

宝鸡钛业股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

信会师报字[2026]第 ZB10726 号

宝鸡钛业股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-5
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-141

审计报告

信会师报字[2026]第 ZB10726 号

宝鸡钛业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了宝鸡钛业股份有限公司（以下简称“宝钛股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宝钛股份 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）营业收入确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 营业收入确认	
<p>事项描述</p> <p>宝钛股份的主营业务是钛和钛合金等产品的生产和销售，如财务报表附注“五、(四十)营业收入、营业成本”所述，2025年度宝钛股份确认营业收入612,408.94万元，较上年下降8.00%。收入是宝钛股份关键绩效指标之一，可能存在管理层调节收入确认时点从而引起收入错报的风险，因此，我们将收入是否正确的计入恰当的会计期间作为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计、实施和执行的有效性；</p> <p>(2) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析程序，检查本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>(3) 选取样本检查销售合同，识别客户取得商品控制权相关的合同条款与条件，评价宝钛股份的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(4) 对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、签收回执、出口报关单等资料，评价相关收入确认是否符合宝钛股份收入确认的会计政策；</p> <p>(5) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发票、销售合同、出库单、签收回执、出口报关单等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>(6) 实施函证程序，对本期重要客户进行函证，并结合对应收票据检查、存货监盘、收入截止测试等程序，以合理确定收入确认不存在重大错报风险；</p> <p>(7) 评估管理层对收入的财务报表列报是否恰当。</p>

四、 其他信息

宝钛股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括宝钛股份 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

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，管理层负责评估宝钛股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宝钛股份的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，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，就可能对宝钛股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致宝钛股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就宝钛股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如

果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国·上海

2026年4月27日



宝鸡钛业股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	五、(一)	1,316,357,971.22	941,374,426.73
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、(二)	1,559,439,550.23	738,065,724.47
应收账款	五、(三)	3,334,562,700.21	3,362,735,948.17
应收款项融资	五、(四)	207,010,425.63	74,446,640.21
预付款项	五、(五)	65,595,787.06	24,168,984.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(六)	15,849,830.23	12,491,868.53
买入返售金融资产			
存货	五、(七)	4,493,338,993.65	3,918,939,349.32
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(八)	107,548,662.10	61,329,680.71
流动资产合计		11,099,703,920.33	9,133,552,622.19
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、(九)		45,575.40
长期股权投资	五、(十)	41,589,918.65	11,666,527.34
其他权益工具投资	五、(十一)		24,318,044.34
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、(十二)	29,225,909.55	30,524,627.83
固定资产	五、(十三)	3,830,915,870.56	3,489,307,929.14
在建工程	五、(十四)	422,350,861.12	117,504,615.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十五)	68,266,023.24	112,137,774.58
无形资产	五、(十六)	338,915,848.34	262,806,631.12
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十七)	19,154,349.90	19,824,883.07
递延所得税资产	五、(十八)	141,772,093.99	134,317,375.50
其他非流动资产	五、(十九)	165,866,213.67	15,378,657.77
非流动资产合计		5,058,057,089.02	4,217,832,641.51
资产总计		16,157,761,009.35	13,351,385,263.70

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



王俭

主管会计工作负责人:

报表 第1页



会计机构负责人:

陈冰





宝鸡钛业股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五、(二十一)	766,692,720.47	380,231,904.11
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	五、(二十二)	447,315,897.52	
应付账款	五、(二十三)	2,242,304,036.35	1,842,260,112.44
预收款项	五、(二十四)		27,522.94
合同负债	五、(二十五)	120,279,502.17	128,352,692.22
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	五、(二十六)	98,904,115.74	102,049,921.60
应交税费	五、(二十七)	60,600,975.95	30,538,262.71
其他应付款	五、(二十八)	215,723,017.63	43,674,855.76
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	五、(二十九)	388,782,302.65	1,018,239,169.39
其他流动负债	五、(三十)	1,069,854,482.76	875,345,501.86
流动负债合计		5,410,457,051.24	4,420,719,943.03
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(三十一)	2,091,550,000.00	940,700,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(三十二)	32,223,039.05	62,425,039.14
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(三十三)	390,817,220.24	244,576,249.64
递延所得税负债	五、(十八)	34,698,762.20	52,136,449.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,549,289,021.49	1,299,837,738.65
负债合计		7,959,746,072.73	5,720,557,681.68
所有者权益：			
股本	五、(三十四)	477,777,539.00	477,777,539.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十五)	4,300,932,213.36	4,300,932,213.36
减：库存股			
其他综合收益	五、(三十六)		40,837.69
专项储备	五、(三十七)	24,820,032.91	15,758,803.73
盈余公积	五、(三十八)	449,863,331.66	422,227,960.23
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十九)	1,925,042,142.41	1,738,108,993.07
归属于母公司所有者权益合计		7,178,435,259.34	6,954,846,347.08
少数股东权益		1,019,579,677.28	675,981,234.94
所有者权益合计		8,198,014,936.62	7,630,827,582.02
负债和所有者权益总计		16,157,761,009.35	13,351,385,263.70

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：王俭

主管会计工作负责人：陈冰

会计机构负责人：龙亚

会计机构负责人：龙亚



报表 第2页





宝鸡钛业股份有限公司
母公司资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金		1,013,786,657.21	640,016,495.73
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,255,443,208.23	589,211,515.23
应收账款	十六、(一)	2,954,637,189.71	2,886,168,241.46
应收款项融资		145,071,284.60	49,431,406.81
预付款项		26,848,510.07	2,254,983.37
其他应收款	十六、(二)	12,676,948.93	15,838,852.71
存货		4,202,827,173.78	3,771,809,979.97
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		37,115,199.19	37,618,331.56
流动资产合计		9,648,406,171.72	7,992,349,806.84
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、(三)	910,001,213.73	588,518,565.82
其他权益工具投资			24,318,044.34
其他非流动金融资产			
投资性房地产		31,997,198.34	33,313,718.02
固定资产		2,744,068,265.61	2,830,458,409.17
在建工程		143,700,510.63	82,368,204.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		50,662,608.60	90,741,278.88
无形资产		165,434,429.91	165,561,838.83
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		103,270.43	98,977.98
递延所得税资产		125,039,873.20	101,894,137.90
其他非流动资产		148,348,422.01	964,662.37
非流动资产合计		4,319,355,792.46	3,918,237,837.73
资产总计		13,967,761,964.18	11,910,587,644.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

王俭



主管会计工作负责人:

陈冰



会计机构负责人:

王亚





宝鸡钛业股份有限公司
母公司资产负债表(续)
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债:			
短期借款		610,337,594.44	350,231,904.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		390,300,000.00	
应付账款		2,207,680,332.53	1,923,709,703.91
预收款项			
合同负债		91,595,156.75	89,434,822.72
应付职工薪酬		88,477,094.68	93,272,841.81
应交税费		43,450,286.00	11,428,807.77
其他应付款		223,206,591.50	42,356,095.93
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		342,989,375.13	1,011,957,553.34
其他流动负债		1,128,773,452.20	757,475,376.81
流动负债合计		5,126,809,883.23	4,279,867,106.40
非流动负债:			
长期借款		1,947,100,000.00	940,700,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		19,915,059.38	47,310,644.72
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		373,794,976.02	225,186,060.43
递延所得税负债			13,618,398.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,340,810,035.40	1,226,815,103.63
负债合计		7,467,619,918.63	5,506,682,210.03
所有者权益:			
股本		477,777,539.00	477,777,539.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		4,300,932,213.36	4,300,932,213.36
减: 库存股			
其他综合收益			40,837.69
专项储备		17,898,047.95	11,641,073.36
盈余公积		449,863,331.66	422,227,960.23
未分配利润		1,253,670,913.58	1,191,285,810.90
所有者权益合计		6,500,142,045.55	6,403,905,434.54
负债和所有者权益总计		13,967,761,964.18	11,910,587,644.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

王俭

主管会计工作负责人:

陈冰

会计机构负责人:

龙亚





宝鸡钛业股份有限公司
合并利润表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、(四十)	6,124,089,437.31	6,656,790,844.41
其中: 营业收入	五、(四十)	6,124,089,437.31	6,656,790,844.41
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,518,876,553.24	5,842,619,777.12
其中: 营业成本	五、(四十)	4,908,421,763.81	5,226,126,714.22
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(四十一)	55,631,562.11	50,721,943.42
销售费用	五、(四十二)	68,246,146.58	69,476,970.57
管理费用	五、(四十三)	252,592,671.63	263,176,171.02
研发费用	五、(四十四)	168,297,198.63	203,985,445.95
财务费用	五、(四十五)	65,687,210.48	29,132,531.94
其中: 利息费用	五、(四十五)	66,380,471.14	61,655,821.94
利息收入	五、(四十五)	6,310,113.18	12,449,550.00
加: 其他收益	五、(四十六)	125,003,210.76	96,124,287.88
投资收益(损失以“-”号填列)	五、(四十七)	3,202,115.34	-1,206,908.32
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		5,653,391.31	-1,078,712.91
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)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、(四十八)	-36,970,646.14	-28,808,517.01
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、(四十九)	-135,804,761.93	-105,691,304.62
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、(五十)	683,330.41	269,963.88
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		561,326,132.51	774,858,589.10
加: 营业外收入	五、(五十一)	15,537,938.16	1,835,136.48
减: 营业外支出	五、(五十二)	1,364,204.46	1,721,059.63
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		575,499,866.21	774,972,665.95
减: 所得税费用	五、(五十三)	82,019,422.75	91,982,569.19
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		493,480,443.46	682,990,096.76
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		493,480,443.46	682,990,096.76
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		400,901,760.98	576,447,716.38
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		92,578,682.48	106,542,380.38
六、其他综合收益的税后净额	五、(三十六)	-40,837.69	40,837.69
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、(三十六)	-40,837.69	40,837.69
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	五、(三十六)	-40,837.69	40,837.69
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	五、(三十六)	-40,837.69	40,837.69
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(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		493,439,605.77	683,030,934.45
归属于母公司所有者的综合收益总额		400,860,923.29	576,488,554.07
归属于少数股东的综合收益总额		92,578,682.48	106,542,380.38
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.8391	1.2065
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.8391	1.2065

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

王俭



主管会计工作负责人:

陈冰



会计机构负责人:

龙亚





宝鸡钛业股份有限公司
母公司利润表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十六、(四)	4,952,427,962.56	5,637,798,805.34
减: 营业成本	十六、(四)	4,175,940,600.66	4,674,070,350.29
税金及附加		40,900,724.75	38,077,382.94
销售费用		64,702,523.32	65,994,349.40
管理费用		192,781,272.74	196,487,053.02
研发费用		114,164,567.55	156,411,182.07
财务费用		58,715,407.34	28,009,158.37
其中: 利息费用		59,033,010.86	59,752,644.46
利息收入		3,111,218.59	9,560,179.60
加: 其他收益		109,956,481.43	78,669,194.74
投资收益 (损失以“-”号填列)	十六、(五)	66,203,404.06	69,735,130.18
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		5,653,391.31	-1,078,712.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-41,117,743.05	-27,619,255.11
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-136,887,129.27	-111,912,096.01
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		425,984.75	264,470.58
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)		303,803,864.12	487,886,773.63
加: 营业外收入		1,012,482.58	1,818,030.41
减: 营业外支出		349,575.57	401,921.05
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		304,466,771.13	489,302,882.99
减: 所得税费用		28,113,056.81	39,664,987.18
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		276,353,714.32	449,637,895.81
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		276,353,714.32	449,637,895.81
(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		-40,837.69	40,837.69
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-40,837.69	40,837.69
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		-40,837.69	40,837.69
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(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		276,312,876.63	449,678,733.50
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

王俭



主管会计工作负责人:

陈冰



会计机构负责人:

龙亚





宝鸡钛业股份有限公司
合并现金流量表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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		3,191,204,382.39	3,760,553,886.08
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		57,209,644.53	89,291,973.19
收到其他与经营活动有关的现金	五、(五十五)	317,890,301.30	133,172,078.90
经营活动现金流入小计		3,566,304,328.22	3,983,017,938.17
购买商品、接受劳务支付的现金		2,011,833,765.93	2,384,990,388.93
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		935,340,060.29	859,098,630.77
支付的各项税费		225,373,820.64	239,898,597.43
支付其他与经营活动有关的现金	五、(五十五)	152,605,345.38	86,614,679.59
经营活动现金流出小计		3,325,152,992.24	3,570,602,296.72
经营活动产生的现金流量净额	五、(五十六)	241,151,335.98	412,415,641.45
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,421,714.75	4,306,824.87
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		1,421,714.75	4,306,824.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		364,419,674.82	245,123,776.26
投资支付的现金			24,270,000.00
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		5,709,895.19	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		370,129,570.01	269,393,776.26
投资活动产生的现金流量净额		-368,707,855.26	-265,086,951.39
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		2,190,000,000.00	980,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(五十五)	192,378,367.55	138,848,183.51
筹资活动现金流入小计		2,382,378,367.55	1,118,848,183.51
偿还债务支付的现金		1,550,350,000.00	922,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		289,044,476.64	266,696,318.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		41,279,508.02	42,271,011.51
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(五十五)	36,984,483.80	23,180,046.84
筹资活动现金流出小计		1,876,378,960.44	1,211,876,364.98
筹资活动产生的现金流量净额		505,999,407.11	-93,028,181.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,242,742.44	13,899,953.61
五、现金及现金等价物净增加额	五、(五十六)	382,685,630.27	68,200,462.20
加：期初现金及现金等价物余额	五、(五十六)	933,374,424.29	865,173,962.09
六、期末现金及现金等价物余额	五、(五十六)	1,316,060,054.56	933,374,424.29

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：王俭 主管会计工作负责人：陈冰 会计机构负责人：王亚








宝鸡钛业股份有限公司
母公司现金流量表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,539,321,659.78	2,937,699,847.45
收到的税费返还		42,544,454.73	89,279,608.15
收到其他与经营活动有关的现金		293,213,612.69	107,535,683.31
经营活动现金流入小计		2,875,079,727.20	3,134,515,138.91
购买商品、接受劳务支付的现金		1,508,289,089.60	2,026,253,622.24
支付给职工以及为职工支付的现金		797,547,143.02	733,445,557.95
支付的各项税费		100,988,295.38	120,132,426.54
支付其他与经营活动有关的现金		100,898,088.58	49,423,192.51
经营活动现金流出小计		2,507,722,616.58	2,929,254,799.24
经营活动产生的现金流量净额		367,357,110.62	205,260,339.67
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		76,568,904.71	57,000,567.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,051,714.75	4,298,824.87
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		77,620,619.46	61,299,392.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		300,081,205.90	108,197,449.43
投资支付的现金		105,000,000.00	39,270,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		405,081,205.90	147,467,449.43
投资活动产生的现金流量净额		-327,460,586.44	-86,168,057.32
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		2,035,000,000.00	950,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			5,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,035,000,000.00	955,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,425,300,000.00	922,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		242,243,606.71	224,117,556.64
支付其他与筹资活动有关的现金		30,036,611.79	20,087,011.37
筹资活动现金流出小计		1,697,580,218.50	1,166,204,568.01
筹资活动产生的现金流量净额		337,419,781.50	-211,204,568.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,453,855.80	13,364,721.77
五、现金及现金等价物净增加额		381,770,161.48	-78,747,563.89
加: 期初现金及现金等价物余额		632,016,495.73	710,764,059.62
六、期末现金及现金等价物余额		1,013,786,657.21	632,016,495.73

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 



宝鸿钛业股份有限公司
合并所有者权益变动表

2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额											所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益		所有者权益合计
	股本	优先股	其他权益工具 永续债 其他	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			
上年年末余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36		40,837.69	15,758,803.73	422,227,960.23		1,738,108,993.07	6,954,846,347.08	675,981,234.94	7,630,827,582.02
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36		40,837.69	15,758,803.73	422,227,960.23		1,738,108,993.07	6,954,846,347.08	675,981,234.94	7,630,827,582.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						-40,837.69	9,061,229.18	27,653,371.43		186,933,149.34	223,588,912.26	343,598,442.34	567,187,354.60
(一) 综合收益总额						-40,837.69				400,901,760.98	400,860,923.29	92,578,682.48	493,439,605.77
(二) 所有者投入和减少资本												289,943,134.21	289,943,134.21
1. 所有者投入的普通股												289,943,134.21	289,943,134.21
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配												-41,279,508.02	-227,612,748.23
1. 提取盈余公积								27,653,371.43		-213,968,611.64	-186,333,240.21		
2. 提取一般风险准备								27,653,371.43		-27,653,371.43			
3. 对所有者(或股东)的分配										-186,333,240.21	-186,333,240.21	-41,279,508.02	-227,612,748.23
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备							9,061,229.18				9,061,229.18	2,356,133.67	11,417,362.85
1. 本期提取							22,494,777.97				22,494,777.97	5,107,141.99	27,601,919.96
2. 本期使用							13,433,548.79				13,433,548.79	2,751,008.32	16,184,557.11
(六) 其他													
四、本期末余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36			24,820,032.91	449,863,331.66		1,925,042,142.41	7,178,435,259.34	1,019,579,677.28	8,198,014,936.62

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



王俭



陈冰



王亚龙




宝鸿钛业股份有限公司
合并所有者权益变动表 (续)
2025 年度
(除特别说明外, 金额单位均为人民币元)



项目	上期金额													
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	477,777,539.00				4,295,932,213.36			9,985,775.94	377,264,170.65		1,373,847,204.92	6,534,806,903.87	609,938,817.73	7,144,745,721.60
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年年初余额	477,777,539.00				4,295,932,213.36			9,985,775.94	377,264,170.65		1,373,847,204.92	6,534,806,903.87	609,938,817.73	7,144,745,721.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					5,000,000.00		40,837.69	5,773,027.79	44,963,789.58		364,261,788.15	420,039,443.21	66,042,417.21	486,081,860.42
(一) 综合收益总额							40,837.69				576,447,716.38	576,447,716.38	106,542,380.38	683,030,934.45
(二) 所有者投入和减少资本					5,000,000.00							5,000,000.00		5,000,000.00
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					5,000,000.00							5,000,000.00		5,000,000.00
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取								5,773,027.79				5,773,027.79	1,771,048.34	7,544,076.13
2. 本期使用								22,290,374.84				22,290,374.84	4,916,724.87	27,207,099.71
(六) 其他								16,517,347.05				16,517,347.05	3,145,676.53	19,663,023.58
四、本期末余额	477,777,539.00				4,300,932,213.36		40,837.69	15,758,803.73	422,227,960.23		1,738,108,993.07	6,954,846,347.08	675,981,234.94	7,630,827,582.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 



主管会计工作负责人: 



会计机构负责人: 



宝鸡钛业股份有限公司
母公司所有者权益变动表

2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额						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	未分配利润
	优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36		40,837.69	11,641,073.36	422,227,960.23	1,191,285,810.90	6,403,905,434.54	
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36		40,837.69	11,641,073.36	422,227,960.23	1,191,285,810.90	6,403,905,434.54	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						-40,837.69	6,256,974.59	27,635,371.43	62,385,102.68	96,236,611.01	
(一) 综合收益总额						-40,837.69			276,353,714.32	276,312,876.63	
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积								27,635,371.43	-213,968,611.64	-186,333,240.21	
2. 对所有者(或股东)的分配								27,635,371.43	-27,635,371.43		
3. 其他									-186,333,240.21	-186,333,240.21	
(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							6,256,974.59			6,256,974.59	
1. 本期提取							14,910,710.37			14,910,710.37	
2. 本期使用							8,653,735.78			8,653,735.78	
(六) 其他											
四、本期期末余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36			17,898,047.95	449,863,331.66	1,253,670,913.58	6,500,142,045.55	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 王俭

主管会计工作负责人: 陈冰

会计机构负责人: 王俭



宝鸡钛业股份有限公司
母公司所有者权益变动表（续）

2025 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额							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	未分配利润
		优先股	永续债							
一、本年年末余额	477,777,539.00			4,295,932,213.36			7,314,523.34	377,264,170.65	953,833,843.32	6,112,122,289.67
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	477,777,539.00			4,295,932,213.36			7,314,523.34	377,264,170.65	953,833,843.32	6,112,122,289.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				5,000,000.00		40,837.69	4,326,550.02	44,963,789.58	237,451,967.58	291,783,144.87
（一）综合收益总额						40,837.69			449,637,895.81	449,678,733.50
（二）所有者投入和减少资本				5,000,000.00						5,000,000.00
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他				5,000,000.00						5,000,000.00
（三）利润分配								44,963,789.58	-212,185,928.23	-167,222,138.65
1. 提取盈余公积								44,963,789.58	-44,963,789.58	
2. 对所有者（或股东）的分配									-167,222,138.65	-167,222,138.65
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							4,326,550.02			4,326,550.02
1. 本期提取							14,957,918.86			14,957,918.86
2. 本期使用							10,631,368.84			10,631,368.84
（六）其他										
四、本期末余额	477,777,539.00			4,300,932,213.36		40,837.69	11,641,073.36	422,227,960.23	1,191,285,810.90	6,403,905,434.54

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

王瑜

陈冰

张



宝鸡钛业股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

宝鸡钛业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系经中华人民共和国经济贸易委员会以国经贸企改[1999]643号文批复,由宝钛集团有限公司作为主发起人,联合西北有色金属研究院、中国有色金属进出口陕西公司、西北工业大学、中南大学和陕西省华夏物业公司发起设立,于1999年7月21日在陕西省工商行政管理局登记注册,总部位于陕西省宝鸡市。公司现持有统一社会信用代码号为91610000713550723T的营业执照,注册资本477,777,539元,股份总数477,777,539股(每股面值1元),均为无限售条件的流通股份A股。公司股票于2002年4月12日在上海证券交易所挂牌交易,证券代码为600456。法定代表人为王俭;住所为陕西省宝鸡市高新开发区高新大道88号。所属行业为有色金属行业类。

截至2025年12月31日止,本公司累计发行股本总数47,777.75万股,注册资本为47,777.75万元,总部地址为陕西省宝鸡市高新开发区高新大道88号。本公司实际从事的主要经营活动为钛及钛合金等稀有金属材料、各种金属复合材料的生产、加工、销售。公司主要产品包括:钛产品—钛材、外售半成品、深加工制品、新产品钛及出口钛产品等。本公司的母公司为宝钛集团有限公司,本公司的实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月27日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点针对应收款项预期信用损失计

提、固定资产折旧、收入确认等交易或事项制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（十）金融工具”、“三、（十六）固定资产”、“三、（二十五）收入”。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(六) 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确定,合并范围包括本公司及全部子公司。控制,是指公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内,因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,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,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 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。

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;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。

各项交易不属于一揽子交易的,在丧失控制权之前,按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理;在丧失控制权时,按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司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,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十四）长期股权投资”。

（八） 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（九） 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（十） 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 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等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时,将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时,本公司终止确认金融资产:

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

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的,则终止确认原金融资产,同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时,如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

- (1) 所转移金融资产的账面价值;
- (2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,

并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

① 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑汇票组合	以银行承兑汇票中承兑银行的信用评级作为信用风险特征。
应收票据	财务公司承兑汇票组合	以财务公司承兑汇票中承兑公司的信用评级作为信用风险特征。
应收票据	商业承兑汇票组合	以商业承兑汇票中承兑公司的信用评级作为信用风险特征。
应收款项融资	银行承兑汇票组合	以银行承兑汇票中承兑银行的信用评级作为信用风险特征。
应收账款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款	数字化应收债权凭证组合	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。
其他应收款	应收押金保证金组合	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未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款	应收暂付款组合	
其他应收款	备用金组合	

②应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄区间	预期信用损失率
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	15%
3-4年	30%
4-5年	50%
5年以上	100%

③应收账款——信用风险特征数字化应收债权凭证组合

账龄区间	预期信用损失率
数字化应收债权凭证	1.5%

对于单项风险特征明显的应收款项，根据应收款项类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)，按历史款项损失情况及债务人经济状况预计

可能存在的损失情况，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。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、周转材料等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

原材料、低值易耗品、包装物，一般采用计划成本计价进行分类核算，对材料计划成本与实际成本之间的差异，通过设置“材料成本差异”科目进行分类核算。建设单位和规模较小的单位按实际成本核算。半成品及产成品采用实际成本计价。领用或发出的材料，按照实际成本核算的，采用加权平均法确定其实际成本，计算方法一经确定，一年内不得变更；按计划成本计价核算的，材料成本差异率按加权平均法计算。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所

生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）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。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（四）十、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值

损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。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差额,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差额,计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

公司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(简称“其他所有者权益变动”),调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础,并按照公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益,但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于资产

减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（十五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租

的建筑物)。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	25-40	3	3.880-2.425
机器设备	年限平均法	14	3	6.929
运输工具	年限平均法	12	3	8.083
电子办公设备	年限平均法	10	3	9.7
自控设备	年限平均法	8	3	12.125
工业炉窖	年限平均法	13	3	7.462
动力设备	年限平均法	18	3	5.389

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
传导设备	年限平均法	28	3	3.464
特种设备	年限平均法	25	3	3.880
通用测试仪器设备	年限平均法	12	3	8.083

3、 固定资产处置

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

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整，但不需要调整原已计提的折旧额。达到预定可使用状态可从以下几条来判断：

- （1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或者实质上已经完成；
- （2）固定资产与设计要求、合同规定要求基本相符，即使有极个别与设计要求、合同规定或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用。
- （3）该建造的固定资产支出金额很少或者不再发生。

符合上述一条或者几条时，公司将该在建工程转入固定资产，并开始计提折旧。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

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

(十九) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	49.25-50.00	年限平均法	土地使用年限
专有技术	5	年限平均法	预计受益期限
软件	10	年限平均法	预计受益期限
商标权	10	年限平均法	预计受益期限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出。

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(二十二) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十三) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本,其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;

- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、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。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同

期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）商品销售业务

本公司主要从事钛及钛合金等产品的研发、生产和销售，通常仅包括转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。针对内销业务，公司根据合同约定将产品交付给客户，取得客户签收证明后确认收入；针对出口业务，公司于产品报关并取得承运人提单后确认收入。

（2）提供服务业务

本公司按合同约定或根据客户要求提供服务的履约义务，在客户确认后确认收入。

(二十六) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十七) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递

延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入);

与收益相关的政府补助,用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失;用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

- 商誉的初始确认;
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交

易或事项。

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

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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

(二十九) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；

- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

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

本公司按照本附注“三、（二十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

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

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额

和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公

司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的,公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、(十)金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理:

- 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;
- 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本公司按照本附注“三、(十)金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(三十) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分:(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,

以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(三十一) 其他重要会计政策和会计估计

1、安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）、（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，并计入成本费用，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

2、利润分配政策

按照公司法的规定，公司对税后利润按以下顺序进行分配：

- (1) 弥补公司亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 分配普通股股利。

(三十二) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于 100 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额大于 100 万元
本期重要的应收款项核销	单项金额大于 100 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项期末余额大于 100 万元
重要的在建工程	单个项目的期末余额大于期末资产总额的 0.1%以上且期末余额大于 1,000 万元
账龄超过 1 年且金额重要的应付账款	单项金额大于 50 万元且账龄超过 1 年
账龄超过 1 年且金额重要的合同负债	单项金额大于 50 万元且账龄超过 1 年
账龄超过 1 年且金额重要的其他应付款	单项金额大于 30 万元且账龄超过 1 年
重要的投资活动现金流量	单项金额超过利润总额 3%或金额超过 2,000 万元的投资

项目	重要性标准
	现金收支
重要的非全资子公司	持股 20%及以上,或资产总额占公司资产总额的 10%以上、或营业收入超过公司营业收入的 10%的子公司或利润总额超过公司利润总额的 10%的子公司
重要的联营企业	长期股权投资账面价值超过资产总额的 5%以上、或当期确认的投资收益超过净利润的 5%以上
重要的承诺事项	单项金额超过利润总额 4%或金额超过 3,000 万元的承诺事项
重要的或有事项	金额超过利润总额 4%或金额超过 3,000 万元的或有事项
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过利润总额 4%或金额超过 3,000 万元的资产负债表日后事项

(三十三) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(三十四) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤

销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会〔2025〕33 号)的要求,企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的,应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行上述规定对公司财务报表无重大影响。

2、 重要会计估计变更

本公司报告期无会计估计变更事项。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	13%、9%、0%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%
房产税	从价计征/从租计征	按房产原值一次减除 20%后余值的 1.20%计缴/按租金收入的 12%计缴
企业所得税	应纳税所得额	母公司及子公司适用税率见下表
其他税项	按国家有关税收规定计算缴纳	

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
本公司	15.00%
宝钛华神钛业有限公司	15.00%
宝钛(沈阳)销售有限公司	5.00%
山西宝太新金属开发有限公司	25.00%
西安宝钛新材料科技有限公司	25.00%

纳税主体名称	所得税税率
宝鸡宝钛合金材料有限公司	15.00%
西安宝钛航空材料有限公司	25.00%
宝鸡宝钛精密锻造有限公司	15.00%
南京宝钛新材料有限公司	5.00%
陕西宝钛万豪钛业有限公司	15.00%

(二) 税收优惠

本公司及子公司宝鸡宝钛合金材料有限公司、宝鸡宝钛精密锻造有限公司符合《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)的相关规定，减按 15%的税率征收企业所得税。

子公司宝钛华神钛业有限公司、陕西宝钛万豪钛业有限公司为高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

宝钛华神钛业有限公司于 2023 年 11 月 29 日获得编号为 GR202321000119 的高新技术企业证书，有效期为三年，2025 年实际执行的企业所得税税率为 15%。

陕西宝钛万豪钛业有限公司于 2024 年 12 月 3 日获得编号为 GR202461001019 的高新技术企业证书，有效期为三年，2025 年实际执行的企业所得税税率为 15%。

根据《关于进一步支持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)规定：“三、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。”子公司宝钛（沈阳）销售有限公司、南京宝钛新材料有限公司属于小型微利企业，享受该优惠政策。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	5,284.51	17,205.36
数字货币		
银行存款	1,316,054,770.05	933,357,218.93
其他货币资金		8,000,002.44
存放财务公司款项		
存款应收利息	297,916.66	
合计	1,316,357,971.22	941,374,426.73

项目	期末余额	上年年末余额
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

说明：

- 1、本公司无放在境外且资金汇回受到限制的货币资金情况。
- 2、因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金情况详见“五、(二十)所有权或使用权受到限制的资产”。

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	488,576,565.01	
财务公司承兑汇票	59,427,135.69	49,521,852.28
商业承兑汇票	1,011,435,849.53	688,543,872.19
合计	1,559,439,550.23	738,065,724.47

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备 金额	计提比 例 (%)	账面余额		坏账准备 金额	计提比 例 (%)	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)			
按单项计提坏账准备									
按信用风险特征组合 计提坏账准备	1,575,140,755.44	100.00	15,701,205.21	1.00	748,801,790.54	100.00	10,736,066.07	1.43	738,065,724.47
其中：									
银行承兑汇票	488,576,565.01	31.02							
财务公司承兑汇票	59,725,764.51	3.79	298,628.82	0.50	49,772,478.68	6.65	250,626.40	0.50	49,521,852.28
商业承兑汇票	1,026,838,425.92	65.19	15,402,576.39	1.50	699,029,311.86	93.35	10,485,439.67	1.50	688,543,872.19
合计	1,575,140,755.44	100.00	15,701,205.21		748,801,790.54	100.00	10,736,066.07		738,065,724.47

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	488,576,565.01		
财务公司承兑汇票	59,725,764.51	298,628.82	0.50
商业承兑汇票	1,026,838,425.92	15,402,576.39	1.50
合计	1,575,140,755.44	15,701,205.21	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
财务公司承兑汇票	250,626.40	48,002.42				298,628.82
商业承兑汇票	10,485,439.67	4,917,136.72				15,402,576.39
合计	10,736,066.07	4,965,139.14				15,701,205.21

4、 期末公司已质押的应收票据

期末公司无已质押的应收票据。

5、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		272,156,753.29
财务公司承兑汇票		91,815,297.11
商业承兑汇票		487,130,470.24
合计		851,102,520.64

6、 本期实际核销的应收票据情况

本期无实际核销的应收票据。

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	2,968,251,886.78	3,249,864,137.59
1至2年	492,687,021.27	221,396,740.18
2至3年	69,974,234.60	29,493,207.48
3至4年	9,386,025.94	1,517,913.85
4至5年	1,068,503.55	40,227,525.03
5年以上	23,903,553.92	18,279,115.85
小计	3,565,271,226.06	3,560,778,639.98
减：坏账准备	230,708,525.85	198,042,691.81
合计	3,334,562,700.21	3,362,735,948.17

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额					
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)				
按单项计提坏账准备	24,193,579.42	0.68	24,193,579.42	9,077,869.83	0.25	9,077,869.83	100.00		
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,541,077,646.64	99.32	206,514,946.43	3,551,700,770.15	99.75	188,964,821.98	5.32	3,362,735,948.17	
其中：									
账龄组合	3,047,920,678.64	85.49	199,117,591.91	2,695,602,760.15	75.71	176,123,351.82	6.53	2,519,479,408.33	
数字化应收债权凭证组合	493,156,968.00	13.83	7,397,354.52	856,098,010.00	24.04	12,841,470.16	1.50	843,256,539.84	
合计	3,565,271,226.06	100.00	230,708,525.85	3,334,562,700.21	100.00	198,042,691.81		3,362,735,948.17	

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
宝鸡德瑞钛业集团有限公司	7,818,058.05	7,818,058.05	100.00	被法院列为失信企业，款项收回风险较高	7,818,058.05	7,818,058.05
南京德邦金属装备工程股份有限公司	14,556,350.59	14,556,350.59	100.00	企业信用状况较差，款项收回风险较高		
合计	22,374,408.64	22,374,408.64			7,818,058.05	7,818,058.05

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

(1) 账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	2,472,264,307.93	123,613,215.39	5.00
1至2年	489,383,484.81	48,938,348.47	10.00
2至3年	64,551,760.99	9,682,764.15	15.00
3至4年	6,279,972.49	1,883,991.75	30.00
4至5年	883,760.55	441,880.28	50.00
5年以上	14,557,391.87	14,557,391.87	100.00
合计	3,047,920,678.64	199,117,591.91	

(2) 数据数字化应收债权凭证组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
数字化应收债权凭证组合	493,156,968.00	7,397,354.52	1.50
合计	493,156,968.00	7,397,354.52	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,077,869.83	15,315,709.59	200,000.00			24,193,579.42
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	188,964,821.98	16,688,501.91		314,759.25	-1,176,381.79	206,514,946.43
合计	198,042,691.81	32,004,211.50	200,000.00	314,759.25	-1,176,381.79	230,708,525.85

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	314,759.25

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五名应收账款客户合计	1,590,441,163.22		1,590,441,163.22	44.61	84,955,084.78

其他说明：期末公司已背书转让且在资产负债表日尚未到期的数字化应收债权余额为 205,000,000.00 元。

(四) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	207,010,425.63	74,446,640.21
应收账款		
合计	207,010,425.63	74,446,640.21

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	74,446,640.21	998,060,848.49	865,497,063.07		207,010,425.63	
合计	74,446,640.21	998,060,848.49	865,497,063.07		207,010,425.63	

3、 期末公司已质押的应收款项融资

期末公司无已质押的应收款项融资。

4、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	401,477,657.46	
合计	401,477,657.46	

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	64,707,496.34	98.65	23,772,941.42	98.36
1至2年	528,468.66	0.81	396,042.63	1.64
2至3年	350,322.06	0.53		
3年以上	9,500.00	0.01		

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	65,595,787.06	100.00	24,168,984.05	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合 计数的比例(%)
德国 GFE 公司	1,813,473.64	2.76
奥地利 GFM 公司	1,774,843.80	2.71
威普克潘克科技（北京）有限公司	1,657,800.00	2.53
西安威科多机电设备有限公司	1,350,000.00	2.06
江苏沃钛有色金属有限公司	1,312,576.19	2.00
合计	7,908,693.63	12.06

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	15,849,830.23	12,491,868.53
合计	15,849,830.23	12,491,868.53

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	15,642,996.86	12,928,283.02
1 至 2 年	1,098,870.24	213,889.22
2 至 3 年		
3 至 4 年		56,472.66
4 至 5 年		
5 年以上	836,000.00	836,000.00

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

账龄	期末余额	上年年末余额
小计	17,577,867.10	14,034,644.90
减：坏账准备	1,728,036.87	1,542,776.37
合计	15,849,830.23	12,491,868.53

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额			
	账面余额		坏账准备 金额	计提比 例 (%)	账面余额		坏账准备 金额	计提比 例 (%)
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)		
按单项计提坏账准备	246,000.00	1.40	246,000.00	100.00	270,035.00	270,035.00	100.00	
其中：								
按信用风险特征组合 计提坏账准备	17,331,867.10	98.60	1,482,036.87	8.55	13,764,609.90	1,272,741.37	9.25	12,491,868.53
其中：								
应收押金保证金组合	13,194,194.79	75.06	691,409.71	5.24	2,475,927.96	123,796.39	5.00	2,352,131.57
应收暂付款组合	4,016,783.31	22.85	784,582.71	19.53	10,562,913.03	1,088,645.66	10.31	9,474,267.37
备用金组合	120,889.00	0.69	6,044.45	5.00	725,768.91	60,299.32	8.31	665,469.59
合计	17,577,867.10	100.00	1,728,036.87		14,034,644.90	1,542,776.37		12,491,868.53

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
应收押金保证金组合	13,194,194.79	691,409.71	5.24
应收暂付款组合	4,016,783.31	784,582.71	19.53
备用金组合	120,889.00	6,044.45	5.00
合计	17,331,867.10	1,482,036.87	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,272,741.37		270,035.00	1,542,776.37
上年年末余额在本期	—			
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	209,295.50			209,295.50
本期转回			8,000.00	8,000.00
本期转销				
本期核销			16,035.00	16,035.00
其他变动				
期末余额	1,482,036.87		246,000.00	1,728,036.87

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余	本期变动金额	期末余额
----	-------	--------	------

	额	计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的其他应收款	270,035.00		8,000.00	16,035.00		246,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,272,741.37	209,295.50				1,482,036.87
合计	1,542,776.37	209,295.50	8,000.00	16,035.00		1,728,036.87

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	16,035.00

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	13,194,194.79	11,334,927.96
备用金	120,889.00	890,803.91
往来款项	496,884.26	359,821.86
租赁费	2,753,184.64	1,369,994.74
应收暂付款	1,012,714.41	79,096.43
合计	17,577,867.10	14,034,644.90

资金集中管理情况说明：

公司期末无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
海宁市人民法院	押金及保证 金	9,965,230.00	1年以内	56.69	498,261.50
中航金属材料理化检 测科技有限公司	租赁费	1,525,386.40	1年以内	8.68	76,269.32
宝钛特种金属有限公 司	押金及保证 金	929,741.44	1年以 内, 1-2 年	5.29	69,730.61
中化商务有限公司	押金及保证 金	1,090,000.00	1年以 内, 1-2 年	6.20	69,500.00
宝山钢铁股份有限公 司	往来款项	600,000.00	1年以内	3.41	30,000.00
合计		14,110,357.84		80.27	743,761.43

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	495,206,334.57		495,206,334.57	469,879,814.87		469,879,814.87
在途物资						
周转材料	82,761.88		82,761.88			
委托加工物资	35,503,149.26		35,503,149.26	18,647,281.44		18,647,281.44
自制半成品及在产品	2,673,866,124.95	64,747,625.69	2,609,118,499.26	2,241,891,783.98	58,460,989.50	2,183,430,794.48
库存商品	1,364,832,296.78	71,057,136.24	1,293,775,160.54	1,230,893,510.87	46,787,219.41	1,184,106,291.46
消耗性生物资产						
合同履约成本						
数据资源						
发出商品	59,653,088.14		59,653,088.14	62,875,167.07		62,875,167.07
其他						
合计	4,629,143,755.58	135,804,761.93	4,493,338,993.65	4,024,187,558.23	105,248,208.91	3,918,939,349.32

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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						
在途物资						
周转材料						
委托加工物资						
在产品	58,460,989.50	64,747,625.69		58,460,989.50		64,747,625.69
库存商品	46,787,219.41	71,057,136.24		46,787,219.41		71,057,136.24
消耗性生物资产						
合同履约成本						
数据资源						
合计	105,248,208.91	135,804,761.93		105,248,208.91		135,804,761.93

可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备及合同履约成本减值准备的原因：存货可变现净值以其估计售价减去需投入成本和估计的销售费用及相关税费后的金额确定，本期增加系根据账面存货成本与其可变现净值的差额计提，本期转销系对已售出存货结转相应成本，对应的存货跌价准备予以结转。

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待摊费用	243,984.28	336,713.82
预缴税金	1,558,398.61	17,189,863.27
待抵扣进项税	105,746,279.21	43,796,215.62
重分类的应交税费		6,888.00
存出保证金		
合计	107,548,662.10	61,329,680.71

(九) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	期末余额		上年年末余额		折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	坏账准备	
租赁保证金				45,575.40	45,575.40
小计				45,575.40	45,575.40
减：一年内到期部分					
合计				45,575.40	45,575.40

2、 长期应收款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
其中：						
按信用风险特征组合 计提坏账准备				45,575.40	100.00	45,575.40

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：									
租赁保证金					45,575.40	100.00			45,575.40
合计					45,575.40	100.00			45,575.40

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动					期末余额	减值准备期 末余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动			宣告发放现金股 利或利润
1. 合营企业										
2. 联营企业										
湖州宝钛久立钛焊管 科技有限公司	11,666,527.34				3,208,942.64					14,875,469.98
中航特材工业（西安） 有限公司					2,444,448.67				92,480,000.00	94,924,448.67
小计	11,666,527.34				5,653,391.31				92,480,000.00	109,799,918.65
3. 投资子公司										
合计	11,666,527.34				5,653,391.31				92,480,000.00	109,799,918.65

注：其他转入系中航特材工业（西安）有限公司自其他权益工具投资转入长期股权投资核算，本期增加原值 92,480,000.00 元，增加减值准备 68,210,000.00 元。

(十一) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目名称	上年年末余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原 因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
中航特材工业（西安）有限公司	24,318,044.34				-24,318,044.34					
合计	24,318,044.34				-24,318,044.34					

2、 本期存在终止确认的情况说明

项目名称	转入留存收益的累计 利得	转入留存收益的累计 损失	终止确认的原因
中航特材工业（西安） 有限公司		40,837.69	转入长期股权投资核 算

(十二) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
1. 账面原值				
（1）上年年末余额	47,797,268.76	218,490.40		48,015,759.16
（2）本期增加金额				
—外购				
—存货\固定资产\在 建工程转入				
—企业合并增加				
—其他				
（3）本期减少金额				
—处置				
—其他				
（4）期末余额	47,797,268.76	218,490.40		48,015,759.16
2. 累计折旧和累计摊销				
（1）上年年末余额	17,407,254.99	83,876.34		17,491,131.33
（2）本期增加金额	1,294,348.48	4,369.80		1,298,718.28
—计提或摊销	1,294,348.48	4,369.80		1,298,718.28
—其他				
（3）本期减少金额				
—处置				
—其他				
（4）期末余额	18,701,603.47	88,246.14		18,789,849.61
3. 减值准备				
（1）上年年末余额				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
(2) 本期增加金额				
—计提				
—其他				
(3) 本期减少金额				
—处置				
—其他				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	29,095,665.29	130,244.26		29,225,909.55
(2) 上年年末账面价值	30,390,013.77	134,614.06		30,524,627.83

2、 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
会展大楼	28,177,946.34	正在办理中
合计	28,177,946.34	

(十三) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	3,830,915,870.56	3,489,307,929.14
固定资产清理		
合计	3,830,915,870.56	3,489,307,929.14

2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子办公设备	自控设备	工业窑炉	动力设备	传导设备	特种设备	通用测试仪器 设备	合计
1. 账面原值											
(1) 上年年末余额	1,661,938,686.67	3,173,591,675.09	32,455,235.66	123,799,266.16	41,495,497.37	766,711,438.26	341,078,239.36	28,197,161.75	348,373,422.28	154,285,672.21	6,671,926,294.81
(2) 本期增加金额	258,059,490.33	342,695,945.76	2,673,485.79	7,844,384.54	356,665.89	67,682,861.40	38,855,634.80	498,428.36	1,303,090.21	12,263,725.77	732,233,712.85
—购置	2,942,933.38	3,857,404.90	436,194.70	3,049,728.79							10,286,261.77
—在建工程转入	23,665,693.36	140,838,335.50	410,641.47	3,718,876.63	356,665.89	67,682,861.40	10,399,893.34	498,428.36	1,303,090.21	9,182,793.91	258,057,280.07
—企业合并增加	231,450,863.59	198,000,205.36	1,826,649.62	1,066,992.43			28,455,741.46			3,080,931.86	463,881,384.32
—其他				8,786.69							8,786.69
(3) 本期减少金额	51,987,108.43	-261,551,829.72	14,164,645.95	-3,602,856.49	324,691.75	-146,647,251.67	183,828,753.25	-41,859,730.21	236,964,028.80	-26,688,399.94	6,919,160.15
—处置或报废		1,074,302.26	2,326,877.61	246,547.79			3,262,645.81				6,910,373.47
—其他	51,987,108.43	-262,626,131.98	11,837,768.34	-3,849,404.28	324,691.75	-146,647,251.67	180,566,107.44	-41,859,730.21	236,964,028.80	-26,688,399.94	8,786.68
(4) 期末余额	1,868,011,068.57	3,777,839,450.57	20,964,075.50	135,246,507.19	41,527,471.51	981,041,551.33	196,105,120.91	70,555,320.32	112,712,483.69	193,237,797.92	7,397,240,847.51
2. 累计折旧											
(1) 上年年末余额	476,036,028.37	1,544,962,059.70	21,235,388.11	75,869,983.46	13,800,937.50	465,334,187.51	77,867,875.05	18,748,276.77	335,929,026.60	109,404,556.44	3,139,188,319.51
(2) 本期增加金额	61,141,788.61	235,319,260.91	1,355,698.57	10,510,584.90	2,380,139.79	44,626,724.35	13,264,600.33	3,447,673.63	4,980,247.57	12,777,226.68	389,803,945.34
—计提	50,507,439.96	221,648,852.64	1,219,888.36	10,336,625.23	2,380,139.79	44,626,724.35	10,932,163.93	3,447,673.63	4,980,247.57	12,660,338.99	362,740,094.45
—企业合并增加	10,634,348.65	13,670,408.27	135,810.21	173,959.67			2,332,436.40			116,887.69	27,063,850.89

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子办公设备	自控设备	工业窑炉	动力设备	传导设备	特种设备	通用测试仪器 设备	合计
(3) 本期减少金额	-11,893,863.50	-324,958,697.78	11,341,806.39	-420,302.66	1,076,850.27	36,300,082.56	22,157,648.01	-13,654,599.43	262,882,674.17	23,248,623.79	6,080,221.82
—处置或报废		768,467.73	2,117,889.97	124,339.86			3,062,470.77				6,073,168.33
—其他	-11,893,863.50	-325,727,165.51	9,223,916.42	-544,642.52	1,076,850.27	36,300,082.56	19,095,177.24	-13,654,599.43	262,882,674.17	23,248,623.79	7,053.49
(4) 期末余额	549,071,680.48	2,105,240,018.39	11,249,280.29	86,800,871.02	15,104,227.02	473,660,829.30	68,974,827.37	35,850,549.83	78,026,600.00	98,933,159.33	3,522,912,043.03
3. 减值准备											
(1) 上年年末余额	27,026,696.83	12,267,489.36	68,427.52	106,233.76		3,744,679.70			216,518.99		43,430,046.16
(2) 本期增加金额											
—计提											
—其他											
(3) 本期减少金额		17,112.24									17,112.24
—处置或报废		17,112.24									17,112.24
—其他											
(4) 期末余额	27,026,696.83	12,250,377.12	68,427.52	106,233.76		3,744,679.70			216,518.99		43,412,933.92
4. 账面价值											
(1) 期末账面价值	1,291,912,691.26	1,660,349,055.06	9,646,367.69	48,339,402.41	26,423,244.49	503,636,042.33	127,130,293.54	34,704,770.49	34,685,883.69	94,088,119.60	3,830,915,870.56
(2) 上年年末账面价值	1,158,875,961.47	1,616,362,126.03	11,151,420.03	47,823,048.94	27,694,559.87	297,632,571.05	263,210,364.31	9,448,884.98	12,444,395.68	44,664,596.78	3,489,307,929.14
值											

3、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
锻造厂房	3,824,789.71	正在办理中
钛材成品库	2,181,718.77	正在办理中
理化大楼	3,053,910.28	正在办理中
机加厂房	1,243,842.01	正在办理中
扒皮机厂房	1,892,028.39	正在办理中
EB 炉厂房	17,003,593.45	正在办理中
工业园联合泵站	3,879,307.87	正在办理中
精锻厂房（扩能）	1,573,358.68	正在办理中
表面处理厂房	8,190,861.71	正在办理中
熔铸扩能厂房	18,373,790.71	正在办理中
万吨自由锻厂房	21,467,642.60	正在办理中
游泳馆、乒乓球馆	11,160,875.55	正在办理中
综合楼、羽毛球馆	5,509,995.46	正在办理中
生化池钢构厂房	170,248.18	正在办理中
天然气锅炉房	186,159.61	正在办理中
工程中心大楼	41,610,178.37	正在办理中
铸件表面处理厂房	1,195,270.69	正在办理中
残废料处理线厂房	40,854,604.57	正在办理中
棒丝材生产线厂房	74,455,549.22	正在办理中
2 号机加厂房	232,397.11	正在办理中
打磨厂房	105,283.94	正在办理中
6MeV 射线加速器系统透照室	5,095,761.45	正在办理中
1850mm 轧机厂房	107,690,804.01	正在办理中
管型材厂房	48,580,537.29	正在办理中
加热炉电气室	700,793.71	正在办理中
检测、检验中心工业园厂房	27,374,904.94	正在办理中
EB 炉厂房（返回料项目）	11,719,449.76	正在办理中
钛带废酸废水处理厂房	378,238.84	正在办理中
1.5t/h 电蒸汽锅炉房	119,963.17	正在办理中

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
工业园钛带厂房	103,411,859.19	正在办理中
2#废气处理厂房	2,009,266.88	正在办理中
合计	565,246,986.12	

(十四) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	422,350,861.12		422,350,861.12	117,504,615.42		117,504,615.42
工程物资						
合计	422,350,861.12		422,350,861.12	117,504,615.42		117,504,615.42

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
万全国际先进钛及钛合金材料制造产业园项目	199,230,154.13		199,230,154.13			
技措项目	110,210,647.54		110,210,647.54	42,303,168.55		42,303,168.55
0.6万吨电解镁项目	28,291,887.65		28,291,887.65	15,808,970.70		15,808,970.70
钛合金3D打印中试产线建设项目	15,280,294.18		15,280,294.18	2,535,265.27		2,535,265.27
合金公司厂房	14,919,070.84		14,919,070.84	8,454,737.65		8,454,737.65
零星工程	9,907,619.90		9,907,619.90	3,097,561.17		3,097,561.17

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
钛镍创新中心检测平台建设	18,003,162.38		18,003,162.38			
宇航级钛及钛合金智能锻造产线及供应链协同建设	6,366,799.90		6,366,799.90			
2023年航空紧固件用丝棒材项目	6,297,053.45		6,297,053.45			
其他	13,844,171.15		13,844,171.15	45,304,912.08		45,304,912.08
合计	422,350,861.12		422,350,861.12	117,504,615.42		117,504,615.42

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
万全国际先进钛及钛合金材料制造产业园项目	99,800.00		245,138,235.72	45,908,081.59		199,230,154.13	19.96	20.00				自有资金
0.6万吨电解镁项目	4,500.00	15,808,970.70	12,482,916.95			28,291,887.65	62.87	65.00				自有资金
钛合金3D打印中试产线建设项目	5,657.20	2,535,265.27	12,745,028.91			15,280,294.18	27.01	27.00				自有资金
合金公司厂房	3,958.00	8,454,737.65	6,464,333.19			14,919,070.84	37.69	40.00				自有资金
钛铁创新中心检测平台建设项目	5,000.00	3,150.00	18,000,012.38			18,003,162.38	36.01	20.00				自有资金
合计		26,802,123.62	294,830,527.15	45,908,081.59		275,724,569.18						

(十五) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	其他	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	51,973,537.97	68,578,398.48	90,062,642.79		210,614,579.24
(2) 本期增加金额		7,406,344.33	1,727,416.85		9,133,761.18
—新增租赁		7,301,663.62	1,727,416.85		9,029,080.47
—企业合并					
增加					
—重估调整		104,680.71			104,680.71
—其他					
(3) 本期减少金额	41,106,262.65	22,558,331.65	632,032.28		64,296,626.58
—转出至固					
定资产					
—处置	41,106,262.65	22,558,331.65	632,032.28		64,296,626.58
(4) 期末余额	10,867,275.32	53,426,411.16	91,158,027.36		155,451,713.84
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	38,078,777.93	38,600,883.16	21,797,143.57		98,476,804.66
(2) 本期增加金额	9,636,651.96	14,596,942.96	28,274,684.41		52,508,279.33
—计提	9,636,651.96	14,596,942.96	28,274,684.41		52,508,279.33
—其他					
(3) 本期减少金额	41,106,262.71	22,061,098.44	632,032.24		63,799,393.39
—转出至固					
定资产					
—处置	41,106,262.71	22,061,098.44	632,032.24		63,799,393.39
(4) 期末余额	6,609,167.18	31,136,727.68	49,439,795.74		87,185,690.60
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
—其他					
(3) 本期减少金额					
—转出至固					

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	其他	合计
定资产					
—处置					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	4,258,108.14	22,289,683.48	41,718,231.62		68,266,023.24
(2) 上年年末账面价值	13,894,760.04	29,977,515.32	68,265,499.22		112,137,774.58

(十六) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	数据资源			其他	合计
						外购取得	自行开发取得	其他方式取得		
1. 账面原值										
(1) 上年年末余额	14,212,175.58	312,173,254.08	17,676,710.00		700,000.00					344,762,139.66
(2) 本期增加金额	6,543,821.52	81,902,528.91						101,005.00		88,547,355.43
—购置		15,783,619.26								15,783,619.26
—内部研发										
—企业合并增加	319,523.30	66,118,909.65						101,005.00		66,539,437.95
—其他	6,224,298.22									6,224,298.22
(3) 本期减少金额										
—处置										
—其他										
(4) 期末余额	20,755,997.10	394,075,782.99	17,676,710.00		700,000.00			101,005.00		433,309,495.09
2. 累计摊销										
(1) 上年年末余额	7,755,768.66	55,823,029.88	17,676,710.00		700,000.00					81,955,508.54
(2) 本期增加金额	318,127.88	12,112,006.34						8,003.99		12,438,138.21
—计提	299,489.02	9,619,697.51						2,824.94		9,922,011.47

项目	软件	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	数据资源			其他	合计
						外购取得	自行开发取得	其他方式取得		
—其他	18,638.86	2,492,308.83							5,179.05	2,516,126.74
(3) 本期减少金额										
—处置										
—其他										
(4) 期末余额	8,073,896.54	67,935,036.22	17,676,710.00		700,000.00				8,003.99	94,393,646.75
3. 减值准备										
(1) 上年年末余额										
(2) 本期增加金额										
—计提										
—其他										
(3) 本期减少金额										
—处置										
—其他										
(4) 期末余额										
4. 账面价值										
(1) 期末账面价值	12,682,100.56	326,140,746.77							93,001.01	338,915,848.34
(2) 上年年末账面价值	6,456,406.92	256,350,224.20								262,806,631.12

(十七) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
固体废物填埋 处置场建设费 用	19,184,596.15		708,354.24		18,476,241.91
租赁资产改造 支出	541,308.94	558,584.07	525,055.45		574,837.56
服务费、信息 费	98,977.98	52,830.19	48,537.74		103,270.43
合计	19,824,883.07	611,414.26	1,281,947.43		19,154,349.90

其他说明：子公司宝钛华神钛业有限公司根据与锦州市太和区人民政府、锦州市太和区城市建设投资有限公司签订的三方合作协议，向锦州市太和区城市建设投资有限公司支付汤河子经济开发区 3#固体废物填埋处置场项目的建设资金，取得固体废物填埋处置场 30 年使用权。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
坏账准备	248,137,767.93	38,383,040.30	209,131,214.28	32,590,691.30
存货跌价准备	135,804,761.93	20,370,714.29	105,248,208.91	15,787,231.34
固定资产+投资性房产 减值准备	43,412,933.92	6,511,940.09	43,430,046.16	6,514,506.93
应付工资暂时性差异	19,664,592.07	2,949,688.81	15,260,852.73	2,289,127.91
政府补助（递延收益）	390,817,220.24	58,622,583.03	242,714,252.57	36,407,137.88
租赁负债	71,204,243.92	11,315,966.82	114,734,388.33	18,623,212.99
已计提尚未支付的款 项（费用）	7,899,953.13	1,184,992.97	7,050,647.63	1,057,597.14
内部交易未实现利润	122,688,975.93	18,403,346.39	140,319,133.33	21,047,870.01
合计	1,039,630,449.07	157,742,272.70	877,888,743.94	134,317,375.50

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
允许一次性税前扣除的固定资产	240,400,100.81	36,058,773.57	215,937,799.12	32,389,342.74
非同一控制企业合并资产评估增值	20,417,405.47	3,580,383.11	5,870,385.23	1,467,596.31
使用权资产递延所得税	68,266,023.24	11,029,784.23	112,137,774.58	18,272,304.17
其他权益工具投资公允价值			48,044.34	7,206.65
合计	329,083,529.52	50,668,940.91	333,994,003.27	52,136,449.87

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	15,970,178.71	141,772,093.99		134,317,375.50
递延所得税负债	15,970,178.71	34,698,762.20		52,136,449.87

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	68,210,000.00	69,400,319.97
可抵扣亏损	15,133,449.29	344,083.84
合计	83,343,449.29	69,744,403.81

5、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		344,083.84	
2026 年			
2027 年			
2028 年			
2029 年			
2030 年			
2031 年			
2032 年			
2033 年			
2034 年	15,133,449.29		
合计	15,133,449.29	344,083.84	

(十九) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
预付设备 及工程款	165,866,213.67		165,866,213.67	14,729,710.09		14,729,710.09
预付工程 及工程物 资款				648,947.68		648,947.68
合计	165,866,213.67		165,866,213.67	15,378,657.77		15,378,657.77

(二十) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			上年年末		
	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	297,916.66	297,916.66	计提利息	8,000,002.44	8,000,002.44	保证金
应收票据	851,102,520.64	851,102,520.64	已背书未到期票据			
存货						
其中：数据资源						
固定资产						
无形资产	57,045,888.85	54,131,314.88	抵押			土地借款抵押
其中：知识产权						
数据资源						
应收账款	205,000,000.00	205,000,000.00	已背书未到期数字 化应收债权凭证			
应收账款	30,000,000.00	30,000,000.00	质押			应收账款抵押
合计	1,143,446,326.15	1,140,531,752.18		8,000,002.44	8,000,002.44	

(二十一) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	766,692,720.47	380,231,904.11
合计	766,692,720.47	380,231,904.11

(二十二) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	419,940,000.00	
商业承兑汇票	27,375,897.52	
合计	447,315,897.52	

(二十三) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	2,082,541,561.34	1,712,781,438.36
1-2年(含2年)	127,454,562.52	114,625,227.79
2-3年(含3年)	20,881,004.58	4,969,083.22
3年以上	11,426,907.91	9,884,363.07
合计	2,242,304,036.35	1,842,260,112.44

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宝鸡宝钛装备科技有限公司	46,014,472.94	正在结算中
陕西万博恒业建设工程有限责任公司	33,974,368.49	正在结算中

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
陕西建工第五建设集团有限公司	7,045,480.16	正在结算中
TNI CO.,LTD	5,546,206.29	正在结算中
合肥合锻智能制造股份有限公司	5,212,360.25	正在结算中
陕西建工第八建设集团有限公司	3,393,047.96	正在结算中
中国重型机械研究院股份公司	2,693,700.00	正在结算中
方得项目管理有限公司	2,566,037.74	正在结算中
宝鸡市精锐达锻造有限公司	1,947,706.39	正在结算中
宝鸡锐邦钛业有限公司	1,931,376.25	正在结算中
江苏兴隆防腐设备有限公司	1,741,251.01	正在结算中
陕西建工集团股份有限公司	1,678,666.09	正在结算中
陕西朗恒科技有限公司	1,492,576.00	正在结算中
西安格特机电设备有限公司	1,475,030.21	正在结算中
中电科安科技股份有限公司	1,423,646.00	正在结算中
安徽炫弘数控科技有限公司	1,360,800.00	正在结算中
陕西光宇钛冶科技有限公司	1,209,769.65	正在结算中
西安索尔机电设备有限公司	1,156,200.00	正在结算中
忠世高新材料股份有限公司	1,097,977.04	正在结算中
宝鸡市金锐工贸有限公司	1,083,641.43	正在结算中
宝钛集团有限公司宽厚板材料公司	1,080,823.40	正在结算中
陕西亿创钛检测有限公司	1,044,474.00	正在结算中
安徽宇锋智能科技有限公司	891,048.05	正在结算中
宝鸡长钢物资有限责任公司	881,724.99	正在结算中
沈阳和泰冶金设备有限公司	835,800.00	正在结算中
山东神州机械有限公司	743,360.00	正在结算中
陕西中煤建工（集团）有限公司	735,689.96	正在结算中
江苏亨芯石英科技有限公司	730,000.00	正在结算中
太原福莱瑞达物流设备科技有限公司	705,901.20	正在结算中
四川西南工业炉有限公司	677,523.56	正在结算中
兰州海兰德泵业有限公司	652,520.00	正在结算中
浙江求是真空设备制造有限公司	591,960.00	正在结算中
西安蓝海冶金设备有限公司	580,200.00	正在结算中
烟台航健特钢精整设备有限公司	578,870.00	正在结算中

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
河南东起机械有限公司	565,500.00	正在结算中
陕西兴源科技开发有限公司	561,318.00	正在结算中
陕西鑫乐电梯有限责任公司	526,900.00	正在结算中
合计	136,427,927.1	

(二十四) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)		27,522.94
合计		27,522.94

(二十五) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收合同款项	120,279,502.17	128,352,692.22
其他		
合计	120,279,502.17	128,352,692.22

2、 账龄超过一年的重要合同负债

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宁波绿动燃料电池有限公司	3,772,883.53	尚未供货
深海技术科学太湖实验室	3,118,141.60	尚未供货
UNAKS FZ -LLC,UAE	2,655,429.25	尚未供货
ICT REPAIRING FZCO	1,008,521.41	尚未供货
UNIVERSAL METALS COMPANY	862,658.23	尚未供货
WELDERS NV	561,473.39	尚未供货
合计	11,979,107.41	

(二十六) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	92,878,478.88	836,495,097.23	833,639,406.13	95,734,169.98
离职后福利-设定提存计划	9,171,442.72	135,296,554.87	141,298,051.83	3,169,945.76
辞退福利		68,385.06	68,385.06	
一年内到期的其他福利				
其他				
合计	102,049,921.60	971,860,037.16	975,005,843.02	98,904,115.74

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	66,719,827.54	675,549,571.09	679,825,314.10	62,444,084.53
(2) 职工福利费		34,952,775.44	34,952,775.44	
(3) 社会保险费		45,036,002.83	45,036,002.83	
其中：医疗保险费		35,806,639.89	35,806,639.89	
工伤保险费		6,282,405.64	6,282,405.64	
生育保险费		2,946,957.30	2,946,957.30	
其他				
(4) 住房公积金		58,917,444.12	58,917,444.12	
(5) 工会经费和职工教育经费	26,158,651.34	21,281,481.66	14,150,047.55	33,290,085.45
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬		757,822.09	757,822.09	
合计	92,878,478.88	836,495,097.23	833,639,406.13	95,734,169.98

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		90,124,538.26	90,124,538.26	

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
失业保险费		3,841,614.93	3,841,614.93	
企业年金缴费	9,171,442.72	41,330,401.68	47,331,898.64	3,169,945.76
其他				
合计	9,171,442.72	135,296,554.87	141,298,051.83	3,169,945.76

(二十七) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	676,607.11	493,038.85
企业所得税	47,916,159.04	17,937,702.57
城市维护建设税	7,437.99	33,111.63
房产税	3,798,554.92	4,127,287.16
土地使用税	3,002,239.72	2,796,758.72
个人所得税	3,298,085.09	3,932,776.20
教育费附加（含地方教育费附加）	5,312.84	23,651.17
其他	1,896,579.24	1,193,936.41
合计	60,600,975.95	30,538,262.71

(二十八) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	215,723,017.63	43,674,855.76
合计	215,723,017.63	43,674,855.76

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	13,129,430.72	11,875,981.78
往来款项	1,134,572.48	2,848,620.14

项目	期末余额	上年年末余额
应付暂收款	18,140,536.78	10,819,792.91
待结算款项	6,008,783.24	18,085,420.93
关联方往来	177,190,710.85	
其他	118,983.56	45,040.00
合计	215,723,017.63	43,674,855.76

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
党建经费	10,208,549.62	正在结算中
陕西中盛德华新材料科技有限公司	758,000.00	保证金
宝鸡长钢物资有限责任公司	310,000.00	保证金
陕西麟德贸易有限公司	308,000.00	保证金
合计	11,584,549.62	

(二十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	348,100,000.00	964,300,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	38,981,204.87	52,576,872.13
一年内到期的长期借款应计利息	1,701,097.78	1,362,297.26
合计	388,782,302.65	1,018,239,169.39

(三十) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
合同负债重分至其他流动负债(待转销项税额)	13,751,962.12	11,723,782.91
期末已背书未到期不可终止确认的应收票据	851,102,520.64	560,491,556.03

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的已背书转让的未到期数字化应收债权凭证	205,000,000.00	303,130,162.92
合计	1,069,854,482.76	875,345,501.86

(三十一) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款		
抵押借款	125,000,000.00	
保证借款		
信用借款	1,966,550,000.00	940,700,000.00
合计	2,091,550,000.00	940,700,000.00

(三十二) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	74,255,854.21	120,796,577.64
减：未确认的融资费用	3,051,610.29	5,794,666.37
减：重分类至一年内到期的非流动负债	38,981,204.87	52,576,872.13
合计	32,223,039.05	62,425,039.14

(三十三) 递延收益

项目	上年年末余额	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	158,811,031.63	141,210,000.00	42,451,017.38	257,570,014.25	
与收益相关 政府补助	85,765,218.01	68,474,700.00	20,992,712.02	133,247,205.99	
合计	244,576,249.64	209,684,700.00	63,443,729.40	390,817,220.24	

(三十四) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总额	477,777,539.00						477,777,539.00

(三十五) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	4,291,632,213.36			4,291,632,213.36
其他资本公积	9,300,000.00			9,300,000.00
合计	4,300,932,213.36			4,300,932,213.36

(三十六) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期所得税 前发生额	本期金额				期末余额
			减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	40,837.69					40,837.69	
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
收益							
其他权益工具投资公允价值变动	40,837.69					40,837.69	
企业自身信用风险公允价值变动							
2. 将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
益							
其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备							

项目	上年年末余额	本期金额					期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	40,837.69						40,837.69

(三十七) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	15,758,803.73	22,494,777.97	13,433,548.79	24,820,032.91
其他				
合计	15,758,803.73	22,494,777.97	13,433,548.79	24,820,032.91

(三十八) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	422,227,960.23	27,635,371.43		449,863,331.66
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	422,227,960.23	27,635,371.43		449,863,331.66

(三十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	1,738,108,993.07	1,373,847,204.92
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	1,738,108,993.07	1,373,847,204.92
加：本期归属于母公司所有者的净利润	400,901,760.98	576,447,716.38
其他		
减：提取法定盈余公积	27,635,371.43	44,963,789.58
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	186,333,240.21	167,222,138.65
转作股本的普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	1,925,042,142.41	1,738,108,993.07

(四十) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,746,524,799.31	4,531,750,088.15	6,406,574,011.12	4,998,410,713.06
其他业务	377,564,638.00	376,671,675.66	250,216,833.29	227,716,001.16
合计	6,124,089,437.31	4,908,421,763.81	6,656,790,844.41	5,226,126,714.22

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	6,101,794,910.76	6,636,838,734.50
租赁收入	22,294,526.55	19,952,109.91
其他		
合计	6,124,089,437.31	6,656,790,844.41

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型：		
其中：钛产品	5,265,928,620.48	4,025,391,801.53
其他金属产品	480,596,178.83	506,358,286.62
其他业务	377,564,638.00	376,671,675.66
合计	6,124,089,437.31	4,908,421,763.81
按经营地区分类：		
其中：国内	5,041,484,890.30	3,992,486,030.53
国外	1,082,604,547.01	915,935,733.28
合计	6,124,089,437.31	4,908,421,763.81
按商品转让时间分类：		

类别	合计	
	营业收入	营业成本
在某一时点确认	6,101,794,910.76	4,887,201,206.56
在某一时段内确认	22,294,526.55	21,220,557.25
合计	6,124,089,437.31	4,908,421,763.81

(四十一) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	11,425,067.62	10,046,530.28
教育费附加（含地方教育发展费）	8,160,762.50	7,200,458.62
房产税	16,300,821.65	15,214,474.04
土地使用税	14,877,082.88	13,081,777.85
车船税	8,636.10	27,076.92
印花税	3,794,951.16	5,115,366.86
其他	1,064,240.20	36,258.85
合计	55,631,562.11	50,721,943.42

(四十二) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	47,261,873.40	49,671,180.17
差旅费	6,251,792.63	5,044,968.78
业务招待费	2,450,606.15	3,417,025.66
咨询费	2,742,416.02	2,204,656.94
保险费	1,369,324.01	2,308,484.67
展览费	1,337,157.11	360,767.05
会议费	1,341,467.21	819,560.37
广告宣传费	976,823.77	804,481.81
其他	4,514,686.28	4,845,845.12
合计	68,246,146.58	69,476,970.57

(四十三) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	163,044,566.08	153,577,942.49
保险费	2,809,388.41	2,884,937.65
折旧费	17,508,913.88	14,860,745.31
无形资产摊销	9,723,514.84	7,482,545.52
使用权资产摊销	9,431,403.39	8,687,991.15
差旅费	3,716,375.34	2,991,417.91
劳务费	2,289,049.58	827,715.22
业务招待费	2,664,649.22	3,159,643.82
办公费	2,118,974.26	2,991,722.76
税费	4,754,554.33	8,196,423.76
修理费	2,055,838.66	1,347,362.68
综合服务费	5,415,307.34	1,855,408.48
车辆使用费	1,456,532.87	1,396,294.52
党群建设费	1,316,275.52	2,949,928.13
聘请中介机构费	1,740,095.83	1,643,411.91
咨询费	1,795,179.03	432,244.55
安全生产费	4,700.00	27,206,642.98
其他	20,747,353.05	20,683,792.18
合计	252,592,671.63	263,176,171.02

(四十四) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
人员人工费用	52,142,555.57	54,360,282.50
直接投入费用	38,136,371.23	64,708,641.11
折旧费用	3,498,660.40	2,623,265.68
其他相关费用	65,413,685.77	62,939,803.21
委托第三方研发费用	9,105,925.66	19,353,453.45
合计	168,297,198.63	203,985,445.95

(四十五) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	66,380,471.14	61,655,821.94
其中：租赁负债利息费用	4,665,277.42	3,832,675.26
减：利息收入	6,310,113.18	12,449,550.00
汇兑损益	4,867,681.49	-20,652,058.59
手续费及其他	749,171.03	578,318.59
合计	65,687,210.48	29,132,531.94

(四十六) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	84,300,521.10	56,487,172.90
进项税加计抵减	40,402,227.66	39,357,448.66
代扣个人所得税手续费	263,713.84	279,666.32
其他	36,748.16	
合计	125,003,210.76	96,124,287.88

(四十七) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	5,653,391.31	-1,078,712.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
债权投资持有期间取得的利息收入		
处置债权投资取得的投资收益		
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利		

项目	本期金额	上期金额
得		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
债务重组产生的投资收益		
其他	-2,451,275.97	-128,195.41
合计	3,202,115.34	-1,206,908.32

(四十八) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	4,965,139.14	-2,447,549.75
应收账款坏账损失	31,804,211.50	32,294,054.06
应收款项融资减值损失		
其他应收款坏账损失	201,295.50	-1,037,987.30
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保减值损失		
其他		
合计	36,970,646.14	28,808,517.01

(四十九) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	135,804,761.93	105,248,208.91
合同资产减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		443,095.71
在建工程减值损失		
使用权资产减值损失		
无形资产减值损失		

项目	本期金额	上期金额
其他		
合计	135,804,761.93	105,691,304.62

(五十) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	683,330.41	269,963.88	683,330.41
无形资产处置收益			
其他			
合计	683,330.41	269,963.88	683,330.41

(五十一) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	445,035.17	1,719,829.86	445,035.17
政府补助			
盘盈利得			
无法支付的款项	544,284.30		544,284.30
保险理赔款	49,933.80		49,933.80
违约金及罚款收入	161,704.78	85,150.00	161,704.78
投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	14,336,973.06		14,336,973.06
其他	7.05	30,156.62	7.05
合计	15,537,938.16	1,835,136.48	15,537,938.16

(五十二) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	160,000.00	13,230.00	160,000.00

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	656,951.91	1,575,987.25	656,951.91
滞纳金及罚款支出	533,677.97	112,539.09	533,677.97
赔偿金、违约金等支出	6,575.40		6,575.40
其他支出	6,999.18	19,303.29	6,999.18
合计	1,364,204.46	1,721,059.63	1,364,204.46

(五十三) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	106,904,622.26	104,181,572.47
递延所得税费用	-24,885,199.51	-12,199,003.28
其他		
合计	82,019,422.75	91,982,569.19

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	575,499,866.21
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	87,561,900.90
子公司适用不同税率的影响	-91,574.64
调整以前期间所得税的影响	9,530,759.37
非应税收入的影响	-848,008.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,497,466.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-75,902.02
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	2,270,017.39
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-38,554.63
其他	-20,786,681.79
所得税费用	82,019,422.75

(五十四) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	400,901,760.98	576,447,716.38
本公司发行在外普通股的加权平均数	477,777,539.00	477,777,539.00
基本每股收益	0.8391	1.2065
其中：持续经营基本每股收益	0.8391	1.2065
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	400,901,760.98	576,447,716.38
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	477,777,539.00	477,777,539.00
稀释每股收益	0.8391	1.2065
其中：持续经营稀释每股收益	0.8391	1.2065
终止经营稀释每股收益		

(五十五) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	6,012,196.52	12,449,550.00
政府补助	231,651,667.12	90,641,055.95
往来款	41,201,510.26	15,608,560.88
押金及保证金	23,847,756.85	6,468,629.09
个税手续费返还	263,713.84	282,456.31
保险理赔	52,401.26	2,809,333.35
收回受限资金	8,000,000.00	205,219.82

项目	本期金额	上期金额
红利个税划款	6,750,417.45	3,936,825.48
其他	110,638.00	770,448.02
合计	317,890,301.30	133,172,078.90

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
备用金	2,505,323.46	417,803.78
付现费用	69,419,181.63	48,997,274.88
往来款	50,570,977.13	10,135,317.38
保证金及押金	23,742,950.00	16,448,041.63
支付保险费	1,024,157.70	5,011,111.10
支付红利个税	4,393,794.98	4,268,041.39
受限货币资金增加数		1,120,000.00
其他	948,960.48	217,089.43
合计	152,605,345.38	86,614,679.59

2、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府拨入项目专项款		5,000,000.00
商业承兑汇票贴现	116,370,367.55	40,928,294.62
应收账款保理	30,000,000.00	62,919,888.89
建信融通融资、E信融资	46,008,000.00	30,000,000.00
合计	192,378,367.55	138,848,183.51

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
应收账款保理费用	3,482,876.78	988,875.89
支付租赁费	33,167,389.44	22,191,170.95

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
拆借资金		
福费廷手续费	334,217.58	
合计	36,984,483.80	23,180,046.84

(3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	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	380,231,904.11	695,000,000.00	131,460,816.36	440,000,000.00		766,692,720.47
一年内到期的非流动负债	1,018,239,169.39		388,782,302.65	964,300,000.00	53,939,169.39	388,782,302.65
其中：一年内到期的长期借款	964,300,000.00		348,100,000.00	964,300,000.00		348,100,000.00
一年内到期的租赁负债	52,576,872.13		38,981,204.87		52,576,872.13	38,981,204.87
一年内到期的长期应付款						
一年内到期的应付债券						
一年内到期的其他长期负债	1,362,297.26		1,701,097.78		1,362,297.26	1,701,097.78
长期借款	940,700,000.00	1,495,000,000.00	150,000,000.00	146,050,000.00	348,100,000.00	2,091,550,000.00
应付债券						
租赁负债	62,425,039.14		41,952,178.61	33,167,389.44	38,986,789.26	32,223,039.05
长期应付款						
其他应付款(只考虑计入筹资活动的部分)						
应付股利						

项目	上年年末余额	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	
其他非流动负债(只考虑计入筹资活动的部分)						
合计	3,419,835,282.03	2,190,000,000.00	1,100,977,600.27	2,547,817,389.44	494,965,128.04	3,668,030,364.82

(五十六) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	493,480,443.46	682,990,096.76
加：信用减值损失	36,970,646.14	28,808,517.01
资产减值损失	135,804,761.93	42,571,288.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	364,038,812.73	325,252,121.37
使用权资产折旧	52,508,279.33	43,158,180.91
无形资产摊销	9,922,011.47	7,482,545.52
长期待摊费用摊销	1,281,947.43	1,705,408.20
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）	-683,330.41	-269,963.88
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	211,916.74	-143,842.61
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	71,248,152.63	47,755,868.33
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,202,115.34	1,206,908.32
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-7,454,718.49	-25,932,023.44
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-17,437,687.67	13,733,020.17
存货的减少（增加以“－”号填列）	-604,999,124.14	-259,074,829.05
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,054,584,343.00	-256,224,081.67
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	705,877,697.59	-330,915,229.20
其他	58,167,985.58	90,311,656.13
经营活动产生的现金流量净额	241,151,335.98	412,415,641.45
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		

补充资料	本期金额	上期金额
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,316,060,054.56	933,374,424.29
减：现金的期初余额	933,374,424.29	865,173,962.09
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	382,685,630.27	68,200,462.20

2、 本期支付的取得子公司的现金净额

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	26,000,000.00
其中：陕西宝钛万豪钛业有限公司	26,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	20,290,104.81
其中：陕西宝钛万豪钛业有限公司	20,290,104.81
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：	
取得子公司支付的现金净额	5,709,895.19

3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,316,060,054.56	933,374,424.29
其中：库存现金	5,284.51	17,205.36
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	1,316,054,770.05	933,357,218.93
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		

项目	期末余额	上年年末余额
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,316,060,054.56	933,374,424.29
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金		8,000,002.44	各项保证金，不能随时使用
银行存款	297,916.66		计提的利息，不能随时使用
合计	297,916.66	8,000,002.44	

(五十七) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			118,100,453.06
其中：美元	13,487,885.21	7.0288	94,803,647.56
欧元	2,828,827.09	8.2355	23,296,805.50
港币			
应收账款			409,536,056.08
其中：美元	57,316,038.76	7.0288	402,862,973.23
欧元	810,282.66	8.2355	6,673,082.85
港币			
应付账款			107,055,073.58
其中：美元	14,795,899.38	7.0288	103,997,417.56
欧元	371,277.52	8.2355	3,057,656.02
港币			

(五十八) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	4,665,277.42	3,832,675.26
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	733,562.08	291,750.62
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	33,900,951.52	22,191,170.95
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	52,142,555.57	54,360,282.50
耗用材料	38,136,371.23	64,708,641.11
折旧摊销及其他	78,018,271.83	84,916,522.34
合计	168,297,198.63	203,985,445.95
其中：费用化研发支出	168,297,198.63	203,985,445.95
资本化研发支出		

注:公司本期投入项目研发和新产品研制、海洋中心科研试制共 523,915,966.33 元,其中转入研发费用 168,297,198.63 元,转入生产成本和其他业务成本 355,618,767.70 元。

七、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1、 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
陕西宝钛万豪钛业有限公司	2025/7/1	286,559,256.60	51.00	增资扩股	2025/7/1	取得控制权	20,680,587.15	-16,357,433.77	-65,227,995.43

2、 合并成本及商誉

	陕西宝钛万豪钛业有限公司
合并成本	
—现金	100,000,000.00
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	186,559,256.60
合并成本合计	286,559,256.60
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	300,896,229.66
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-14,336,973.06

合并成本公允价值的确定方法：万豪钛金股东全部权益价值评估结果的90%。

或有对价变动原因以及业绩承诺完成情况的说明：不涉及。

大额商誉形成的主要原因：不涉及。

3、 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	陕西宝钛万豪钛业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	897,973,405.58	881,402,070.05
货币资金	20,290,104.81	20,290,104.81
应收款项	58,351,939.34	58,351,939.34
存货	36,790,840.84	36,790,840.84
其他流动资产	53,474,392.93	53,474,392.93
固定资产	436,824,586.94	428,631,513.40
在建工程	228,328,402.91	228,328,402.91
无形资产	63,619,042.36	54,632,651.24
长期待摊费用		608,129.13

	陕西宝钛万豪钛业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
递延所得税资产	294,095.45	294,095.45
负债：	570,278,117.84	566,135,283.95
借款	220,228,431.01	220,228,431.01
应付款项	341,842,279.52	341,842,279.52
应付职工薪酬	614,772.84	614,772.84
应交税费	3,449,800.58	3,449,800.58
递延所得税负债	4,142,833.89	
净资产	327,695,287.74	315,266,786.10
减：少数股东权益		
取得的净资产	327,695,287.74	315,266,786.10

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要 经营 地	注册 地	业务性 质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间 接	
宝钛（沈阳）销售有限公司	2,000,000.00	沈阳	沈阳	商业	100.00		设立
山西宝太新金属开发有限公司	200,000,000.00	太原	太原	商业	51.00		设立
宝钛华神钛业有限公司	208,024,100.00	锦州	锦州	制造业	66.67		非同一控制下企业合并
西安宝钛新材料科技有限公司	94,725,503.00	西安	西安	制造业	100.00 (注1)		非同一控制下企业合并
宝鸡宝钛合金材料有限公司	30,000,000.00	宝鸡	宝鸡	制造业	51.00		设立
西安宝钛航空材料有限公司	1,990,000.00	西安	西安	制造业	100.00		设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
宝鸡宝钛精密锻造有限公司	200,000,000.00	宝鸡	宝鸡	制造业	40.00 (注2)		设立
南京宝钛新材料有限公司	50,000,000.00	南京	南京	制造业	100.00		设立
陕西宝钛万豪钛业有限公司	102,040,816.00	宝鸡	宝鸡	制造业	51.00		非同一控制下企业合并

注1: 2025年8月, 宝钛集团有限公司及其子公司对西安宝钛新材料科技有限公司增资3,500.00万元, 宝鸡钛业股份有限公司放弃优先认缴权, 其认缴的持股比例由100.00%变更为71.08%, 实缴出资对应的持股比率为100.00%。

注2: 宝鸡宝钛精密锻造有限公司(以下简称“精密锻造”)董事会5名董事, 本公司2名董事, 其中1名为董事长; 精密锻造财务总监由本公司人员担任; 精密锻造主要为本公司提供钛材加工业务, 本公司能够控制其主要业务来源。故本公司能够控制精密锻造。

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宝钛华神钛业有限公司	33.33	83,367,570.21	24,999,290.95	426,327,775.47
山西宝太新金属开发有限公司	49.00	1,118,386.29	4,280,217.07	107,539,516.68
宝鸡宝钛合金材料有限公司	49.00	6,728,240.01		40,910,232.41
宝鸡宝钛精密锻造有限公司	60.00	9,379,628.53	12,000,000.00	162,627,107.93
陕西宝钛万豪钛业有限公司	49.00	-8,015,142.55		281,328,288.09

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额				上年年末余额				负债合计			
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产		资产合计	流动负债	非流动负债
宝钛华神钛业有限公司	1,268,967,623.53	502,468,823.58	1,771,436,447.11	360,232,385.34	48,359,709.26	408,592,094.60	913,539,224.36	520,967,842.46	1,434,507,066.82	166,551,118.24	49,916,871.32	216,467,989.56
山西宝太新金属	229,116,926.84	6,595,530.76	235,712,457.60	12,784,076.59	3,459,979.63	16,244,056.22	246,622,656.95	11,421,501.12	258,044,158.07	24,509,016.38	7,614,024.42	32,123,040.80
宝钛宝钛合金材料有限公司	163,236,610.77	64,228,480.43	227,465,091.20	134,458,722.29	9,516,098.68	143,974,820.97	87,807,954.95	45,087,542.39	132,895,497.34	61,554,843.23	2,691,391.90	64,246,235.13
宝钛宝钛精密锻造有限公司	60,705,812.08	233,174,341.22	293,880,153.30	20,113,511.75	2,721,461.66	22,834,973.41	66,896,945.88	250,426,210.10	317,323,155.98	38,536,879.36	4,785,998.96	43,322,878.32
陕西宝钛万豪钛业有限公司	371,174,808.81	736,786,798.97	1,107,961,607.78	396,642,348.05	139,086,589.57	535,728,937.62						

子公司名称	本期金额			上期金额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	营业收入	净利润	综合收益总额
宝钛华神钛业有限公司	1,319,651,410.25	216,932,021.00	216,932,021.00	1,266,528,311.29	210,577,533.42	210,577,533.42
			经营活动现金流量			经营活动现金流量
			流量			流量
			-41,426,366.93			-50,295,330.18

4、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业：		
投资账面价值合计	41,589,918.65	11,666,527.34
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	5,653,391.31	-1,078,712.91
—其他综合收益		
—综合收益总额	5,653,391.31	-1,078,712.91

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	42,451,017.38	40,195,638.52
与收益相关的政府补助	41,849,503.72	55,648,983.04
合计	84,300,521.10	95,844,621.56

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	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	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关与收益相关
递延收益	158,811,031.63	141,210,000.00		42,451,017.38			257,570,014.25	与资产相关
递延收益	85,765,218.01	68,474,700.00		20,992,712.02			133,247,205.99	与收益相关

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上		
银行借款		1,171,987,200.89	761,654,251.39	1,399,678,755.00		3,333,320,207.28	3,206,342,720.47
应付账款	2,242,304,036.35					2,242,304,036.35	2,242,304,036.35
其他应付款	215,723,017.63					215,723,017.63	215,723,017.63
其他流动负债		1,056,102,520.64				1,056,102,520.64	1,056,102,520.64
一年内到期的长期借款							
利息		1,701,097.78				1,701,097.78	1,701,097.78
租赁负债(含一年以内到期的租赁负债)		49,491,486.11	20,078,351.67	10,424,511.29		79,994,349.07	71,204,243.92
合计	2,458,027,053.98	2,279,282,305.42	781,732,603.06	1,410,103,266.29		6,929,145,228.74	6,793,377,636.79

项目	上年年末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上		
银行借款		1,344,531,904.11	940,700,000.00			2,285,231,904.11	2,285,231,904.11
应付账款	1,842,260,112.44					1,842,260,112.44	1,842,260,112.44

项目	上年年末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上		
其他应付款		43,674,855.76				43,674,855.76	43,674,855.76
未终止确认的背书及贴现 商业承兑票据		560,491,556.03				560,491,556.03	560,491,556.03
未终止确认的背书转让的 应收账款		303,130,162.92				303,130,162.92	303,130,162.92
一年内到期的长期借款利 息		1,362,297.26				1,362,297.26	1,362,297.26
租赁负债（含一年以内到 期的租赁负债）		55,890,894.61	60,249,502.95	4,656,180.08		120,796,577.64	115,001,911.27
合计		4,151,341,783.13	1,000,949,502.95	4,656,180.08		5,156,947,466.16	5,151,152,799.79

3、 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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

截至期末，本公司以浮动利率计息的银行借款（不含未到期利息）人民币 3,206,000,000.00 元(上年年末：人民币 2,285,000,000.00 元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，将会导致本公司净利润减少人民币 13,625,500.00 元(上年度：减少人民币 9,711,250.00 元)。

(2) 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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	94,803,647.56	23,296,805.50	118,100,453.06	55,604,075.99	8,469,595.95	64,073,671.94
应收账款	402,862,973.23	6,673,082.85	409,536,056.08	661,071,799.18	653,655.28	661,725,454.46
应付账款	103,997,417.56	3,057,656.02	107,055,073.58	140,222,800.23	451.54	140,223,251.77
合计	393,669,203.24	26,912,232.33	420,581,435.56	576,453,074.94	9,122,799.69	585,575,874.63

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 17,628,290.98 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。

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			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				
◆交易性金融资产				
◆应收款项融资			207,010,425.63	207,010,425.63
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资				
◆其他非流动金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额			207,010,425.63	207,010,425.63
◆交易性金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
◆持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
◆持有待售负债				

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	
非持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
宝钛集团有限公司	宝鸡市	制造业	753,487,300.00	49.40	49.40

本公司最终控制方是：陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八（一）、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八（一）、在其他主体中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	联营企业
中航特材工业（西安）有限公司	联营企业

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
宝鸡宝钛金属制品有限公司	母公司的控股子公司
宝鸡宝钛装备科技有限公司	母公司的控股子公司
宝钛商贸（宝鸡）有限公司	母公司的控股子公司
宝鸡欧亚金属科技有限公司	母公司的控股子公司
宝鸡宝钛运输实业有限公司	母公司的控股子公司
宝钛特种金属有限公司	母公司的控股子公司
陕西宝钛泰乐精密制造有限公司	母公司的控股子公司
中国有色金属工业西安岩土工程有限公司	最终控制方子公司
中国有色金属工业西安勘察设计研究院有限公司	最终控制方子公司
山西太钢不锈钢股份有限公司	控股子公司的少数股东
宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	母公司的控股子公司
南京宝色股份公司	母公司的控股子公司
西北有色地质机械厂	最终控制方子公司
宝钛金属复合材料有限公司	母公司的控股子公司
宝鸡拓普达钛业有限公司	控股子公司的少数股东
宝鸡锐邦钛业有限公司	控股子公司的少数股东
宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	母公司的控股子公司
宝钛商贸(宝鸡)有限公司	母公司的控股子公司
陕西有色融资租赁有限公司	最终控制方子公司
宝鸡钛睿旭光新能源有限公司	最终控制方子公司
太原太钢大明金属科技有限公司	控股子公司少数股东的关联方
宝鸡宁泰新材料有限公司	母公司的控股子公司
太原市隆庆达炉料制造有限公司	控股子公司少数股东的关联方
宝鸡泰福源稀有金属制品有限责任公司	受同一最终方控制
宝钛千阳产业发展有限公司	母公司的控股子公司
新疆宝拓矿业有限公司	母公司的控股子公司
陕西有色新能源发展有限公司宝鸡分公司	受同一最终方控制

(五) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期金额
中国有色金属工业西安勘察设计研究院有限公司	接受劳务	814,245.28	不适用	否	1,703,931.27
新疆宝拓矿业有限公司	采购商品	15,609,389.80	不适用	否	
陕西宝钛泰乐精密制造有限公司	采购商品	23,517,169.16	不适用	否	835,979.53
南京宝色股份公司	采购商品	2,693,750.53	不适用	否	11,810,684.97
宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	采购商品	1,135,367.23	不适用	否	4,058,194.70
宝钛特种金属有限公司	采购商品	501,349,268.99	不适用	否	547,874,785.87
宝钛特种金属有限公司	接受劳务	2,729,457.32	不适用	否	3,684,416.78
宝钛商贸（宝鸡）有限公司	采购商品	83,417,745.62	不适用	否	118,484,880.74
宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	采购商品	76,418,950.38	不适用	否	
宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	接受劳务	1,209,386.90	不适用	否	10,593,110.38
宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	接受服务	619,260.15	不适用	否	
宝钛金属复合材料有限公司	采购商品	1,600,317.98	不适用	否	4,540,767.92
宝钛集团有限公司	采购商品	75,423,957.51	不适用	否	9,240,870.79
宝钛集团有限公司	购买资产		不适用	否	10,221,866.11
宝钛集团有限公司	接受服务	263,944,798.79	不适用	否	285,738,677.99
宝钛集团有限公司	接受劳务	116,923,634.47	不适用	否	161,828,635.32
宝鸡欧亚金属科技有限公司	采购商品	14,575,301.95	不适用	否	38,128,749.38

关联方	关联交易内容	本期金额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期金额
宝鸡欧亚金属科技有限公司	接受劳务	27,939,196.36	不适用	否	36,421,588.75
宝鸡欧亚金属科技有限公司	接受服务	248,455.00	不适用	否	
宝鸡宝钛装备科技有限公司	采购商品	553,210.61	不适用	否	11,641,115.02
宝鸡宝钛装备科技有限公司	购买资产	16,584,955.75	不适用	否	42,539,026.54
宝鸡宝钛装备科技有限公司	接受服务	4,668,968.19	不适用	否	5,440,804.54
宝鸡宝钛运输实业有限公司	接受服务	1,723,403.45	不适用	否	32,568,435.12
宝鸡宝钛运输实业有限公司	接受劳务	30,188,469.70	不适用	否	
宝鸡宝钛金属制品有限公司	采购商品	5,377,883.20	不适用	否	8,025,868.82
宝鸡宝钛金属制品有限公司	接受服务	43,687,333.35	不适用	否	58,464,304.65
宝鸡锐邦钛业有限公司	购买资产		不适用	否	12,665,850.00
宝鸡拓普达钛业有限公司	采购商品	394,771.33	不适用	否	5,121,324.59
宝鸡拓普达钛业有限公司	接受劳务	1,459,114.12	不适用	否	2,571,398.69
西北有色地质机械厂	接受劳务	1,916,704.83	不适用	否	2,541,485.18
湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	采购商品		不适用	否	24,410.80
宝钛千阳产业发展有限公司	采购商品	8,931.00	不适用	否	1,288,000.00
宝鸡拓普达钛业有	购买资产		不适用	否	150,355,988.96

关联方	关联交易内容	本期金额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期金额
宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	接受劳务	9,520,265.50	不适用	否	12,001,911.83
陕西宝钛泰乐精密制造有限公司	接受劳务	555,932.61	不适用	否	504,923.98
宝鸡拓普达钛业有限公司	接受服务	1,200,000.00	不适用	否	21,041,508.92
宝鸡锐邦钛业有限公司	接受服务	643,366.80	不适用	否	2,554,835.33
山西太钢不锈钢股份有限公司	采购商品	51,865,606.25	不适用	否	4,518,042.33
山西太钢不锈钢股份有限公司	接受劳务	3,286,836.77	不适用	否	
太原市隆庆达炉料制造有限公司	采购商品	4,457,552.01	不适用	否	11,454,017.55
关联方 A	采购商品	20,169,734.61	不适用	否	
太原太钢大明金属科技有限公司	接受劳务	2,313,285.65	不适用	否	1,993,538.55
太原太钢大明金属科技有限公司	采购商品	41,001,041.34	不适用	否	
宝钛金属复合材料有限公司	接受服务		不适用	否	2,036,906.15

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
宝鸡宝钛金属制品有限公司	出售商品	7,341,757.87	2,581,518.37
宝鸡宝钛金属制品有限公司	提供劳务	232,266.12	46,420.58
宝鸡宝钛运输实业有限公司	提供劳务	5,321.51	9,564.96
宝鸡宝钛装备科技有限公司	提供劳务	3,354,039.55	260,339.00
宝鸡欧亚金属科技有限公司	出售商品	9,542,107.81	21,759,344.68

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
宝鸡欧亚金属科技有限公司	提供劳务	309,008.85	1,306,442.48
宝鸡泰福源稀有金属制品有限责任公司	提供劳务	89,383.76	
宝钛集团有限公司	出售商品	94,117,392.97	27,890,294.44
宝钛集团有限公司	提供劳务	6,155,156.82	6,535,508.79
宝钛金属复合材料有限公司	出售商品	46,554,979.11	28,042,416.30
宝钛金属复合材料有限公司	提供劳务	1,689,199.34	1,659,656.56
宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	出售商品	9,305,202.65	2,495,948.95
宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	提供劳务	128,824.93	1,127,915.68
宝钛商贸(宝鸡)有限公司	出售商品	239,477.00	
宝钛特种金属有限公司	出售商品	19,739,756.41	54,118,813.15
宝钛特种金属有限公司	提供劳务	15,714,482.38	5,547,561.97
宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	出售商品	36,178,565.97	59,547,321.42
宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	提供劳务	1,903,695.30	359,766.92
南京宝色股份公司	出售商品	150,024,220.20	161,795,090.45
陕西宝钛泰乐精密制造有限公司	出售商品	539,720.34	945,444.42
陕西宝钛泰乐精密制造有限公司	提供劳务	150,961.26	39,421.65
宝鸡拓普达钛业有限公司	出售商品	860,285.03	14,247,332.71
陕西有色融资租赁有限公司	出售商品		12,070.79
宝鸡宁泰新材料有限公司	出售商品		45,476,320.32
湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	出售商品	23,624,316.40	2,146,141.58
湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	提供劳务	3,791.15	
宝鸡宝钛装备科技有限公司	出售商品		32,893.81
宝钛商贸（宝鸡）有限公司	出售商品		253,563.19
宝鸡宝钛运输实业有限公司	出售商品		1,263,287.08
山西太钢不锈钢股份有限公司	出售商品	62,954,044.98	35,104,719.91
关联方 A	出售商品	524,283,890.74	
宝鸡拓普达钛业有限公司	提供劳务	11,549,713.79	137,927.36
中国有色金属工业西安勘察设计研究院有限公司	提供劳务		943.40

2、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
宝钛集团有限公司	房屋建筑物	3,633,027.52	3,633,027.52
宝钛集团有限公司	动力能源设施	5,401,538.81	5,401,538.81
宝钛集团有限公司	动力能源配套 设备		
宝钛集团有限公司	机器设备	9,680,205.37	8,436,435.00
宝鸡宝钛金属制品有限公司	房屋建筑物	49,307.16	49,307.16
宝钛特种金属有限公司	机器设备	411,389.99	411,390.03
陕西有色新能源发展有限公 司宝鸡分公司	房屋建筑物	232,678.10	
宝鸡拓普达钛业有限公司	房屋建筑物	971,339.42	
宝鸡钛睿旭光新能源有限公 司	房屋建筑物		232,678.10

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额				上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出
宝钛集团有限公司	土地			10,951,289.92	605,345.89			10,951,289.92	1,020,544.97	
宝钛集团有限公司	房屋建筑物			11,042,255.23	625,616.16			10,529,964.23	1,008,975.92	
宝钛集团有限公司	房屋建筑物			1,000.00						
宝钛集团有限公司	设备			19,249,785.86	910,168.89			19,056,986.49	1,379,617.78	
宝鸡宝钛金属制品有限公司	房屋建筑物			464,717.94	44,194.28				62,873.51	
宝鸡宝钛金属	设备			12,647.26						

出租方名称	租赁资产种类	本期金额				上期金额					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
制品有限公司											
宝钛特种金属有限公司	房屋建筑物			12,443.89							
南京宝色股份公司	设备及厂房			1,070,091.74	152,932.21				28,668.69		
山西太钢不锈钢股份有限公司	房屋			180,000.00	15,378.72			180,000.00	15,378.72		
宝钛钛业股份有限公司	房屋建筑物			1,150,370.64	148,457.75			287,592.66	62,565.66		

3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	469.79	819.93

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	南京宝色股份公司	80,370,804.42	4,018,540.22	80,177,799.84	4,008,889.99
	宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	81,497,505.11	6,245,662.12	66,542,394.27	3,327,119.71
	宝钛金属复合材料有限公司	41,799,809.60	2,628,037.76	20,331,847.67	1,016,592.38
	宝钛特种金属有限公司	7,719,290.59	385,964.53		
	湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	698,760.00	34,938.00	1,557,709.79	77,885.49
	宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	591,484.58	29,574.23		
	宝钛集团有限公司	29,430,721.69	1,705,429.93	5,859,388.77	292,969.44
	宝鸡宝钛运输实业有限公司	5,688.40	284.42		
	宝鸡拓普达钛业有限公司	10,919,283.16	545,964.15	4,523,721.12	226,186.06
	山西太钢不锈钢股份有限公司	5,098,282.95	251,342.67	29,897,105.22	2,868,122.40
	宝鸡宝钛装备科技有限公司	505.00	25.25		
	关联方 A	927,767,013.37	54,994,688.16		
应收票					

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
据					
	宝鸡宝钛金属制品有限公司	425,735.04			
	宝鸡拓普达钛业有限公司	9,700.00			
	宝钛集团有限公司	265,840.98			
	宝钛金属复合材料有限公司	17,325,000.00	211,875.00		
	宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	4,622,174.31	25,651.59	100,000.00	1,500.00
	南京宝色股份公司	34,210,875.66			
	山西太钢不锈钢股份有限公司	1,803,219.86	22,608.28	7,695,000.00	38,500.00
	湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	23,559,528.46	353,392.93		
应收款项融资					
	宝钛集团有限公司	1,951,170.34			
	宝钛金属复合材料有限公司	138,244.28		8,074,005.16	
	南京宝色股份公司	25,641,331.89		20,057,972.35	
预付款项					
	山西太钢不锈钢股份有限公司	7,051,073.63		13,184,150.42	
	太原市隆庆达炉料制造有限公司	150,397.00			
	宝鸡宝钛装备科技有限公司	3,454,000.00			
	太原太钢大明金属科技有限公司	3,687,836.46			
其他应					

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
收款					
	宝钛特种金属有限公司	929,741.44	69,730.61	464,870.74	23,243.54
	宝鸡宝钛金属制品有限公司	53,744.80	2,687.24		
	南京宝色股份公司	50,000.00	2,500.00		
	宝鸡钛睿旭光新能源有限公司			244,312.00	12,215.60
	山西太钢不锈钢股份有限公司			1,112,200.00	55,600.00
	陕西有色新能源发展有限公司宝鸡分公司	244,312.00	12,215.60		
其他非流动资产					
	宝鸡宝钛装备科技有限公司	73,470,000.00			

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	宝钛集团有限公司	53,087,997.91	70,157,468.18
	宝鸡宝钛金属制品有限公司	22,286,719.36	31,673,010.15
	宝鸡宝钛装备科技有限公司	110,484,000.57	99,827,622.92
	宝钛商贸（宝鸡）有限公司	21,858,325.48	20,699,979.34
	宝鸡欧亚金属科技有限公司	15,717,845.11	26,863,114.65
	宝鸡宝钛运输实业有限公司	21,734,744.18	13,972,444.08
	宝钛特种金属有限公司	348,848,512.46	297,243,226.81
	南京宝色股份公司	2,593,627.20	11,810,684.97
	宝钛装备制造（宝鸡）有限公司	960,000.00	24,500.00

宝鸡钛业股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	陕西宝钛泰乐精密制造有限公司	23,373,392.77	1,062,094.62
	中国有色金属工业西安岩土工程有限公司	5,288.00	
	中国有色金属工业西安勘察设计研究院有限公司	149,096.00	683,096.00
	宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	25,825,510.06	4,335,799.47
	西北有色地质机械厂	492,077.97	1,226,201.51
	宝鸡拓普达钛业有限公司	1,037,851.15	10,820,772.75
	宝鸡锐邦钛业有限公司	2,697,872.25	7,215,872.25
	太原太钢大明金属科技有限公司	1,939,594.74	
	太原市隆庆达炉料制造有限公司		1,327,515.88
	新疆宝拓矿业有限公司	17,514,132.50	
	关联方 A	1,047,291.74	
应付票据			
	宝钛商贸（宝鸡）有限公司	5,000,000.00	
	宝钛精工科技（宝鸡）有限公司	5,000,000.00	
	宝钛特种金属有限公司	10,000,000.00	
	西北有色地质机械厂	1,000,000.00	
其他应付款			
	宝鸡宝钛金属制品有限公司	564,302.74	520,833.97
	宝鸡宝钛装备科技有限公司	64,000.00	55,000.00
	宝钛特种金属有限公司	47,473.44	47,473.44
	宝钛集团有限公司	808,792.40	10,512,836.71
	宝鸡钛睿旭光新能源有限公司	7,000.00	
	中国有色金属工业西安勘察设计研究院有限公司	16,000.00	16,000.00
	关联方 A	3,826.59	
合同负债			
	湖州宝钛久立钛焊管科技有限公司	2,188,845.51	

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	南京宝色股份公司	27,468.14	
	宝鸡拓普达钛业有限公司	273,532.41	

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

1、资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

1、股票和债券的发行

公司于2026年4月收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意宝鸡钛业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》(证监许可(2026)825号)，同意公司向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请。

(二) 利润分配情况

拟分配的股利总额(元)	143,333,261.70
拟分配每10股派息数(元)	每10股派息3元
经审议批准宣告发放的股利总额(元)	143,333,261.70
利润分配方案	公司于2026年4月27日召开第八届董事会十三次会议，审议通过了2025年度的利润分配方案，该利润分配方案的议案尚需提交股东会审议。

公司拟向全体股东每股派发现金红利0.3元(含税)。截至2025年12月31日，公司总股本477,777,539股，以此计算合计拟派发现金红利143,333,261.70元(含税)，剩余利润结转下一年度。本年度不送股，也不以资本公积金转增股本。如在本报告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

十五、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法调整的重大前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二) 分部信息

1、 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。

本公司以产品和地区分部为基础确定报告分部。

2、 报告分部的财务信息

项 目	本期金额		小 计
	国内	出口	
营业收入	5,041,484,890.30	1,082,604,547.01	6,124,089,437.31
营业成本	3,992,486,030.53	915,935,733.28	4,908,421,763.81

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	2,606,259,425.55	2,789,524,336.89
1至2年	465,187,542.92	182,242,890.74
2至3年	58,569,353.51	29,289,976.77
3至4年	9,231,346.31	1,512,328.35
4至5年	1,068,503.55	40,227,525.03
5年以上	22,950,065.92	17,125,627.85
小计	3,163,266,237.76	3,059,922,685.63
减：坏账准备	208,629,048.05	173,754,444.17
合计	2,954,637,189.71	2,886,168,241.46

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
宝鸡德瑞钛业集团有限公司	7,818,058.05	7,818,058.05	100.00	被法院列为失信企业，款项收回风险较高	7,818,058.05	7,818,058.05
南京德邦金属装备工程股份有限公司	14,556,350.59	14,556,350.59	100.00	企业信用状况较差，款项收回风险较高		
合计	22,374,408.64	22,374,408.64			7,818,058.05	7,818,058.05

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,719,731,952.96	180,159,339.89	6.62
数字化应收债权凭证组合	351,110,000.00	5,266,650.00	1.50
合并范围内关联方组合	69,290,517.16	69,290.52	0.10
合计	3,140,132,470.12	185,495,280.41	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,818,058.05	15,315,709.59				23,133,767.64

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	165,936,386.12	19,873,653.54		314,759.25	185,495,280.41
合计	173,754,444.17	35,189,363.13		314,759.25	208,629,048.05

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	314,759.25

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五名应收账款客户合计	1,590,441,163.22		1,590,441,163.22	50.28	84,955,084.78

其他说明：期末公司已背书转让且在资产负债表日尚未到期的数字化应收债权余额为 310,000,000.00 元。

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		13,813,275.85
其他应收款项	12,676,948.93	2,025,576.86
合计	12,676,948.93	15,838,852.71

1、 应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
山西宝太新金属开发有限公司		13,813,275.85
小计		13,813,275.85
减：坏账准备		
合计		13,813,275.85

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	12,619,542.39	2,098,574.74
1至2年	764,870.74	16,035.00
2至3年		
3至4年		56,472.66
4至5年		
5年以上	836,000.00	836,000.00
小计	14,220,413.13	3,007,082.40
减：坏账准备	1,543,464.20	981,505.54
合计	12,676,948.93	2,025,576.86

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	246,000.00	1.73	246,000.00	100.00	270,035.00	100.00
其中：						
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,974,413.13	98.27	1,297,464.20	9.28	2,737,047.40	25.99
其中：						
应收押金保证金组合	11,713,745.29	82.37	600,687.26	5.13	871,700.00	28.99
应收暂付款组合	2,210,667.84	15.55	694,276.94	31.41	1,369,994.74	45.56
备用金组合	50,000.00	0.35	2,500.00	5.00	495,352.66	16.47
合计	14,220,413.13	100.00	1,543,464.20		3,007,082.40	100.00
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	
					12,676,948.93	
					270,035.00	
					2,737,047.40	
					871,700.00	
					1,369,994.74	
					495,352.66	
					3,007,082.40	

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
应收押金保证金组合	11,713,745.29	600,687.26	5.13
应收暂付款组合	2,210,667.84	694,276.94	31.41
备用金组合	50,000.00	2,500.00	5.00
合计	13,974,413.13	1,297,464.20	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	711,470.54		270,035.00	981,505.54
上年年末余额在本期	—	—	—	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	585,993.66			585,993.66
本期转回			8,000.00	8,000.00
本期转销				
本期核销			16,035.00	16,035.00
其他变动				
期末余额	1,297,464.20		246,000.00	1,543,464.20

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

	余额	计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的其他应收款	270,035.00		8,000.00	16,035.00		246,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	711,470.54	585,993.66				1,297,464.20
合计	981,505.54	585,993.66	8,000.00	16,035.00		1,543,464.20

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	16,035.00

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	11,713,745.29	871,700.00
备用金	50,000.00	519,387.66
往来款项	296,484.26	246,000.00
租赁费	1,227,798.24	1,369,994.74
应收暂付款	932,385.34	
合计	14,220,413.13	3,007,082.40

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海宁市人民法院	押金及保证金	9,965,230.00	1年以内	70.08	498,261.50

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
宝钛特种金属有限公司	租赁费	929,741.44	1年以 内, 1-2 年	6.54	69,730.61
中化商务有限公司	押金及保 证金	1,090,000.00	1年以 内, 1-2 年	7.67	69,500.00
中招工业发展(北京) 有限公司	押金及保 证金	594,000.00	1年以内	4.18	29,700.00
刘振宇	往来款项	360,000.00	5年以上	2.53	360,000.00
合计		12,938,971.44		91.00	1,027,192.11

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	868,411,295.08		868,411,295.08	576,852,038.48		576,852,038.48
对联营、合营企业 投资	109,799,918.65	68,210,000.00	41,589,918.65	11,666,527.34		11,666,527.34
合计	978,211,213.73	68,210,000.00	910,001,213.73	588,518,565.82		588,518,565.82

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	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	其他		
宝钛华神钛业有限公司	300,926,034.04					300,926,034.04	
宝钛（沈阳）销售有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
山西宝太新金属开发有限公司	102,000,000.00					102,000,000.00	
西安宝钛新材料科技有限公司	59,636,004.44					59,636,004.44	
宝鸡宝钛合金材料有限公司	15,300,000.00					15,300,000.00	
西安宝钛航空材料有限公司	1,990,000.00					1,990,000.00	
宝鸡宝钛精密锻造有限公司	80,000,000.00					80,000,000.00	
南京宝钛新材料有限公司	15,000,000.00		5,000,000.00			20,000,000.00	
陕西宝钛万豪钛业有限公司			286,559,256.60			286,559,256.60	
合计	576,852,038.48		291,559,256.60			868,411,295.08	

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期 末余额		
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减值 准备			其他	
1. 合营企业													
小计													
2. 联营企业													
湖州宝钛久立钛焊管科技 有限公司	11,666,527.34				3,208,942.64								14,875,469.98
中航特材工业（西安）有 限公司					2,444,448.67						92,480,000.00		94,924,448.67
小计	11,666,527.34				5,653,391.31						92,480,000.00		109,799,918.65
合计	11,666,527.34				5,653,391.31						92,480,000.00		109,799,918.65
													68,210,000.00

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,777,968,600.22	3,972,267,496.37	5,472,107,568.50	4,523,759,529.52
其他业务	174,459,362.34	203,673,104.29	165,691,236.84	150,310,820.77
合计	4,952,427,962.56	4,175,940,600.66	5,637,798,805.34	4,674,070,350.29

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	4,932,896,006.08	5,619,510,619.19
租赁收入	19,531,956.48	18,288,186.15
其他		
合计	4,952,427,962.56	5,637,798,805.34

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
商品类型：		
其中：钛产品	4,449,577,205.84	3,584,646,835.38
其他金属产品	328,391,394.38	387,620,660.99
其他业务	174,459,362.34	203,673,104.29
合计	4,952,427,962.56	4,175,940,600.66
按经营地区分类：		
其中：国内	3,986,921,689.15	3,362,038,226.70
国外	965,506,273.41	813,902,373.96
合计	4,952,427,962.56	4,175,940,600.66
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	4,932,896,006.08	4,156,706,933.32

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
在某一时段内确认	19,531,956.48	19,233,667.34
合计	4,952,427,962.56	4,175,940,600.66

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	62,755,628.86	70,813,843.09
权益法核算的长期股权投资收益	5,653,391.31	-1,078,712.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
债权投资持有期间取得的利息收入		
处置债权投资取得的投资收益		
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
债务重组产生的投资收益		
其他	-2,205,616.11	
合计	66,203,404.06	69,735,130.18

十七、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	474,881.09	

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	84,317,645.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	14,336,973.06	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,677.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	99,178,176.99	

项目	金额	说明
所得税影响额	12,925,431.66	
少数股东权益影响额（税后）	1,940,434.23	
合计	84,312,311.10	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.6731	0.8391	0.8391
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	4.4800	0.6626	0.6626

宝鸡钛业股份有限公司
(加盖公章)
二〇二六年四月二十七日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91310101568093764U

证照编号: 01000000202601190012

扫描经营主体身份码了解更多登记、备案、监管信息, 体验更多应用服务。



出资额 人民币15700.0000万元整
成立日期 2011年01月24日
主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。
【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】



登记机关

2026年01月19日

证书序号:0001247

说明

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



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 立信会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 310000096

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



姓名 权计伟
 Full name 男
 性别
 出生日期 1979-9-10
 Date of birth
 工作单位 中建华会计师事务所有限责任公司
 Working unit
 身份证号码 320325197909107337
 Identity card No.

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred to

同意调入
 Agree the holder to be transferred to



- 提出: 于 2018.5.17
 转入: 立信会计师事务所
 转出: 2018.6.17
- 一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书;
 - 二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改;
 - 三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会;
 - 四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补办手续。

NOTES

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



姓名: 权计伟
 证书编号: 110001880016

CPA 年检合格章 (Annual Renewal Registration)

2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017

证书编号: 110001880016
 No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008-4-15
 Date of Issuance



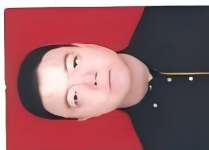
年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

2008年3月20日



姓名: 权计伟
 Full name: 权计伟
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1979-09-10
 Date of birth: 1979-09-10
 工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 Working unit: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 身份证号码: 320325197909107337
 Identity card No.: 320325197909107337



权计伟 110001880016

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110001880016
 No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006 年 04 月 15 日
 Date of Issuance

年 月 日
 /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 / 月 / 日
y / m / d

12

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
y / m / d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
y / m / d

14

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
y / m / d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
y / m / d

13

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
y / m / d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 / 月 / 日
y / m / d

15



姓名 李凯丽
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1992-03-01
Date of birth
工作单位 大健会计师事务所
Working unit
(特殊普通合伙)广东分所
身份证号码 622826199203013123
Identity card No.

2024



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号
No. of Certificate

330000012652

批准注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

广东省注册会计师协会

发证日期
Date of Issuance

2022 年 12 月 15 日
y m d

年 / 月 / 日
y / m / d

16

17