大不确定性，故暂缓了相关设备的采购。2024 年以来，公司通过市场需求调研、自身业务分析以及与客户沟通，公司对开展机身后段装配业务进行可行性研究和市场论证。公司 2025 年 4 月披露《关于变更航空数字化集成中心项目建设内容和投资额度的公告》，本项目的投资总额调整为 10,031.91 万元，其中 8,273.10 万元来源于募集资金。（3）2025 年 12 月 19 日公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，基于审慎性原则，结合项目的实际进度情况，将项目的预计完成时间由 2025 年 12 月 31 日调整至 2026 年 12 月 31 日。</p>								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用								

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

中航证券认为：三角防务 2025 年度募集资金存放、管理与使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业

板上市公司规范运作》等中国证监会和深圳证券交易所关于募集资金管理法规的规定。三角防务及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，除《中航证券有限公司关于西安三角防务股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的核查意见》中“五、募集资金使用及披露中存在的问题”中所陈述的事项外，未发现其他募集资金使用违反相关法律法规的情形。

中审众环认为：西安三角防务股份有限公司截至 2025 年 12 月 31 日止的《董事会关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了西安三角防务股份有限公司截至 2025 年 12 月 31 日止的募集资金年度存放、管理与实际使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	18,138,089	3.30%				-2,174,175	-2,174,175	15,963,914	2.92%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	18,138,089	3.30%				-2,174,175	-2,174,175	15,963,914	2.92%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	18,138,089	3.30%				-2,174,175	-2,174,175	15,963,914	2.92%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	532,101,836	96.70%				-519,876	-519,876	531,581,960	97.08%
1、人民币普通股	532,101,836	96.70%				-519,876	-519,876	531,581,960	97.08%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	550,239,925	100.00%				- 2,694,051	- 2,694,051	547,545,874	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

1. 公司公开发行的可转换债券“三角转债”处于转股期，本报告期内“三角转债”转股数量为 6,649 股；
2. 公司高管锁定股数按照董事、高级管理人员持有股份总数的 75%重新核定；
3. 限制性股票回购注销 2,700,700 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内公司新增股份数量占公司总股本的比例较小，对公司最近一年及最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响较小。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
2022 年限制性股票激励计划（首次授予）人员	1,118,000			0	股权激励限售股	回购注销：因公司会计差错更正导致 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期及预留授予部分第一个解除限售期已解除限售并上市流通的限制性股票以及首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期的尚未解除限售的限制性股票均不符
2022 年限制性股票激励计划（预留部分授予）人员	466,250			0	股权激励限售股	
严建亚	15,000,000			15,000,000	高管锁定股	
魏迎光	287,500			75,000	高管锁定股	
罗锋	188,125			4,400	高管锁定股	

严党为	85,000			0	高管锁定股	合解除限售的条件。 经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次回购注销的限制性股票数量合计为 2,700,700 股，共涉及 77 名激励对象。本次限制性股票回购注销事宜已于 2025 年 7 月 11 日办理完成。因上述原因导致部分高管持股发生变化，锁定股数额同步减少。
周晓虎	85,000			2,500	高管锁定股	
李宗檀	85,000			52,500	高管锁定股	
王海鹏	85,000			100	高管锁定股	
曹亮	98,500			11,000	高管锁定股	
李辉	85,000			0	高管锁定股	
严健	554,714			818,414	高管锁定股	
合计	18,138,089	0	0	15,963,914	--	

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司股份总数发生了变化，具体变化情况见本节“一、股份变动情况”。

公司资产和负债结构的变动情况详见“第八节 财务报告”相关部分。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	47,983	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	58,730	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的	0	持有特别表决权股份的股东总数（如	0
-------------	--------	---------------------	--------	-------------------	---	--------------------	---	------------------	---

		数		(如有) (参见注 9)		优先股 股东总 数(如 有) (参见 注 9)		有)	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
西安航空产业投资有限公司	国有法人	10.96%	60,000,000.00	0	0	60,000,000.00	质押		30,000,000.00
三森实业投资湖北有限公司	境内非国有法人	6.58%	36,042,500.00	0	0	36,042,500.00	质押		20,580,000.00
西安投资控股有限公司	国有法人	5.48%	30,000,000.00	0	0	30,000,000.00	不适用		0
西安鹏辉企业形象策划合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.94%	27,070,871.00	-5,475,372.00	0	27,070,871.00	不适用		0
严建亚	境内自然人	3.65%	20,000,000.00	0	15,000,000.00	5,000,000.00	不适用		0
广东温氏投资有限公司	境内非国有法人	2.64%	14,440,020.00	-15,889,000.00	0	14,440,020.00	不适用		0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.60%	8,785,741.00	5,344,720.00	0	8,785,741.00	不适用		0
建投投资有限责任公司	国有法人	0.65%	3,541,527.00	-61,000.00	0	3,541,527.00	不适用		0
招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.64%	3,529,820.00	347,500.00	0	3,529,820.00	不适用		0
庞文军	境内自然人	0.63%	3,438,039.00	-305,200	0	3,438,039.00	不适用		0

				.00			
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，严建亚先生为公司董事长，持有西安鹏辉 80.15% 的出资份额，担任执行事务合伙人；严建亚先生持有三森投资 82.45% 的股权，担任执行董事。 其他股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
西安航空产业投资有限公司	60,000,000.00	人民币普通股	60,000,000.00				
三森实业投资湖北有限公司	36,042,500.00	人民币普通股	36,042,500.00				
西安投资控股有限公司	30,000,000.00	人民币普通股	30,000,000.00				
西安鹏辉企业形象策划合伙企业（有限合伙）	27,070,871.00	人民币普通股	27,070,871.00				
广东温氏投资有限公司	14,440,020.00	人民币普通股	14,440,020.00				
香港中央结算有限公司	8,785,741.00	人民币普通股	8,785,741.00				
严建亚	5,000,000.00	人民币普通股	5,000,000.00				
建投投资有限责任公司	3,541,527.00	人民币普通股	3,541,527.00				
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	3,529,820.00	人民币普通股	3,529,820.00				
庞文军	3,438,039.00	人民币普通股	3,438,039.00				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，严建亚先生为公司董事长，持有西安鹏辉 80.15% 的出资份额，担任执行事务合伙人；严建亚先生持有三森投资 82.45% 的股权，担任执行董事。 其他股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	无						

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

本公司无实际控制人，也不存在控股股东。

根据公司目前的股权结构、公司章程中设定的相关公司治理及表决机制、董事会成员的构成情况，公司的经营方针及重大事项的决策系由全体股东及/或各股东提名并经股东会表决选举的董事经充分讨论后作出决议确定；无任何一方股东能够基于其所持表决权股份或其提名的董事在董事会中的席位单独决定公司股东会或董事会的审议事项。

截至报告期末，持有公司股权比例超过 5%的股东及其一致行动人西航投资、西投控股(含西投投资)、严建亚（含西安鹏辉、三森投资）控制发行人股份比例分别为 10.96%、5.60%、15.17%，无单一股东及其关联方或一致行动人控制公司 30%以上的表决权股份，无单一股东可以基于其所持表决权股份对公司决策形成实质性控制。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

同上述“公司不存在控股股东情况的说明”。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

法人 自然人

最终控制层面持股情况

最终控制层面股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
西安航空产业投资有限公司	何琳	2010年01月22日	91610137698629053F	以自有资金从事投资活动；社会经济咨询服务；财务咨询；融资咨询服务；货物进出口；技术进出口。 (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)
最终控制层面股东报告期内控制的其他境	无			

内外上市公司的股权情况	
-------------	--

最终控制层面持股情况

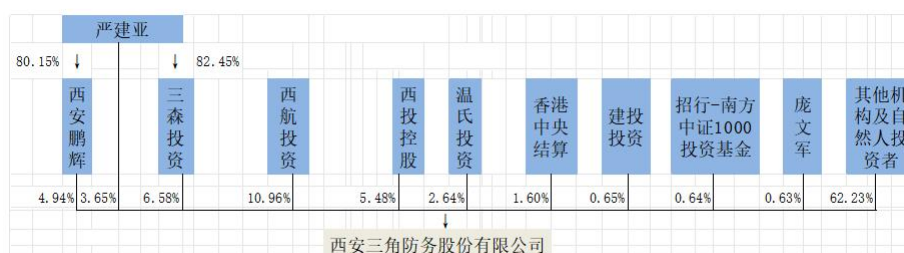
最终控制层面股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
严建亚	中国	否
主要职业及职务	公司创始人之一、董事长	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2025 年 04 月 29 日	2,700,700	0.4908%	6,225.75	2025.7.11	注销	2,700,700	58.55%

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2021]1352号”文核准，西安三角防务股份有限公司于2021年5月25日向不特定对象发行了9,043,727张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额90,437.27万元，“三角转债”的票面利率为第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.50%、第六年3.00%。

经深交所同意，公司90,437.27万元可转换公司债券于2021年6月11日起在深交所挂牌交易，债券简称“三角转债”，债券代码“123114”。初始转股价格为31.82元/股，期限6年，“三角转债”转股期限自可转换公司债券发行结束之日（2021年5月31日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日（2027年5月24日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	西安三角防务股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券				
期末转债持有人数	4,483				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	西安鹏辉企业形象策划合伙企业	境内非国有法人	730,040	73,004,000.00	8.11%

	(有限合伙)				
2	招商银行股份有限公司-博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	593,381	59,338,100.00	6.59%
3	中国农业银行股份有限公司-鹏华可转债债券型证券投资基金	其他	581,964	58,196,400.00	6.47%
4	中国工商银行股份有限公司-中欧可转债债券型证券投资基金	其他	538,200	53,820,000.00	5.98%
5	中国银河证券股份有限公司	国有法人	300,000	30,000,000.00	3.33%
6	中国农业银行股份有限公司-招商安瑞进取债券型证券投资基金	其他	268,500	26,850,000.00	2.98%
7	中国工商银行-诺安平衡证券投资基金	其他	240,232	24,023,200.00	2.67%
8	国寿养老安享鑫祺混合型养老金产品-中国工商银行股份有限公司	其他	211,735	21,173,500.00	2.35%
9	瑞众人寿保险有限责任公司-分红产品	其他	148,826	14,882,600.00	1.65%
10	长江证券股份有限公司	国有法人	147,697	14,769,700.00	1.64%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
西安三角防务股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券	900,317,800.00	209,000.00			900,108,800.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的

						司已发行 股份总额 的比例		比例
西安三角防务股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券	2021.11.30-2027.5.24	9,043,727	904,372,700.00	4,263,900.00	134,074	0.03%	900,108,800.00	99.53%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格(元)
西安三角防务股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券	2022年07月04日	31.73	2022年06月27日	因公司实施2021年年度权益分派，“三角转债”的转股价格由31.82元/股调整为31.73元/股。	31.39
	2022年07月19日	31.66	2022年07月15日	因公司实施2022年限制性股票激励计划，并于2022年7月15日完成授予登记工作，“三角转债”的转股价格由31.73元/股调整为31.66元/股。	
	2023年01月17日	31.84	2023年01月13日	因公司向特定对象发行股票，并于2023年1月9日登记完成，“三角转债”的转股价格由31.66元/股调整为31.84元/股。	
	2023年07月06日	31.74	2023年06月29日	因公司实施2022年年度权益分派，“三角转债”的转股价格由31.84元/股调整为31.74元/股。	
	2023年07月25日	31.72	2023年07月21日	因公司进行2022年限制性股票激励计划预留部分的授予工作，并于2023年7月21日完成授予登记，“三角转	

				债”的转股价格由 31.74 元/股调整为 31.72 元/股。
	2024 年 07 月 03 日	31.54	2024 年 06 月 26 日	因公司实施 2023 年年度权益分派，“三角转债”的转股价格由 31.72 元/股调整为 31.54 元/股。
	2025 年 07 月 14 日	31.59	2025 年 07 月 11 日	因公司实施 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销事宜，“三角转债”的转股价格由 31.54 元/股调整为 31.59 元/股。
	2025 年 07 月 21 日	31.39	2025 年 07 月 14 日	因公司实施 2024 年年度权益分派，“三角转债”的转股价格由 31.59 元/股调整为 31.39 元/股。

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

报告期末公司的负债情况等指标详见本节“八、截止报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

资信变化情况：根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《西安三角防务股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（东方金诚债评字【2020】625号）及《西安三角防务股份有限公司主体及“三角转债”跟踪评级报告》（编号：东方金诚债跟踪评字【2021】679号、东方金诚债跟踪评字【2022】0129号、东方金诚债跟踪评字【2023】0162号、东方金诚债跟踪评字【2024】0065号、东方金诚债跟踪评字【2025】0047号），公司主体信用等级为 AA-，“三角转债”的信用等级为 AA-，评级展望为稳定，上述跟踪评级结果与前次评级结果相比无变化，跟踪评级报告详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

未来年度还债的现金安排：公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持。同时，公司经营稳定、业绩良好，能通过内生增长获得稳定的经营性现金流。如公司出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息的情形，公司均可通过自有资金及融资来支付债券持有人的本金和利息。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	4.35	2.69	61.71%
资产负债率	29.22%	37.11%	-7.89%
速动比率	2.99	2.23	34.08%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	35,063.32	33,171.56	5.70%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2026）0800040 号
注册会计师姓名	黄丽琼、李茜

审计报告正文

• 一、审计意见

我们审计了西安三角防务股份有限公司（以下简称“三角防务公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了三角防务公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于三角防务公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

• 三、关键审计事项

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

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如附注四、26 及附注六、42 所述，三角防务公司主要产品为大型特种合金锻件产品，2025 年度营业收入 158,852.21 万元。由于营业收入是公司利润的主要来源，且是重要的财务指标之一，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>针对收入确认，我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解与收入确认相关内部控制，测试关键内部控制设计和运行的有效性； 2、检查主要的销售合同或订单，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、对收入和成本执行分析程序，包括收入、成本、毛利的月度波动分析及与上年度的对比分析； 4、从营业收入记录中选取样本检查合同订单、出门证、产品发货明细表（客户签收单）、货运记录、验收单、销售发票、收款记录等原始单据，以验证收入确认的真实性； 5、向主要客户的销售额、应收账款期末余额执行函证程序，核实收入确认与应收账款余额的真实性； 6、对资产负债表日前后记录的收入交易执行截止性测试，评价销售收入是否记录在恰当的会计期间； 7、检查与收入相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

（二）存货减值事项

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如附注四、12 及附注六、8 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，三角防务公司存货账面原值为 108,455.53 万元，减值准备为 4,155.25 万元，账面价值 104,300.28 万元。三角防务管理层（以下简称管理层）期末对存货进行减值测试，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。由于减值测试涉及管理层重大的判断和假设，我们将其认定为关键审计事项。</p>	<p>针对存货减值，我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、获取公司存货跌价准备计算表，对存货可变现净值以及存货减值计提金额进行复核，将管理层确定可变现净值时的估计售价、销售费用等与期后实际发生额进行核对，以评价管理层在确定存货可变现净值时做出的判断是否合理； 3、结合存货监盘程序，检查存货的数量及状况，并对长库龄存货进行重点检查，对存在减值迹象的存货分析其跌价准备计提的充分性； 4、检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况，

分析存货跌价准备变化的合理性；

5、检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

四、其他信息

三角防务公司管理层对其他信息负责。其他信息包括三角防务 2025 年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

三角防务公司管理层（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，管理层负责评估三角防务公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算三角防务公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督三角防务公司的财务报告过程。

• 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对三角防务公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致三角防务公司不能持续经营。

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

（六）就三角防务公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与三角防务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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：_____

黄丽琼

中国注册会计师：_____

李茜

中国·武汉

2026年4月27日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：西安三角防务股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,145,151,661.89	2,675,021,240.73
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	474,478,025.35	499,402,502.78
衍生金融资产		
应收票据	75,076,300.79	714,522,883.44
应收账款	1,277,877,512.13	1,312,691,659.53
应收款项融资	47,790,717.14	411,960.00
预付款项	14,864,456.26	20,631,081.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,879,589.64	2,898,070.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,043,002,824.00	943,446,813.77
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	613,044,508.35	5,274,457.50
其他流动资产	192,694,217.39	131,097,663.41
流动资产合计	5,886,859,812.94	6,305,398,333.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	209,984,722.60	562,949,333.39
长期应收款		
长期股权投资	273,084,102.13	194,909,872.07
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,857,512,366.09	866,518,957.81

在建工程	29,122,174.03	991,620,585.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,464,592.26	16,400,779.34
无形资产	57,525,251.65	58,544,136.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	17,582,129.60	5,034,855.70
递延所得税资产	35,190,021.41	36,932,954.66
其他非流动资产	141,539,813.66	113,589,410.59
非流动资产合计	2,634,005,173.43	2,846,500,884.83
资产总计	8,520,864,986.37	9,151,899,218.57
流动负债：		
短期借款		1,007,598,515.52
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	454,897,556.28	516,982,588.18
应付账款	834,909,819.27	710,152,894.12
预收款项		
合同负债	15,174,181.46	10,635,545.64
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	25,603,251.65	20,630,377.11
应交税费	13,325,772.68	7,473,643.18
其他应付款	1,367,350.92	35,218,263.94
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,408,227.87	19,265,931.08
其他流动负债	800,069.10	19,099,053.17
流动负债合计	1,352,486,229.23	2,347,056,811.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		

应付债券	959,929,549.18	910,349,681.37
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,819,625.06	12,005,469.42
长期应付款	214,703.48	232,451.08
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	159,329,438.48	115,616,206.82
递延所得税负债	10,427,476.53	11,126,512.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,137,720,792.73	1,049,330,320.75
负债合计	2,490,207,021.96	3,396,387,132.69
所有者权益：		
股本	547,545,874.00	550,239,925.00
其他权益工具	157,820,507.75	157,857,152.75
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,449,712,076.15	2,493,575,142.57
减：库存股		34,283,641.50
其他综合收益		
专项储备	14,706,025.94	7,019,008.00
盈余公积	275,188,437.86	275,188,437.86
一般风险准备		
未分配利润	2,585,685,042.71	2,305,916,061.20
归属于母公司所有者权益合计	6,030,657,964.41	5,755,512,085.88
少数股东权益		
所有者权益合计	6,030,657,964.41	5,755,512,085.88
负债和所有者权益总计	8,520,864,986.37	9,151,899,218.57

法定代表人：严建亚 主管会计工作负责人：杨伟杰 会计机构负责人：朱慧敏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,844,406,652.26	2,605,028,998.04
交易性金融资产	368,254,586.46	50,093,888.89
衍生金融资产		
应收票据	75,076,300.79	704,128,643.44
应收账款	1,277,643,512.63	1,312,055,609.55
应收款项融资	47,790,717.14	411,960.00
预付款项	13,840,719.98	12,282,354.51
其他应收款	1,521,446.74	1,530,620.95
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,008,365,549.09	867,922,385.01
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	284,286,828.46	4,101,155.50
其他流动资产	187,555,189.90	129,236,884.61
流动资产合计	5,108,741,503.45	5,686,792,500.50
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	209,984,722.60	245,050,666.82
长期应收款		
长期股权投资	819,950,210.74	741,119,940.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,839,337,423.64	862,253,318.95
在建工程	29,122,174.03	981,534,033.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	56,357,224.27	57,484,370.44
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,527,245.68	4,862,973.74
递延所得税资产	29,259,735.29	29,474,806.61
其他非流动资产	291,629,337.96	306,480,944.65
非流动资产合计	3,279,168,074.21	3,228,261,055.46
资产总计	8,387,909,577.66	8,915,053,555.96
流动负债：		
短期借款		1,007,598,515.52
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	463,550,556.28	516,982,588.18
应付账款	893,527,264.64	691,445,328.58
预收款项		
合同负债	3,753,523.96	5,213,905.91
应付职工薪酬	16,323,541.39	14,098,162.51
应交税费	11,085,811.09	3,667,788.64
其他应付款	61,323,927.90	35,621,326.99
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债		15,522,437.65
其他流动负债	111,822.50	8,000,000.00
流动负债合计	1,449,676,447.76	2,298,150,053.98
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	959,929,549.18	910,349,681.37
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	214,703.48	232,451.08
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	126,550,688.48	115,572,456.82
递延所得税负债	6,216,752.71	5,879,124.78
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,092,911,693.85	1,032,033,714.05
负债合计	2,542,588,141.61	3,330,183,768.03
所有者权益：		
股本	547,545,874.00	550,239,925.00
其他权益工具	157,820,507.75	157,857,152.75
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,449,960,303.70	2,493,823,370.12
减：库存股		34,283,641.50
其他综合收益		
专项储备	13,625,263.89	7,019,008.00
盈余公积	275,024,204.48	275,024,204.48
未分配利润	2,401,345,282.23	2,135,189,769.08
所有者权益合计	5,845,321,436.05	5,584,869,787.93
负债和所有者权益总计	8,387,909,577.66	8,915,053,555.96

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,588,522,138.04	1,589,593,690.88
其中：营业收入	1,588,522,138.04	1,589,593,690.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,146,419,459.37	1,147,622,822.08
其中：营业成本	956,423,965.52	1,042,210,746.88
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,769,239.24	11,558,699.59
销售费用	11,195,040.62	10,392,517.88
管理费用	86,667,806.38	51,635,955.78
研发费用	87,254,071.81	86,631,669.93
财务费用	-6,890,664.20	-54,806,767.98
其中：利息费用	42,351,889.80	20,637,105.00
利息收入	49,358,742.13	75,618,236.36
加：其他收益	15,153,109.11	56,772,772.58
投资收益（损失以“-”号填列）	27,186,671.35	20,861,021.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	177,187.25	-90,127.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11,539,159.06	2,650,386.26
信用减值损失（损失以“-”号填列）	15,486,674.16	-47,323,265.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-54,109,639.87	-38,139,959.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-198,752.34	-29,547.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	457,159,900.14	436,762,276.04
加：营业外收入	1,959,087.50	100,114.93
减：营业外支出	2,084,816.96	1,981,337.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	457,034,170.68	434,881,053.45
减：所得税费用	68,425,516.57	54,827,694.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	388,608,654.11	380,053,359.05
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	388,608,654.11	380,053,359.05
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	388,608,654.11	380,053,359.05
2. 少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益		

的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	388,608,654.11	380,053,359.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	388,608,654.11	380,053,359.05
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.71	0.69
（二）稀释每股收益	0.71	0.69

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：严建亚 主管会计工作负责人：杨伟杰 会计机构负责人：朱慧敏

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	1,597,618,860.49	1,597,696,328.48
减：营业成本	992,767,999.17	1,107,971,697.84
税金及附加	10,697,045.33	10,417,076.70
销售费用	10,846,812.67	10,238,700.59
管理费用	52,999,136.23	36,722,303.74
研发费用	93,659,882.90	87,044,604.58
财务费用	-6,911,708.99	-49,856,675.04
其中：利息费用	41,760,485.96	20,033,436.11
利息收入	48,780,422.86	70,058,156.29
加：其他收益	14,360,530.21	54,726,929.41
投资收益（损失以“-”号填列）	12,709,002.07	7,962,983.23
其中：对联营企业和合营企	152,833.98	-90,127.93

业的投资收益		
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）	5,400,419.79	93,888.89
信用减值损失（损失以“-”号填列）	16,120,717.81	-46,669,802.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-54,109,639.87	-38,139,959.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-198,752.34	-29,547.77
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	437,841,970.85	373,103,112.26
加：营业外收入	1,865,387.11	68,252.86
减：营业外支出	2,007,688.77	1,949,807.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	437,699,669.19	371,221,557.48
减：所得税费用	62,704,483.44	45,476,635.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	374,995,185.75	325,744,922.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	374,995,185.75	325,744,922.46
（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	374,995,185.75	325,744,922.46
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		

(二) 稀释每股收益

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,435,995,575.10	833,061,704.63
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		17,815,846.73
收到其他与经营活动有关的现金	158,194,944.73	207,549,731.20
经营活动现金流入小计	1,594,190,519.83	1,058,427,282.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,044,800,795.22	1,230,838,116.41
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	127,234,867.33	108,821,375.30
支付的各项税费	115,337,034.86	233,707,258.97
支付其他与经营活动有关的现金	40,263,302.74	55,427,143.01
经营活动现金流出小计	1,327,636,000.15	1,628,793,893.69
经营活动产生的现金流量净额	266,554,519.68	-570,366,611.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,222,000,000.00	539,000,000.00
取得投资收益收到的现金	13,141,688.98	7,003,699.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	918,000.00	338,600.00
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		
投资活动现金流入小计	1,236,059,688.98	546,342,299.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	203,213,363.54	412,904,905.83
投资支付的现金	1,804,547,791.95	1,473,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,316,277.78
投资活动现金流出小计	2,007,761,155.49	1,887,221,183.61
投资活动产生的现金流量净额	-771,701,466.51	-1,340,878,884.35
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	346,862,179.99	1,873,699,537.86
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	346,862,179.99	1,873,699,537.86
偿还债务支付的现金	379,761,967.65	329,333,779.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	132,287,683.02	129,171,779.98
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	55,765,396.33	
筹资活动现金流出小计	567,815,047.00	458,505,559.10
筹资活动产生的现金流量净额	-220,952,867.01	1,415,193,978.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-726,099,813.84	-496,051,516.72
加：期初现金及现金等价物余额	2,671,057,291.73	3,167,108,808.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,944,957,477.89	2,671,057,291.73

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,428,876,792.35	825,755,306.63
收到的税费返还		17,288,383.44
收到其他与经营活动有关的现金	181,366,712.67	198,624,189.77
经营活动现金流入小计	1,610,243,505.02	1,041,667,879.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,075,886,420.62	1,371,595,177.28
支付给职工以及为职工支付的现金	80,534,006.58	73,521,783.74
支付的各项税费	99,497,857.01	216,668,696.73
支付其他与经营活动有关的现金	34,105,895.71	48,873,889.43
经营活动现金流出小计	1,290,024,179.92	1,710,659,547.18
经营活动产生的现金流量净额	320,219,325.10	-668,991,667.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	242,000,000.00	300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,197,792.02	9,756,444.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	901,000.00	338,600.00
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		
投资活动现金流入小计	244,098,792.02	310,095,044.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,472,678.94	399,603,264.77
投资支付的现金	966,547,791.95	485,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		201,316,277.78
投资活动现金流出小计	1,102,020,470.89	1,085,919,542.55
投资活动产生的现金流量净额	-857,921,678.87	-775,824,498.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	346,862,179.99	1,873,699,537.86

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	346,862,179.99	1,873,699,537.86
偿还债务支付的现金	380,261,967.65	342,063,779.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	132,287,683.02	129,171,779.98
支付其他与筹资活动有关的现金	53,462,756.33	
筹资活动现金流出小计	566,012,407.00	471,235,559.10
筹资活动产生的现金流量净额	-219,150,227.01	1,402,463,978.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-756,852,580.78	-42,352,186.79
加：期初现金及现金等价物余额	2,601,065,049.04	2,643,417,235.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,844,212,468.26	2,601,065,049.04

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他		
	优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	550,239,925.00			157,857,152.75	2,493,575.14	34,283,641.50		7,019,008.00	275,188,437.86		2,305,916,061.20		5,755,512,085.88	5,755,512,085.88
加：会计政策变更														
期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	550,239,925.00			157,857,152.75	2,493,575.14	34,283,641.50		7,019,008.00	275,188,437.86		2,305,916,061.20		5,755,512,085.88	5,755,512,085.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填）	-2,694,051.00			-36,645.00	-43,863,066.42	-34,283,641.50		7,687,017.94			279,768,981.51		275,145,878.53	275,145,878.53

列)														
(一) 综合收益总额											388,608,654.11		388,608,654.11	388,608,654.11
(二) 所有者投入和减少资本	-												-	-
	2,694,051.00				36,645.00	43,863,066.42	34,283,641.50						12,310,120.92	12,310,120.92
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本	6,649.00				-	238,729.49							208,733.49	208,733.49
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-												-	-
	2,700,700.00					49,132,802.54	34,283,641.50						17,549,861.04	17,549,861.04
4. 其他						5,031,006.63							5,031,006.63	5,031,006.63
(三) 利润分配											-		-	-
											108,839,672.60		108,839,672.60	108,839,672.60
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者											-		-	-
											108,839,672.60		108,839,672.60	108,839,672.60

(或 股 东) 的 分 配											672. 60		672. 60		672. 60
4. 其 他															
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转															
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)															
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)															
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损															
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益															
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益															
6. 其 他															
(五) 专								7,68 7,01 7.94					7,68 7,01 7.94		7,68 7,01 7.94

项储备														
1. 本期提取								8,404,133.97					8,404,133.97	8,404,133.97
2. 本期使用								717,116.03					717,116.03	717,116.03
(六) 其他														
四、本期期末余额	547,545,874.00			157,820,507.75	2,449,712,076.15			14,706,025.94	275,188,437.86		2,585,685,042.71		6,030,657,964.41	6,030,657,964.41

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	550,235,074.00			157,884,031.60	2,507,560,405.11	72,693,300.00			248,660,255.32		2,120,047,786.75		5,511,694,222.78	5,511,694,222.78	
加：会计政策变更															
期差错更正					-11,498,543.28				-6,046,309.71		-61,471,317.00		-79,016,169.99	-79,016,169.99	
其他															
二、本年期初余额	550,235,074.00			157,884,031.60	2,496,061,861.83	72,693,300.00			242,613,945.61		2,058,576,469.75		5,432,678,052.79	5,432,678,052.79	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填	4,851.00			-26,878.85	-2,486,719.26	-38,409,688.50			7,019,008.00		32,574,492.25		322,834,033.09	322,834,033.09	

列)															
(一) 综合收益总额											380,053,359.05		380,053,359.05		380,053,359.05
(二) 所有者投入和减少资本	4,851.00			-26,878.85	-2,486,719.26	-38,409,688.50							35,900,941.39		35,900,941.39
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	4,851.00			-26,878.85	175,159.93								153,132.08		153,132.08
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,661,879.19	-38,409,688.50							35,747,809.31		35,747,809.31
4. 其他															
(三) 利润分配								32,574,492.25			-132,713,767.60		-100,139,275.35		-100,139,275.35
1. 提取盈余公积								32,574,492.25			-32,574,492.25				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者											-100,139.		-100,139.		-100,139.

(或 股 东) 的 分 配											275. 35		275. 35		275. 35
4. 其 他															
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转															
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)															
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)															
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损															
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益															
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益															
6. 其 他															
(五) 专								7,01 9,00 8.00					7,01 9,00 8.00		7,01 9,00 8.00

项储备															
1. 本期提取								8,520.00					8,520.00		8,520.00
2. 本期使用								1,501.00					1,501.00		1,501.00
(六) 其他															
四、本期期末余额	550,239.925.00			157,857.152.75	2,493.57	34,283.641.50		7,019.008.00	275,188.437.86		2,305.916.061.20		5,755.512.085.88		5,755.512.085.88

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	550,239.925.00			157,857.152.75	2,493,823.370.12	34,283,641.50		7,019,008.00	275,024.204.48	2,135,189,769.08		5,584,869,787.93
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	550,239.925.00			157,857.152.75	2,493,823.370.12	34,283,641.50		7,019,008.00	275,024.204.48	2,135,189,769.08		5,584,869,787.93
三、本期增减变动金额（减少以“—”	-2,694,051.00			-36,645.00	-43,863,066.42	-34,283,641.50		6,606,255.89		266,155.513.15		260,451.648.12

”号 填列)												
(一) 综合收 益总 额										374,9 95,18 5.75		374,9 95,18 5.75
(二) 所有者 投入 和减 少资 本	- 2,694 ,051. 00			- 36,64 5.00	- 43,86 3,066 .42	- 34,28 3,641 .50						- 12,31 0,120 .92
1. 所 有者 投入 的普 通股												
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本	6,649 .00			- 36,64 5.00	238,7 29.49							208,7 33.49
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额	- 2,700 ,700. 00				- 49,13 2,802 .54	- 34,28 3,641 .50						- 17,54 9,861 .04
4. 其 他					5,031 ,006. 63							5,031 ,006. 63
(三) 利润 分配										- 108,8 39,67 2.60		- 108,8 39,67 2.60
1. 提 取盈 余公 积												
2. 对 所有 者 (或 股东) 的分 配										- 108,8 39,67 2.60		- 108,8 39,67 2.60

3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								6,606,255.89				6,606,255.89
1. 本期提取								7,184,776.31				7,184,776.31
2. 本								578,5				578,5

期使用								20.42				20.42
(六)其他												
四、本期期末余额	547,545.874.00			157,820.507.75	2,449,960,303.70			13,625,263.89	275,024.204.48	2,401,345,282.23		5,845,321,436.05

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	550,235.074.00			157,884.031.60	2,507,808,632.66	72,693,330.00			248,496.021.94	1,996,575,401.57		5,388,305,831.77
加：会计政策变更												
期差错更正					-11,498,543.28				-6,046,309.71	-54,416,787.35		-71,961,640.34
他												
二、本年期初余额	550,235.074.00			157,884.031.60	2,496,310,089.38	72,693,330.00			242,449.712.23	1,942,158,614.22		5,316,344,191.43
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	4,851.00			-26,878.85	-2,486,719.26	-38,409,688.50		7,019,008.00	32,574,492.25	193,031,154.86		268,525,596.50
(一)综合收益总额										325,744,922.46		325,744,922.46
(二)	4,851			-	-	-						35,90

所有者投入和减少资本	.00			26,878.85	2,486,719.26	38,409,688.50						0,941.39
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	4,851.00			-26,878.85	175,159.93							153,132.08
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,661,879.19	-38,409,688.50						35,747,809.31
4. 其他												
(三) 利润分配								32,574,492.25	-132,713,767.60			-100,139,275.35
1. 提取盈余公积								32,574,492.25	-32,574,492.25			
2. 对所有者(或股东)的分配									-100,139,275.35			-100,139,275.35
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公												

积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								7,019,008.00				7,019,008.00
1. 本期提取								8,520,009.07				8,520,009.07
2. 本期使用								1,501,001.07				1,501,001.07
（六）其他												
四、本期末余额	550,239,925.00			157,857,152.75	2,493,823,370.12	34,283,641.50		7,019,008.00	275,024,204.48	2,135,189,769.08		5,584,869,787.93

三、公司基本情况

西安三角防务股份有限公司（以下简称“三角防务”或“本公司”）系在西安三角航空科技有限责任公司基础上以整体变更方式设立的股份有限公司。本公司于 2019 年 5 月 21 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91610137735087821G 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、可转换公司债券转股及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 54,754.5874 万股，注册资本为人民币 54,929.1984 万元，注册地址：西安市航空基地蓝天二路 8 号，总部地址：西安市航空基地蓝天二路 8 号，本公司无实际控制人。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事航空、航天、船舶等行业锻件产品的研制、生产、销售和服务。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团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具体会计准则、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，本集团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、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见附注五、19“无形资产”与 27“收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、33“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团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。

2、会计期间

本集团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。本集团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、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以 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。

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。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 1,000 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 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程期末余额占在建工程总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要的债权投资	单项债权投资期末余额占期末债权投资总额的 5%以上且大于 1,000 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款（其他应付款）	单项账龄超过 1 年的应付账款（其他应付款）占应付账款（其他应付款）总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要的联营企业	来自于合营或联营企业的投资收益(或亏损额绝对值)占本集团合并财务报表归属于母公司净利润的 10%以上，或对合营或联营企业的长期股权投资账面价值占本集团合并财务报表资产总额的 10%以上认定为重要的合营或联营企业
收到/支付的重要的投资活动有关的现金	单项收到/支付的与投资活动有关的现金占投资活动现金流入/现金流出的 10%以上且金额大于 1,000 万元

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。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在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，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（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（参见本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），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五、15“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。

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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团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，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。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，本集团将进行重新评估。

（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，本集团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。

集团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该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，详见本附注五、15“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本集团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”（详见本附注五、15“长期股权投资”（2）④）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。

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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

10、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①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；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团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，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将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。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，

虽然企业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的控制。

若企业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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

12、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他债权投资等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	根据承兑人信用风险划分	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
商业承兑汇票	根据承兑人信用风险划分	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方	本组合为合并范围内关联方款项	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④其他应收款

本集团依据其他应收款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。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
除押金、保证金及社保之外的款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
押金、保证金及社保	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、保证金及社保等应收款项	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%

合并范围内关联方	本组合为合并范围内关联方款项	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
----------	----------------	--

13、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

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五、12“金融资产减值”。

14、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及库存商品、发出商品、周转材料、委托加工物资等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（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。原材料领用和发出时按加权平均法计价，库存商品以及发出商品按照个别计价法计价。

（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。

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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(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；其他周转材料于领用时按分次摊销法摊销。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽

子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）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。

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。

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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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，如本集团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，本集团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。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④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，按本附注五、7“合并财务报表编制的方法”（2）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。

本集团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。对于本集团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。

本集团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。

本集团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。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠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。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10 - 40	5.00%	2.38 - 9.50%
电子及办公设备	年限平均法	5 - 10	5.00%	9.50 - 19.00%
运输设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%
生产设备	年限平均法	3 - 30	5.00%	3.17 - 31.67%

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。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五、20“长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出

加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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集团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摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权、专利权及计算机软件。

各类无形资产的使用寿命如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	根据土地使用年限
计算机软件	2 - 5	依据受益年限
专利技术	5	依据受益年限

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。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、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，本集团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。

21、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。本集团的长期待摊费用主要包括构筑物、装修改造费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团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。

23、职工薪酬

（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。本集团在职工为本集团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。

（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、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。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) 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，在本集团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，和本集团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。本集团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）。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团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。

24、安全生产费用

根据财政部、应急部下发的“企业安全生产费用提取和使用管理办法”（财资[2022]136号）文件规定，本公司属于文件规定应提取安全生产费的企业，并按照该文件计提标准提取安全生产费。

提取安全生产费时计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“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。

25、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）该义务是本集团承担的现时义务；（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。

26、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

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

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

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

②以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团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。本集团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（含劳务，下同）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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照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，本集团考虑下列迹象：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。

本集团收入确认的具体方法：

公司主营业务为生产并销售定制化的航空锻件产品，航空锻件产品销售业务属于在某一时点履行的履约义务。收入确认时点为客户取得产品控制权、公司取得收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。具体时点为：

（1）销售合同有验收条款且约定异议期限的，以产品已经发出并经客户验收合格时点与合同约定的异议期满孰早，且公司取得收款权力，相关的经济利益很可能流入时确认收入；

(2) 销售合同有验收条款但未约定异议期的，以产品已经发出、移交给客户且相关控制权已转移，公司取得收款权力，相关的经济利益很可能流入时确认收入；

(3) 销售合同没有明确验收条款的，以产品已经发出，并移交给客户时确认收入；

(4) 存在售后代管业务的，客户验收完毕且出具《产品验收合格确认单》，双方签订代管协议列明产品清单后，产品单独存放于公司指定库房且有清晰标识，同时确认收入；

(5) 存在寄售业务的，公司将商品发送至客户指定仓库，依据客户提供的商品领用清单确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

28、合同成本

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

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

29、政府补助

政府补助是指本集团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。本集团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。

本集团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）根据本集团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，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

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。

与本集团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或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

（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。

（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）的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（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。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，如果本集团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，本集团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）的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（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。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，本集团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）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。

（4）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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团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，本集团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。

②后续计量

本集团参照《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（详见本附注五、16“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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

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（单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁），本集团采取简化处理方法，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。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，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。

①经营租赁

本集团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。

②融资租赁

于租赁期开始日，本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

32、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

33、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注五、27“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 租赁

① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，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。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产、无形资产和使用权资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（10）预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（11）公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。	7%、5%
企业所得税	详见下表。	
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
西安三角防务股份有限公司	15%
西安三角航空机械有限公司	15%
西安三航材料科技有限责任公司	15%

上海三角航空科技有限公司	25%
成都三航科技有限责任公司	小微企业税率
沈阳三角防务科技有限责任公司	小微企业税率

2、税收优惠

（1）所得税税收优惠

①根据 2012 年 5 月 18 日陕西省发展与改革委员会《关于对陕西鸿源农业科技有限公司等 177 户符合国家鼓励类目录企业确认的批复》（陕发改产业确认函【2012】006 号），本公司的精密锻件的研发制造符合国家《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中鼓励类第十四项第 20 条“耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件”规定的条件。本公司及子公司西安三角航空机械有限公司、西安三航材料科技有限责任公司经主管税务机关备案后，可享受西部大开发的税收优惠，企业所得税税率为 15%。

②根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号，本公司及子公司西安三角航空机械有限公司符合国科发火【2016】32 号及国科发火【2016】195 号关于高新技术企业的认定，经主管税务机关备案后，可享受高新技术企业税收优惠，企业所得税税率为 15%。

③根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

④根据财政部、税务总局 2023 年 8 月 2 日下发的《财政部、税务总局关于实施小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司沈阳三角防务科技有限责任公司、成都三航科技有限责任公司符合享受小微企业税收优惠条件。

（2）增值税税收优惠

①根据 2016 年 3 月 23 日下发的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，财税(2016)36 号文附件 3 营业税改征增值税试点过渡政策的规定：纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

②根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额，本公司享受前述增值税加计抵减政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		120,273.25
银行存款	1,944,957,477.89	2,670,937,018.48
其他货币资金	200,194,184.00	3,963,949.00
合计	2,145,151,661.89	2,675,021,240.73

其他说明：

注：截至 2025 年 12 月 31 日，本集团受限的货币资金合计为 200,194,184.00 元人民币（上年末为 3,963,949.00 元人民币），系银行承兑汇票保证金、ETC 保证金以及本公司 2025 年 12 月 30 日申购结构性存款的圈存冻结资金 200,000,000.00 元，该 200,000,000.00 元已于 2026 年 1 月 5 日完成申购。详见附注七、20 “所有权或使用权受到限制的资产”。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	474,478,025.35	499,402,502.78
其中：		
其中：理财产品	474,478,025.35	499,402,502.78
其中：		
合计	474,478,025.35	499,402,502.78

其他说明：

无

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	189,124.32	10,549,255.00
商业承兑票据	83,852,076.74	759,560,753.28
坏账准备	-8,964,900.27	-55,587,124.84
合计	75,076,300.79	714,522,883.44

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	84,041,201.06		8,964,900.27		75,076,300.79	770,110,008.28		55,587,124.84		714,522,883.44
其中：										
银行承兑汇票	189,124.32	0.23%	9,456.22	5.00%	179,668.10	10,549,255.00	1.37%			10,549,255.00
商业承兑汇票	83,852,076.74	99.77%	8,955,444.05	10.68%	74,896,632.69	759,560,753.28	98.63%	55,587,124.84	7.32%	703,973,628.44
合计	84,041,201.06		8,964,900.27		75,076,300.79	770,110,008.28		55,587,124.84		714,522,883.44

按组合计提坏账准备：8,964,900.27

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	189,124.32	9,456.22	5.00%
商业承兑汇票	83,852,076.74	8,955,444.05	10.68%
合计	84,041,201.06	8,964,900.27	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票		9,456.22				9,456.22
商业承兑汇票	55,587,124.84	-46,631,680.79				8,955,444.05
合计	55,587,124.84	-46,622,224.57				8,964,900.27

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	915,142,800.14	810,835,502.37
1 至 2 年	291,940,723.14	575,933,857.36
2 至 3 年	208,050,237.39	33,264,225.45
3 年以上	220,070.00	1,997,102.70
3 至 4 年	220,070.00	1,243,607.70
4 至 5 年		753,495.00
合计	1,415,353,830.67	1,422,030,687.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,415,353,830.67	100.00%	137,476,318.54	9.71%	1,277,877,512.13	1,422,030,687.88	100.00%	109,339,028.35	7.69%	1,312,691,659.53
其中：										
账龄组合	1,415,353,830.67	100.00%	137,476,318.54	9.71%	1,277,877,512.13	1,422,030,687.88	100.00%	109,339,028.35	7.69%	1,312,691,659.53
合计	1,415,353,830.67	100.00%	137,476,318.54	9.71%	1,277,877,512.13	1,422,030,687.88	100.00%	109,339,028.35	7.69%	1,312,691,659.53

按组合计提坏账准备：137,476,318.54

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	915,142,800.14	45,757,140.01	5.00%
1 至 2 年	291,940,723.14	29,194,072.31	10.00%
2 至 3 年	208,050,237.39	62,415,071.22	30.00%
3 至 4 年	220,070.00	110,035.00	50.00%
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,415,353,830.67	137,476,318.54	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收账款	109,339,028.35	28,137,290.19				137,476,318.54
合计	109,339,028.35	28,137,290.19				137,476,318.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
期末余额前五名应收账款及其合同资产汇总	1,364,907,061.31		1,364,907,061.31	96.44%	134,358,477.92
合计	1,364,907,061.31		1,364,907,061.31	96.44%	134,358,477.92

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	47,790,717.14	411,960.00
合计	47,790,717.14	411,960.00

(2) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	411,960.00		47,378,757.14		47,790,717.14	
合 计	411,960.00		47,378,757.14		47,790,717.14	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,879,589.64	2,898,070.67
合计	2,879,589.64	2,898,070.67

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金及社保	2,156,399.27	2,128,720.67
备用金及往来款	1,907,670.83	1,780,400.00
合计	4,064,070.10	3,909,120.67

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	866,919.96	2,017,004.93
1 至 2 年	1,310,234.40	859,000.00
2 至 3 年	853,800.00	
3 年以上	1,033,115.74	1,033,115.74
5 年以上	1,033,115.74	1,033,115.74
合计	4,064,070.10	3,909,120.67

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备	4,064,070.10	100.00%	1,184,480.46	29.15%	2,879,589.64	3,909,120.67	100.00%	1,011,050.00	25.86%	2,898,070.67
其中：										
除押金、保证金及社保之外的组合	1,907,670.83	46.94%	1,184,480.46	62.09%	723,190.37	1,780,400.00	45.54%	1,011,050.00	56.79%	769,350.00
押金、保证金及社保组合	2,156,399.27	53.06%			2,156,399.27	2,128,720.67	54.46%			2,128,720.67
合计	4,064,070.10		1,184,480.46		2,879,589.64	3,909,120.67		1,011,050.00		2,898,070.67

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	84,650.00		926,400.00	1,011,050.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	173,430.46			173,430.46
2025 年 12 月 31 日余额	258,080.46		926,400.00	1,184,480.46

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,011,050.00	173,430.46				1,184,480.46
合计	1,011,050.00	173,430.46				1,184,480.46

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海临港新片区航空产业发展有限公司	押金、保证金及社保	1,126,291.00	1-2年	27.71%	
西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会	备用金及往来款	833,800.00	2-3年	20.52%	250,140.00
中节能工业水务工程有限公司	备用金及往来款	789,000.00	5年以上	19.42%	789,000.00
陕西新渭实业有限责任公司	备用金及往来款	137,400.00	5年以上	3.38%	137,400.00
西安中民燃气有限公司	押金、保证金及社保	100,000.00	5年以上	2.46%	
合计		2,986,491.00		73.49%	1,176,540.00

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,661,292.31	31.36%	17,860,229.66	86.57%
1至2年	7,494,414.31	50.42%	2,770,852.25	13.43%
2至3年	2,708,749.64	18.22%		
合计	14,864,456.26		20,631,081.91	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

注：本集团账龄超过1年的预付款项主要为预付三原鑫辉机械制造有限公司、陕西优锦航航空科技制造有限公司以及陕西三原海航工贸有限公司加工费3,879,398.21元、3,635,681.43元和2,599,519.79元，原因为合同暂未执行。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	12,251,635.45	82.42
合计	12,251,635.45	82.42

其他说明：

无

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	405,782,574.67	1,139,418.01	404,643,156.66	422,250,333.81		422,250,333.81
在产品	225,769,722.59	19,717,842.31	206,051,880.28	219,277,041.68	13,347,048.12	205,929,993.56
库存商品	184,609,768.44	3,923,917.72	180,685,850.72	64,544,755.94	2,620,939.18	61,923,816.76
周转材料	76,720,276.49		76,720,276.49	73,193,083.06		73,193,083.06
发出商品	191,451,445.71	16,771,324.30	174,680,121.41	187,238,490.54	10,897,606.03	176,340,884.51
委托加工物资	221,538.44		221,538.44	3,808,702.07		3,808,702.07
合计	1,084,555,326.34	41,552,502.34	1,043,002,824.00	970,312,407.10	26,865,593.33	943,446,813.77

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		1,139,418.01				1,139,418.01
在产品	13,347,048.12	6,899,966.75		529,172.56		19,717,842.31
库存商品	2,620,939.18	1,302,978.54				3,923,917.72
发出商品	10,897,606.03	44,767,276.57		38,893,558.30		16,771,324.30
合计	26,865,593.33	54,109,639.87		39,422,730.86		41,552,502.34

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他债权投资	607,838,902.84	
一年内到期的其他非流动资产	5,205,605.51	5,274,457.50
合计	613,044,508.35	5,274,457.50

注：一年内到期的其他债权投资详见附注七、11

一年内到期的其他非流动资产详见附注七、19

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

1) 一年内到期的其他债权投资情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
大额存单		47,838,902.84		607,838,902.84	560,000,000.00			
合计		47,838,902.84		607,838,902.84	560,000,000.00			

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
大额存单	250,000,000.00	3.20%	2026年03月01日				
大额存单	80,000,000.00	3.10%	2026年06月16日				
大额存单	60,000,000.00	3.10%	2026年06月20日				
大额存单	60,000,000.00	3.10%	2026年06月15日				
大额存单	50,000,000.00	3.20%	2026年02月28日				
大额存单	40,000,000.00	2.90%	2026年07月28日				
大额存单	20,000,000.00	3.10%	2026年06				

	.00		月 21 日				
合计	560,000.00						
	0.00						

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大额存单	100,004,931.51	
待抵扣进项税额	60,210,409.86	91,013,026.21
预缴税款	29,123,722.48	36,642,456.79
待抵减附加税	3,157,347.06	3,244,107.42
可转债零股资金预付款	197,806.48	198,072.99
合计	192,694,217.39	131,097,663.41

其他说明：

无

11、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
大额存单	562,949,333.39	57,823,625.44			817,823,625.44	760,000,000.00			
一年内到期的其他债权投资（附注七、9）		-47,838,902.84			-607,838,902.84	-560,000,000.00			
合计	562,949,333.39	9,984,722.60			209,984,722.60	200,000,000.00			

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单	200,000,000.00	3.25%		2027年06月26日		200,000,000.00	3.25%		2027年06月26日	

大额存单						250,000,000.00	3.20%		2026年03月01日	
大额存单						50,000,000.00	3.20%		2026年02月28日	
大额存单						40,000,000.00	2.90%		2026年07月28日	
合计	200,000,000.00					540,000,000.00				

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
西安三重航空科技有限公司	194,909,872.07		78,000,000.00		152,833.98		21,396.08				273,084,102.13	
小计	194,909,872.07		78,000,000.00		152,833.98		21,396.08				273,084,102.13	
合计	194,909,872.07		78,000,000.00		152,833.98		21,396.08				273,084,102.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

无

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	1,857,512,366.09	866,518,957.81
合计	1,857,512,366.09	866,518,957.81

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	电子及办公设备	运输设备	生产设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	250,200,850.23	14,363,972.45	6,744,935.27	975,254,622.93	1,246,564,380.88
2. 本期增加金额	411,480,850.62	2,660,551.62	520,336.28	666,644,102.23	1,081,305,840.75
(1) 购置	2,870,550.46	2,222,170.52	520,336.28	5,816,555.24	11,429,612.50
(2) 在建工程转入	408,610,300.16	438,381.10		660,827,546.99	1,069,876,228.25
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额			1,914,790.39	4,146,112.28	6,060,902.67
(1) 处置或报废			1,914,790.39	4,146,112.28	6,060,902.67
4. 期末余额	661,681,700.85	17,024,524.07	5,350,481.16	1,637,752,612.88	2,321,809,318.96
二、累计折旧					
1. 期初余额	64,196,601.33	8,035,335.03	2,030,521.89	305,782,964.82	380,045,423.07
2. 本期增加金额	15,400,145.43	1,507,875.72	658,098.43	70,062,827.56	87,628,947.14
(1) 计提	15,400,145.43	1,507,875.72	658,098.43	70,062,827.56	87,628,947.14
3. 本期减少金额			935,854.13	2,441,563.21	3,377,417.34
(1) 处置或报废			935,854.13	2,441,563.21	3,377,417.34
4. 期末余额	79,596,746.76	9,543,210.75	1,752,766.19	373,404,229.17	464,296,952.87
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	582,084,954.09	7,481,313.32	3,597,714.97	1,264,348,383.71	1,857,512,366.09
2. 期初账面价值	186,004,248.90	6,328,637.42	4,714,413.38	669,471,658.11	866,518,957.81

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	18,687,330.91
生产设备	6,098,448.16
电子及办公设备	14,651.80
合计	24,800,430.87

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	450,789,783.81	正在办理

其他说明：

无

(4) 固定资产的减值测试情况

□适用 不适用

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	29,122,174.03	991,620,585.05
合计	29,122,174.03	991,620,585.05

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
航空发动机小叶片精锻项目	12,997,522.12		12,997,522.12	38,837,251.38		38,837,251.38
先进航空零部件智能互联制造基地项目	7,747,116.72		7,747,116.72	898,191,297.19		898,191,297.19

工程建设	4,404,062.63		4,404,062.63			
航空精密模锻产业深化提升项目	3,207,964.60		3,207,964.60	44,283,813.92		44,283,813.92
在建设设备	765,507.96		765,507.96	221,671.29		221,671.29
航空数字化集成中心项目				10,086,551.27		10,086,551.27
合计	29,122,174.03		29,122,174.03	991,620,585.05		991,620,585.05

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
先进航空零部件智能互联制造基地项目	1,280,439.90 0.00	898,191.297 19	71,509.0 39.1 0	961,953.219. 57		7,747.11 6.72	68.82%	68.82%	162,775.516. 12	29,038.0 13.6 6	7.00%	募集资金、自有资金
航空精密模锻产业深化提升项目	325,412,700. 00	44,283,813.9 2	1,237,007.95	42,312,857.2 7		3,207,964.60	72.84%	72.84%				募集资金、自有资金
航空发动机小叶片精锻项目	526,460,200. 00	38,837,251.3 8	27,866,029.8 1	53,705,759.0 7		12,997.5 22.1 2	12.39%	12.39%				募集资金、自有资金
航空数字化集成中心项目	100,319,100. 00	10,086,551.2 7	14,720,379.8 9	9,492,556.78	15,314,374.3 8		84.56%	84.56%				募集资金、自有资金
合计	2,232,631,900.00	991,398,913.76	115,332,456.75	1,067,464,392.69	15,314,374.38	23,952,603.44			162,775,516.12	29,038,013.66		

注：本年其他减少金额系租入固定资产的装修改造支出，完工转入长期待摊费用科目。

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	19,680,935.24	19,680,935.24
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	19,680,935.24	19,680,935.24
二、累计折旧		
1. 期初余额	3,280,155.90	3,280,155.90
2. 本期增加金额	3,936,187.08	3,936,187.08
(1) 计提	3,936,187.08	3,936,187.08
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	7,216,342.98	7,216,342.98
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	12,464,592.26	12,464,592.26
2. 期初账面价值	16,400,779.34	16,400,779.34

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

其他说明：

无

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	66,167,505.94	10,000,000.00		5,864,398.54	82,031,904.48
2. 本期增加金额				1,334,054.01	1,334,054.01
(1) 购置				1,334,054.01	1,334,054.01
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	66,167,505.94	10,000,000.00		7,198,452.55	83,365,958.49
二、累计摊销					
1. 期初余额	10,245,629.20	10,000,000.00		3,242,139.06	23,487,768.26
2. 本期增加金额	1,335,715.68			1,017,222.90	2,352,938.58
(1) 计提	1,335,715.68			1,017,222.90	2,352,938.58
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	11,581,344.88	10,000,000.00		4,259,361.96	25,840,706.84
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	54,586,161.06			2,939,090.59	57,525,251.65
2. 期初账面价值	55,921,876.74			2,622,259.48	58,544,136.22

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。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
3-4 厂房及打磨车间铺设钢板	4,409,158.89		998,300.16		3,410,858.73
3-7 墙体封闭工程	170,075.38		127,556.40		42,518.98
3-7 钢钎维地面	88,653.68		88,653.68		
打磨车间彩钢库房	74,261.97		31,826.64		42,435.33
9 号厂房环氧地坪	71,878.47		71,878.47		
固废库	68,556.40		43,298.76		25,257.64
3-7 环氧地坪	66,590.08		39,954.00		26,636.08
环氧薄涂地坪	26,774.28		16,910.04		9,864.24
油库	16,858.17		16,858.17		
300MN 加热炉配电室	13,584.88		7,409.88		6,175.00
三坐标彩钢厂房	10,416.76		10,416.76		
3-6 混凝土地面	8,488.73		8,488.73		
库房安装施工工程	6,639.13		4,193.04		2,446.09
加热炉温度集控间	2,918.88		2,918.88		
航空数字化集成中心项目		15,676,102.93	2,510,322.97		13,165,779.96
临港航空电力扩容、路面改造		852,343.03	21,854.95		830,488.08
3-7 原材料库房		23,140.59	3,471.12		19,669.47
合计	5,034,855.70	16,551,586.55	4,004,312.65		17,582,129.60

其他说明：

无

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	197,230,349.97	29,584,552.50	198,030,115.12	29,704,517.27
内部交易未实现利润	13,656,704.53	2,048,505.68	17,527,124.13	2,629,068.62
可抵扣亏损			2,648,512.24	662,128.06
租赁负债	14,227,852.93	3,556,963.23	15,748,962.85	3,937,240.71
合计	225,114,907.43	35,190,021.41	233,954,714.34	36,932,954.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	36,190,431.62	5,428,564.74	39,194,165.18	5,879,124.78
使用权资产	12,464,592.26	3,116,148.07	16,400,779.34	4,100,194.84
交易性金融资产的公允价值变动	5,478,025.35	844,047.69	1,308,613.89	327,153.47
在建工程	4,154,864.14	1,038,716.03	3,280,155.90	820,038.97
合计	58,287,913.37	10,427,476.53	60,183,714.31	11,126,512.06

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	17,793,144.25	208,956.24
合计	17,793,144.25	208,956.24

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2028年	208,956.24	208,956.24	
2029年	2,648,512.24		
2030年	14,935,675.77		
合计	17,793,144.25	208,956.24	

其他说明：

无

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	124,737,198.73		124,737,198.73	93,654,285.89		93,654,285.89
员工购房购车借款	30,060,368.80	8,052,148.36	22,008,220.44	30,436,900.80	5,227,318.60	25,209,582.20
一年内到期的员工购房购车借款（附注七、9）	-	-	-	-	-	-
	7,549,899.90	2,344,294.39	5,205,605.51	6,524,781.90	1,250,324.40	5,274,457.50
合计	147,247,667.63	5,707,853.97	141,539,813.66	117,566,404.79	3,976,994.20	113,589,410.59

其他说明：

无

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	200,000,000.00	200,000,000.00	冻结	结构性存款冻结资金				
货币资金	187,984,000	187,984,000	保证	银行承兑汇票保证金	3,957,749.00	3,957,749.00	保证	银行承兑汇票保证金
货币资金	6,200.00	6,200.00	保证	ETC 保证金	6,200.00	6,200.00	保证	ETC 保证金
合计	200,194,184.00	200,194,184.00			3,963,949.00	3,963,949.00		

其他说明：

无

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		364,248,579.48
已贴现且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票		643,349,936.04
合计		1,007,598,515.52

短期借款分类的说明：

无

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	453,017,716.30	478,344,938.18
银行承兑汇票	1,879,839.98	38,637,650.00
合计	454,897,556.28	516,982,588.18

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	610,124,719.69	614,749,179.08
1 至 2 年	195,724,176.81	85,764,371.73
2 至 3 年	26,544,883.13	9,437,814.88
3 年以上	2,516,039.64	201,528.43
合计	834,909,819.27	710,152,894.12

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
F	79,000,027.57	按计划支付
合计	79,000,027.57	

其他说明：

无

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,367,350.92	35,218,263.94
合计	1,367,350.92	35,218,263.94

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	331,129.00	6,800.00
限制性股票回购义务		34,280,001.50
其他	1,036,221.92	931,462.44
合计	1,367,350.92	35,218,263.94

其他说明：

无

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	15,174,181.46	10,635,545.64
合计	15,174,181.46	10,635,545.64

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	20,543,770.78	122,303,058.87	117,368,195.79	25,478,633.86
二、离职后福利-设定提存计划	86,606.33	13,606,976.47	13,568,965.01	124,617.79
合计	20,630,377.11	135,910,035.34	130,937,160.80	25,603,251.65

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	20,199,672.49	102,177,168.90	97,282,021.81	25,094,819.58
2、职工福利费	110,600.00	6,827,159.14	6,822,359.14	115,400.00
3、社会保险费	48,654.41	7,165,352.28	7,144,522.77	69,483.92
其中：医疗保险	43,665.06	6,607,034.81	6,582,726.45	67,973.42

费				
工伤保险费	4,989.35	558,317.47	561,796.32	1,510.50
4、住房公积金	41,356.00	4,201,097.00	4,172,948.00	69,505.00
5、工会经费和职工教育经费	143,487.88	1,932,281.55	1,946,344.07	129,425.36
合计	20,543,770.78	122,303,058.87	117,368,195.79	25,478,633.86

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	77,626.72	13,043,872.96	13,000,658.24	120,841.44
2、失业保险费	8,979.61	563,103.51	568,306.77	3,776.35
合计	86,606.33	13,606,976.47	13,568,965.01	124,617.79

其他说明：

无

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,438,942.89	3,131,418.27
企业所得税	7,217,761.51	3,170,572.86
个人所得税	388,926.45	281,868.57
城市维护建设税	60,045.73	11,156.50
房产税	1,628,485.19	564,702.39
城镇土地使用税	300,453.90	300,453.90
水利基金	127,235.56	3,368.48
印花税	121,031.65	2,133.28
教育附加税	42,889.80	7,968.93
合计	13,325,772.68	7,473,643.18

其他说明：

无

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		15,522,437.65
一年内到期的租赁负债	6,408,227.87	3,743,493.43
合计	6,408,227.87	19,265,931.08

注：一年内到期的长期借款详见附注七、30

一年内到期的租赁负债详见附注七、32

其他说明：

无

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以不满足终止确认条件的应收票据背书转让清偿的负债		18,394,240.00
待转销项税	800,069.10	704,813.17
合计	800,069.10	19,099,053.17

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

无

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		15,522,437.65
一年内到期的长期借款（附注七、28）		-15,522,437.65

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

无

31、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	959,929,549.18	910,349,681.37

合计	959,929,549.18	910,349,681.37
----	----------------	----------------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本年债转股	期末余额	是否违约
三角转债	904,372,700.00		2021-5-25	6年	904,372,700.00	910,349,681.37		18,928,160.75	44,365,444.06	13,504,737.00	209,000.00	959,929,549.18	否
合计		---			904,372,700.00	910,349,681.37		18,928,160.75	44,365,444.06	13,504,737.00	209,000.00	959,929,549.18	---

(3) 可转换公司债券的说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]1352号文同意注册，本公司于2021年5月25日向不特定对象发行90,437.27万元可转换公司债券，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自2021年5月25日至2027年5月24日。可转换公司债券票面利率：第一年为0.4%，第二年为0.6%，第三年为1.0%，第四年为1.5%，第五年为2.5%，第六年为3.0%，在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，将以本次可转债票面面值的115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2021年5月31日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2021年11月30日至2027年5月24日。本次发行可转换公司债券的初始转股价格为31.82元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。同时，初始转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

截至2025年12月31日，共计有42,639张“三角转债”完成转股（票面金额共计4,263,900.00元人民币），合计转成134,074股公司股票。剩余可转债张数为9,001,088张，剩余可转债金额为900,108,800.00元，未转换比例为99.53%。

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	15,014,219.33	17,126,733.09
未确认融资费用	-786,366.40	-1,377,770.24
一年内到期的租赁负债（附注七、28）	-6,408,227.87	-3,743,493.43
合计	7,819,625.06	12,005,469.42

其他说明：

无

33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	214,703.48	232,451.08
合计	214,703.48	232,451.08

(1) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
百人计划经费	143,756.95			143,756.95	
非公企业党支部党费	88,694.13		17,747.60	70,946.53	
合计	232,451.08		17,747.60	214,703.48	

其他说明：

无

34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	109,181,206.82	47,500,000.00	3,943,768.34	152,737,438.48	与资产相关
与收益相关政府补助	6,435,000.00	3,427,000.00	3,270,000.00	6,592,000.00	与收益相关
合计	115,616,206.82	50,927,000.00	7,213,768.34	159,329,438.48	

其他说明：

无

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	550,239,925.00				-2,694,051.00	-2,694,051.00	547,545,874.00
------	----------------	--	--	--	---------------	---------------	----------------

其他说明：

注 1：本年股本增加系“三角转债”部分完成转股增加股本 6,649 股；

注 2：本年股本减少系公司回购注销 2022 年股权激励计划中首次授予的第二个解除限售期已解除限售但未卖出的以及第三个解除限售期已获授但未解除限售的限制性股票，预留授予的第一个解除限售期已解除限售但未卖出的以及第二个解除限售期已获授但未解除限售的限制性股票，连同尚待办理回购注销的 20,000 股，合计 2,700,700 股。

36、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的可转换公司债券基本情况详见本财务报表附注七、31“应付债券”之说明。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	9,003,178.00	157,857,152.75			2,090.00	36,645.00	9,001,088.00	157,820,507.75
合计	9,003,178.00	157,857,152.75			2,090.00	36,645.00	9,001,088.00	157,820,507.75

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

注：其他权益工具减少系可转债投资者本期完成部分转股，公司相应转销转股部分对应的权益成分所致。可转债发行及转股情况详见附注七、31“应付债券”。

其他说明：

无

37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,475,742,809.06	5,248,340.04	56,408,884.00	2,424,582,265.10
其他资本公积	17,832,333.51	7,297,477.54		25,129,811.05
合计	2,493,575,142.57	12,545,817.58	56,408,884.00	2,449,712,076.15

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本年资本公积-股本溢价增加系：①“三角转债”部分完成转股增加股本溢价 238,729.49 元；
②股权激励对象返还收益 5,009,610.55 元；

注 2：本年资本公积-股本溢价减少系公司回购注销 2022 年股权激励计划的 2,700,700 股限制性股票减少 56,408,884.00 元；

注 3：本年资本公积-其他资本公积增加系以权益结算股份支付的摊销 7,276,081.46 元，以及联营企业西安三重航空科技有限公司股东增资，公司按新持股比例享有被投资单位的净资产份额与增资前享有被投资单位的净资产份额的差额增加其他资本公积 21,396.08 元。

38、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股份支付	34,283,641.50		34,283,641.50	
合计	34,283,641.50		34,283,641.50	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年库存股减少系公司回购注销 2022 年股权激励计划的 2,700,700 股限制性股票减少库存股 34,283,641.50 元。

39、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,019,008.00	8,404,133.97	717,116.03	14,706,025.94
合计	7,019,008.00	8,404,133.97	717,116.03	14,706,025.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

40、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	275,188,437.86			275,188,437.86
合计	275,188,437.86			275,188,437.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

41、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,305,916,061.20	2,120,047,786.75
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-61,471,317.00
调整后期初未分配利润	2,305,916,061.20	2,058,576,469.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	388,608,654.11	380,053,359.05
减：提取法定盈余公积		32,574,492.25
应付普通股股利	108,839,672.60	100,139,275.35
期末未分配利润	2,585,685,042.71	2,305,916,061.20

注：2025年5月20日，本公司2024年年度股东大会审议通过《关于2024年度利润分配预案及2025年度中期分红安排的议案》，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金红利109,507,870.00元（含税）；回购注销首次授予、预留授予部分限制性股票减少现金红利668,197.40元。

调整期初未分配利润明细：

- 1）、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00元。
- 2）、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3）、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。
- 4）、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 5）、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

无

42、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,562,612,194.13	947,000,521.74	1,568,062,023.57	1,039,044,119.40
其他业务	25,909,943.91	9,423,443.78	21,531,667.31	3,166,627.48
合计	1,588,522,138.04	956,423,965.52	1,589,593,690.88	1,042,210,746.88

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部1		分部2		本年发生额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
模锻件产					1,463,337	868,454.8	1,463,337	868,454.8

品					, 633.95	52.45	, 633.95	52.45
自由锻件产品					77,782,399.99	57,777,587.74	77,782,399.99	57,777,587.74
其他					47,402,104.10	30,191,525.33	47,402,104.10	30,191,525.33
合计					1,588,522,138.04	956,423,965.52	1,588,522,138.04	956,423,965.52
按经营地区分类								
其中:								
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
在某一时点转让					1,588,522,138.04	956,423,965.52	1,588,522,138.04	956,423,965.52
合计					1,588,522,138.04	956,423,965.52	1,588,522,138.04	956,423,965.52
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元, 其中, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,925,991.81	4,131,174.08
教育费附加	2,089,992.72	2,950,838.66
房产税	4,584,921.91	2,237,493.64
土地使用税	1,201,815.60	1,201,815.60
车船使用税	9,093.01	11,013.00
印花税	957,424.19	1,026,364.61
合计	11,769,239.24	11,558,699.59

其他说明：

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,354,776.57	27,561,577.36
折旧及摊销	13,037,368.01	6,480,299.13
股份支付	7,276,081.46	-2,661,879.19
办公费	3,774,745.94	2,897,755.85
业务招待费	2,887,055.61	2,657,885.88
中介机构服务费	2,178,365.23	1,453,368.47
存货报废损失	1,898,670.33	5,885,001.32
交通及差旅费	1,451,557.78	2,042,979.58
各项税金	883,784.90	886,004.99
培训费用	255,555.98	241,816.27
董事费	227,500.00	210,000.00
劳保费用	2,602.02	39,566.08
其他	7,439,742.55	3,941,580.04
合计	86,667,806.38	51,635,955.78

其他说明：

无

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,560,983.67	6,453,377.85
差旅费	1,960,871.32	1,932,711.92
业务招待费	1,364,034.12	1,706,148.55
办公费	152,142.72	258,396.14
其他费用	157,008.79	41,883.42
合计	11,195,040.62	10,392,517.88

其他说明：

无

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	30,930,702.46	36,847,743.58
职工薪酬	17,923,004.43	17,635,373.68
专用费	17,234,191.26	6,418,851.50
外协费	11,113,901.33	14,314,655.04
设备费	6,987,795.14	8,471,631.92
其他	3,064,477.19	2,943,414.21
合计	87,254,071.81	86,631,669.93

其他说明：

无

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	42,351,889.80	20,637,105.00
减：利息收入	49,358,742.13	75,618,236.36
汇兑损益	-158.30	
手续费	116,346.43	174,363.38
合计	-6,890,664.20	-54,806,767.98

其他说明：

无

48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	8,082,213.71	39,089,566.70
增值税加计扣除	6,559,251.61	17,391,441.11
减免税款	393,800.00	235,450.00
个税手续费返还	117,843.79	56,314.77
合计	15,153,109.11	56,772,772.58

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十一、“政府补助”。

49、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	11,539,159.06	2,650,386.26
合计	11,539,159.06	2,650,386.26

其他说明：

无

50、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	177,187.25	-90,127.93
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,678,052.49	4,755,815.78
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	21,331,431.61	13,495,277.56
其他		2,700,055.83
合计	27,186,671.35	20,861,021.24

其他说明：

无

51、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-173,430.46	2,097,390.00
应收票据减值损失	46,622,224.57	-28,487,322.93
应收账款减值损失	-28,137,290.19	-18,084,215.21
其他非流动资产坏账损失	-2,824,829.76	-2,849,117.53
合计	15,486,674.16	-47,323,265.67

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

52、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-54,109,639.87	-38,139,959.40
合计	-54,109,639.87	-38,139,959.40

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-198,752.34	-29,547.77
合计	-198,752.34	-29,547.77

54、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	36,283.19	294.17	36,283.19
其中：固定资产	36,283.19	294.17	36,283.19
其他	1,922,804.31	99,820.76	1,922,804.31
合计	1,959,087.50	100,114.93	1,959,087.50

其他说明：

无

55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	1,708,626.79	26,065.26	1,708,626.79
其中：固定资产	1,708,626.79	26,065.26	1,708,626.79
慰问金及赔偿款	151,000.00	1,923,710.58	151,000.00
滞纳金	99,410.95	31,561.68	99,410.95
对外捐赠支出	1,160.00		1,160.00
其他	124,619.22		124,619.22
合计	2,084,816.96	1,981,337.52	2,084,816.96

其他说明：

无

56、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	67,381,618.85	57,659,876.72
递延所得税费用	1,043,897.72	-2,832,182.32
合计	68,425,516.57	54,827,694.40

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	457,034,170.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	68,555,125.60
子公司适用不同税率的影响	-1,774,921.64
调整以前期间所得税的影响	10,789.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,039,138.94
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,396,047.00
可加计扣除的成本、费用	-9,800,662.81
所得税费用	68,425,516.57

其他说明：

无

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助及扣缴的个税手续费返还	52,433,590.67	100,289,714.83
利息收入	49,358,734.02	78,702,760.84
多缴税金返还	36,566,932.81	
收回员工购房购车借款	7,190,904.60	5,959,540.10
保证金	6,774,677.00	6,419,129.00
收到代收代付款项	5,616,743.90	13,196,535.53
其他	253,361.73	2,982,050.90
合计	158,194,944.73	207,549,731.20

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	17,095,347.39	17,176,977.38
支付员工购房购车借款	6,810,000.00	10,265,000.00
支付保证金	6,742,440.00	7,525,634.06
支付代收代付款项	5,286,989.88	15,101,133.78
销售费用	3,495,755.87	4,712,710.49
备用金	613,702.91	446,340.57
财务费用-手续费	118,846.05	174,363.38
其他	100,220.64	24,983.35
合计	40,263,302.74	55,427,143.01

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	406,308,767.12	203,191,232.88
合计	406,308,767.12	203,191,232.88

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品		1,316,277.78
合计		1,316,277.78

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品		400,000,000.00
合计		400,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
限制性股票回购注销款及手续费	53,462,756.33	

租赁费	2,302,640.00	
合计	55,765,396.33	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,007,598,515.52	346,862,179.99		364,248,579.48	990,212,116.03	
长期借款	15,522,437.65			15,522,437.65		
应付债券	910,349,681.37		63,293,604.81	13,504,737.00	209,000.00	959,929,549.18
租赁负债	15,748,962.85		591,403.84	2,112,513.76		14,227,852.93
合计	1,949,219,597.39	346,862,179.99	63,885,008.65	395,388,267.89	990,421,116.03	974,157,402.11

注：上述长期借款、应付债券、租赁负债均包含一年以内到期的部分。

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	388,608,654.11	380,053,359.05
加：资产减值准备	54,109,639.87	38,139,959.40
信用减值损失	-15,486,674.16	47,323,265.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,628,947.14	55,223,213.70
使用权资产折旧	3,936,187.08	3,280,155.90
无形资产摊销	2,352,938.58	2,317,274.19
长期待摊费用摊销	4,004,312.65	1,109,405.52
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）	198,752.34	29,547.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,672,343.60	25,771.09
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,539,159.06	-2,650,386.26
财务费用（收益以“-”号填列）	42,351,889.80	20,637,105.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-27,186,671.35	-20,861,021.24

列)		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	1,742,933.25	-7,809,021.99
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-699,035.53	4,976,839.67
存货的减少（增加以“—”号填列）	-153,665,650.10	113,598,989.85
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-284,088,648.58	-1,041,655,571.50
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	157,650,660.64	-168,462,625.76
其他	14,963,099.40	4,357,128.81
经营活动产生的现金流量净额	266,554,519.68	-570,366,611.13
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,944,957,477.89	2,671,057,291.73
减：现金的期初余额	2,671,057,291.73	3,167,108,808.45
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	-726,099,813.84	-496,051,516.72

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,944,957,477.89	2,671,057,291.73
其中：库存现金		120,273.25
可随时用于支付的银行存款	1,944,957,477.89	2,670,937,018.48
三、期末现金及现金等价物余额	1,944,957,477.89	2,671,057,291.73

59、租赁

（1） 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

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或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

简化处理的短期租赁费用为 2,372,358.27 元；与租赁相关的现金流出总额为 3,461,666.50 元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

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
房屋租赁	2,361,896.15	
设备租赁	1,848,072.47	
合计	4,209,968.62	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
高强高韧损伤容限性钛合金锻造技术研发	23,430,985.00	8,823,769.23
钛合金整体框短流程锻造技术	14,032,279.73	3,352,893.80
直升机用超大规格钛合金旋翼系统用锻件及其锻造技术	12,480,449.62	13,624,501.70
中大型钛合金锻件工装设计项目	6,566,229.77	2,728,260.26
先进燃机项目用钛合金、高温合金锻件锻造技术	5,374,190.03	
新一代飞机用超高强度钢锻件锻造技术研究	4,703,366.47	8,287,032.57
高性能钛合金大型风扇整体盘锻件及其锻造技术	3,716,263.59	6,662,636.26
铝锂合金锻件及其锻造技术	2,831,085.93	389,894.34
下一代飞机用超大尺寸钛合金锻件锻造技术	2,411,240.28	1,551,462.40
铝合金叶片锻造技术	2,198,062.51	4,136,162.38
采用国产高温合金材料的航空发动机涡轮盘锻件锻造工艺研发	1,636,030.42	2,285,542.45
高温合金涡轮盘等温锻造技术	1,310,319.18	145,375.57
钛合金锻件高周疲劳性能与组织匹配性研究	1,306,838.42	
零件加工方案设计	1,141,656.14	1,933,397.06
航天领域钛合金、超高强度钢、铝合金等材料精密制造技术	976,922.47	
超高强度钛合金锻造工艺	842,198.86	15,640,823.52
大型直升机旋翼系统铝基复合材料精密模锻件锻造工艺	568,880.55	87,355.53

工装设计	524,097.74	475,649.74
飞机大部锻吊装工艺和专用工装研制	465,285.85	1,196,141.87
大型钛合金对开机匣整体模锻技术	265,403.86	519,428.37
大规格高温合金环件轧制技术	208,612.81	1,160,145.59
新一代飞机用铝基复合材料框类构件锻造技术研究	152,996.25	1,131,377.50
航空发动机叶片精密锻造技术	64,950.17	1,194,456.74
大型等温锻模座、模具设计技术	45,726.16	11,305,363.05
合计	87,254,071.81	86,631,669.93
其中：费用化研发支出	87,254,071.81	86,631,669.93

九、合并范围的变更

1、其他

本集团本年合并范围未发生变更。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海三角航空科技有限公司	500,000,000.00	上海	上海	机械制造	100.00%		新设
西安三航材料科技有限责任公司	51,000,000.00	西安	西安	材料加工销售	100.00%		新设
西安三角航空机械有限公司	20,000,000.00	西安	西安	机械制造	100.00%		新设
沈阳三角防务科技有限责任公司	1,000,000.00	沈阳	沈阳	机械制造	100.00%		新设
成都三航科技有限责任公司	1,000,000.00	成都	成都	机械制造	100.00%		新设

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

无

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
西安三重航空科技有限公司	西安	西安	机械制造	39.00%		权益法

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：

注：本公司对联营企业认缴出资的占比为 39.00%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司实际出资占比为 39.57%。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

不适用

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	273,084,102.13	194,909,872.07
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	152,833.98	-90,127.93

其他说明：

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：833,800.00 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	109,181,206.82	47,500,000.00		3,943,768.34		152,737,438.48	与资产相关
递延收益	6,435,000.00	3,427,000.00		2,750,000.00	520,000.00	6,592,000.00	与收益相关
合计	115,616,206.82	50,927,000.00		6,693,768.34	520,000.00	159,329,438.48	

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关	3,943,768.34	5,254,799.33
与收益相关	4,138,445.37	33,834,767.37
合计	8,082,213.71	39,089,566.70

其他说明

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项及可转换债券等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公

司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、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。

①汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本年度未面临汇率风险。

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为应付债券，金额合计为 959,929,549.18 元（上年末：910,349,681.37 元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为 0.00 元（上年末：379,761,967.65 元）。

③其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

本集团报告期末有其他价格风险。

（2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，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，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团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。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、12“金融资产减值”。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 96.44%源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。本公司的主要客户为国有企业，上市公司，或者行业龙头等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。

（3）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合 计
应付票据	454,897,556.28				454,897,556.28
应付账款	834,909,819.27				834,909,819.27
其他应付款	1,367,350.92				1,367,350.92
一年内到期的非流动 负债(含利息)	6,408,227.87				6,408,227.87
应付债券(含利息)		959,929,549.18			959,929,549.18
租赁负债(含利息)		4,519,677.71	3,299,947.35		7,819,625.06
长期应付款(含利息)		214,703.48			214,703.48

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			合计
	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	

一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）理财产品		474,478,025.35		474,478,025.35
（二）应收款项融资				
1、应收票据		47,790,717.14		47,790,717.14
（三）其他流动资产（大额存单）		100,004,931.51		100,004,931.51
（四）其他债权投资（含一年内到期的其他债权投资）		817,823,625.44		817,823,625.44
持续以公允价值计量的资产总额		1,440,097,299.44		1,440,097,299.44
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、预计汇率及预计年化收益率等。

本集团第二层次公允价值计量项目中理财产品、其他流动资产（大额存单）和其他债权投资参考预计年化收益率确定公允价值；应收款项融资，系本集团持有的期限在 6 个月以内的银行承兑汇票，以摊余成本计量后的账面价值接近公允价值，以账面价值作为公允价值。

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、应付款项和一年内到期的非流动负债。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本公司无实际控制人。

本企业最终控制方是。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

本集团不重要的合营和联营企业详见附件十、2“在合营企业或联营企业中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
三森实业投资湖北有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
西安航空产业投资有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
西安投资控股有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
严建亚	本人及配偶直接和间接持有公司 5%以上股份的股东
西安巨衡网络科技有限公司	董事长严建亚担任董事长的企业
西安汇智院新材料科技有限公司	董事长严建亚担任董事长的企业
西安巨子生物基因技术股份有限公司	董事长严建亚担任董事长的企业
西安致远航空科技有限公司	董事长严建亚担任董事的企业
陕西财金投资管理有限责任公司	董事长严建亚担任董事的企业
陕西信泰航空技术股份有限公司	董事长严建亚担任董事的企业
西安巨子启原品牌运营管理有限公司	董事长严建亚担任董事的企业
西咸新区中食安供应链股份有限公司	董事长严建亚担任董事的企业
北京恒美生物技术有限公司	董事长严建亚担任执行董事的企业
安徽巨子生物科技有限公司	董事长严建亚担任执行董事的企业
陕西巨子生物技术有限公司	董事长严建亚担任执行董事的企业
海南巨子生物科技有限公司	董事长严建亚担任执行董事的企业
西安英特文医疗器械有限公司	董事长严建亚担任执行董事的企业
三元玖运（西安）创业投资有限公司	董事长严建亚担任执行董事的企业
西安巨子医药有限公司	董事长严建亚担任执行董事兼总经理的企业
西安巨子医疗器械有限公司	董事长严建亚担任执行董事兼总经理的企业
陕西巨丽康生物技术有限公司	董事长严建亚担任执行董事兼总经理的企业
西安三木咨询服务有限公司	董事长严建亚担任股东的企业
西安三维通信有限责任公司	董事长严建亚担任股东的企业
天津三峰企业管理中心（有限合伙）	董事长严建亚担任股东的企业
西安领航同行企业管理合伙企业（有限合伙）	董事长严建亚担任股东的企业
陕西三元航科成长私募基金合伙企业（有限合伙）	董事长严建亚担任股东的企业
陕西绿海园艺工程有限公司	董事长严建亚关系密切的家庭成员控制企业
西安普泰微波通信设备有限公司	董事严健担任董事长的企业
西安三维通信有限责任公司	董事严健担任董事的企业
陕西昊鑫环保科技工程有限责任公司	董事严健担任董事的企业，该企业已于 2025 年 8 月注销
西安金博瑞生态科技有限公司	董事严健关系密切的家庭成员控制的企业
龙腾半导体股份有限公司	董事韩迪担任董事的企业
西安航空产业投资有限公司	董事何琳担任执行董事兼总经理的企业
西安航空城产业基金管理有限公司	董事何琳担任执行董事兼总经理的企业

西安航空城建设发展（集团）有限公司	董事何琳担任副总经理的企业
通源石油科技集团股份有限公司	独立董事周龙担任独立董事的企业
正平路桥建设股份有限公司	独立董事占小平担任独立董事的企业
华工科技产业股份有限公司	独立董事占小平担任独立董事的企业
广东博雅红岩重整企业服务有限公司	独立董事占小平担任执行董事的企业
瑞红（苏州）电子化学品股份有限公司	独立董事占小平担任独立董事的企业
西安凯立新材料股份有限公司	独立董事王建玲担任独立董事的企业
西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司	独立董事王建玲担任独立董事的企业
长安期货有限公司	独立董事傅瑜担任独立董事的企业
西安旅游股份有限公司	独立董事傅瑜担任独立董事的企业
思安新能源股份有限公司	独立董事傅瑜担任独立董事的企业
北京科锐配电自动化股份有限公司	独立董事傅瑜担任独立董事的企业
海南省摩达科技发展有限公司	独立董事傅瑜担任法定代表人的企业
陕西朗美教育文化科技有限公司	独立董事傅瑜关系密切的家庭成员控制的企业
长安国际信托股份有限公司	前董事刘建利之关联公司
陕西明泰工程建设有限责任公司	前董事刘建利之关联公司，刘建利已于 2020 年 7 月从该公司离职
西安和正建设工程集团有限公司	前独立董事苏青之关联公司
西安希格玛投资咨询有限公司	前独立董事王鹏程之关联公司
希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	前独立董事王鹏程之关联公司
无锡认知投资合伙企业（有限合伙）	前董事会秘书刘家骏之关联公司
成都奇航电子股份有限公司	前监事吴接勤之关联公司
湖南新金浩茶油股份有限公司	前监事吴接勤之关联公司
湖南迈克森伟电子科技有限公司	前监事吴接勤之关联公司
成都康拓兴业科技有限责任公司	前监事吴接勤之关联公司

其他说明：

无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
西安致远航空科技有限公司	采购材料及热处理	661,680.20	3,010,000.00	否	2,313,621.39
西安巨子生物基因技术股份有限公司	采购日常用品	630,178.96			579,175.40
西安金博瑞生态科技有限公司	接受劳务	63,106.80			
陕西巨子生物技术有限公司	采购日常用品	7,920.00			5,544.00
合计		1,362,885.96	3,010,000.00		2,898,340.79

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西安三重航空科技有限公司	提供劳务	61,544.77	
西安致远航空科技有限公司	销售货物	4,258.41	

合计		65,803.18	
----	--	-----------	--

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

公司和西安巨子生物基因技术股份有限公司、陕西巨子生物技术有限公司、西安金博瑞生态科技有限公司的预计关联交易额度在公司总经理审批权限内，无需提交公司董事会审议。

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	10,074,732.54	8,474,285.40

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	西安三重航空科技有限公司	236,764.00	11,838.20		
	合计	236,764.00	11,838.20		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：			
	西安致远航空科技有限公司	1,449,128.02	2,704,217.01
	西安巨子生物基因技术股份有限公司	143,460.00	
	西安金博瑞生态科技有限公司	63,106.80	
	合计	1,655,694.82	2,704,217.01

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权	期末发行在外的其他权益工具

	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	2022 年 7 月 8 日，向 74 名激励对象授予 368 万股限制性股票，授予价格为人民币 21.92 元/股。	限售期自授予日起分别为 12 个月、24 个月、36 个月。		

其他说明：

无

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的相关规定，限制性股票的单位成本=限制性股票的公允价值—授予价格。
授予日权益工具公允价值的重要参数	限制性股票的公允价值为授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	公司在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售的限制性股票数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	25,356,642.52
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	7,276,081.46

其他说明：

无

3、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	7,276,081.46	
合计	7,276,081.46	

其他说明：

4、股份支付的修改、终止情况

无。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.00
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.00
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	于 2026 年 4 月 27 日，本公司第四届董事会第六次会议审议通过了《西安三角防务股份有限公司 2025 年年度利润分配方案》，以截止 2025 年 12 月 31 日的公司总股本 547,545,874 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税)。本议案将经股东会批准后实施。

十八、其他重要事项

1、其他

无。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	915,019,890.14	810,328,132.92
1 至 2 年	291,932,723.14	575,933,857.36
2 至 3 年	208,050,237.39	33,044,155.45

3 年以上		1,997,102.70
3 至 4 年		1,243,607.70
4 至 5 年		753,495.00
5 年以上		0.00
合计	1,415,002,850.67	1,421,303,248.43

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,415,002,850.67	100.00%	137,359,338.04	9.71%	1,277,643,512.63	1,421,303,248.43	100.00%	109,247,638.88	7.69%	1,312,055,609.55
其中：										
账龄组合	1,415,002,850.67	100.00%	137,359,338.04	9.71%	1,277,643,512.63	1,421,303,248.43	100.00%	109,247,638.88	7.69%	1,312,055,609.55
合计	1,415,002,850.67		137,359,338.04		1,277,643,512.63	1,421,303,248.43		109,247,638.88		1,312,055,609.55

按组合计提坏账准备：137,359,338.04

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	915,019,890.14	45,750,994.51	5.00%
1 至 2 年	291,932,723.14	29,193,272.31	10.00%
2 至 3 年	208,050,237.39	62,415,071.22	30.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,415,002,850.67	137,359,338.04	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收账款	109,247,638.88	28,111,699.16				137,359,338.04
合计	109,247,638.88	28,111,699.16				137,359,338.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
期末余额前五名应收账款及其合同资产汇总	1,364,907,061.31		1,364,907,061.31	96.46%	134,358,477.92
合计	1,364,907,061.31		1,364,907,061.31	96.46%	134,358,477.92

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,521,446.74	1,530,620.95
合计	1,521,446.74	1,530,620.95

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及往来款	1,886,427.83	1,780,400.00
押金、保证金及社保	818,437.22	761,270.95
合计	2,704,865.05	2,541,670.95

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	806,010.89	669,555.21

1 至 2 年	31,938.42	839,000.00
2 至 3 年	833,800.00	
3 年以上	1,033,115.74	1,033,115.74
5 年以上	1,033,115.74	1,033,115.74
合计	2,704,865.05	2,541,670.95

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,704,865.05	100.00%	1,183,418.31	43.75%	1,521,446.74	2,541,670.95	100.00%	1,011,050.00	39.78%	1,530,620.95
其中：										
除押金、保证金及社保之外的组合	1,886,427.83	69.74%	1,183,418.31	62.73%	703,009.52	1,780,400.00	70.05%	1,011,050.00	56.79%	769,350.00
押金、保证金及社保组合	818,437.22	30.26%			818,437.22	761,270.95	29.95%			761,270.95
合计	2,704,865.05		1,183,418.31		1,521,446.74	2,541,670.95		1,011,050.00		1,530,620.95

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	84,650.00		926,400.00	1,011,050.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	172,368.31			172,368.31
2025 年 12 月 31 日余额	257,018.31		926,400.00	1,183,418.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,011,050.00	172,368.31				1,183,418.31
合计	1,011,050.00	172,368.31				1,183,418.31

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会	备用金及往来款	833,800.00	2-3 年	30.83%	250,140.00
中节能工业水务工程有限公司	备用金及往来款	789,000.00	5 年以上	29.17%	789,000.00
陕西新渭实业有限责任公司	备用金及往来款	137,400.00	5 年以上	5.08%	137,400.00
西安中民燃气有限公司	押金、保证金及社保	100,000.00	5 年以上	3.70%	
高翔	备用金及往来款	53,962.70	1 年以内	1.99%	2,698.14
合计		1,914,162.70		70.77%	1,179,238.14

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	546,866,108.61		546,866,108.61	546,210,068.40		546,210,068.40
对联营、合营企业投资	273,084,102.13		273,084,102.13	194,909,872.07		194,909,872.07
合计	819,950,210.74		819,950,210.74	741,119,940.47		741,119,940.47

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
上海三角 航空 科技 有限公司	500,366,6 63.46					437,360.0 5	500,804,0 23.51	
西安三航 材料科技 有限责任 公司	25,300,00 0.00						25,300,00 0.00	
西安三角 航空 机械 有限公司	20,543,40 4.94					218,680.1 6	20,762,08 5.10	
合计	546,210,0 68.40					656,040.2 1	546,866,1 08.61	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减值 准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
西安三重 航空 科技 有限 公司	194,9 09,87 2.07		78,00 0,000 .00		152,8 33.98						21,39 6.08	273,0 84,10 2.13	
小计	194,9 09,87 2.07		78,00 0,000 .00		152,8 33.98						21,39 6.08	273,0 84,10 2.13	
合计	194,9 09,87 2.07		78,00 0,000 .00		152,8 33.98						21,39 6.08	273,0 84,10 2.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,562,363,859.54	973,986,726.93	1,567,388,156.81	1,097,053,471.40
其他业务	35,255,000.95	18,781,272.24	30,308,171.67	10,918,226.44
合计	1,597,618,860.49	992,767,999.17	1,597,696,328.48	1,107,971,697.84

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		本年发生额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
模锻件产品					1,463,337,633.95	898,823,551.53	1,463,337,633.95	898,823,551.53
自由锻件产品					77,782,399.99	59,482,428.91	77,782,399.99	59,482,428.91
其他					56,498,826.55	34,462,018.73	56,498,826.55	34,462,018.73
合计					1,597,618,860.49	992,767,999.17	1,597,618,860.49	992,767,999.17
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点转让					1,597,618,860.49	992,767,999.17	1,597,618,860.49	992,767,999.17
合计					1,597,618,860.49	992,767,999.17	1,597,618,860.49	992,767,999.17
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								

合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	152,833.98	-90,127.93
处置交易性金融资产取得的投资收益	958,069.80	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	11,598,098.29	3,734,389.04
处置其他债权投资取得的投资收益		1,618,666.29
其他		2,700,055.83
合计	12,709,002.07	7,962,983.23

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,871,095.94	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,138,445.37	
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	38,548,643.16	

损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,546,614.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	393,800.00	
减：所得税影响额	4,780,909.43	
合计	37,975,497.30	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.60%	0.71	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.95%	0.64	0.64

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他