

江西国科军工集团股份有限公司

审计报告

众环审字（2026）1500009号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13



中审众环
ZHONGSHENZHONGHUAN

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
武汉市中北路166号长江产业大厦17-18楼
邮政编码: 430077

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP
17-18/F, Yangtze River Industry Building,
No. 166 Zhongbei Road, Wuhan, 430077

电话 Tel: 027-86791215
传真 Fax: 027-85424329

审计报告

众环审字(2026)1500009号

江西国科军工集团股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了江西国科军工集团股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>贵公司主要从事导弹(火箭)发动机动力与控制产品、弹药装备的研制、生产与销售,营业收入确认的会计政策参见附注四、24,报表项目营业收入项目的披露详见附注六、38。</p> <p>贵公司2025年度营业收入为141,028.78万元。由于营业收入是贵公司利润关键业绩指标之一,且存在可能操纵营业收入以达到特定目标或预期的固有风险,我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们实施的审计程序主要包括:</p> <p>(1)我们对贵公司销售与收款相关内部控制循环进行了解和评估,并测试其内部控制运行的有效性;</p> <p>(2)我们通过审阅销售合同和与管理层访谈,了解贵公司收入确认政策,评价是否符合企业会计准则相关规定及前后期是否保持一致;</p> <p>(3)我们执行分析复核程序,从产品销售结构、价格、成本等方面,评价营业收入和毛利率变动的合理性;</p> <p>(4)我们从本期产品销售业务中选取样本,核对合同、产品合格证、出库单、签收单或验收单等;</p> <p>(5)我们结合应收账款审计,函证主要客户应收账款余额及当期销售额,对未回函客户实施替代测试;</p> <p>(6)我们从资产负债表日前后记录的产品销售交易中选取样本,核对出库单和其他支持性文件,以评价收入是否记录在恰当的会计期间。</p>

(二) 应收账款坏账准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如贵公司财务报表附注六、4所述,截止2025年12月31日应收账款账面余额为470,216,197.96元,应收账款坏账准备余额为69,946,781.22元。</p> <p>贵公司为军工企业,客户集中度较高,期末应收账款余额较大,若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大,我们</p>	<p>针对应收账款的坏账准备,我们设计并实施如下审计程序:</p> <p>(1)对贵公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试;</p> <p>(2)分析贵公司应收账款坏账准备会计估计的合理性,包括应收账款组合的依据、单项评估计提坏账准备的判断等;</p> <p>(3)分析计算贵公司资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率,比较前期坏账准备计提数和实际发生数,分析应收账款坏账准备计提的充分性;</p> <p>(4)分析应收账款的账龄和客户信誉情况,并执行应</p>



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
将应收账款的坏账准备作为关键审计事项。	<p>收账款函证程序及检查期后回款情况，评价坏账准备计提的充分性；</p> <p>(5) 获取坏账准备计提表，检查计提方法是否按照公司坏账计提政策执行；重新计算坏账准备计提金额的准确性；</p> <p>(6) 检查管理层是否在财务报表中对应收账款和坏账准备进行恰当的列报与披露。</p>

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司 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

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。



六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构



成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：
(项目合伙人)：



中国注册会计师：



中国·武汉

2026年3月27日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江西国科军工集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,518,063,184.73	1,322,821,162.57
交易性金融资产	六、2		30,180,945.21
衍生金融资产			
应收票据	六、3	108,841,339.21	48,856,053.18
应收账款	六、4	400,269,416.74	555,685,348.85
应收款项融资			
预付款项	六、6	2,197,601.86	6,185,787.56
其他应收款	六、7	2,828,498.88	4,936,778.44
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、8	200,657,788.46	202,773,372.72
其中：数据资源			
合同资产	六、5	59,415,714.52	8,162,854.75
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	29,815,593.87	41,990,139.50
流动资产合计		2,322,089,138.27	2,221,592,442.78
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	755,717,283.60	727,298,154.39
在建工程	六、11	18,637,596.70	31,227,395.53
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	11,860,969.74	9,170,268.10
无形资产	六、13	143,015,808.79	145,529,242.75
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、14	1,310,904.82	1,310,904.82
长期待摊费用	六、15	376,158.88	471,913.24
递延所得税资产	六、16	28,660,915.00	19,620,243.14
其他非流动资产	六、17	34,076,439.20	2,922,443.28
非流动资产合计		993,656,076.73	937,550,565.25
资产总计		3,315,745,215.00	3,159,143,008.03

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 江西国科军工集团股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、19	240,043,950.35	210,655,576.11
应付账款	六、20	443,497,714.47	430,369,629.26
预收款项			
合同负债	六、21	16,892,918.65	19,541,957.79
应付职工薪酬	六、22	97,281,749.63	74,342,861.67
应交税费	六、23	37,319,673.66	29,332,158.90
其他应付款	六、24	6,617,411.71	7,873,682.93
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、25	1,185,410.97	40,576,541.23
其他流动负债	六、26	9,177,851.34	3,559,379.95
流动负债合计		852,016,680.78	816,251,787.84
非流动负债:			
长期借款	六、27		20,000,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	六、28	2,860,811.02	1,032,330.01
长期应付款	六、29	26,055.61	26,055.61
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、30		917,878.14
递延收益	六、31	28,014,777.93	19,848,721.78
递延所得税负债	六、16	3,163,292.69	3,084,882.04
其他非流动负债			
非流动负债合计		34,064,937.25	44,909,867.58
负债合计		886,081,618.03	861,161,655.42
股东权益:			
股本	六、32	208,842,028.00	175,701,557.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、33	1,577,542,742.14	1,644,699,773.87
减: 库存股	六、34		76,151,616.09
其他综合收益			
专项储备	六、35	34,837,443.41	31,724,383.87
盈余公积	六、36	54,909,038.85	39,097,999.13
未分配利润	六、37	538,296,871.41	464,146,071.51
归属于母公司股东权益合计		2,414,428,123.81	2,279,218,169.29
少数股东权益		15,235,473.16	18,763,183.32
股东权益合计		2,429,663,596.97	2,297,981,352.61
负债和股东权益总计		3,315,745,215.00	3,159,143,008.03

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并利润表

2025年1-12月

编制单位：江西国科军工集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,410,287,798.82	1,204,437,738.76
其中：营业收入	六、38	1,410,287,798.82	1,204,437,738.76
二、营业总成本		1,173,039,359.66	974,611,456.56
其中：营业成本	六、38	933,854,195.51	789,907,901.86
税金及附加	六、39	8,163,876.08	4,716,737.06
销售费用	六、40	21,035,815.54	19,138,567.98
管理费用	六、41	103,895,938.71	87,843,457.07
研发费用	六、42	118,454,377.36	91,165,988.69
财务费用	六、43	-12,364,843.54	-18,161,196.10
其中：利息费用		943,915.75	3,275,055.66
利息收入		13,509,224.08	21,626,960.81
加：其他收益	六、44	14,141,317.11	8,747,825.26
投资收益（损失以“-”号填列）	六、45	1,636,070.76	2,077,571.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、46	11,000.00	180,945.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、47	11,941,556.33	-24,239,542.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、48	-5,742,248.44	500,122.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、49		19,412,013.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		259,236,134.92	236,505,217.18
加：营业外收入	六、50	13,739,997.63	2,044,735.05
减：营业外支出	六、51	495,151.37	4,012,659.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		272,480,981.18	234,537,292.89
减：所得税费用	六、52	24,087,775.41	28,005,195.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		248,393,205.77	206,532,097.68
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		248,393,205.77	206,532,097.68
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）		246,593,361.22	198,727,113.00
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,799,844.55	7,804,984.68
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
1、不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		248,393,205.77	206,532,097.68
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		246,593,361.22	198,727,113.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,799,844.55	7,804,984.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.18	0.95
（二）稀释每股收益（元/股）		1.18	0.95

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



[Signature]

[Signature]



合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：江西国科军工集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,582,946,919.94	757,924,618.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、53	37,643,566.16	29,537,450.51
经营活动现金流入小计		1,620,590,486.10	787,462,069.50
购买商品、接受劳务支付的现金		767,008,911.84	541,715,197.50
支付给职工以及为职工支付的现金		215,894,685.28	186,459,428.20
支付的各项税费		87,734,829.00	87,623,703.39
支付其他与经营活动有关的现金	六、53	87,848,288.97	77,057,926.04
经营活动现金流出小计		1,158,486,715.09	892,856,255.13
经营活动产生的现金流量净额		462,103,771.01	-105,394,185.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		210,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,828,015.97	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,871,052.00	19,417,028.69
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		213,699,067.97	19,417,028.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		85,252,650.74	142,066,150.11
投资支付的现金		180,000,000.00	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		265,252,650.74	172,066,150.11
投资活动产生的现金流量净额		-51,553,582.77	-152,649,121.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,000,000.00	3,000,000.00
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,000,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		163,022,577.15	122,170,895.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,500,000.00	2,750,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、53	1,867,316.00	76,558,516.09
筹资活动现金流出小计		224,889,893.15	248,729,411.31
筹资活动产生的现金流量净额		-218,889,893.15	-245,729,411.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		191,660,295.09	-503,772,718.36
加：期初现金及现金等价物余额		1,322,821,162.57	1,826,593,880.93
六、期末现金及现金等价物余额		1,514,481,457.66	1,322,821,162.57

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	2025年度													
	归属于母公司股东权益													
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计			
优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	175,701,557.00		1,644,699,773.87	76,151,616.09		31,724,383.87	39,097,999.13	464,146,071.51	2,279,218,169.29	18,763,183.32	2,297,981,352.61			
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	175,701,557.00		1,644,699,773.87	76,151,616.09		31,724,383.87	39,097,999.13	464,146,071.51	2,279,218,169.29	18,763,183.32	2,297,981,352.61			
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	33,140,471.00		-67,157,031.73	-76,151,616.09		3,113,059.54	15,811,039.72	74,150,799.90	135,209,954.52	-3,527,710.16	131,682,244.36			
（一）综合收益总额														
（二）股东投入和减少资本	-1,666,533.00		-32,350,027.73	-76,151,616.09				246,593,361.22	246,593,361.22	1,799,844.55	248,393,205.77			
1、股东投入的普通股			6,000,000.00						42,135,055.36		42,135,055.36			
2、其他权益工具持有者投入资本			36,135,055.56						6,000,000.00		6,000,000.00			
3、股份支付计入股东权益的金额			-74,485,083.09	-76,151,616.09										
4、其他	-1,666,533.00								36,135,055.36		36,135,055.36			
（三）利润分配														
1、提取盈余公积							15,811,039.72	-172,442,561.32		-5,500,000.00	-162,131,521.60			
2、提取一般风险准备							15,811,039.72	-15,811,039.72						
3、对股东的分配														
4、其他														
（四）股东权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）	34,807,004.00		-34,807,004.00											
2、盈余公积转增资本（或股本）	34,807,004.00													
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						3,113,059.54					3,113,059.54			
2、本期使用						22,284,670.53					22,284,670.53			
（六）其他						19,171,610.99					19,171,610.99			
四、本年年末余额	208,842,028.00		1,577,542,742.14	-76,151,616.09		34,837,443.41	54,909,038.85	538,296,871.41	2,414,428,123.81	15,235,473.16	2,429,663,596.97			

主管会计工作负责人：曾良清

会计机构负责人：曾良清

公司负责人：曾良清



合并股东权益变动表 (续)

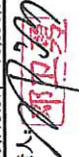
2025年1-12月

金额单位: 人民币元

2024年度

编制单位: 江西国科军工集团股份有限公司

项 目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本		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	小计			
	优先股	普通股										
一、上年年末余额	146,670,000.00		1,670,731,330.87			28,921,911.58	30,070,498.62	390,572,689.42	2,266,966,430.49		13,539,723.33	2,280,506,153.82
加: 会计政策变更 前期差错更正 其他												
二、本年初余额	146,670,000.00		1,670,731,330.87			28,921,911.58	30,070,498.62	390,572,689.42	2,266,966,430.49		13,539,723.33	2,280,506,153.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	29,031,557.00		-26,031,557.00	76,151,616.09		2,802,472.29	9,027,500.51	73,573,382.09	12,251,738.80		5,223,459.99	17,475,198.79
(一) 综合收益总额												
(二) 股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本 (或股本)												
2、盈余公积转增资本 (或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	175,701,557.00		1,644,699,773.87	76,151,616.09		31,724,383.87	39,097,999.13	464,146,071.51	2,279,218,169.29		18,763,183.32	2,297,981,352.61

主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

公司负责人: 



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江西国科军工集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,134,986,134.03	1,036,878,579.53
交易性金融资产			30,180,945.21
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、1	41,214,504.57	17,738,805.38
应收款项融资			
预付款项		413,135.00	584,710.18
其他应收款	十八、2	157,134,153.68	245,959,256.67
其中：应收利息			
应收股利			
存货		795,096.86	2,991,769.95
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		20,837,560.12	22,076,855.18
流动资产合计		1,355,380,584.26	1,356,410,922.10
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	十八、3	641,723,673.56	506,541,444.63
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		167,975,609.77	174,438,509.20
在建工程		1,196,120.61	606,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		506,716.72	404,746.98
无形资产		52,890,008.98	54,092,092.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		864,292,129.64	736,082,792.96
资产总计		2,219,672,713.90	2,092,493,715.06

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

本报告书共115页第7页



资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 江西国科军工集团股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		9,815,517.80	15,743,502.86
预收款项			
合同负债			1,200.00
应付职工薪酬		11,813,721.55	11,754,840.97
应交税费		1,827,484.67	1,153,485.88
其他应付款		163,630,787.27	15,709,734.30
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		183,821.23	40,174,860.71
其他流动负债			
流动负债合计		187,271,332.52	84,537,624.72
非流动负债:			
长期借款			20,000,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		300,646.60	315,953.19
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,150,277.79	6,303,611.13
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,450,924.39	26,619,564.32
负债合计		194,722,256.91	111,157,189.04
股东权益:			
股本		208,842,028.00	175,701,557.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		1,554,763,498.46	1,621,920,530.19
减: 库存股			76,151,616.09
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		54,753,790.15	38,942,750.43
未分配利润		206,591,140.38	220,923,304.49
股东权益合计		2,024,950,456.99	1,981,336,526.02
负债和股东权益总计		2,219,672,713.90	2,092,493,715.06

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



利润表

2025年1-12月

编制单位：江西国科军工集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十八、4	43,703,189.18	26,329,326.32
减：营业成本	十八、4	30,142,782.84	21,870,421.35
税金及附加		1,404,949.12	
销售费用		4,908,503.02	7,036,521.14
管理费用		44,150,994.21	38,508,130.40
研发费用		6,182,919.02	4,776,451.45
财务费用		-12,207,298.01	-17,132,116.63
其中：利息费用		833,362.40	3,190,471.41
利息收入		13,137,088.88	20,412,699.09
加：其他收益		956,780.00	575,124.35
投资收益（损失以“—”号填列）	十八、5	176,136,070.76	122,250,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		11,000.00	180,945.21
信用减值损失（损失以“—”号填列）		1,372.40	-5,238.67
资产减值损失（损失以“—”号填列）			
资产处置收益（损失以“—”号填列）			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		146,225,562.14	94,270,749.50
加：营业外收入		11,892,000.00	110,000.00
减：营业外支出		7,164.93	2,520,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		158,110,397.21	91,860,749.50
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		158,110,397.21	91,860,749.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		158,110,397.21	91,860,749.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		158,110,397.21	91,860,749.50

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

本报告书共115页第9页



现金流量表

2025年1-12月

编制单位：江西国科军工集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,083,507.33	18,230,257.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		611,845,840.98	127,891,386.72
经营活动现金流入小计		636,929,348.31	146,121,644.36
购买商品、接受劳务支付的现金		27,842,179.68	17,196,116.93
支付给职工以及为职工支付的现金		32,273,665.46	27,366,499.20
支付的各项税费		702,474.56	
支付其他与经营活动有关的现金		364,566,999.30	73,887,087.70
经营活动现金流出小计		425,385,319.00	118,449,703.83
经营活动产生的现金流量净额		211,544,029.31	27,671,940.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		210,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		176,328,015.97	122,250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,452.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		386,333,467.97	122,250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,615,726.70	25,055,064.92
投资支付的现金		280,000,000.00	134,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		285,615,726.70	159,055,064.92
投资活动产生的现金流量净额		100,717,741.27	-36,805,064.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,000,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			3,000,000.00
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		157,522,577.15	119,350,452.59
支付其他与筹资活动有关的现金		207,816.00	76,271,616.09
筹资活动现金流出小计		217,730,393.15	235,622,068.68
筹资活动产生的现金流量净额		-217,730,393.15	-232,622,068.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		94,531,377.43	-241,755,193.07
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		1,036,878,579.53	1,278,633,772.60
六、期末现金及现金等价物余额			
		1,131,409,956.96	1,036,878,579.53

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

本报告书共115页第10页



股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	2025年度					股东权益合计					
	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	未分配利润
一、上年年末余额	175,701,557.00				1,621,920,530.19	76,151,616.09			38,942,750.43	220,923,304.49	1,981,336,526.02
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	175,701,557.00				1,621,920,530.19	76,151,616.09			38,942,750.43	220,923,304.49	1,981,336,526.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,140,471.00				-67,157,031.73	-76,151,616.09			15,811,039.72	-14,332,164.11	43,613,930.97
（一）综合收益总额											
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	208,842,028.00				1,554,763,498.46	-76,151,616.09			54,753,790.15	206,591,140.38	2,024,950,456.99

公司负责人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____



股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

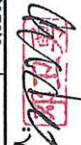
金额单位: 人民币元

项 目	2024年度				其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股	其他	资本公积					
一、上年年末余额	436,670,000.00			1,647,952,087.19		29,915,249.92	254,216,285.90	2,078,753,623.01	
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	436,670,000.00			1,647,952,087.19		29,915,249.92	254,216,285.90	2,078,753,623.01	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	146,670,000.00			-26,031,557.00	76,151,616.09	9,027,500.51	-33,292,981.41	-97,417,096.99	
(一) 综合收益总额				3,000,000.00	76,151,616.09		91,860,749.50	91,860,749.50	
1、股东投入的普通股				3,000,000.00					
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(二) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
(三) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本 (或股本)	29,031,557.00			-29,031,557.00					
2、盈余公积转增资本 (或股本)	29,031,557.00								
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	175,701,557.00			1,621,920,530.19	76,151,616.09	38,942,750.43	220,923,304.49	1,981,336,526.02	

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



江西国科军工集团股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

江西国科军工集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系2016年3月由江西国科军工集团有限公司整体变更设立的股份有限公司, 设立时股本总额10,000万元。2023年5月16日, 经中国证监会《关于同意江西国科军工集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可(2023)1011号)核准, 本公司首次公开发行人民币普通股(A股)3,667万股。2023年6月21日, 本公司A股股票在上海证券交易所上市(股票代码:688543)。

2025年5月29日, 公司实施完成2024年年度利润分配及转增股本。公司以实施权益分派股权登记日的总股本扣减公司回购专用账户中的股份为基数分配利润及资本公积转增股本, 转增股本34,807,004股, 该次利润分配完成后总股本为210,508,561股。

2025年6月30日, 公司注销回购专用证券账户中的1,666,533股, 公司总股本由210,508,561股减少为208,842,028股。

截至2025年12月31日, 公司注册资本为人民币20,884.20万元。

本公司注册地址及总部地址: 江西省南昌市南昌经济技术开发区建业大街999号;

本公司统一社会信用代码: 91360000669771691N;

本公司法定代表人: 余永安。

本公司及各子公司(统称“本集团”)属于制造业, 主要业务包括导弹(火箭)发动机动力与控制产品、弹药装备的研制、生产与销售等。

本财务报表业经本公司董事会于2026年03月27日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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



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

2、持续经营

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

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、24“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。



4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的应收票据坏账准备收回或转回	公司将单项应收票据金额超过资产总额0.5%的应收票据认定为重要应收票据。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项应收账款金额超过资产总额0.5%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的核销应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额0.5%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	公司将单项其他应收款金额超过资产总额0.5%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的合同资产减值准备收回或转回	公司将单项合同资产金额超过资产总额0.5%的合同资产认定为重要合同资产。
重要的账龄超过1年的预付款项	公司将单项预付款项金额超过资产总额0.5%的预付款项认定为重要预付款项。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额0.5%的在建工程认定为重要在建工程。
重要的账龄超过1年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过资产总额0.5%的应付账款认定为重要应付账款。
重要的账龄超过1年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过资产总额0.5%的其他应付款认定为重要其他应付款。
重要的账龄超过1年的合同负债	公司将单项合同负债金额超过资产总额0.5%的合同负债认定为重要合同负债。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过净资产5%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并



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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理；

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。



在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

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

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本



公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。



7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的



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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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



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

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎



所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相



关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

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

10、金融资产减值

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

（1） 减值准备的确认方法

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

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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



(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据	计提方法
信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票	信用等级较高的6家大型商业银行(工行、农行、中行、建行、交行、邮储银行)和9家上市股份制商业银行(招行、浦发、中信、光大、华夏、民生、平安、兴业、浙商)	不计提
信用等级一般银行及财务公司承兑的银行承兑汇票和商业承兑汇票	除信用等级较高外的一般商业银行及财务公司承兑的银行承兑汇票和商业承兑汇票组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况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。

② 应收账款及合同资产

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

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



本公司对信用风险显著不同的应收账款进行单项认定并计提坏账准备。如债务人依法宣告破产、撤销、债务人死亡、或债务人财务发生重大困难等的应收账款进行单项认定，依法进行追偿后根据债务的可收回情况计提坏账准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	计提方法
应收账款：		
特定组合	本组合以合并范围内关联方作为信用风险特征。	不计提
账龄分析组合	除合并范围内关联方销售款项外，以应收账款账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算，修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合同资产：		
特定组合	本组合以合并范围内关联方作为信用风险特征。	不计提
账龄分析组合	除合并范围内关联方销售款项外，以合同资产账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算，修改合同资产的条款和条件但不导致合同资产终止确认的，账龄连续计算。	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

③ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司对信用风险显著不同的其他应收款进行单项认定并计提坏账准备。如债务人依



法宣告破产、撤销、债务人死亡、或债务人财务发生重大困难等的其他应收款进行单项认定，依法进行追偿后根据债务的可收回情况计提坏账准备。

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

项 目	确定组合的依据	计提方法
特定组合	本组合以合并范围内关联方作为信用风险特征。	不计提
账龄分析组合	除合并范围内关联方款项外，以其他应收款账龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

11、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履行成本也列报为存货。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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



当期损益。

- (4) 存货的盘存制度为永续盘存制
- (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、10、金融资产减值。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，



调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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



① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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



分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期



损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

14、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	3-5	2.38-9.70
机器设备	5-15	3-5	6.33-19.40
运输设备	8-14	3-5	6.79-12.13
其他设备	4-10	3-5	9.50-24.25

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



(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

15、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

16、 借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收



入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

17、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；软件，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法
软件	5	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果



有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、材料费、委外研发费、折旧及摊销、试验和试制费用、其他费用等。

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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、长期资产减值



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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、合同负债

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

21、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。



其中：

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

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

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

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

22、预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

23、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公



公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

24、收入



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

(1) 收入确认的一般原则

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入确认的具体方法

① 军品业务

对于军品销售业务，销售对象为军方单位的军品销售，取得由主管军事代表室出具的产品验收合格文件后确认销售收入；销售对象为军工客户的军品销售，取得客户签收的相



关凭证时确认收入。

②民品业务

本公司民品业务主要为炮射防雹增雨弹产品，其收入确认方法为客户签收并取得终端用户签收凭证时确认收入。

③受托研制业务

对于军品研制业务，属于某一时段内履行的履约义务，在研制任务验收前，履约进度不能合理确定，公司按照已经发生的成本金额确认收入，当该项目累计发生成本已经超过合同金额时，则以合同金额为限确认收入；研制任务验收时，以合同金额与累计已确认的收入之间的差额在验收当期确认收入。

25、合同成本

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

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

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

26、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。



本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

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

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



27、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价



值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4） 所得税的抵销

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

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

28、 租赁

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

（1） 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为经营租赁。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、14“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。



对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。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。

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产全新时价值低于 10 万元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

29、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本年度公司未发生重要会计政策变更。



(2) 会计估计变更

本年度公司未发生重要会计估计变更。

30、重大会计判断和估计

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

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

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

(1) 收入确认

如本附注四、24、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行，等等。

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

(2) 租赁

①租赁的识别

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

②租赁的分类

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



③租赁负债

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

(3) 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团参考历史数据，结合当前状况及对未来经济状况的预测等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 折旧和摊销

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

(5) 递延所得税资产

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

(6) 所得税

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

五、税项

1、主要税种及税率



税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5%、1%计缴。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15%计缴/详见下表。

执行不同企业所得税税率纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
江西国科军工集团股份有限公司	25%
江西先锋军工机械有限公司	15%
江西星火军工工业有限公司	15%
江西航天经纬化工有限公司	15%
江西新明机械有限公司	15%
九江国科远大机电有限公司	15%
南昌国科物业有限责任公司	25%

2、税收优惠及批文

1、2025 年 10 月 29 日，本公司全资子公司江西航天经纬化工有限公司经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局复审认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202536000872），该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，该公司自 2025 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日享受企业所得税 15%的优惠税率。

2、2025 年 10 月 29 日，本公司控股子公司江西新明机械有限公司经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局复审认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202536000683），该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，该公司自 2025 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日享受企业所得税 15%的优惠税率。

3、2023 年 12 月 8 日，本公司全资子公司九江国科远大机电有限公司经江西省科学技



术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局复审认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202336001734），该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，该公司自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日享受企业所得税 15% 的优惠税率。

4、2023 年 11 月 22 日，本公司全资子公司江西先锋军工机械有限公司经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局复审认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202336000163），该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，该公司自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日享受企业所得税 15% 的优惠税率。

5、2023 年 11 月 22 日，本公司全资子公司江西星火军工工业有限公司经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局复审认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202336000475），该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，该公司自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日享受企业所得税 15% 的优惠税率。

6、依据国家税务总局《关于对军队系统用地征免城镇土地使用税的通知》（国税地字[1989]第 083 号）中“军需工厂用地，凡专门生产军品的免征城镇土地使用税；生产民营产品的，按规定征收土地使用税；既生产军品又生产民营产品的，可按各占的比例划分征免城镇土地使用税”的规定，本公司及子公司符合条件的用于生产军工产品的工厂用地，免缴土地使用税。

7、依据财政部《关于军队房产免征房产税的通知》（财税字[1987]32 号）中关于“军需工厂的房产，为照顾实际情况，凡生产军品的，免征房产税，生产经营民品的，依照规定征收房产税，既生产军品又生产经营民品的，可按各占比例划分征免房产税”的规定，本公司及子公司符合条件的用于生产军工产品的房产，免缴房产税。

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

9、根据财政部、税务总局《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），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。



六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	53,332.66	54,629.01
银行存款	685,280,197.38	838,401,773.00
其他货币资金	832,729,654.69	484,364,760.56
合 计	1,518,063,184.73	1,322,821,162.57
其中：存放在境外的款项总额		

注1：其他货币资金期末余额主要为大额存单、定期存款及其利息832,573,941.67元。

注2：于2025年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币5,550.00元（上年末：人民币0.00元），系本集团ETC保证金。

2、交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		30,180,945.21	——
其中：债务工具投资		30,180,945.21	——
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			
其中：债务工具投资			
合 计		30,180,945.21	——
其中：重分类至其他非流动金融资产的资产部分			——

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	83,004,000.00	36,549,320.40
商业承兑汇票	32,008,496.13	14,842,558.00



项 目	年末余额	年初余额
小 计	115,012,496.13	51,391,878.40
减：坏账准备	6,171,156.92	2,535,825.22
合 计	108,841,339.21	48,856,053.18

(2) 年末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	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		8,115,680.00
合 计		8,115,680.00

(3) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	115,012,496.13	100.00	6,171,156.92	5.37	108,841,339.21
其中：信用等级较高 银行承兑的银行承兑 汇票组合	2,324,500.00	2.02			2,324,500.00
信用等级一般银行及 财务公司承兑的银行 承兑汇票和商业承兑 汇票组合	112,687,996.13	97.98	6,171,156.92	5.48	106,516,839.21
合 计	115,012,496.13	—	6,171,156.92	—	108,841,339.21

(续)



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	51,391,878.40	100.00	2,535,825.22	4.93	48,856,053.18
其中：信用等级较高 银行承兑的银行承兑 汇票组合	2,561,914.00	4.99			2,561,914.00
信用等级一般银 行及财务公司承兑的 银行承兑汇票和商业 承兑汇票组合	48,829,964.40	95.01	2,535,825.22	5.19	46,294,139.18
合计	51,391,878.40	—	2,535,825.22	—	48,856,053.18

① 年末无单项计提坏账准备的应收票据

② 组合中，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

组合 1：信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票组合

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,324,500.00		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,324,500.00		—

组合 2：信用等级一般银行及财务公司承兑的银行承兑汇票和商业承兑汇票组合



项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	108,526,669.03	5,426,333.45	5.00
1 至 2 年	2,990,704.46	299,070.45	10.00
2 至 3 年	465,194.34	93,038.87	20.00
3 至 4 年	705,428.30	352,714.15	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	112,687,996.13	6,171,156.92	—

(4) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票组合						
信用等级一般银行及财务公司承兑的银行承兑汇票和商业承兑汇票组合	2,535,825.22	3,635,331.70				6,171,156.92
合 计	2,535,825.22	3,635,331.70				6,171,156.92

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	299,919,430.60	502,109,830.27
1 至 2 年	92,924,280.94	81,727,308.92



账 龄	年末余额	年初余额
2 至 3 年	37,929,390.31	2,358,895.63
3 至 4 年	431,185.14	5,775,000.00
4 至 5 年	5,775,000.00	1,759,077.80
5 年以上	33,236,910.97	47,400,494.57
小 计	470,216,197.96	641,130,607.19
减：坏账准备	69,946,781.22	85,445,258.34
合 计	400,269,416.74	555,685,348.85

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备				-	
按组合计提坏账准备	470,216,197.96	100.00	69,946,781.22	14.88	400,269,416.74
其中：特定组合					
账龄分析组合	470,216,197.96	100.00	69,946,781.22	14.88	400,269,416.74
合 计	470,216,197.96	—	69,946,781.22	—	400,269,416.74

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	641,130,607.19	100.00	85,445,258.34	13.33	555,685,348.85
其中：特定组合					



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
账龄分析组合	641,130,607.19	100.00	85,445,258.34	13.33	555,685,348.85
合计	641,130,607.19	—	85,445,258.34	—	555,685,348.85

① 年末无单项计提坏账准备的应收账款

② 组合中，按组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：账龄分析组合

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	299,919,430.60	14,995,971.52	5.00
1 至 2 年	92,924,280.94	9,292,428.09	10.00
2 至 3 年	37,929,390.31	7,585,878.07	20.00
3 至 4 年	431,185.14	215,592.57	50.00
4 至 5 年	5,775,000.00	4,620,000.00	80.00
5 年以上	33,236,910.97	33,236,910.97	100.00
合计	470,216,197.96	69,946,781.22	—

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄分析组合	85,445,258.34	-15,498,477.12				69,946,781.22
合计	85,445,258.34	-15,498,477.12				69,946,781.22

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况



单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
军方单位 A	147,173,000.69	52,751,900.00	199,924,900.69	35.23	22,467,903.78
军工单位 B1	44,992,534.59	27,617,664.91	72,610,199.50	12.80	4,662,820.87
军工单位 D5	54,806,416.79	9,057,600.00	63,864,016.79	11.25	3,193,200.84
军工单位 F2	40,251,878.07	1,323,700.00	41,575,578.07	7.33	31,209,460.01
军工单位 H	32,303,824.00		32,303,824.00	5.69	1,615,191.20
合计	319,527,654.14	90,750,864.91	410,278,519.05	72.30	63,148,576.70

注：合同资产年末余额包含重分类至其他非流动资产的质量保证金。

5、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质量保证金	97,221,233.74	6,005,009.22	91,216,224.52	8,786,512.90	623,658.15	8,162,854.75
减：计入其他非流动资产(附注六、17)	34,306,600.00	2,506,090.00	31,800,510.00			
合计	62,914,633.74	3,498,919.22	59,415,714.52	8,786,512.90	623,658.15	8,162,854.75

(2) 本年账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
质量保证金	51,252,859.77	主要系本期质保金增加所致
合计	51,252,859.77	—



(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	62,914,633.74	100.00	3,498,919.22	5.56	59,415,714.52
其中：特定组合					
账龄分析组合	62,914,633.74	100.00	3,498,919.22	5.56	59,415,714.52
合计	62,914,633.74	—	3,498,919.22	—	59,415,714.52

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,786,512.90	100.00	623,658.15	7.10	8,162,854.75
其中：特定组合					
账龄分析组合	8,786,512.90	100.00	623,658.15	7.10	8,162,854.75
合计	8,786,512.90	—	623,658.15	—	8,162,854.75

① 年末无单项计提坏账准备的合同资产

② 组合中，按组合计提坏账准备的合同资产

组合 1：账龄分析组合

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	55,850,883.34	2,792,544.18	5.00
1-2 年	7,063,750.40	706,375.04	10.00
2-3 年			
3 年以上			
合计	62,914,633.74	3,498,919.22	—



(4) 本年合同资产计提坏账准备情况

项 目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原 因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
账龄分析组合	623,658.15	2,875,261.07				3,498,919.22	质保金增加
合 计	623,658.15	2,875,261.07				3,498,919.22	—

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,766,353.51	80.38	5,416,038.80	87.56
1 至 2 年	25,950.00	1.18	747,708.76	12.09
2 至 3 年	383,258.35	17.44	22,040.00	0.35
3 年以上	22,040.00	1.00		
合 计	2,197,601.86	—	6,185,787.56	—

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
军工单位C12	345,000.00	15.70
江西时励数码科技有限公司	238,135.00	10.84
国网江西省电力有限公司	166,623.97	7.58
淄博群峰机械制造有限公司	140,000.00	6.37
军工单位C24	134,832.00	6.14
合 计	1,024,590.97	46.63



7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,828,498.88	4,936,778.44
合 计	2,828,498.88	4,936,778.44

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	2,539,191.41	4,716,437.88
1 至 2 年	190,556.00	505,958.27
2 至 3 年	305,958.27	
3 至 4 年		
4 至 5 年		4,000.00
5 年以上	125,148.41	121,148.41
小 计	3,160,854.09	5,347,544.56
减: 坏账准备	332,355.21	410,766.12
合 计	2,828,498.88	4,936,778.44

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
备用金	21,224.17	68,801.81
保证金及押金	1,156,163.50	2,347,865.75
代垫款项	921,594.56	1,612,243.53
其他	1,061,871.86	1,318,633.47
小 计	3,160,854.09	5,347,544.56
减: 坏账准备	332,355.21	410,766.12
合 计	2,828,498.88	4,936,778.44

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	398,964.31		11,801.81	410,766.12
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段	-106,787.85		106,787.85	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-78,410.91			-78,410.91
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	213,765.55		118,589.66	332,355.21

④ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变 动	
账龄分析组合	410,766.12	-78,410.91				332,355.21
合计	410,766.12	-78,410.91				332,355.21

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应 收款年末 余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
代扣五险一金	876,039.77	27.72	代垫款项	1 年以内	43,801.99
军工单位 C9	600,000.00	18.98	保证金	1 年以内	30,000.00
国网汇通金财(北京)	450,000.00	14.24	其他	1 年以内	22,500.00



单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
信息科技有限公司					
江西新明机械有限公司 工会委员会	258,083.76	8.17	其他	1 年以内	12,904.19
军工单位 C12	255,000.00	8.07	保证金	2-3 年	51,000.00
合计	2,439,123.53	77.18	—	—	160,206.18

8、存货

(1) 存货分类

项 目	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
原材料	87,990,704.16		87,990,704.16
在产品	66,541,806.01	2,628,273.06	63,913,532.95
库存商品	112,301,736.90	67,972,152.38	44,329,584.52
周转材料	6,158.99		6,158.99
发出商品	2,852,589.68		2,852,589.68
委托加工物资	1,565,218.16		1,565,218.16
合计	271,258,213.90	70,600,425.44	200,657,788.46

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	81,332,738.63		81,332,738.63
在产品	84,139,996.35	2,400,213.94	81,739,782.41
库存商品	103,487,677.94	67,972,152.38	35,515,525.56
周转材料	15,105.35		15,105.35
发出商品	3,275,897.68		3,275,897.68



项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
委托加工物资	894,323.09		894,323.09
合 计	273,145,739.04	70,372,366.32	202,773,372.72

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	2,400,213.94	267,716.71		39,657.59		2,628,273.06
库存商品	67,972,152.38					67,972,152.38
合 计	70,372,366.32	267,716.71		39,657.59		70,600,425.44

9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待认证进项税额	29,790,013.58	41,959,755.49
预缴税费	8,422.17	13,225.87
待摊费用	17,158.12	17,158.14
合 计	29,815,593.87	41,990,139.50

10、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	753,762,790.41	727,298,154.39
固定资产清理	1,954,493.19	
合 计	755,717,283.60	727,298,154.39



(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	573,682,972.55	378,605,185.42	10,351,753.30	32,382,391.82	995,022,303.09
2、本年增加金额	36,738,082.26	44,784,225.02	3,005,531.88	2,809,302.10	87,337,141.26
(1) 购置	2,716,314.99	21,471,975.48	3,005,531.88	2,809,302.10	30,003,124.45
(2) 在建工程转入	34,021,767.27	23,312,249.54	-	-	57,334,016.81
3、本年减少金额	4,706,031.93	11,271,689.76	1,461,197.72	786,341.19	18,225,260.60
(1) 处置或报废	4,706,031.93	11,271,689.76	1,461,197.72	786,341.19	18,225,260.60
4、年末余额	605,715,022.88	412,117,720.68	11,896,087.46	34,405,352.73	1,064,134,183.75
二、累计折旧					
1、年初余额	92,772,600.85	143,200,027.90	7,163,237.70	19,602,524.91	262,738,391.36
2、本年增加金额	21,618,091.75	31,722,813.19	1,435,003.19	3,518,717.26	58,294,625.39
(1) 计提	21,618,091.75	31,722,813.19	1,435,003.19	3,518,717.26	58,294,625.39
3、本年减少金额	3,352,192.41	8,313,912.80	1,585,049.54	480,761.33	13,731,916.08
(1) 处置或报废	3,352,192.41	8,313,912.80	1,585,049.54	480,761.33	13,731,916.08



项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
4、年末余额	111,038,500.19	166,608,928.29	7,013,191.35	22,640,480.84	307,301,100.67
三、减值准备					
1、年初余额	27,301.14	4,903,063.64	2,691.24	52,701.32	4,985,757.34
2、本年增加金额	93,091.50	89.16			93,180.66
(1) 计提	93,091.50	89.16			93,180.66
3、本年减少金额		1,997,176.50	2,691.24	8,777.59	2,008,645.33
(1) 处置或报废		1,997,176.50	2,691.24	8,777.59	2,008,645.33
4、年末余额	120,392.64	2,905,976.30		43,923.73	3,070,292.67
四、账面价值					
1、年末账面价值	494,556,130.05	242,602,816.09	4,882,896.11	11,720,948.16	753,762,790.41
2、年初账面价值	480,883,070.56	230,502,093.88	3,185,824.36	12,727,165.59	727,298,154.39



② 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
先锋公司靶场的房屋及建筑物	4,310,829.26	土地所有权不属于先锋公司
技改项目 B（三期）房屋及建筑物	21,427,600.70	正在办理中
合 计	25,738,429.96	

③ 固定资产减值测试情况

A、可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回 金额	减值金额	公允价值和 处置费用的 确定方式	关键参 数	关键参 数的确 定依据
拟报废的固定 资产	3,070,292.67		3,070,292.67	废品市价	不适用	不适用
合 计	3,070,292.67		3,070,292.67	—	—	—

(2) 固定资产清理

项 目	年末余额	年初余额
房屋及建筑物	1,353,839.52	
机器设备	466,629.31	
运输设备	118,006.91	
其他设备	16,017.45	
合 计	1,954,493.19	

11、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	18,637,596.70	31,227,395.53
工程物资		
合 计	18,637,596.70	31,227,395.53



(1) 在建工程

① 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
统筹规划建设项目	6,518,216.53		6,518,216.53	20,568,124.25		20,568,124.25
动力模块能力建设项目	9,577,821.69		9,577,821.69	5,756,424.28		5,756,424.28
零星工程	2,541,558.48		2,541,558.48	4,902,847.00		4,902,847.00
合 计	18,637,596.70		18,637,596.70	31,227,395.53		31,227,395.53

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名 称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固 定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	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： 本年 利息 资本 化金 额	本年 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
统筹规 划建设 项目	80,484.90 万元	20,568,124.25	29,900,738.96	43,950,646.68		6,518,216.53	90.47	100.00	10,645,878.38			募集资金、 自有资金



项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
动力模块能力建设项目	65,000.00 万元	5,756,424.28	3,821,397.41			9,577,821.69	7.24	7.24				自有资金和金融机构贷款
合计		26,324,548.53	33,722,136.37	43,950,646.68		16,096,038.22			10,645,878.38			自有资金和金融机构贷款



12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	4,341,136.78	8,554,890.40	12,896,027.18
2、本年增加金额	4,422,363.93		4,422,363.93
(1) 新增租赁	4,422,363.93		4,422,363.93
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	8,763,500.71	8,554,890.40	17,318,391.11
二、累计折旧			
1、年初余额	2,660,772.59	1,064,986.49	3,725,759.08
2、本年增加金额	1,446,499.21	285,163.08	1,731,662.29
(1) 计提	1,446,499.21	285,163.08	1,731,662.29
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	4,107,271.80	1,350,149.57	5,457,421.37
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	4,656,228.91	7,204,740.83	11,860,969.74
2、年初账面价值	1,680,364.19	7,489,903.91	9,170,268.10



13、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	专利使用权	合计
一、账面原值				
1、年初余额	159,371,410.87	4,572,826.16		163,944,237.03
2、本年增加金额		206,658.55	1,359,223.30	1,565,881.85
(1) 购置		206,658.55	1,359,223.30	1,565,881.85
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	159,371,410.87	4,779,484.71	1,359,223.30	165,510,118.88
二、累计摊销				
1、年初余额	16,234,731.96	2,180,262.32		18,414,994.28
2、本年增加金额	3,202,648.07	765,273.06	111,394.68	4,079,315.81
(1) 计提	3,202,648.07	765,273.06	111,394.68	4,079,315.81
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	19,437,380.03	2,945,535.38	111,394.68	22,494,310.09
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	139,934,030.84	1,833,949.33	1,247,828.62	143,015,808.79
2、年初账面价值	143,136,678.91	2,392,563.84		145,529,242.75



(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
航天动力项目	16,961,726.79	正在办理
动力模块能力建设项目	36,137,036.26	正在办理
合 计	53,098,763.05	——

14、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
九江国科远大机电 有限公司	1,310,904.82					1,310,904.82
合 计	1,310,904.82					1,310,904.82

(2) 商誉减值准备

经测试，期末商誉不存在减值。



(3) 商誉所在资产组或资产组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
九江国科远大机电有限公司	固定资产、在建工程、无形资产等长期资产	军品业务	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数数的确定依据
九江国科远大机电有限公司	261,474,127.09	293,730,000.00		5 年	①预测期收入增长率为 20.92%、12.65%、7.94%、4.99%、4.99%。 ②预测期利润率为:6.99%、7.86%、8.30%、8.51%、9.63%。 ③折现率:12.04%。	①收入增长率、利润率根据公司以前年度的经营业绩、增长率。行业水平以及管理层对市场发展的预期②折现率:反应当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税后利率。	①收入增长率为 0%; ②利润率为:9.63%; ③折现率:12.04%。	稳定期收入增长率为 0%, 利润率为:9.63%, 折现率与预测期最后一年一致。
合计	261,474,127.09	293,730,000.00						



15、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加 金额	本年摊销 金额	其他减少 金额	年末余额
九江国科房屋改造	471,913.24		95,754.36		376,158.88
合计	471,913.24		95,754.36		376,158.88

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	86,467,783.02	12,970,178.89	82,031,179.93	12,304,681.28
内部交易未实现利润	14,146,689.86	2,122,003.48	15,450,808.80	2,317,621.32
应付职工薪酬	36,849,734.41	5,527,460.16	17,881,895.00	2,682,284.25
递延收益	20,864,500.14	3,129,675.02	13,545,110.65	2,031,766.60
租赁负债	3,561,754.16	534,263.12	974,719.78	146,207.97
股份支付	29,182,228.93	4,377,334.33		
预计负债			917,878.14	137,681.72
合计	191,072,690.52	28,660,915.00	130,801,592.30	19,620,243.14

(2) 递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
一次性税前扣除的固 定资产	16,989,601.35	2,548,440.18	19,290,263.10	2,893,539.46
使用权资产	4,149,512.19	614,852.51	1,275,617.21	191,342.58
合计	21,139,113.54	3,163,292.69	20,565,880.31	3,084,882.04

(3) 未确认递延所得税资产明细



项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	86,837,247.93	96,517,346.64
可抵扣亏损	173,494,563.44	226,295,715.04
合 计	260,331,811.37	322,813,061.68

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额
2025 年	—	19,298,767.47
2026 年	35,676,615.73	35,912,759.73
2027 年	40,989,991.38	41,021,681.76
2028 年	30,814,778.58	30,141,161.69
2029 年	24,784,534.88	32,376,557.61
2030 年	18,528,665.40	2,491,386.16
2031 年		15,081,810.04
2032 年		14,998,595.52
2033 年		6,173,784.06
2034 年	22,699,977.47	28,799,211.00
2035 年		—
合 计	173,494,563.44	226,295,715.04



17、其他非流动资产

项 目	年末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额 减值准备
质保金	34,306,600.00	2,506,090.00	31,800,510.00	
预付长期资产购置款	2,275,929.20		2,275,929.20	2,922,443.28
合 计	36,582,529.20	2,506,090.00	34,076,439.20	2,922,443.28

18、所有权或使用权受限资产

项 目	年末			年初		
	账面余额	账面价值	受限类型	账面余额	账面价值	受限类型 受限情况
货币资金	5,550.00	5,550.00	冻结			
固定资产	30,644,347.92	25,738,429.96	其他	30,315,555.85	26,313,204.26	其他 未办理产权证
无形资产	54,844,348.69	53,098,763.05	其他	54,844,348.69	54,195,649.92	其他 未办理产权证
合 计	85,494,246.61	78,842,743.01	—	85,159,904.54	80,508,854.18	—



19、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	78,184,030.72	86,421,191.88
商业承兑汇票	131,859,919.63	113,434,384.23
国内信用证	30,000,000.00	10,800,000.00
合 计	240,043,950.35	210,655,576.11

20、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	410,311,557.09	366,402,579.30
1 年以上	33,186,157.38	63,967,049.96
合 计	443,497,714.47	430,369,629.26

(2) 期末无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

21、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	16,892,918.65	19,541,957.79
合 计	16,892,918.65	19,541,957.79

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债

22、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	74,131,625.67	234,499,646.90	211,871,522.94	96,759,749.63
二、离职后福利-设定提存计划		15,648,639.34	15,648,639.34	
三、辞退福利	211,236.00	349,702.20	38,938.20	522,000.00



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
四、一年内到期的其他福利				
合计	74,342,861.67	250,497,988.44	227,559,100.48	97,281,749.63

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	73,786,341.03	211,972,984.06	189,714,466.93	96,044,858.16
2、职工福利费		4,677,836.55	4,677,836.55	
3、社会保险费		7,475,896.77	7,475,896.77	
其中：医疗及生育保险费		6,485,046.36	6,485,046.36	
工伤保险费		990,850.41	990,850.41	
4、住房公积金		4,526,064.84	4,526,064.84	
5、工会经费和职工教育经费	345,284.64	5,846,864.68	5,477,257.85	714,891.47
6、短期带薪缺勤				
合计	74,131,625.67	234,499,646.90	211,871,522.94	96,759,749.63

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		15,107,357.12	15,107,357.12	
2、失业保险费		541,282.22	541,282.22	
合计		15,648,639.34	15,648,639.34	

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的 16%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。



23、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	6,234,149.69	6,397,014.28
企业所得税	26,074,556.73	17,690,279.05
城市维护建设税	397,042.55	316,683.67
个人所得税	3,322,992.23	4,129,349.41
教育费附加	185,263.47	160,377.06
地方教育费附加	123,508.97	106,918.03
房产税	684,476.87	468,097.24
土地使用税	175,692.69	
印花税	117,639.02	63,440.16
水资源税	4,351.44	
合 计	37,319,673.66	29,332,158.90

24、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,617,411.71	7,873,682.93
合 计	6,617,411.71	7,873,682.93

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
保证金及押金	4,042,514.25	3,255,987.56
往来款项	2,245,112.20	1,833,404.12
代收代付款	241,036.61	97,542.72
某发展专项资金		1,500,000.00
其他	88,748.65	1,186,748.53
合 计	6,617,411.71	7,873,682.93



②期末无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

25、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款（附注六、27）		40,000,000.00
分期付息到期还本的长期借款利息（附注六、27）		77,916.67
一年内到期的租赁负债（附注六、28）	1,185,410.97	498,624.56
合 计	1,185,410.97	40,576,541.23

26、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
未终止确认的银行承兑汇票		150,000.00
未终止确认的商业承兑汇票	8,115,680.00	2,093,428.00
待转销项税	1,062,171.34	1,315,951.95
合 计	9,177,851.34	3,559,379.95

27、长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
保证借款		60,077,916.67
减：一年内到期的长期借款（附注六、25）		40,000,000.00
减：一年内到期的长期借款利息（附注六、25）		77,916.67
合 计		20,000,000.00

28、租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	1,644,448.81	3,672,480.48			1,051,978.85	4,264,950.44
减：未确认融	113,494.24		236,011.08		130,776.87	218,728.45



项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
资费用						
减：一年内到期的租赁负债（附注六、25）	498,624.56	—	—	—	—	1,185,410.97
合 计	1,032,330.01	—	—	—	—	2,860,811.02

29、长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款		
专项应付款	26,055.61	26,055.61
合 计	26,055.61	26,055.61

(1) 专项应付款

按款项性质列示专项应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
DA001/XF	26,055.61			26,055.61
合 计	26,055.61			26,055.61

30、预计负债

项 目	年末余额	年初余额
待执行的亏损合同		917,878.14
合 计		917,878.14



31、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
研发中心建设项目专项资金	565,138.90		21,666.67	543,472.23	与资产相关
统筹规划建设项目 A 区	4,738,472.23		181,666.67	4,556,805.56	与资产相关
数字化智能化改造项目	1,000,000.00		300,000.00	700,000.00	与资产相关
融合发展示范引导项目		1,500,000.00	150,000.00	1,350,000.00	与资产相关
人雨弹生产线改造专项资金	554,166.75		69,999.96	484,166.79	与资产相关
两用发展专项资金	4,886,721.77		509,373.98	4,377,347.79	与资产相关
创新能力和产业升级平台建设项目	1,500,000.00		26,476.47	1,473,523.53	与资产相关
某智能制造项目设备补助	1,600,000.00		9,426.75	1,590,573.25	与资产相关
创新能力平台建设项目	400,000.00		26,666.67	373,333.33	与资产相关
统筹规划建设项目 C 区	1,065,555.46		46,666.68	1,018,888.78	与资产相关
两用智能化电子产品项目	356,666.67		45,000.00	311,666.67	与资产相关
创新能力和产业升级平台建设专项资金		500,000.00		500,000.00	与资产相关
航天经纬安全改造项目	282,000.00		47,000.00	235,000.00	与资产相关
中国制造 2025 专项资金	275,000.00		100,000.00	175,000.00	与资产相关
创新能力建设项目	341,666.67		100,000.00	241,666.67	与资产相关



项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
技改项目 B 改造项目	1,783,333.33		200,000.00	1,583,333.33	与资产相关
两用融合项目	500,000.00			500,000.00	与资产相关
企业数字化改造项目		5,000,000.00		5,000,000.00	与资产相关
固体 HJ 发动机药装配生产线 KN 建设项目		3,000,000.00		3,000,000.00	与资产相关
合 计	19,848,721.78	10,000,000.00	1,833,943.85	28,014,777.93	—



32、股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)				年末余额	
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	175,701,557.00			34,807,004.00	-1,666,533.00	33,140,471.00	208,842,028.00

注 1：2025 年 5 月 29 日，公司实施完成 2024 年年度利润分配及转增股本。公司以实施权益分派股权登记日的总股本扣减公司回购专用账户中的股份为基数分配利润及资本公积转增股本，转增股本 34,807,004 股，该次利润分配完成后总股本为 210,508,561 股。

注 2：公司分别于 2025 年 3 月 24 日、2025 年 4 月 16 日经公司第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十五次会议及 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于注销回购股份并减少注册资本的议案》，同意将存放于回购专用证券账户中回购的股票 1,666,533 股的用途进行调整，由“用于实施股权激励或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。2025 年 6 月 30 日，公司注销回购专用证券账户中的 1,666,533 股，公司总股本由 210,508,561 股减少为 208,842,028 股，并减少资本公积 74,485,083.09 元。

33、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,612,869,357.95		109,292,087.09	1,503,577,270.86
其他资本公积	31,830,415.92	42,135,055.36		73,965,471.28
其中：国有独享资本公积	24,923,944.39	6,000,000.00		30,923,944.39
合计	1,644,699,773.87	42,135,055.36	109,292,087.09	1,577,542,742.14

注 1：本期资本公积减少，详见附注六、32-股本之注释。

注 2：本期资本公积增加，系本期收到江西省财政厅资本金注入拨款 6,000,000.00 元，用于子公司九江国科远大机电有限公司和江西航天经纬化工有限公司某项目研制；根据公司 2024 年第四次临时股东大会的授权，公司于 2024 年 12 月 27 日召开第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以 2024 年 12 月 27 日为授予日，向符合授予条件的 200 名激励对象授予 360 万股第二



类限制性股票，本年度确认股份支付 36,135,055.36 元。

34、 库存股

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
因减少注册资本而收购的本公司股份	76,151,616.09		76,151,616.09	
合 计	76,151,616.09		76,151,616.09	

注：本期库存股减少，详见附注六、32-股本之注释 2。

35、 专项储备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	31,724,383.87	22,284,670.53	19,171,610.99	34,837,443.41
合 计	31,724,383.87	22,284,670.53	19,171,610.99	34,837,443.41

36、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	39,097,999.13	15,811,039.72		54,909,038.85
合 计	39,097,999.13	15,811,039.72		54,909,038.85

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

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

37、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	464,146,071.51	390,572,689.42
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	464,146,071.51	390,572,689.42
加：本年归属于母公司股东的净利润	246,593,361.22	198,727,113.00



减：提取法定盈余公积	15,811,039.72	9,027,500.51
应付普通股股利	156,631,521.60	116,126,230.40
年末未分配利润	538,296,871.41	464,146,071.51

38、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,406,586,528.68	932,981,492.89	1,200,435,442.64	788,646,756.61
其他业务	3,701,270.14	872,702.62	4,002,296.12	1,261,145.25
合 计	1,410,287,798.82	933,854,195.51	1,204,437,738.76	789,907,901.86

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	合 计	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
军品业务	1,351,780,340.63	893,705,738.73
民品业务	41,721,318.58	31,101,827.54
受托研制业务	13,084,869.47	8,173,926.62
其他业务	3,701,270.14	872,702.62
合 计	1,410,287,798.82	933,854,195.51
按商品转让的时间分类：		
在某一时点转让	1,397,202,929.35	925,680,268.89
在某一时段内转让	13,084,869.47	8,173,926.62
合 计	1,410,287,798.82	933,854,195.51

39、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	2,650,216.29	2,192,967.81



项 目	本年发生额	上年发生额
教育费附加及地方教育费附加	2,789,831.15	1,794,495.91
房产税	1,603,002.37	468,097.24
土地使用税	729,666.12	
车船使用税	5,431.95	2,925.80
印花税	369,063.44	258,250.30
水资源税	16,664.76	
合 计	8,163,876.08	4,716,737.06

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

40、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	15,576,386.59	13,831,497.76
汽车费	25,014.66	61,071.82
办公及差旅费	952,517.98	1,132,626.13
业务招待费	875,723.63	1,812,058.68
会务费	522,394.52	53,316.11
租赁费	332,142.85	332,142.85
宣传费	183,922.47	1,276,830.56
股份支付	1,989,832.26	
其他	577,880.58	639,024.07
合 计	21,035,815.54	19,138,567.98

41、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	62,517,385.95	54,692,845.91
折旧与摊销	11,799,355.49	13,526,392.73
办公及差旅费	3,826,721.56	2,921,815.34
物业及水电费	5,120,537.27	3,647,257.27



项 目	本年发生额	上年发生额
租赁费	156,811.15	362,876.42
业务招待费	988,130.58	1,863,539.93
汽车费用	1,746,665.77	2,051,891.29
中介费用	1,185,047.65	915,524.00
股份支付	12,226,801.18	
其他	4,328,482.11	7,861,314.18
合 计	103,895,938.71	87,843,457.07

42、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	47,671,950.71	43,533,026.49
材料费用	26,550,424.54	23,305,647.96
委外研发费	11,539,711.62	5,568,972.84
折旧及摊销	2,642,130.18	2,416,104.23
试验和试制费用	10,788,582.27	8,462,535.58
差旅费	2,118,407.59	2,073,700.04
咨询费	311,386.14	484,600.00
会务费	144,498.81	219,458.07
招待费	339,998.85	515,125.78
水电费	395,922.79	257,415.19
股份支付	12,067,846.96	
其他	3,883,516.90	4,329,402.51
合 计	118,454,377.36	91,165,988.69

43、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	943,915.75	3,275,055.66
其中：租赁负债利息费用	130,776.87	77,416.80



项 目	本年发生额	上年发生额
减：利息收入	13,509,224.08	21,626,960.81
其他支出	200,464.79	190,709.05
合 计	-12,364,843.54	-18,161,196.10

44、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
增值税加计抵减	6,733,481.53	5,618,365.61	
与资产相关的递延收益转入	1,833,943.85	1,225,278.19	1,833,943.85
研发经费投入后补助项目		355,100.00	
科技创新奖	134,700.00	200,000.00	134,700.00
高企双提升企业补助		150,000.00	
个税手续费返还	240,042.17	127,169.14	
吸纳困难人员社保补贴		222,521.69	
稳岗补贴	436,633.82	344,384.04	436,633.82
研发投入奖励		284,543.00	
一次性扩岗补助	40,500.00	46,500.00	40,500.00
科技奖励	372,745.00	60,000.00	372,745.00
现代化产业体系奖补资金		50,000.00	
人才专项资助金		50,000.00	
招用退役军人税收减免	39,000.00		
董监高责任险补贴	64,000.00		64,000.00
省级产业集群数字化转型奖补	650,000.00		650,000.00
“双千计划”高技能人才领军项目经费	50,000.00		50,000.00
发展专项资金	1,625,000.00		1,625,000.00
专精特新奖励金	600,000.00		600,000.00
创新能力建设项目奖补资金	600,000.00		600,000.00



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
高校毕业生社会保险补贴	711,270.74		711,270.74
其他政府补助	10,000.00	13,963.59	10,000.00
合 计	14,141,317.11	8,747,825.26	7,128,793.41

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

45、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
理财产品收益	1,636,070.76	
债务重组收益		2,077,571.75
合 计	1,636,070.76	2,077,571.75

46、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	11,000.00	180,945.21
合 计	11,000.00	180,945.21

47、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据信用减值损失	-3,635,331.70	106,624.87
应收账款信用减值损失	15,498,477.12	-24,184,671.19
其他应收款信用减值损失	78,410.91	-161,496.59
合 计	11,941,556.33	-24,239,542.91

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

48、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-267,716.71	-267,746.68



项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产减值损失	-93,180.66	
合同资产减值损失	-5,381,351.07	767,869.35
合 计	-5,742,248.44	500,122.67

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

49、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
搬迁资产处置收益		19,412,013.00	
合 计		19,412,013.00	

50、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	1,435,610.75		1,435,610.75
其中：固定资产	1,435,610.75		1,435,610.75
无形资产			
与企业日常活动无关的政府补助	11,890,000.00	110,000.00	11,890,000.00
罚款收入	227,969.18	1,874,157.04	227,969.18
赔偿款	89,580.00		89,580.00
其他	96,837.70	60,578.01	96,837.70
合 计	13,739,997.63	2,044,735.05	13,739,997.63

51、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	12,773.35		12,773.35
其中：固定资产	12,773.35		12,773.35
无形资产			
对外捐赠支出	120,000.00	2,640,000.00	120,000.00



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
罚款及滞纳金支出	216,533.65	6,266.13	216,533.65
违约金	66,036.00	77,154.86	66,036.00
安全事故支出		1,237,682.98	
其他	79,808.37	51,555.37	79,808.37
合 计	495,151.37	4,012,659.34	495,151.37

52、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	33,050,036.62	32,223,878.64
递延所得税费用	-8,962,261.21	-4,218,683.43
合 计	24,087,775.41	28,005,195.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	272,480,981.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	68,120,245.30
子公司适用不同税率的影响	-29,753,527.66
调整以前期间所得税的影响	222,811.89
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,044,244.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,796,655.55
本年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	5,714,087.48
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
加计扣除的纳税影响（以“-”填列）	-14,463,430.19
其他	
所得税费用	24,087,775.41



53、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****①收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
营业外收入	394,349.18	2,044,735.05
政府补助	25,684,849.56	4,382,394.22
利息收入	9,933,047.01	21,658,903.44
往来款	1,391,278.24	463,793.71
其他	240,042.17	987,624.09
合 计	37,643,566.16	29,537,450.51

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
销售费用	3,148,627.48	5,018,240.19
管理费用	15,688,540.42	18,788,098.05
研发费用	56,072,449.51	46,707,817.21
手续费支出	200,464.79	190,709.05
营业外支出	482,378.02	2,332,659.34
往来款	12,255,828.75	4,020,402.20
合 计	87,848,288.97	77,057,926.04

(2) 与筹资活动有关的现金**①支付其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
支付股份回购有关的现金		76,151,616.09
支付租赁有关的现金	1,867,316.00	406,900.00
合 计	1,867,316.00	76,558,516.09

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款 (含重分类至一年内到期的非流动负债)	60,077,916.67		813,138.88	60,891,055.55		
应付股利			156,631,521.60	156,631,521.60		
租赁负债 (含重分类至一年内到期的非流动负债)	1,530,954.57		4,325,956.51	1,810,689.09		4,046,221.99
合计	61,608,871.24		161,770,616.99	219,333,266.24		4,046,221.99

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	248,393,205.77	206,532,097.68
加：资产减值准备	5,742,248.44	-500,122.67
信用减值损失	-11,941,556.33	24,239,542.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,294,625.39	49,130,669.44
使用权资产折旧	1,731,662.29	881,784.79
无形资产摊销	4,079,315.81	3,321,999.10
长期待摊费用摊销	95,754.36	157,341.57
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）		-19,412,013.00



补充资料	本年金额	上年金额
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-1,422,837.40	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,000.00	-180,945.21
财务费用（收益以“-”号填列）	943,915.75	3,306,998.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,636,070.76	-2,077,571.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,040,671.86	-3,870,119.31
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	78,410.65	-348,564.12
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,847,867.55	29,016,134.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	18,511,178.04	-350,228,299.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	146,437,723.31	-45,363,118.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	462,103,771.01	-105,394,185.63
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,514,481,457.66	1,322,821,162.57
减：现金的年初余额	1,322,821,162.57	1,826,593,880.93
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	191,660,295.09	-503,772,718.36

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	1,514,481,457.66	1,322,821,162.57
其中：库存现金	53,332.66	54,629.01



项 目	年末余额	年初余额
可随时用于支付的银行存款	685,274,647.38	838,401,773.00
可随时用于支付的其他货币资金	829,153,477.62	484,364,760.56
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	1,514,481,457.66	1,322,821,162.57
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	理由
未到期应计利息	3,576,177.07	未实际收到
ETC 保证金	5,550.00	使用受限
合 计	3,581,727.07	—

55、 租赁

(1) 本集团作为承租人

①本年度简化处理的短期租赁费用为 809,593.34 元；与租赁相关的现金流出总额为 2,708,164.29 元。

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	47,671,950.71	43,533,026.49
材料费	26,550,424.54	23,305,647.96
委外研发费	11,539,711.62	5,568,972.84
折旧及摊销	2,642,130.18	2,416,104.23
试验和试制费用	10,788,582.27	8,462,535.58
差旅费	2,118,407.59	2,073,700.04
咨询费	311,386.14	484,600.00



项 目	本年发生额	上年发生额
会务费	144,498.81	219,458.07
招待费	339,998.85	515,125.78
水电费	395,922.79	257,415.19
股份支付	12,067,846.96	
其他	3,883,516.90	4,329,402.51
合 计	118,454,377.36	91,165,988.69
其中：费用化研发支出	118,454,377.36	91,165,988.69
资本化研发支出		

八、合并范围的变更

本年度公司合并范围未发生变更。



九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
江西先锋军工机械有限公司	江西南昌	4000 万元	江西南昌	弹药装备	100.00		同一控制下的企业合并
江西星火军工工业有限公司	江西南昌	3000 万元	江西南昌	引信及智能控制装备	100.00		同一控制下的企业合并
江西航天经纬化工有限公司	江西泰和	20000 万元	江西泰和	固体发动机动力模块	100.00		同一控制下的企业合并
九江国科远大机电有限公司	江西德安	10000 万元	江西德安	弹药装备	100.00		非同一控制下的企业合并
江西新明机械有限公司	江西九江	2000 万元	江西九江	引信及智能控制装备、 导弹安全与控制模块	86.25		同一控制下的企业合并
南昌国科物业有限责任公司	江西南昌	100 万元	江西南昌	物业服务	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
江西新明机械有限公司	13.75	1,799,844.55	5,500,000.00	15,235,473.16



(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	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
江西新明机械有限公司	169,381,408.76	86,492,504.88	255,873,913.64	135,138,544.79	1,830,555.45	136,969,100.24

子公司名称	年初余额					
	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
江西新明机械有限公司	189,051,866.92	89,338,804.64	278,390,671.56	137,508,934.31	1,422,222.13	138,931,156.44

子公司名称	本年发生额			上年发生额		
	营业收入	净利润	经营活动现金流量	营业收入	净利润	经营活动现金流量
江西新明机械有限公司	140,113,913.53	13,089,778.55	36,816,063.99	223,999,900.09	56,763,524.96	18,630,466.76
			综合收益总额			综合收益总额
			13,089,778.55	56,763,524.96		56,763,524.96



十、政府补助

1、年末按应收金额确认的政府补助

年末无按应收金额确认的政府补助金额。

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	19,848,721.78	10,000,000.00		1,833,943.85		28,014,777.93	与资产相关
合计	19,848,721.78	10,000,000.00		1,833,943.85		28,014,777.93	——

3、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与收益相关	17,184,849.56	1,887,012.32
与资产相关	1,833,943.85	1,225,278.19
合计	19,018,793.41	3,112,290.51

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

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



① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，本公司不存在汇率风险。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，将市场利率变动的风险降到最低。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收款项等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。对于应收款项，本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。本公司客户集中度高，但均为信誉较高、综合实力强的军方单位或军工客户，不存在特定信用集中风险。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。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，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。此外，本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

十二、公允价值的披露

期末无以公允价值计量的资产和负债。

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况



母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 本公司的 表决权比 例 (%)
江西省军工控股集团 有限公司	江西省南 昌市	投资管理	100,000.00	34.13	44.47

注 1：本公司的母公司系江西省军工控股集团有限公司，江西省农业发展集团有限公司系江西省军工控股集团公司的控股股东，本公司的实际控制人系江西省国有资产监督管理委员会。

注 2：2015 年 12 月 15 日，江西省军工控股集团有限公司与南昌嘉晖投资管理中心（有限合伙）签署《一致行动协议》，南昌嘉晖投资管理中心（有限合伙）所持 10.34% 股权与江西省军工控股集团有限公司保持一致行动关系，协议有效期至本公司上市之日起满三年。协议有限期间，江西省军工控股集团有限公司通过直接持股以及一致行动关系实际控制本公司 44.47% 股权。

2、本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本集团的合营和联营企业情况

本公司与南京聚能防务科技合伙企业（有限合伙）、黄正祥、杭州聚能一号科技服务合伙企业（有限合伙）、南京理工大学资产经营有限公司以及贾鑫等 5 股东联合成立江苏聚能防务科技有限公司，本公司认缴注册资本 230.036 万元，认缴出资比例 17.00%，公司于 2025 年 12 月 31 日完成工商登记。本公司在该公司中将派驻 1 名董事，预计能够产生重大影响，即江苏聚能防务科技有限公司为本公司联营企业。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未出资，江苏聚能防务科技有限公司也未开始经营。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
关联企业 A	同一母公司
关联企业 B	同一母公司
江西新余国泰特种化工有限责任公司	母公司的控股股东控制的企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
江西景光电子有限公司	同一母公司
江西洪都数控机械股份有限公司	同一母公司
江西环保股份有限公司	同一母公司
江西澳科新材料科技股份有限公司	母公司的控股股东控制的企业
江西星火机械有限责任公司	母公司的控股股东控制的企业
江西先锋机械有限责任公司	母公司的控股股东控制的企业
江西省信航航空科技有限公司	母公司的控股股东控制的企业
泰豪科技股份有限公司北京分公司	过去 12 个月直接持股 5% 以上的 股东分公司

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
关联企业 A	材料及试验费	42,682,857.15	25,730,068.29
关联企业 B	试验费	1,863,013.21	4,083,713.02
江西新余国泰特种化工有限责任公司	材料	701,548.68	1,020,132.75
江西省信航航空科技有限公司	材料	621,238.95	
江西洪都数控机械有限责任公司	材料	120,728.31	45,674.20
江西景光电子股份有限公司	材料	80,682.03	48,073.70
江西澳科新材料科技股份有限公司	材料	38,838.94	
江西环保股份有限公司	设备及维护费		89,224.41
江西华声电器总厂破产清算组	火工品仓储安 全保管费		270,000.00

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
关联企业 A	销售产品	381,273.59	35,605,505.31
关联企业 A	实验收入	943,396.23	314,504.71



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省军工控股集团有限公司	餐饮服务	19,245.28	

(2) 关联租赁情况



①本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额				上年发生额					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
江西星火机械有限责任公司	房屋			306,000.00	7,716.86	295,271.42	153,000.00		357,500.00		
江西先锋机械有限责任公司	房屋	270,190.48		683,600.00	26,037.94	625,603.40			133,300.00	47,426.39	
泰豪科技股份有限公司北京分公司	房屋	297,142.85		312,000.00			312,000.00		312,000.00		
江西军工控股集团有限公司	房屋			120,000.00	17,341.67				120,000.00	21,249.22	505,933.72
江西华声电器总厂破产清算组	房屋								45,000.00		



(3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	631.96	789.13

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
关联企业 A	50,850.00	2,542.50		
合 计	50,850.00	2,542.50		

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
关联企业 A	25,862,891.15	10,722,258.34
关联企业 B	2,842,304.80	3,994,254.80
江西新余国泰特种化工有限责任公司	792,702.00	72,702.00
江西省信航航空科技有限公司	702,000.00	
江西洪都数控机械股份有限公司	102,778.98	22,650.00
江西景光电子股份有限公司	91,049.89	54,323.28
江西澳科新材料科技股份有限公司	38,668.00	
江西环保股份有限公司		79,620.00
合 计	30,432,394.82	14,945,808.42
应付票据：		
关联企业 A	8,000,000.00	6,000,000.00
江西新余国泰特种化工有限责任公司		1,080,000.00
合 计	8,000,000.00	7,080,000.00



项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
江西省军工控股集团有限公司	43,936.52	1,500,000.00
江西星火机械有限责任公司		153,000.00
江西先锋机械有限责任公司		133,300.00
合计	43,936.52	1,786,300.00



十四、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级管理人员及 核心技术人员							92,200.00	2,908,144.79
董事会认为需要激励的 其他人员							36,200.00	1,141,809.56
合计							128,400.00	4,049,954.35



2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
以权益结算的股份支付对象	董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励的其他人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	以 Black-Scholes 模型 (B-S 模型) 作为定价模型计算
授予日权益工具公允价值的重要参数	无风险收益率、历史波动率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新可以行权人数变动、业绩完成情况等后续信息,修正预计可行权的股票期权数量
本年估计与上年估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	36,135,055.36

3、本年无以现金结算的股份支付情况**4、本年股份支付费用**

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员及核心技术人员	2,147,327.43	
董事会认为需要激励的其他人员	33,987,727.93	
合计	36,135,055.36	

十五、承诺及或有事项**1、重大承诺事项**

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大或有事项。



十六、资产负债表日后事项

根据 2026 年 3 月 27 日第三届董事会第二十六次会议决议，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的股数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 9 元（含税），不送红股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，截至本报告披露日，公司总股本 208,842,028 股，以此计算合计派发现金红利 187,957,825.20 元（含税），占 2025 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的 76.22%；转增 41,768,405 股，本次转增完成后，公司总股本 250,610,433 股。本次利润分配预案尚需提交 2025 年年度股东会审议通过。

十七、其他重要事项

1、分部信息

本公司属于控股型母公司，其业务主要通过下属子公司开展，以军品业务为主，民品业务占比较小。报告期内，公司主营业务无不同的业务分布和地区分布，无报告分部。

十八、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	38,363,952.17	17,738,805.38
1 至 2 年	2,851,714.67	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	41,215,666.84	17,738,805.38
减：坏账准备	1,162.27	
合计	41,214,504.57	17,738,805.38

(2) 按坏账计提方法分类列示



类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	41,215,666.84	100.00	1,162.27	0.00	41,214,504.57
其中：特定组合	41,192,421.39	99.94			41,192,421.39
账龄分析组合	23,245.45	0.06	1,162.27	5.00	22,083.18
合计	41,215,666.84	—	1,162.27	—	41,214,504.57

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	17,738,805.38	100.00			17,738,805.38
其中：特定组合	17,738,805.38	100.00			17,738,805.38
账龄分析组合					
合计	17,738,805.38	—		—	17,738,805.38

① 年末无单项计提坏账准备的应收账款

② 组合中，按组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：特定组合

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	38,340,706.72		
1 至 2 年	2,851,714.67		
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			



项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合 计	41,192,421.39		

组合 2：账龄分析组合

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	23,245.45	1,162.27	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	23,245.45	1,162.27	5.00

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提 坏账准备		1,162.27				1,162.27
合 计		1,162.27				1,162.27

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年 末余额	合同 资产 年末 余额	应收账款和 合同资产年 末余额	占应收账 款和合同 资产年末 余额合计 数的比例 (%)	坏账 准备 年末 余额
江西先锋军工机械有限公司	17,805,236.72		17,805,236.72	43.20	
江西航天经纬化工有限公司	15,038,526.08		15,038,526.08	36.49	



单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
江西星火军工工业有限公司	6,160,910.71		6,160,910.71	14.95	
江西新明机械有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	2.43	
南昌国科物业有限责任公司	614,274.73		614,274.73	1.49	
合计	40,618,948.24		40,618,948.24	98.56	

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	157,134,153.68	245,959,256.67
合计	157,134,153.68	245,959,256.67

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	133,216,441.16	146,988,677.00
1 至 2 年	23,922,350.17	98,977,751.99
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	157,138,791.33	245,966,428.99
减：坏账准备	4,637.65	7,172.32
合计	157,134,153.68	245,959,256.67

② 按款项性质分类情况



款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	14,900.00	
代垫款项	71,353.08	
往来款	157,052,538.25	245,822,982.63
其他		143,446.36
小 计	157,138,791.33	245,966,428.99
减：坏账准备	4,637.65	7,172.32
合 计	157,134,153.68	245,959,256.67

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	7,172.32			7,172.32
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-2,534.67			-2,534.67
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	4,637.65			4,637.65

④ 坏账准备的情况

类 别	年初余 额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄分析组合	7,172.32	-2,534.67				4,637.65



类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	7,172.32	-2,534.67			4,637.65

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
九江国科远大机电有限公司	80,339,919.39	51.13	往来款	1 年以内	
江西星火军工工业有限公司	52,608,317.35	33.48	往来款	1-2 年	
江西新明机械有限公司	24,057,388.57	15.31	往来款	1 年以内	
代扣五险一金	71,253.08	0.05	代垫款项	1 年以内	3,562.65
南昌国科物业有限责任公司	46,912.94	0.03	往来款	1 年以内	
合计	157,123,791.33	99.99	——	——	3,562.65



3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司投资	641,723,673.56		641,723,673.56	
合 计	641,723,673.56		641,723,673.56	

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动			年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值准备 其他		
江西先锋军工机械有限公司	39,686,402.79				6,257,273.76	45,943,676.55	
江西星火军工工业有限公司	22,541,839.93				4,816,869.53	27,358,709.46	
江西航天经纬化工有限公司	201,654,762.00		102,560,000.00		7,307,872.63	311,522,634.63	
江西新明机械有限公司	21,619,560.12				5,101,372.15	26,720,932.27	
九江国科远大机电有限公司	220,038,879.79		3,440,000.00		5,698,840.86	229,177,720.65	
南昌国科物业有限责任公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
合 计	506,541,444.63		106,000,000.00		29,182,228.93	641,723,673.56	



4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	43,703,189.18	30,142,782.84	26,329,326.32	21,870,421.35
合 计	43,703,189.18	30,142,782.84	26,329,326.32	21,870,421.35

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	合 计	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类:		
其他业务	43,703,189.18	30,142,782.84
合 计	43,703,189.18	30,142,782.84
按商品转让的时间分类:		
在某一时点转让	43,703,189.18	30,142,782.84
在某一时段内转让		
合 计	43,703,189.18	30,142,782.84

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
理财产品收益	1,636,070.76	
成本法核算的长期股权投资收益	174,500,000.00	122,250,000.00
合 计	176,136,070.76	122,250,000.00

十九、补充资料

1、本年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	1,422,837.40	



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	19,018,793.41	
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	11,000.00	
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	1,636,070.76	
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		
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	-67,991.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	22,020,710.43	
减: 所得税影响额	1,099,197.66	
少数股东权益影响额 (税后)	224,466.43	
合 计	20,697,046.34	



注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.73	1.18	1.18
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	9.83	1.08	1.08

江西国科军工集团股份有限公司

2026年03月27日



公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





营业执照

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼



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。(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

2025年11月18日



会计师事务所

执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

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：



二〇一三年二月五日

中华人民共和国财政部制



蔡素华

姓名 Full name

女

性别 Sex

1975年01月05日

出生日期 Date of birth

工作单位 德信会计师事务所(特殊普通合伙)

Working unit

身份证号码 江西分所

Identity card No.

360102197501054827



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: 360300140005
No. of Certificate

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012年07月25日
Date of Issuance /y /m /d





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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

瑞华会计师
江西分所
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年11月12日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师
江西分所
事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年11月12日
/y /m /d

注意事项

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

NOTES

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





姓名	吴浩源
Sex	男
Date of birth	1989年09月09日
Working unit	瑞华会计师事务所
Identity card No.	(特殊普通合伙)江西分所 360403198909090319



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: 110101300371
No. of Certificate

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014年08月25日
Date of Issuance

