

公司代码：603268

公司简称：松发股份

广东松发陶瓷股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人陈建华、主管会计工作负责人冯宪勇及会计机构负责人（会计主管人员）冯宪勇声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

报告期内，公司不存在对生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告“经营情况讨论与分析”等有关章节详细描述了公司可能面临的风险，敬请投资者予以关注。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 18

第五节 重要事项 19

第六节 股份变动及股东情况 29

第七节 债券相关情况 35

第八节 财务报告 36

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并加盖公章的财务报表。
	报告期内公司在上海证券交易所指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
	经现任法定代表人签字和公司盖章的2026年半年度报告全文。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
公司、上市公司、松发股份	指	广东松发陶瓷股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中坤投资	指	苏州中坤投资有限公司，公司的控股股东
苏州恒能、恒能供应链	指	苏州恒能供应链管理有限公司，公司控股股东的一致行动人
恒能投资	指	恒能投资（大连）有限公司，公司控股股东的一致行动人
恒力集团	指	恒力集团有限公司，公司控股股东的一致行动人
恒力重工集团	指	恒力重工集团有限公司及其子公司
恒力重工	指	恒力重工集团有限公司，公司全资子公司
恒力造船	指	恒力造船（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力海洋工程	指	恒力海洋工程（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力绿色建材	指	恒力绿色建材（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力精密铸造	指	恒力精密铸造（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力综合服务	指	恒力综合服务（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力装备制造	指	恒力装备制造（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力发动机	指	恒力发动机（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力船舶舾装	指	恒力船舶舾装（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力船舶电气	指	恒力船舶电气（大连）有限公司，恒力重工子公司
苏州智能科技	指	苏州恒能智能科技有限公司，恒力重工子公司
VLCC	指	超大型油轮
VLOC	指	超大型矿砂船
VLGC	指	超大型液化气运输船
VLAC	指	液氨运输船
VLEC	指	超大型乙烷运输船
FLNG	指	浮式液化天然气生产储卸装置
FPSO	指	海上浮式生产储油轮
IMO	指	International Maritime Organization，国际海事组织，联合国负责海上航行安全和防止船舶造成海洋污染的机构，负责制定和推动国际海事安全标准，监督海事安全措施的执行，并提供相关培训和指导。
船级社	指	建立和维护船舶和离岸设施的建造和操作的相关技术标准机构
载重量	指	Deadweight，船舶装载总重量，是船舶载重能力的标准，用吨位表示。
DWT/载重吨	指	Dead Weight Tonnage，即在一定水域和季节里，运输船舶所允许装载的最大重量，又称总载重吨。
总吨/GT	指	Gross Tonnage，是国际通行的船舶计量单位之一，用于衡量民用船舶的大小（容积）。
修正总吨/CGT	指	Compensated Gross Tonnage，船舶修正总吨，国际通行的船舶计量单位之一，在船舶总吨基础上考虑进船舶复杂度而算出的船舶度量单位。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	广东松发陶瓷股份有限公司
公司的中文简称	松发股份
公司的外文名称	Guangdong Songfa Ceramics Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	SONGFA
公司的法定代表人	陈建华

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐慧敏	段梦圆
联系地址	辽宁省大连市中山区港兴路52号维多利亚广场B栋27层	辽宁省大连市中山区港兴路52号维多利亚广场B栋27层
电话	0411-39586226-2704	0411-39586226-2704
传真	0411-39586226-2704	0411-39586226-2704
电子信箱	603268@hengli.com	603268@hengli.com

其他说明：

公司董事会办公室联系电话及电子信箱的变更情况，详见公司于 2026 年 8 月 25 日披露的《关于变更投资者联系邮箱、投资者热线的公告》（公告编号：2026-078）。

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	广东省潮州市潮安区枫溪镇财富中心B区2008室
公司注册地址的历史变更情况	公司设立时，注册地址为：广东省潮州市枫溪区如意路工业区C2-2号楼；2025年8月，经公司股东大会审议，同意公司变更注册地址。2025年11月，公司办理完毕工商变更手续，注册地址变更为：广东省潮州市潮安区枫溪镇财富中心B区2008室。
公司办公地址	辽宁省大连市中山区港兴路52号维多利亚广场B栋27层
公司办公地址的邮政编码	116001
公司网址	https://www.hengli.com/invest/sfgf
电子信箱	603268@hengli.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	辽宁省大连市中山区港兴路52号维多利亚广场B栋27层
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	松发股份	603268	*ST松发

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标**(一) 主要会计数据**

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	2,350,445.79	667,978.91	251.87
利润总额	434,382.58	87,771.91	394.90
归属于上市公司股东的净利润	360,865.02	64,709.54	457.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	351,444.98	11,578.55	2,935.31
经营活动产生的现金流量净额	850,911.64	-20,175.64	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,306,003.14	945,212.32	38.17
总资产	7,461,095.30	4,939,203.18	51.06

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	3.72	2.62	41.98
稀释每股收益（元 / 股）	3.72	2.62	41.98
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	3.62	0.47	670.21
加权平均净资产收益率（%）	32.06	18.30	增加13.76个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	31.22	17.86	增加13.36个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、追溯调整的情况

报告期内，公司发生同一控制下企业合并事项（详见本报告第八节“财务报告”部分之“九、合并范围的变更”——“2、同一控制下企业合并”），为客观反映公司实际经营状况，提高公司会计信息质量，公司在编制《2026 年半年度报告》时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及其相关指南、解释等相关规定，对 2026 年期初数及上年同期（2025 年 1-6 月）相关财务报表数据进行了追溯调整。本次追溯调整数据未经审计。

2、主要财务数据及指标变动原因

恒力重工具备全球领先的船舶制造能力，成为公司业绩增长的核心来源，依托恒力重工的核心技术和高效产能，叠加全球船舶市场需求旺盛，公司在手订单充足、交付稳定，营业收入、利润、净资产均有大幅提升。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	1,446,175.60	
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	100,476,081.66	
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	4,645,227.49	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,027,064.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	16,394,157.17	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	94,200,391.78	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司主营业务情况说明

报告期内，公司主营业务为船舶及高端装备的研发、生产和销售业务。公司致力于打造世界一流的高端化、智能化、绿色化船舶制造及高端装备制造企业，业务涵盖发动机自主生产、船舶制造等多个关键环节，主要产品包括散货船、油轮、集装箱船及气体运输船等。

公司依托行业顶尖的国际化研发团队、国内领先的造船基础设施、持续优化的创新工艺及船用发动机的自主生产能力，公司将建设成为具备 VLCC、VLOC、VLGC、超大型集装箱船、LNG 气体运输船、FLNG、FPSO、半潜式钻井平台等高附加值船舶及高端装备生产能力的制造产业基地。

（二）公司所属行业

根据《国民经济行业分类注释》（GB/T4754-2017）、中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T 0020-2024），公司所处行业类别为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的“C373 船舶及相关装置制造”，主营业务为船舶及高端装备的研发、生产和销售，主要利润来源为船舶制造业务、船用发动机制造业务及高端装备制造业务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）宏观经济概述

2026 年上半年，全球经济延续“弱复苏、强分化”态势。地缘政治冲突持续扰动能源供给，大宗商品价格居高不下，通胀压力再度抬头，主要经济体增长冷热不均。在传统经济动能减弱与外部需求不确定性上升的双重压力下，各国经济增长普遍承压。

面对挑战，中国经济展现强大韧性与应变能力。上半年经济运行较为平稳，物价温和上涨可控，就业形势总体稳定，国际收支保持基本平衡。新质生产力加速培育，高技术制造、数字经济、智能装备等领域发展势头良好，新动能对经济增长的贡献稳步提升。上半年国内生产总值达 69.6 万亿元，同比增长 4.7%，延续“向新向优”的高质量发展态势。

展望全年，随着存量政策效应持续释放，增量举措组合拳协同发力，经济回升向好基础有望进一步夯实。我国依托完备的产业体系、广阔的市场空间和充足的政策工具，有望继续成为全球增长的稳定力量和重要引擎。

（二）行业发展概述

上半年，全球造船业延续高景气上行周期，存量替换、环保迭代与供需紧平衡三重动力共振，叠加地缘扰动，进一步推动新船订单超预期释放。据克拉克森数据，上半年全球新船订单合计 4295

万修正总吨（CGT），同比增长 66%；以载重吨计达 13747.3 万载重吨，同比大增 125.7%，创历史同期最高纪录；新船价格指数收报 185.15 点，连续三月环比回升，量价齐升格局持续巩固。

中国造船业凭借完整产业链、绿色先发优势和高效交付能力，在全球竞争中逆势领跑，据工业和信息化部发布上半年船舶工业统计数据，中国造船业三大核心指标——造船完工量、新接单量、手持订单量分别占全球的 62.2%、82.3%和 71.2%，相当于全球每 10 艘新船订单中近 8 艘由中国承建，头部船企普遍排期已至 2030 年，充分体现了全球船东对中国造船能力的高度认可。

规模领先的同时，行业正向纵深演进：高端船型占比持续提升、绿色动力加速渗透、智能建造全面铺开。中国造船正从“规模领先”向“技术引领”稳步跨越，高质量发展动能充沛，全球核心竞争力再上新阶。

（三）公司经营分析

在行业高景气周期与全球船位供给持续偏紧的双重背景下，恒力重工紧扣绿色转型与高附加值市场方向，依托节拍化生产体系和全产业链资源协同，业务规模实现跨越式增长。报告期内，公司实现营业收入 235.04 亿元，同比增长 251.87%；归母净利润 36.09 亿元，同比增长 457.67%；扣非净利润 35.14 亿元，同比增长 2935.31%，营收利润增速均领跑行业；总资产增至 746.11 亿元，资产负债结构持续优化。新签订单与生产交付等核心经营指标均创历史同期新高，技术攻关与产能建设取得重大突破，规模效应与盈利质量协同释放，公司高质量发展根基不断夯实，长期发展动能稳步积蓄。

1、订单承揽：全谱系突破，接单量位居行业前列

公司立足全球视野，精准研判航运市场趋势，深度匹配国际船东差异化需求，持续提升接单能力，稳步扩大市场份额。报告期内，公司新承接船舶订单 207 艘，远超 2025 年全年 115 艘承揽总量，一举刷新全球单体船厂接单规模与船型多元化双项纪录。订单结构同步优化，涵盖油轮 94 艘、集装箱船 56 艘、散货船 49 艘和超大型液氨运输船（VLAC）8 艘，成功实现“集、散、油、气”全谱系均衡突破。其中，集装箱船与油轮合计占比超 72%，高附加值船型已稳居订单主力；VLAC 首次纳入公司订单矩阵并实现批量化承揽，标志着公司在气体运输船高端赛道实现战略性突破，产品谱系与市场竞争格局双向升级。

客户拓展方面，公司凭借高品质交付能力与良好市场口碑，持续获得国内外客户的广泛青睐，老客户持续复购、新客户主动签约，市场版图持续扩大。目前公司交船计划排至 2030 年，手持订单稳居行业前列，其中 VLCC 超大型原油船手持订单数量位居全球单体船厂首位。饱满的中长期订单与多船型承接能力形成有效周期对冲，筑牢持续盈利根基。

2、生产交付：节拍化运行，履约效率阶梯式跃升

公司突破传统“单船定制”模式，聚焦产能集约、流程优化与供应链协同，全面构建多船“并行建造、集中出坞”的高效生产体系，生产组织能力和履约效率实现阶梯式跃升：年初 4 艘 VLCC 同坞齐出、6 艘巨轮同日出坞，三日两创全球行业纪录；4 月一周内累计下水 7 艘，月底掀起“一

天三艘”交付热潮；6月两艘VLCC同时命名交付及9.3万立方米VLAC船台搭载下水，均系全球“首次”。上述节点的集中落地，验证了公司节拍化建造模式的成熟性与可复制性。

当前，企业船台与船坞产能同步释放，搭载、总装、建造各环节高效衔接，生产节奏稳定有序、施工态势持续饱满。截至报告期末，公司高质量交付船舶40艘，稳定高效的交付能力已从效率优势转化为长期竞争壁垒。

3、产能配套：前瞻性布局，全链条力求自主可控

凭借超强接单能力，公司现有产线已趋饱和，产能瓶颈倒逼系统升级与扩张提速。年初，公司前瞻性启动三大关键项目：建设“绿色智能船舶制造一体化”项目，旨在提升大型船坞产能及智能车间配套能力；建设“绿色船舶制造曲组配套升级”项目，定向补充分段供应短板；建设“3号-6号码头项目”，着力强化船舶舾装保障能力。整套扩产方案高效整合资源、优化生产流程，既有力加速消化在手订单，也为后续承接新订单留足弹性空间。

当前，恒力重工作为全球单体规模最大、配套最完备的绿色船舶建造基地之一，已形成年钢材加工300万吨、拥有4座超大型船坞与世界级船台的产能规模，可同步实现VLCC、万箱级集装箱船等高附加值船型的批量建造。从钢板预处理到分段建造、从船坞搭载到动力配套，全流程自主可控的现代化产业体系深度耦合，“全谱系+全链条”协同运转，有效规避船型周期波动与供应链风险，盈利底盘持续加固。

4、绿色智能：技术化深耕，高壁垒重塑竞争格局

公司长期深耕绿色智能船舶领域，持续推动产品体系迭代升级，并将“绿色化”与“智能化”理念贯穿船舶研发、生产制造及动力配套全产业链，实现技术融合与应用落地的协同并进。绿色船型方面，公司已从LNG双燃料集装箱船、VLCC标准化矩阵，向VLAC等零碳船型战略延伸，前瞻布局未来能源运输核心市场。绿色动力方面，现已形成覆盖LNG、LPG、甲醇、氨四种双燃料发动机的自主研发体系，其中恒力8G95 LNG双燃料发动机成功交付，不仅填补国内该功率级建造空白，也显著增强了中国绿色船舶在全球市场的议价能力。智能产线方面，公司全面集成工业互联网、大数据、AI及数字孪生技术，构建起自动切割、焊接、打磨、分拣的智能流水线，有效提升总装效率与建造精度，持续夯实技术与质量双重壁垒。

技术融合正加速公司从“规模扩张”向“价值跃升”转型，核心竞争力进化为“稳定、高效、高质”的可持续制造能力，在全球高端船舶制造格局中占据领先地位。同时，公司广泛应用数字化、智能化、绿色化技术，深化以“壳舾涂一体化”为核心的现代造船模式，推动制造体系向精益化、智能化方向全面升级。

全球航运绿色转型与产能重构浪潮中，恒力重工以半年突破之姿，有力印证了“全谱系、全链条”优势对民营造船格局的重塑力量。随着绿色扩产项目陆续达产、动力配套自主化加速落地，公司高端制造话语权有望持续提升。面对全球船位供给持续偏紧与船队更新需求集中释放，恒力重工以规模筑底、以效率提速、以技术立身、以全链固本，在全球造船格局中行稳致远。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）基础设施优势

公司致力于打造世界一流的船舶及高端装备制造企业，目前已建成一个高端化、绿色化、智能化、数字化的船舶与海工装备制造产业基地，并重点聚焦超大型油轮、超大型矿砂船、超大型液化气运输船、超大型集装箱船、液化天然气船、浮式液化天然气生产储卸装置、浮式生产储卸油装置及半潜式钻井平台等高附加值船舶及高端装备生产制造业务。公司拥有现代化船坞/船台，具备世界级船舶建造能力；公司拥有多座超大型专业船坞及船台、行业领先的重型起重装备群，可同步批量建造 VLCC、万箱级集装箱船等高附加值船型。为巨型船体分段快速搭载、空中翻身及总段合拢提供强劲支撑，大幅提升总装效率。公司发动机总装车间可年生产发动机 180 台，可实现 LNG、LPG、甲醇、氨四种低碳零碳双燃料发动机全覆盖，使公司一跃成为中国单体最大的船用发动机制造企业之一。公司钢加厂房、曲组厂房及平组厂房等基础设施完备，并大规模应用自动焊接机器人、自动切割、钢板动态自动化印字等先进装备与技术，智能化水平业内领先。公司目前已构建了一体化的生产体系，为公司高效承接全球批量订单、稳定兑现交付承诺提供坚实的硬件支撑。未来，公司将持续加强现代化的顶尖生产设备投入，通过绿色生产方式、提高资源利用效率等措施，提高船舶的制造精度、性能和环保水平，实现高端绿色船舶的全生命周期管理，满足市场对高端、绿色船舶的需求。

（二）地理位置优势

公司造船业务生产基地位于辽宁省大连长兴岛，属于中国三大造船基地之一，也处于全球最适合造船的地理位置之一。船舶建造生产过程复杂，建造期长，且露天作业时间长，造船厂不宜分布在炎热、酷寒、多雨、过湿地区，以避免因恶劣天气导致的生产延误和质量问题。因此，船舶制造对水域条件、地质条件、水运交通条件、气候适宜性等要求极高。公司造船基地具有天然的港口条件及深水岸线优势，适合建造和停靠大型船舶，现代化码头及泊位充足，整个港湾处于防波堤保护下的避风港，全年不冻、少雨，无极端高温及低温天气，气候及水文条件优异，可保障全年开工时间，有利于提升船舶建造效率，缩短造船周期。此外，大连造船业历史悠久，技术实力雄厚，多年来在船舶制造领域积累了丰富的经验和技術储备，能够应对各种复杂和高端的造船需求。未来，公司将充分发挥地理位置优势，打造世界级船厂。

（三）研发设计优势

公司研发团队经验丰富，设计能力行业领先。公司专门设立船舶设计研究中心进行船舶的研发及设计工作，研究中心拥有多名国际一流设计专家，引领设计团队对标国际先进设计理念和设计技术，各专业室主任牵头把关设计质量，船舶性能指标均处于行业领先水平。公司对标国际先

进设计理念及技术，自主研发的绿色环保超大型油轮（VLCC），该船型采用减阻型线和节能型艉楼设计，可以降低船舶在风浪中的阻力，提高船舶营运航速；该船在国内首次采用上层建筑及尾部甲板整体下沉式设计方案，减少了结构重量。该船遵从以人为本的设计理念，按邮轮标准进行生活区设计建造，大大提高了船员生活的舒适性，打造了一型具有“绿色、环保、安全、舒适”特点的 VLCC。未来，公司紧跟国家政策导向及船舶行业发展趋势，积极开发低碳、零碳船舶及低温和超低温气体运输船等高附加值船舶，不断满足高端绿色船舶研发及建造需求，助力船舶行业实现高质量发展及转型升级。

（四）发动机自供优势

公司具备船用发动机自主生产能力，可保证发动机的稳定供应与船舶的交货及时性。发动机被视为船舶的“心脏”，为船舶提供动力，确保其正常航行及各项功能的实现。发动机作为船舶采购周期最长的原材料之一，其供货稳定性直接影响船舶的建造进度。如果发动机不能按时到货，可能会导致船舶建造过程中的停工待料，从而延误整个船舶的交付时间。通过发动机自供，公司可实现产业链整合，增强对供应链的控制力，确保关键部件的稳定供应，降低供应链风险，从而保障船舶供应稳定性和交付及时性，优化整船的成本结构，提高公司竞争力和盈利能力。目前，公司成功交付的发动机满足 IMO 最新排放标准，且与传统机型相比，该机型冲程更长，推进效率更高，更加节能环保，有利于公司船舶产品逐步向绿色高端发展趋势转变。

（五）管理及品牌优势

公司实际控制人具备成熟的大型集团化管理经验，可助力公司快速成为国际一流企业。公司践行“恒力速度”与“恒力品质”企业文化，建设一流的管理团队和人才生态，通过优化管理流程、提高管理效率、为各个部门制定“世界一流”目标，持续提高设计、采购、生产、销售等方面的决策速度和执行效率，快速发展壮大并跃居为全球前十的船舶制造企业。公司坚持质量优先、兼顾效率，不断提升船舶建造品质，缩短船舶建造周期，并在追求经济效益的同时，注重环保和安全生产，积极履行社会责任，致力于打造世界级船厂，成为全球造船行业的标杆企业。

基于上述优势，公司新接订单量快速提升，快速发展成为世界领先的船舶制造企业。未来，公司将持续发挥自有优势，提升船舶建造品质、扩大接单规模，进一步提升行业地位，为中国由“造船大国”迈向“造船强国”提供支撑力量。

四、报告期内主要经营情况

（一） 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,350,445.79	667,978.91	251.87
营业成本	1,794,358.10	528,459.84	239.54
销售费用	895.27	1,910.28	-53.13

管理费用	41,505.66	26,106.13	58.99
财务费用	66,488.28	22,496.06	195.56
研发费用	13,744.88	4,867.26	182.39
经营活动产生的现金流量净额	850,911.64	-20,175.64	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,012,775.52	-388,077.03	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	527,529.02	583,843.66	-9.65

营业收入变动原因说明：公司船舶开工数量及建造投入较上年同期大幅增加，导致本期营业收入较上年同期大幅增加。

营业成本变动原因说明：随着开工订单数量增加，船舶建造投入成本大幅增加。

销售费用变动原因说明：随着上年同期公司完成重大资产重组后，公司造船业务的销售模式较原有陶瓷业务发生较大变化，销售费用较上年同期大幅减少。

管理费用变动原因说明：随着公司造船业务迅速增长，公司管理人员及行政人员数量增加，相应人员薪酬支出增加，导致管理费用较上期有所增长。

财务费用变动原因说明：公司本期债务融资规模相较于上期大幅增加，财务支出相应增加。

研发费用变动原因说明：公司建立船舶研究院，研发人员数量及研发项目逐步增加，导致本期研发费用较上期增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司本期开工及交付的船舶数量增加，销售回款大幅增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因建设项目实施，公司本期资本性支出大幅增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司上年度融资活动（含募集资金）产生了大额的现金净流入，致使上期末货币资金余额增加较大，同时也减缓了本期筹集资金的需求，导致本期筹资活动的现金净流入下降。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

（三）资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上年期末数	上年期末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金 额较上年期 末变动比例 （%）	情况说明
货币资金	1,016,382.09	13.62	721,516.54	14.61	40.87	主要系销售收入及融资借款增加
预付款项	796,156.09	10.67	341,545.87	6.91	133.10	主要系开工船舶数量增加，开工项目

						增加,预付原材料、设备款项相应增加
合同资产	1,394,594.04	18.69	1,037,979.95	21.02	34.36	主要系船舶开工数量增加,船舶建造履约进度提高,本期确认的销售收入增加
固定资产	1,841,303.52	24.68	1,506,489.00	30.50	22.22	公司持续加大投资建设力度,本期新增列固增加
短期借款	1,059,680.89	14.20	588,705.49	11.92	80.00	公司业务增长迅速、资金需求增加,公司增加了流动资金借款所致
应付票据	610,508.64	8.18	318,746.90	6.45	91.53	主要系开工船舶数量增加,开工项目增加,应付原材料、设备、施工款项相应增加
应付账款	881,983.23	11.82	425,517.64	8.62	107.27	主要系开工船舶数量增加,开工项目增加,应付原材料、设备、施工款项相应增加
合同负债	1,203,745.55	16.13	535,375.23	10.84	124.84	主要系公司履约订单增加,基于合同约定客户支付的进度款金额增加所致
长期借款	710,115.01	9.52	364,360.00	7.38	94.89	公司资金需求增加,贷款增加

其他说明
不适用

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中: 境外资产1,338.53 (单位: 万元 币种: 人民币), 占总资产的比例为0.02%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明
不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

货币资金	776,538,239.57	质押以取得金融机构融资授信
固定资产	2,208,967,041.80	抵押用于融资租赁
在建工程	1,868,124.78	抵押用于融资租赁
无形资产	803,000,760.12	抵押用于金融机构融资授信
其他流动资产	20,000,000.00	信托借款保证金
合 计	3,810,374,166.27	/

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☐适用 ☒不适用

(1)重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2)重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3)以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
恒力造船	子公司	船舶制造	124.00	738.99	181.19	227.94	38.87	33.12

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
恒力新能源（上海）有限公司	股权转让	不适用
恒力燃料油（海南）有限公司	股权转让	不适用

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

1、市场和政策风险**(1) 宏观经济风险**

公司所处的船舶制造行业与全球政治经济形势、航运业、海洋工程等行业密切相关，航运行业受地缘政治、经济增长、航运市场形势等影响较大，在全球经济增长的情况下，行业景气度会较高，航运指数及运价也会相对较高，对船舶需求将更旺盛。随着全球经济变化，船舶制造行业景气度也会随之变化。因此，若未来行业景气程度出现持续低迷，公司将面临更加激烈的竞争，可能对业绩产生不利影响。

(2) 市场竞争风险

造船行业属充分竞争行业，公司面临全球船厂的直接竞争。在当前技术加速变革的背景下，行业竞争格局持续演变，正向高端化、绿色化、智能化方向深度转型。若公司未能及时顺应上述发展趋势，有效把握技术迭代与市场变革的机遇，其现有竞争优势可能会被逐步削弱，进而对经营业绩和长远发展造成不利影响。提请投资者关注相关风险。

(3) 产业政策变动风险

船舶制造业是船舶工业的核心细分领域，亦是国民经济的基础性产业之一，其发展与国际政策导向、宏观经济周期及国内产业政策密切相关，具有典型的政策敏感性与周期属性。如未来国

际政策、国家及地方政府产业政策出现重大不利变化，将可能对公司主要产品的研发、生产和销售等方面产生不利影响。提请投资者注意相关风险。

2、经营风险

（1）原材料价格波动风险

公司主要产品的原材料为船用板材、船用型材等金属材料及外购设备。受宏观经济、市场供求关系及其他因素的影响，主要原材料价格会产生波动。原材料的价格波动直接影响产品的采购成本，公司会通过加强成本控制等手段缓解原材料价格波动的影响。如果在原材料价格上涨时，公司无法通过价格调整、与客户协商收款进度等方式完全消化原材料价格波动的影响，将可能对经营生产及业绩产生不利影响。

（2）汇率波动风险

公司业务涉及亚洲、欧洲等多个地区，与境外客户的销售主要采用美元等外币进行结算，因此面临国际贸易过程中的汇率波动风险。若未来汇率发生大幅波动，公司可能遭受汇兑损失，进而可能对生产经营及业绩情况产生不利影响。

（3）偿债能力财务指标较低的风险

造船行业由于船舶造价较高，建造周期较长，船东一般采用分期预付建造款的方式，因此船舶建造企业的负债主要包括合同负债等项目，资产负债率普遍较高，流动比率和速动比率普遍较低，存在一定的偿债风险。

（4）无法按时交船的风险

公司基于自身生产能力承接订单，并根据交船期合理安排生产进度，不排除存在因行业政策、安全生产、自然条件等因素导致公司无法按时交船的违约风险，提请投资者注意该风险。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	/
每 10 股派息数(元)（含税）	/
每 10 股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2026 年半年度拟不进行利润分配	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	恒力造船	通过辽宁省生态环境厅（网址： https://sthj.ln.gov.cn/sthj/gzfw/index.shtml ）——进入“辽宁省企业环境信息依法披露系统”模块检索

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	中坤投资、苏州恒能、陈建华、恒能投资（重大资产重组交易对方）	交易对方因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，36 个月届满后将根据业绩承诺及补偿的完成情况进行解锁。本次发行股份购买资产完成后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者发行股份购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，则交易对方认购的股份将在上述锁定期基础上自动延长 6 个月。本次发行股份购买资产完成后，交易对方基于本次重组取得的上市公司股份因松发股份实施配股、送红股、转增股本等原因而增加的，增加的股份亦应遵守上述锁定期安排。交易对方通过二级市场增持、参与认购松发股份另行增发的股份等其他方式获得的股份，不受上述锁定期限制。若上述限售安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	2024-10-16	是	截至本次重大资产重组交易完成之日起 36 个月	是		
	股份限售	恒力集团	本公司在本次交易前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次交易完成之日起 18 个月内不得转让。本公司在本次交易前已经持有的上市公司股份因上市公司派息、送股、配股、资本公积金转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期的约定。本公司通过二	2025-04-07	是	截至本次重大资产重组交易完成之日起 18 个月	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			二级市场增持、参与认购上市公司另行增发的股份其他方式获得的股份，不受上述锁定期限制。若上述限售安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。前述锁定期届满后，上述股份的转让和交易将按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。						
	盈利预测及补偿	中坤投资、苏州恒能、陈建华、恒能投资	恒力重工在业绩承诺期累计实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润（但不扣除业绩承诺期内实施股权激励计划及员工持股计划（如有）等激励事项产生的股份支付费用）不低于 480,000 万元。	2024-11-29	是	截至本次重大资产重组业绩补偿期满，且履行完补偿义务后	是		
	置入资产价值保证及补偿	中坤投资、陈建华、苏州恒能、恒能投资	1、减值测试各资产组为拟置入资产在资产基础法下采用市场法评估的房屋建筑物、土地使用权、车辆。2、减值补偿期为本次重大资产重组实施完毕当年及其后两个会计年度。3、减值测试各资产组在减值补偿期内不会发生减值，否则应按本协议约定向甲方（松发股份）进行补偿。	2025-3-17	是	减值补偿期为本次重大资产重组实施完毕当年及其后两个会计年度	是		
	其他	上市公司的实际控制人、控股股东、交易对方	关于避免同业竞争的承诺	2024-10-16	是	长期	是		
	其他	上市公司的实际控制人、控股股东、交易对方	关于规范和减少关联交易的承诺	2024-10-16	是	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	上市公司的实际控制人、控股股东、交易对方	关于保持上市公司独立性的承诺：本次重组完成后，本人/本公司作为上市公司的实际控制人/控股股东/控股股东的一致行动人将继续按照法律、法规及上市公司章程依法行使股东权利，不利用实际控制人/控股股东/控股股东的一致行动人身份影响上市公司的独立性，保持上市公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立性。	2024-10-16	是	长期	是		
	其他	实际控制人、重组交易对方、恒力集团	关于本次重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺	2024-11-29	是	长期	是		
	关于承担连带责任的承诺	恒力集团	松发股份拟以其持有的截至 2024 年 9 月 30 日全部资产和经营性负债作为置出资产，与苏州中坤投资有限公司（以下简称“中坤投资”）持有的恒力重工集团有限公司 50%股权的等值部分进行置换（以下简称“重大资产置换”）。截至 2024 年 9 月 30 日，松发股份母公司口径非金融债务共计约 13,323.47 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，该部分债务转移未获得债权人同意的债务金额为 2,432.65 万元。针对上述尚未取得相关债权人债务转移同意函的 2,432.65 万元债务，本公司特此承诺：若因未能取得相关债权人及/或担保人关于债务及/或担保责任转移的同意函，导致相关债权人及/或担保人向松发股份追索债务及/或担保责任，本公司将与中坤投资在本次重大资产置换中承担同等的连带责任。	2025-03-17	是	长期	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	上市公司的实际控制人、控股股	关于本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺	2026-01-14	是	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		东、董事、高级管理人员							

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况☐适用 ☒不适用**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**☐适用 ☒不适用**六、破产重整相关事项**☐适用 ☒不适用**七、重大诉讼、仲裁事项**☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**☐适用 ☒不适用**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及公司实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。经在最高人民法院网站“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询”平台查询，公司及公司控股股东、实际控制人不属于失信被执行人。

十、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司 2026 年度日常性关联交易的预计情况	详见公司于 2026 年 3 月 10 日在上交所网站披露的《关于 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2026-035)

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项☐适用 ☒不适用**3、临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
下属公司恒力造船向关联方上海恒力智慧建设有限公司购买位于上海的新港国际中心 58 弄 5 号作为上海研发中心办公大楼	详见公司于 2026 年 4 月 28 日在上交所网站披露的《关于下属公司购买资产暨关联交易的公告》(公告编号: 2026-055)

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项☐适用 ☒不适用**3、临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年度实施了重大资产重组，就本次交易，上市公司与交易对方签署了《业绩补偿协议》。根据该协议，交易对方承诺，恒力重工在业绩补偿期间（2025 年度、2026 年度及 2027 年度）累计实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润（但不扣除业绩承诺期内实施股权激励计划及员工持股计划（如有）等激励事项产生的股份支付费用）不低于 480,000 万元。

报告期内，恒力重工（合并口径）实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为 352,279.25 万元，未来业绩补偿期间结束后，恒力重工能否实现承诺业绩，以具有相关资质的会计师事务所出具的专项审核报告为准。

（三）共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**（四）关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司及下属子（孙）公司向控股股东及其一致行动人申请借款额度不超过人民币 120 亿元，借款利率不高于贷款市场报价利率（LPR）	详见公司于 2026 年 3 月 10 日在上交所网站披露的《关于 2026 年度向控股股东及其一致行动人申请借款额度的公告》（公告编号：2026-040）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项☐适用 ☒不适用**3、临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**（五）公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														0	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														0	
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计														330,653.93	
报告期末对子公司担保余额合计（B）														637,375.82	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）														637,375.82	
担保总额占公司净资产的比例(%)														48.80	
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														0	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														627,375.82	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														0	
上述三项担保金额合计（C+D+E）														627,375.82	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														不适用	
担保情况说明														无	

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2025 年 8 月 7 日	399,999.99	393,204.74	393,204.74	0	369,176.73	0	93.89	0	19,013.46	4.84	0
合计	/	399,999.99	393,204.74	393,204.74	0	369,176.73	0	/	/	19,013.46	/	0

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

☒适用 ☐不适用

1、 募集资金明细使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	恒力造船（大连）有限公司绿色高端装备制造项目	生产建设	是	否	350,000.00	0	350,000.00	100	2026/12/31	否	是	不适用	69,590.66	107,436.75	否	0
向特定对象发行股票	恒力重工集团有限公司国际化船舶研发设计中心项目（一期）	研发	是	否	43,204.74	19,013.46	19,176.73	44.39	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
合计	/	/	/	/	393,204.74	19,013.46	369,176.73	/	/	/	/	/	69,590.66	/	/	

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况**

□适用 √不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

公司于2025年12月5日召开了第七届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币30,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司第七届董事会第七次会议审议通过之日起不超过12个月。

报告期内，公司已将用于暂时补充流动资金的人民币8,000万元闲置募集资金提前归还至募集资金专户，截至本报告期末，公司暂时补充流动资金实际使用金额为22,000万元。

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025-8-22	50,000	2025-8-22	2026-8-21	0	否

其他说明
无

4、 其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	846,609,503	87.21				-109,080,992	-109,080,992	737,528,511	75.97
1、国家持股		-							
2、国有法人持股	14,180,527	1.46				-14,180,527	-14,180,527	0	0
3、其他内资持股	818,088,088	84.27				-80,559,577	-80,559,577	737,528,511	75.97
其中：境内非国有法人持股	663,962,582	68.39				-57,772,561	-57,772,561	606,190,021	62.44
境内自然人持股	154,125,506	15.88				-22,787,016	-22,787,016	131,338,490	13.53
4、外资持股	14,340,888	1.48				-14,340,888	-14,340,888	0	0
其中：境外法人持股	14,340,888	1.48				-14,340,888	-14,340,888	0	0
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	124,168,800	12.79				109,080,992	109,080,992	233,249,792	24.03
1、人民币普通股	124,168,800	12.79				109,080,992	109,080,992	233,249,792	24.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	970,778,303	100.00				0	0	970,778,303	100.00

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于 2025 年度实施重大资产重组，发行股份购买资产新增股份 737,528,511 股，已于 2025 年 5 月 23 日在中国结算上海分公司办理完成登记手续；公司重大资产重组之配套募集资金新增股份 109,080,992 股，已于 2025 年 8 月 18 日在中国结算上海分公司办理完成登记手续，于 2026 年 2 月 24 日解除限售。

截至本报告期末，公司总股本为 970,778,303 股，其中有限售条件股份 737,528,511 股，无限售条件流通股为 233,249,792 股。

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

2026 年公司实施向特定对象发行股份，共计发行 47,938,638 股，已于 2026 年 7 月 29 日中国结算上海分公司办理完成登记手续，锁定期 6 个月。

截至本公告披露日，公司股份总数为 1,018,716,941 股，本次新增股份预计短期内将稀释每股收益、每股净资产等财务指标。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

（二） 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
苏州中坤投资有限公司	343,513,041	0	0	343,513,041	根据重大资产重组方案，交易对方因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，36 个月届满后将根据业绩承诺	2028-05-23
苏州恒能供应链管理有限公司	131,338,490	0	0	131,338,490		2028-05-23
恒能投资（大连）有限公司	131,338,490	0	0	131,338,490		2028-05-23
陈建华	131,338,490	0	0	131,338,490		2028-05-23

					及补偿的 完成情况 进行解锁	
广州广资 智造投资 咨询中心 (有限合 伙)	13,635,124	13,635,124	0	0	根据重大 资产重组 方案, 因 参与募集 配套资金 而取得的 公司股份 自该等股 份发行结 束之日起 6 个月 内不得转 让	2026-02-24
杭州润荷 企业管理 咨询合伙 企业(有限 合伙)	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24
蒋海东	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24
深圳市招 平蓝博五 号投资合 伙企业(有 限合伙)	4,090,537	4,090,537	0	0		2026-02-24
钮丽梅	5,334,060	5,334,060	0	0		2026-02-24
中国信达 资产管理 股份有限 公司	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24
广东广金 投资管理 有限公司- 广金睿远 私募证券 投资基金	4,243,250	4,243,250	0	0		2026-02-24
量利元玺 2 号私募 证券投资 基金	6,544,859	6,544,859	0	0		2026-02-24
金德运	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24
上海洪毅 私募基金 管理有限 公司-洪毅 深高 5 号 私募证券 投资基金	5,535,860	5,535,860	0	0		2026-02-24
徐群华	7,635,669	7,635,669	0	0		2026-02-24
中国中信 金融资产 管理股份 有限公司	7,635,669	7,635,669	0	0		2026-02-24
许利民	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24
中国银河 资产管理	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24

有 限 责 任 公 司						
财通基金 管理有限 公司	9,170,439	9,170,439	0	0		2026-02-24
易米基金 管理有限 公司	4,363,239	4,363,239	0	0		2026-02-24
诺德基金 管理有限 公司	3,644,395	3,644,395	0	0		2026-02-24
杭州微光 电子股份 有限公司	3,272,429	3,272,429	0	0		2026-02-24
UBS AG	14,340,888	14,340,888	0	0		2026-02-24
合计	846,609,503	109,080,992	0	737,528,511	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	20,782
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记 或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数 量	
苏州中坤投资有限 公司	0	343,513,041	35.39	343,513,041	无	0	境内非国 有法人
陈建华	0	131,338,490	13.53	131,338,490	无	0	境内自然 人
恒能投资（大连） 有限公司	0	131,338,490	13.53	131,338,490	无	0	境内非国 有法人
苏州恒能供应链管 理有限公司	0	131,338,490	13.53	131,338,490	无	0	境内非国 有法人
恒力集团有限公司	0	37,428,000	3.86	0	无	0	境内非国 有法人
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	6,318,751	7,521,335	0.77	0	无	0	境外法人
高盛国际-自有资金	1,905,929	4,095,154	0.42	0	无	0	国有法人
魏巍	3,940,860	3,940,860	0.41	0	无	0	境内自然 人
毛幼聪	3,840,172	3,840,172	0.40	0	无	0	境内自然 人

徐群华	-4,217,611	3,482,431	0.36	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量		种类	数量		
恒力集团有限公司	37,428,000			人民币普通股	37,428,000		
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	7,521,335			人民币普通股	7,521,335		
高盛国际一自有资金	4,095,154			人民币普通股	4,095,154		
魏巍	3,940,860			人民币普通股	3,940,860		
毛幼聪	3,840,172			人民币普通股	3,840,172		
徐群华	3,482,431			人民币普通股	3,482,431		
中国建设银行股份有限公司一易方达国防军工混合型证券投资基金	3,421,304			人民币普通股	3,421,304		
中国中信金融资产管理股份有限公司	3,298,569			人民币普通股	3,298,569		
BARCLAYS BANK PLC	2,920,396			人民币普通股	2,920,396		
香港中央结算有限公司	2,799,700			人民币普通股	2,799,700		
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州中坤投资有限公司、陈建华、恒能投资（大连）有限公司、苏州恒能供应链管理有限公司、恒力集团有限公司互为一致行动人。除上述情况以外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	苏州中坤投资有限公司	343,513,041	2028-5-23	0	根据重大资产重组方案，交易对方因发行股份购买资产而取得的上市公司股份，自该等股份发行
2	陈建华	131,338,490	2028-5-23	0	
3	恒能投资（大连）有限公司	131,338,490	2028-5-23	0	

4	苏州恒能供应链管理有 限公司	131,338,490	2028-5-23	0	结束之日起 36 个月内不得转让,36个月届满后将根据业绩承诺及补偿的完成情况进行解锁
上述股东关联关系或一致行动的说明		苏州中坤投资有限公司、陈建华、恒能投资（大连）有限公司、苏州恒能供应链管理有限公司互为一致行动人			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

□适用 √不适用

三、董事和高级管理人员情况**(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况**

□适用 √不适用

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(三) 其他说明

□适用 √不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

五、优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 广东松发陶瓷股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	10,163,820,872.22	7,215,165,429.36
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	47,687,000.00	9,511,000.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	835,173.07	1,505,068.54
应收账款	七、5	219,096,563.92	116,931,046.51
应收款项融资			
预付款项	七、8	7,961,560,889.23	3,415,458,670.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	6,410,860.00	4,031,426.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	4,737,884,915.98	5,175,197,125.05
其中：数据资源			
合同资产	七、6	13,945,940,385.67	10,379,799,459.07
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	2,950,718,389.78	2,714,872,761.96
流动资产合计		40,033,955,049.87	29,032,471,987.93
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
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	七、21	18,413,035,224.02	15,064,889,963.46
在建工程	七、22	8,746,590,993.20	1,518,756,400.28
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	七、25	1,990,773,870.68	1,552,997,750.10
无形资产	七、26	2,923,109,311.76	1,840,052,845.40
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	398,577,802.86	236,364,572.77
递延所得税资产	七、29	88,051,969.76	46,484,386.10
其他非流动资产	七、30	2,016,858,805.92	100,013,865.15
非流动资产合计		34,576,997,978.20	20,359,559,783.26
资产总计		74,610,953,028.07	49,392,031,771.19
流动负债：			
短期借款	七、32	10,596,808,900.69	5,887,054,921.14
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七、33	79,950,680.00	16,499,685.50
衍生金融负债			
应付票据	七、35	6,105,086,398.10	3,187,468,952.63
应付账款	七、36	8,819,832,320.72	4,255,176,418.16
预收款项			
合同负债	七、38	12,037,455,475.00	5,353,752,274.07
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	185,782,144.22	84,536,036.38
应交税费	七、40	719,208,777.31	113,309,931.69
其他应付款	七、41	7,047,293,826.83	7,576,102,914.22
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	2,961,929,255.12	5,238,849,644.14
其他流动负债	七、44	210,951,570.96	126,842,055.28
流动负债合计		48,764,299,348.95	31,839,592,833.21
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	7,101,150,066.13	3,643,600,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	1,560,350,881.21	1,032,188,159.58
长期应付款	七、48	1,828,459,280.46	1,590,725,390.00
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	188,176,045.54	57,348,955.94
递延收益	七、51	2,108,486,033.43	1,776,453,200.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		12,786,622,306.77	8,100,315,705.52
负债合计		61,550,921,655.72	39,939,908,538.73
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	970,778,303.00	970,778,303.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	5,918,950,584.64	5,918,944,094.91
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-756,545.27	-219,225.38
专项储备	七、58	1,239,618.16	1,450,829.13
盈余公积	七、59	22,766,712.67	22,766,712.67
一般风险准备			
未分配利润	七、60	6,147,052,699.15	2,538,402,518.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		13,060,031,372.35	9,452,123,232.46
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		13,060,031,372.35	9,452,123,232.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		74,610,953,028.07	49,392,031,771.19

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：广东松发陶瓷股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		212,368.43	2,173,633.60
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			734,221.64
应收账款	十九、1	75,908.42	148,235.28
应收款项融资			
预付款项		83,307.18	59,550.24
其他应收款	十九、2	800,936,314.91	6,965.00
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		429,999.32	369,539.57
流动资产合计		801,737,898.26	3,492,145.33
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	十九、3	7,732,203,508.45	7,732,203,508.45
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			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
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		7,732,203,508.45	7,732,203,508.45
资产总计		8,533,941,406.71	7,735,695,653.78
流动负债：			
短期借款		800,555,555.56	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,103,493.67	5,159,820.53
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		30,533.87	27,255.02
应交税费		10,862.99	18,621.63
其他应付款		510,636,944.08	497,853,281.70
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			2,690,783.14
其他流动负债			
流动负债合计		1,312,337,390.17	505,749,762.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,312,337,390.17	505,749,762.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		970,778,303.00	970,778,303.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,700,434,756.47	6,700,434,756.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,657,365.67	19,657,365.67
未分配利润		-469,266,408.60	-460,924,533.38
所有者权益（或股东权益）合计		7,221,604,016.54	7,229,945,891.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,533,941,406.71	7,735,695,653.78

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		23,504,457,854.74	6,679,789,084.25
其中：营业收入	七、61	23,504,457,854.74	6,679,789,084.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		19,305,212,968.52	5,877,773,742.30
其中：营业成本	七、61	17,943,581,010.76	5,284,598,441.31
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	135,291,106.15	39,378,035.51
销售费用	七、63	8,952,668.69	19,102,794.97
管理费用	七、64	415,056,627.30	261,061,269.06
研发费用	七、65	137,448,780.55	48,672,624.19
财务费用	七、66	664,882,775.07	224,960,577.26
其中：利息费用		411,563,540.36	244,544,582.38
利息收入		38,013,262.34	11,671,752.17

加：其他收益	七、67	134,977,166.57	83,548,734.75
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	5,160,571.99	902,014.64
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（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	-515,344.50	1,349,482.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-514,745.54	-3,286,395.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72		-1,473,655.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	1,446,175.60	-5,843,398.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,339,798,710.34	877,212,124.85
加：营业外收入	七、74	4,059,759.74	2,577,081.45
减：营业外支出	七、75	32,695.54	2,070,105.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,343,825,774.54	877,719,101.16
减：所得税费用	七、76	735,175,593.52	230,623,682.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,608,650,181.02	647,095,418.60
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,608,650,181.02	647,095,418.60
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）		3,608,650,181.02	647,095,418.60
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-537,319.89	5,912,082.51
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-537,319.89	5,912,082.51
1.不能重分类进损益的其他综合收益			5,941,572.25
（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			5,941,572.25

(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-537,319.89	-29,489.74
(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		-537,319.89	-29,489.74
(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		3,608,112,861.13	653,007,501.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		3,608,112,861.13	653,007,501.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		3.72	2.62
(二) 稀释每股收益(元/股)		3.72	2.62

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-801.99 元，上期被合并方实现的净利润为：-4,300.47 元。

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	5,111,111.12	67,693,079.16
减：营业成本	十九、4	5,111,111.12	59,733,552.09
税金及附加		40,667.46	419,885.71
销售费用			8,568,294.23
管理费用		1,147,268.61	31,706,930.67
研发费用			3,059,412.22
财务费用		7,156,114.80	10,738,560.86
其中：利息费用		7,153,774.22	10,870,942.72
利息收入		216.53	1,806.11
加：其他收益			1,051,687.11
投资收益（损失以“-”号填列）			
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（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,175.65	-2,915,758.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-455,054.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）			293,579.72
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-8,341,875.22	-48,559,103.17
加：营业外收入			15,952.09
减：营业外支出			1,300,003.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,341,875.22	-49,843,155.07
减：所得税费用			-68,258.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,341,875.22	-49,774,896.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,341,875.22	-49,774,896.85
（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			
（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		-8,341,875.22	-49,774,896.85

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		26,889,380,175.03	7,715,883,728.21
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,070,561,588.20	543,918,803.82
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	1,847,913,247.33	2,558,652,693.70
经营活动现金流入小计		30,807,855,010.56	10,818,455,225.73
购买商品、接受劳务支付的现金		19,856,945,815.19	8,478,123,756.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		970,493,339.36	353,932,242.42
支付的各项税费		481,474,902.65	262,253,013.65

支付其他与经营活动有关的现金	七、78	989,824,567.39	1,925,902,598.18
经营活动现金流出小计		22,298,738,624.59	11,020,211,610.73
经营活动产生的现金流量净额		8,509,116,385.97	-201,756,385.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		568,096,221.99	1,518,411.10
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,909,727.73	7,752,112.60
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	七、78		4,831,050.00
投资活动现金流入小计		570,005,949.72	14,101,573.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,159,585,112.45	3,869,018,854.50
投资支付的现金		538,176,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78		25,853,005.49
投资活动现金流出小计		10,697,761,112.45	3,894,871,859.99
投资活动产生的现金流量净额		-10,127,755,162.73	-3,880,770,286.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		9,842,391,705.10	4,368,897,864.81
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	1,266,462,619.10	3,920,887,030.52
筹资活动现金流入小计		11,108,854,324.20	8,289,784,895.33
偿还债务支付的现金		4,083,942,599.32	1,052,902,162.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		197,454,375.36	128,977,169.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	1,552,167,103.47	1,269,468,923.10
筹资活动现金流出小计		5,833,564,078.15	2,451,348,254.80
筹资活动产生的现金流量净额		5,275,290,246.05	5,838,436,640.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-226,473,191.86	4,264,388.40
五、现金及现金等价物净增加额		3,430,178,277.43	1,760,174,357.64

加：期初现金及现金等价物余额		5,957,104,355.22	649,358,047.40
六、期末现金及现金等价物余额		9,387,282,632.65	2,409,532,405.04

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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			55,384,727.29
收到的税费返还			23,687.33
收到其他与经营活动有关的现金		6,550,218.53	49,129,750.99
经营活动现金流入小计		6,550,218.53	104,538,165.61
购买商品、接受劳务支付的现金		3,146,364.57	76,126,560.27
支付给职工及为职工支付的现金		517,993.59	12,662,854.54
支付的各项税费		40,236.22	634,999.80
支付其他与经营活动有关的现金		2,058,025.28	83,976,347.56
经营活动现金流出小计		5,762,619.66	173,400,762.17
经营活动产生的现金流量净额		787,598.87	-68,862,596.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			11,650.49
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			11,650.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			3,473,335.21
投资支付的现金			
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		800,000,000.00	
投资活动现金流出小计		800,000,000.00	3,473,335.21
投资活动产生的现金流量净额		-800,000,000.00	-3,461,684.72

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		800,000,000.00	23,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			104,000,000.00
筹资活动现金流入小计		800,000,000.00	127,000,000.00
偿还债务支付的现金			32,372,024.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			11,490,548.49
支付其他与筹资活动有关的现金		2,748,859.38	16,233,649.32
筹资活动现金流出小计		2,748,859.38	60,096,222.12
筹资活动产生的现金流量净额		797,251,140.62	66,903,777.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4.66	189,343.09
五、现金及现金等价物净增加额		-1,961,265.17	-5,231,160.31
加：期初现金及现金等价物余额		2,173,633.60	7,343,672.95
六、期末现金及现金等价物余额		212,368.43	2,112,512.64

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益合计	
	实收资本 (或 股本)	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、 上年 期末 余额	970,778,303 .00				5,918,944,09 4.91		- 219,225. 38	1,450,829. 13	22,766,712 .67		2,538,402,51 8.13		9,452,123,232. 46		9,452,123,232. 46
加：会 计政 策变 更															
前 期差 错更 正															
其 他															
二、 本年 期初 余额	970,778,303 .00				5,918,944,09 4.91		- 219,225. 38	1,450,829. 13	22,766,712 .67		2,538,402,51 8.13		9,452,123,232. 46		9,452,123,232. 46
三、 本期 增减 变动					6,489.73		- 537,319. 89	- 211,210.97			3,608,650,18 1.02		3,607,908,139. 89		3,607,908,139. 89

金额 （减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额							- 537,319.89				3,608,650,181.02		3,608,112,861.13		3,608,112,861.13
（二）所有者投入和减少资本					6,489.73								6,489.73		6,489.73
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份															

支付 计入 所有 者权 益的 金额															
4. 其他					6,489.73								6,489.73		6,489.73
（三） 利 润分 配															
1. 提取 盈余 公积															
2. 提取 一般 风险 准备															
3. 对所 有者 （或 股 东） 的分 配															
4. 其他															
（四） 所															

有者 权益 内部 结转															
1. 资本 公积 转增 资本 （或 股 本）															
2. 盈余 公积 转增 资本 （或 股 本）															
3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他															

综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							211,210.97 ⁻					-211,210.97		-211,210.97
1. 本期提取							24,699,092.71					24,699,092.71		24,699,092.71
2. 本期使用							24,910,303.68					24,910,303.68		24,910,303.68
（六）其他														
四、本期期末余额	970,778,303.00				5,918,950,584.64		756,545.27 ⁻	1,239,618.16	22,766,712.67		6,147,052,699.15	13,060,031,372.35		13,060,031,372.35

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										所有者权益合计

						存 股				准 备					
一、 上年 期末 余额	124,168,800 .00				3,246,833,939 .59		5,885,816. 25	1,239,618. 16	22,766,712 .67		110,259,350. 08		3,278,863,904 .09		3,278,863,904 .09
加： 会计 政策 变更															
前 期差 错更 正															
其 他															
二、 本年 期初 余额	124,168,800 .00				3,246,833,939 .59		5,885,816. 25	1,239,618. 16	22,766,712 .67		110,259,350. 08		3,278,863,904 .09		3,278,863,904 .09
三、 本期 增减 变动 金额 （减 少以 “-”号 填 列）	737,528,511 .00				1,129,824,686 .57		5,912,082. 51				641,153,846. 35		254,769,753.2 9		254,769,753.2 9
（一 ）综 合收							-29,489.74				647,095,418. 60		647,065,928.8 6		647,065,928.8 6

益总 额														
（二）所有者投入和减少资本	737,528,511.00				- 1,129,824,686.57							- 392,296,175.57		- 392,296,175.57
1. 所有者投入的普通股	737,528,511.00				6,755,761,189.00							7,493,289,700.00		7,493,289,700.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					- 7,885,585,875.57							- 7,885,585,875.57		- 7,885,585,875.57

（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转							5,941,572.25				5,941,572.25	-			
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							5,941,572. 25				5,941,572.25	-			
6. 其他															
(五															

）专 项储 备															
1. 本期 提取															
2. 本期 使用															
（六 ）其 他															
四、 本期 期末 余额	861,697,311 .00				2,117,009,253 .02		26,266.26	1,239,618. 16	22,766,712 .67		530,894,496. 27		3,533,633,657 .38		3,533,633,657 .38

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	970,778,303.00				6,700,434,756.47				19,657,365.67	-460,924,533.38	7,229,945,891.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	970,778,303.00				6,700,434,756.47				19,657,365.67	-460,924,533.38	7,229,945,891.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-8,341,875.22	-8,341,875.22
（一）综合收益总额										-8,341,875.22	-8,341,875.22
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	970,778,303.00				6,700,434,756.47				19,657,365.67	-469,266,408.60	7,221,604,016.54

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	124,168,800.00				274,992,607.82		-5,941,572.25		19,657,365.67	-389,931,379.52	22,945,821.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	124,168,800.00				274,992,607.82		-5,941,572.25		19,657,365.67	-389,931,379.52	22,945,821.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	737,528,511.00				2,624,133,300.01		5,941,572.25			-55,716,469.10	3,311,886,914.16
（一）综合收益总额										-49,774,896.85	-49,774,896.85
（二）所有者投入和减少资本	737,528,511.00				2,624,133,300.01						3,361,661,811.01
1. 所有者投入的普通股	737,528,511.00				2,624,133,300.01						3,361,661,811.01
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转							5,941,572.25				5,941,572.25	-
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							5,941,572.25				5,941,572.25	-
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	861,697,311.00				2,899,125,907.83				19,657,365.67		445,647,848.62	-3,334,832,735.88

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

(1) 公司基本情况

公司系由广东松发陶瓷有限公司全体股东作为发起人，以广东松发陶瓷有限公司整体变更方式设立的股份有限公司。公司成立于2002年7月11日，现持有统一社会信用代码为914451007408274093的营业执照。公司股票于2015年3月19日在上海证券交易所挂牌交易。公司法定代表人：陈建华。截至本报告期末，公司注册资本为人民币970,778,303.00元，总股本为970,778,303股，每股面值人民币1元。

根据公司2014年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，公司申请通过向社会公众公开发行人人民币普通股（A股）增加注册资本22,000,000.00元。经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2015〕312号”文核准，公司向社会公众公开发行人人民币普通股（A股）22,000,000股，变更后的总股本为88,000,000股。

根据公司第三届董事会第三次会议、2017年度第二次临时股东大会决议规定，公司拟通过定向增发的方式向曾文光等75名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）1,584,000.00股，每股面值1元，每股授予价格为16.35元。其中首次授予1,384,000.00股，占本计划拟授出权益总数的87.37%，占本计划公告时公司股本总额8800万股的1.57%，预留20万股，占本计划拟授出权益总数的12.63%，占本计划公告时公司股本总额8800万股的0.23%。本次激励计划实际授予的激励对象合计75名，授予限制性人民币普通股（A股）1,384,000.00股，变更后的总股本为89,384,000.00股。

根据公司2017年年度股东大会决议规定，公司以截至2017年12月31日的总股本89,384,000股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增4股，共计转增35,753,600股，转增后公司的总股本为125,137,600股。

公司于2019年1月18日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于终止实施2017年限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》，拟对75名激励对象合计持有的已获授但尚未解锁的968,800股限制性股票进行回购注销，该议案已经2019年2月13日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。2019年7月9日，公司完成限制性股票回购注销过户手续，回购注销完成后，公司总股本由125,137,600股减少至124,168,800股。

经2025年5月14日中国证券监督管理委员会《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2025〕1032号）文件核准，公司实施以下重大资产重组：（一）重大资产置换：本公司以持有的截至评估基准日全部资产和经营性负债与苏州中坤投资有限公司持有的恒力重工集团有限公司50.00%股权的等值部分进行置换；（二）发行股份购买资产：本公司向苏州中坤投资有限公司发行343,513,041股股份购买上述重大资产置换的差额部分股权，向恒能投资(大连)有限公司发行131,338,490股股份，向苏州恒能供应链管理有限公司发行131,338,490股股份，向自然人陈建华发行131,338,490股股份购买其合计持有的恒力重工集团

有限公司剩余50.00%的股权，股份发行后，公司总股本增加至861,697,311股；（三）募集配套资金：本公司以非公开发行股份的方式完成本次募集配套资金的发行，合计发行股份数量109,080,992股，股份发行后，公司总股本增加至970,778,303股。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会中设战略与可持续发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会和董事会办公室。公司下设商务部、采购部、综合管理部、人事部、生产管理部、生产保障部、财务管理部、资金管理部、证券部（董事会办公室）等主要职能部门。

本公司原属于陶瓷制品业，主要产品为日用瓷和精品瓷，2025 年度本公司实施重大资产重组，置出陶瓷业务资产，置入船舶及高端装备制造业务。重大资产重组完成后，本公司属铁路、船舶、航空航天和其他运输设备行业。主营业务为：船舶及高端装备的研发、生产及销售。

（2）公司注册地址

公司设立时，注册地址为：广东省潮州市枫溪区如意路工业区 C2-2 号楼；2025 年 8 月 21 日，经公司股东大会审议通过，同意公司变更注册地址。2025 年 11 月，公司办理完毕工商变更手续，注册地址变更为：广东省潮州市潮安区枫溪镇财富中心 B 区 2008 室。

（3）公司主要经营活动

报告期内，公司主要经营活动包括船舶及高端装备的研发、生产和销售。

公司及下属子公司主要经营范围包括：船舶制造，船舶改装，船舶修理，船舶销售，金属船舶制造，非金属船舶制造，船舶设计，船舶拖带服务，国内船舶代理，国际船舶代理，国际船舶管理业务，船用配套设备制造，海洋工程装备制造，海洋工程装备销售，海洋工程装备研发，专用设备修理，电子（气）物理设备及其他电子设备制造，通用设备修理，通用设备制造（不含特种设备制造），机械设备销售，普通机械设备安装服务，电气设备修理，电气设备销售，机械电气设备制造，水上运输设备销售，机械电气设备销售，特种设备销售，金属结构制造，黑色金属铸造，有色金属铸造，金属材料制造，金属材料销售，金属制品销售，金属结构销售，金属制品研发，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，技术进出口，货物进出口，机械设备租赁，机动车修理和维护，装卸搬运，工程管理服务。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收账款减值、固定资产折旧、无形资产摊销和收入确认等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	期末账面价值大于资产总额的 1%以上
账龄超过一年的重要预付款项	期末账面余额大于 2,000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	期末账面余额大于 2,000 万元
账龄超过一年的重要合同负债	期末账面余额大于 2,000 万元
账龄超过一年的大额其他应付款	期末账面余额大于 2,000 万元
重要的投资活动项目	单项投资活动金额大于期末资产总额的 1%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，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，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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。

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或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起

一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和，形成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被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资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。

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”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。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额,作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

1. 外币交易业务

对发生的外币业务,采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益,直至净投资被处置才被确认为当期损益);以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,计入当期损益或其他综合收益。

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算;年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润;年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示;按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧

失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础

上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得或损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2) 情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、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、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(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。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(5) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合

同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(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，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，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，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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。

本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,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,本公司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。本公司回购金融负债一部分的,按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例,对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具,本公司按照一般方法计量损失准备,在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加,处于第一阶段,本公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失,是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化,以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以

合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金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。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
财务公司承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方款项具有类似的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
低信用风险组合	包括信用风险较低的银行承兑汇票、信用证等具有较低信用风险特征的应收款项融资

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方款项具有类似的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品及合同履约成本、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业发出存货的成本计量采用移动加权平均法。对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货，发出存货的成本计量采用个别计价法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

√适用 □不适用

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按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，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

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

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合名称	确定组合的依据
处于质保期内的质保金	根据业务性质，未到期质保金具有类似的信用风险特征
与产品建造相关的合同资产	根据业务性质，已完工未结算款项具有类似的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试。

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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，应根据是否属于“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，在合并日按照应享有被合并方股东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为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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；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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)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：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。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，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

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

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与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。本公司向合营企业或者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。本公司自联营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。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，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，在终止确认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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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者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者负债相同的基础进行处理，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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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

20、 投资性房地产

不适用

21、 固定资产**(1) 确认条件**

☒ 适用 ☐ 不适用

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.38-4.75
专用设备	年限平均法	3-30	5-10	3.00-31.67
运输设备	年限平均法	4-10	5-10	9.00-23.75
通用设备	年限平均法	3-10	5-10	9.00-31.67

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2)建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3)对原有资产进行修缮改建的，配合相应设备试生产后能满足正常生产需求，且预计后续无需发生大额修缮支出；(4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	相关设备及其他配套设施已安装完毕；需经过调试或试生产的设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；对原有资产进行修理改进的，达到预期的技术性能且后续无需发生大额修理维护支出；设备经过资产管理相关部门验收。

23、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态

时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限（年）
软件	预计受益期限	3-10
海域使用权	海域使用权证登记使用年限	50
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：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。

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

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致资产可收回金额大幅度降低;

4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的, 应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——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, 以资产组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收益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者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者资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认, 在以后期间不予转回。

28、 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

长期待摊费用按实际支出入账, 在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益, 则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中:

租入的固定资产发生的改良支出, 对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用, 对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中

较短的期限平均摊销。

29、 合同负债

√适用 □不适用

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

☒适用 ☐不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行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。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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。

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

32、 股份支付

☐适用 ☒不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

本公司的营业收入主要包括船舶建造收入、船舶修理收入等，收入确认政策如下：

(1)船舶建造收入

本公司船舶建造业务，经评估后满足“某一时段内履行”履约义务条件的合同，在该段时间内按照履约进度确认收入、结转成本。本公司采用投入法确定恰当的履约进度，按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

本公司经评估后不满足“某一时段内履行”履约义务条件的其他船舶建造合同，于完工交付客户时确认收入。

(2)船舶修理收入

本公司的船舶修理业务，经评估后一般不满足“某一时段内履行”履约义务条件的，于船舶修理完成并经客户验收确认后，根据与客户签署的账单确认收入；经评估后满足“某一时段内履行”履约义务条件的，在该段时间内采用投入法按照履约进度确认收入。

(3)其他产品销售及服务

本公司向客户销售的其他产品，一般于产品交付客户并验收合格时，客户取得产品控制权，本公司确认收入；本公司向客户提供的其他服务，于客户接受服务的期间或完成服务并经客户验收合格时确认收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则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) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3) 该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府

补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：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。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 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；

(2) 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；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期

计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且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(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒适用 ☐不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计

☒适用 ☐不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司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公司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公司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。本公司对前述判断、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，本公司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. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，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。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

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

4. 非金融非流动资产减值

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、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。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司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。

6. 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，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

7. 所得税

本公司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。

8. 预计负债

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

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

9. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 19 号》	无	
《企业会计准则解释第 20 号》	无	

其他说明

财政部于 2025 年 12 月发布《企业会计准则解释第 19 号》。解释 19 号对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具

的披露”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”及“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”做出了新的规定。

财政部于 2026 年 6 月发布《企业会计准则解释第 20 号》。解释 20 号对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”做出了新的规定。根据《企业会计准则解释第 19 号》、《企业会计准则解释第 20 号》，公司自 2026 年 1 月 1 日开始执行上述规定。上述规定不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 3%、6%、9%、13%等税率计数，出口货物执行“免、抵、退”税政策，船舶产品退税率为 13%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额/主营业务收入	15%、17%、20%、25%
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%计缴计税依据	1.2%，12%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
恒力造船（大连）有限公司	15
HENGLI SHIPBUILDING (SINGAPORE) PTE. LTD.	17
恒力船舶电气(大连)有限公司	20
苏州恒能智能科技有限公司	20
恒力新能源（上海）有限公司	20
恒力燃料油（海南）有限公司	20
除上述以外的其他纳税主体	25

2、 税收优惠

√适用 □不适用

1. 高新技术企业所得税优惠

恒力造船（大连）有限公司持有大连市科学技术局、大连市财政局、国家税务总局大连市税务局2025年11月18日颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR202521200314），有效期为三年，本年度企业所得税税率减按15%计征。

2. 小微企业所得税优惠

恒力船舶电气（大连）有限公司、苏州恒能智能科技有限公司、恒力新能源（上海）有限公司、恒力燃料油（海南）有限公司符合小型微利企业的认定标准。本年度减按25%计入应纳税所得额，按20%税率缴纳企业所得税。

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释**1、 货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	10,000.00	10,000.00
银行存款	9,387,272,627.30	6,008,495,571.03
其他货币资金	776,538,244.92	1,206,659,858.33
合计	10,163,820,872.22	7,215,165,429.36
其中：存放在境外的款项总额	7,468,637.81	15,336,053.64

其他说明

1、抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

2、外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

2、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	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	47,687,000.00	9,511,000.00	/
其中：外汇期权合约	47,687,000.00	9,511,000.00	/
合计	47,687,000.00	9,511,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、 衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	835,173.07	1,505,068.54
合计	835,173.07	1,505,068.54

(2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	839,369.92	100.00	4,196.85	0.50	835,173.07	1,512,631.70	100.00	7,563.16	0.50	1,505,068.54
合计	839,369.92	/	4,196.85	/	835,173.07	1,512,631.70	/	7,563.16	/	1,505,068.54

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：商业承兑汇票组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	839,369.92	4,196.85	0.50
合计	839,369.92	4,196.85	0.50

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	7,563.16	-3,366.31				4,196.85
合计	7,563.16	-3,366.31				4,196.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	220,197,176.83	117,498,372.96
1至2年		22,369.92
2至3年		
3年以上		
合计	220,197,176.83	117,520,742.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值
按 单 项 计 提 坏 账 准 备										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	220,197,176.8 3	10 0	1,100,612.9 1	0.5	219,096,563.9 2	117,520,742.8 8	10 0	589,696.3 7	0.5	116,931,046.5 1
其中：										
账 龄 组 合	220,197,176.8 3	10 0	1,100,612.9 1	0.5	219,096,563.9 2	117,520,742.8 8	10 0	589,696.3 7	0.5	116,931,046.5 1
合 计	220,197,176.8 3	/	1,100,612.9 1	/	219,096,563.9 2	117,520,742.8 8	/	589,696.3 7	/	116,931,046.5 1

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	220,197,176.83	1,100,612.91	0.50
合计	220,197,176.83	1,100,612.91	0.50

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	589,696.37	510,916.54				1,100,612.91
合计	589,696.37	510,916.54				1,100,612.91

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1		1,047,601,200.81	1,047,601,200.81	7.40	
客户 2		915,385,474.05	915,385,474.05	6.46	
客户 3		909,335,525.80	909,335,525.80	6.42	
客户 4		832,458,874.22	832,458,874.22	5.88	
客户 5		570,743,608.50	570,743,608.50	4.02	
合计		4,275,524,683.38	4,275,524,683.38	30.18	

其他说明

无

其他说明：
☐适用 ☒不适用

6、 合同资产

(1) 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
建造合同相关合同资产	13,945,940,385.67		13,945,940,385.67	10,379,799,459.07		10,379,799,459.07
合计	13,945,940,385.67		13,945,940,385.67	10,379,799,459.07		10,379,799,459.07

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
建造合同相关合同资产	3,566,140,926.60	由于履约进度的变化对收入进行累积追加导致的变动
合计	3,566,140,926.60	/

(3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										

按组合计提坏账准备	13,945,940,385.67	0	0	0	13,945,940,385.67	10,379,799,459.07	0	0	0	10,379,799,459.07
其中：										
合计	13,945,940,385.67	/	0	/	13,945,940,385.67	10,379,799,459.07	/	0	/	10,379,799,459.07

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：建造合用相关合同资产

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
建造合同相关合同资产	13,945,940,385.67	0	0
合计	13,945,940,385.67	0	0

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(4) 本期合同资产计提坏账准备情况**☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

(8) 其他说明：

□适用 √不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,960,924,375.93	99.99	3,221,380,385.14	94.32
1 至 2 年	636,513.30	0.01	194,078,285.62	5.68
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	7,961,560,889.23	100.00	3,415,458,670.76	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 1	1,164,187,482.15	14.62
供应商 2	725,277,098.77	9.11
供应商 3	699,073,522.87	8.78
供应商 4	638,985,857.88	8.03
供应商 5	568,259,380.87	7.14
合计	3,795,783,342.54	47.68

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,410,860.00	4,031,426.68
合计	6,410,860.00	4,031,426.68

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1) 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,743,446.47	3,310,482.64
1 至 2 年	773,105.31	819,440.51
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	6,516,551.78	4,129,923.15

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项		
保证金及押金	3,575,895.80	1,701,290.49
应收退税款		
其他	2,940,655.98	2,428,632.66
合计	6,516,551.78	4,129,923.15

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026年1月1日余额	98,496.47			98,496.47
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	7,195.31			7,195.31
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	105,691.78			105,691.78

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	98,496.47	7,195.31				105,691.78
合计	98,496.47	7,195.31				105,691.78

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
 无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
应收保险公司赔款	2,435,593.35	37.38	其他	1 年以内 /1-2 年	14,230.56
上海森兰外高桥商业营运中心有限公司	1,341,676.71	20.59	保证金	1 年以内 /1-2 年	57,057.50
大连西中岛美笛水务有限公司	846,000.00	12.98	保证金	1 年以内	4,230.00
大连渤海起重机器股份有限公司	500,000.00	7.67	保证金	1 年以内	2,500.00

森兰联行（上海）企业发展有限公司	208,508.40	3.20	保证金	1-2 年	20,850.84
合计	5,331,778.46	81.82	/	/	98,868.90

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	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	4,024,929,899.23	3,086,666.50	4,021,843,232.73	4,099,605,090.70	3,086,666.50	4,096,518,424.20
在产品	132,005,778.45		132,005,778.45	363,461,442.64		363,461,442.64
库存商品	204,094,465.32		204,094,465.32	475,950,873.06		475,950,873.06
周转材料	90,949,777.59		90,949,777.59	54,528,187.06		54,528,187.06
合同履约成本	288,991,661.89		288,991,661.89	184,738,198.09		184,738,198.09
合计	4,740,971,582.48	3,086,666.50	4,737,884,915.98	5,178,283,791.55	3,086,666.50	5,175,197,125.05

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,086,666.50					3,086,666.50
在产品						
库存商品						
周转材料						
合同履约成本						
合计	3,086,666.50					3,086,666.50

本期转回或转销存货跌价准备的原因
☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备
☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准
☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据
☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产
☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产
☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资
☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资
☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、 其他流动资产
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

合同取得成本		219,226,691.89
增值税留抵税额	2,930,718,389.78	2,470,646,070.07
信托借款保证金	20,000,000.00	25,000,000.00
增值税待认证进项税额		
预交企业所得税		
合计	2,950,718,389.78	2,714,872,761.96

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	18,413,035,224.02	15,064,889,963.46

固定资产清理		
合计	18,413,035,224.02	15,064,889,963.46

其他说明：

无

固定资产**(1) 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	9,383,798,076.73	5,486,271,863.71	179,688,585.52	558,751,839.21	15,608,510,365.17
2.本期增加金额	2,284,388,836.41	1,414,314,028.33	55,124,575.45	25,909,787.74	3,779,737,227.93
(1) 购置		599,459,543.21	55,124,575.45	25,909,787.74	680,493,906.40
(2) 在建工程转入	2,284,388,836.41	814,854,485.12			3,099,243,321.53
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		25,457.70		540,584.31	566,042.01
(1) 处置或报废		25,457.70		540,584.31	566,042.01
4.期末余额	11,668,186,913.14	6,900,560,434.34	234,813,160.97	584,121,042.64	19,387,681,551.09
二、累计折旧					
1.期初余额	214,584,771.78	264,023,766.70	19,279,247.96	45,732,615.27	543,620,401.71
2.本期增加金额	138,770,997.04	232,790,278.34	12,368,046.90	47,199,092.96	431,128,415.24
(1) 计提	138,770,997.04	232,790,278.34	12,368,046.90	47,199,092.96	431,128,415.24
3.本期减少金额		9,673.77		92,816.11	102,489.88
(1) 处置或报废		9,673.77		92,816.11	102,489.88
4.期末余额	353,355,768.82	496,804,371.27	31,647,294.86	92,838,892.12	974,646,327.07
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	11,314,831,144.32	6,403,756,063.07	203,165,866.11	491,282,150.52	18,413,035,224.02
2.期初账面价值	9,169,213,304.95	5,222,248,097.01	160,409,337.56	513,019,223.94	15,064,889,963.46

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,079,142,914.54	尚在办理中

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	8,746,590,993.20	1,518,756,400.28
工程物资		
合计	8,746,590,993.20	1,518,756,400.28

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
STX 资产盘活工程	12,285,214.24		12,285,214.24	17,036,110.69		17,036,110.69
绿色高端装备制造项目及配套项目	1,058,240,882.75		1,058,240,882.75	1,079,039,972.76		1,079,039,972.76

恒力重工 产业园生活区	123,330,979.09		123,330,979.09	265,777,642.73		265,777,642.73
恒力重工 产业园生活区二期	379,189,443.72		379,189,443.72			
绿色智能 高端船舶 制造及配套 升级项目	6,101,245,667.13		6,101,245,667.13			
其他零星 项目	1,072,298,806.27		1,072,298,806.27	156,902,674.10		156,902,674.10
合计	8,746,590,993.20		8,746,590,993.20	1,518,756,400.28		1,518,756,400.28

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
绿色高端装备制造项目及配套项目	167 亿元	107,904.00	120,248.28	122,328.19		105,824.09	75.12	75.12%	2,646.34	618.47	2.11	自筹、募集资金

恒力重工产业园生活区	14 亿元	26,577.76	14,722.68	28,967.34		12,333.10	87.92	87.92%	15.84	15.84	2.11	自筹
绿色智能装备制造项目及绿色船舶制造曲组配套升级项目	140 亿元		672,342.63	62,218.06		610,124.57	48.02	48.02%	1,307.18	1,307.18	2.11	自筹、 募集资金
合计		134,481.76	807,313.59	213,513.59		728,281.76			3,969.36	1,941.49	/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产**(1) 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	5,766,689.20	1,583,111,324.30	1,588,878,013.50
2.本期增加金额		483,582,543.46	483,582,543.46
(1)租赁		483,582,543.46	483,582,543.46
3.本期减少金额	5,766,689.20		5,766,689.20
(1)处置	5,766,689.20		5,766,689.20
(2)企业合并减少			
4.期末余额		2,066,693,867.76	2,066,693,867.76
二、累计折旧			
1.期初余额	5,286,131.76	30,594,131.64	35,880,263.40
2.本期增加金额	480,557.44	45,325,865.44	45,806,422.88
(1)计提	480,557.44	45,325,865.44	45,806,422.88
3.本期减少金额	5,766,689.20		5,766,689.20
(1)处置	5,766,689.20		5,766,689.20
(2)企业合并减少			
4.期末余额		75,919,997.08	75,919,997.08
三、减值准备			

1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值		1,990,773,870.68	1,990,773,870.68
2.期初账面价值	480,557.44	1,552,517,192.66	1,552,997,750.10

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件使用权	海域使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,889,717,612.99	25,081,566.95	11,988,346.40	1,926,787,526.34
2.本期增加金额	1,100,467,836.33	14,768,505.07		1,115,236,341.40
(1)购置	1,100,467,836.33	14,768,505.07		1,115,236,341.40
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	2,990,185,449.32	39,850,072.02	11,988,346.40	3,042,023,867.74
二、累计摊销				
1.期初余额	78,133,086.03	8,064,528.42	537,066.49	86,734,680.94
2.本期增加金额	28,477,288.30	3,507,265.75	195,320.99	32,179,875.04
(1)计提	28,477,288.30	3,507,265.75	195,320.99	32,179,875.04
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	106,610,374.33	11,571,794.17	732,387.48	118,914,555.98
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,883,575,074.99	28,278,277.85	11,255,958.92	2,923,109,311.76

项目	土地使用权	软件使用权	海域使用权	合计
2.期初账面价值	1,811,584,526.96	17,017,038.53	11,451,279.91	1,840,052,845.40

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**28、长期待摊费用**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
工器具	236,364,572.77	300,853,040.91	138,639,810.82		398,577,802.86
合计	236,364,572.77	300,853,040.91	138,639,810.82		398,577,802.86

其他说明：

无

29、递延所得税资产/ 递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,650,636.20	662,659.05	2,650,636.20	662,659.05
内部交易未实现利润	216,086,290.76	32,412,943.61	86,309,062.38	13,949,322.18
可抵扣亏损				
坏账准备	1,208,073.28	286,836.71	688,228.68	132,190.10
其他权益工具投资公允价值变动（减少）				
交易性金融资产公允价值变动（减少）	515,344.50	77,301.68	417,435.50	62,615.33
预提费用				
预计负债	188,176,045.54	29,453,491.03	57,348,955.94	8,899,411.85
未抵扣亏损（审慎考虑）			2,116,186.75	529,046.69
递延收益（政府补助）	75,633,200.00	18,353,980.00	60,453,200.00	14,558,980.00
租赁负债	86,077,892.85	12,911,683.93	97,277,945.44	14,591,691.82
合计	570,347,483.13	94,158,896.01	307,261,650.89	53,385,917.02

(2) 未经抵销的递延所得税负债☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				

使用权资产	40,712,841.67	6,106,926.25	46,010,206.10	6,901,530.92
合计	40,712,841.67	6,106,926.25	46,010,206.10	6,901,530.92

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	6,106,926.25	88,051,969.76	6,901,530.92	46,484,386.10
递延所得税负债	6,106,926.25		6,901,530.92	

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损		
坏账准备	2,428.26	7,527.32
资产减值准备	436,030.30	436,030.30
未抵扣亏损	671,426,146.26	501,076,511.65
合计	671,864,604.82	501,520,069.27

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026			
2027		4,609,719.16	
2028		2,400,275.36	
2029		1,077,791.45	
2030	90,603,963.88	97,315,884.82	
2031	211,503,454.66	26,354,113.14	
2032	50,982,348.23	50,982,348.23	
2033	269,940,562.90	269,940,562.90	
2034	48,395,816.59	48,395,816.59	
合计	671,426,146.26	501,076,511.65	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
补偿性资产						
预付长期资产购置款	2,016,858,805.92		2,016,858,805.92	100,013,865.15		100,013,865.15
售后回租保证金						
合计	2,016,858,805.92		2,016,858,805.92	100,013,865.15		100,013,865.15

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	776,538,239.57	776,538,239.57	质押	质押以取得金融机构融资授信	1,258,061,074.14	1,258,061,074.14	质押	质押以取得金融机构融资授信
应收票								

据								
存								
货								
其中：								
数据资源								
固定资产	2,322,635,956.16	2,208,967,041.80	抵押	抵押用于融资租赁	752,999,175.62	661,260,438.33	抵押	抵押用于融资租赁
无形资产	827,670,510.29	803,000,760.12	抵押	抵押用于金融机构融资授信				
其中：								
数据资源								
在建工程	1,868,124.78	1,868,124.78	抵押	抵押用于融资租赁	1,868,124.78	1,868,124.78	抵押	抵押用于融资租赁
其他流动资产	20,000,000.00	20,000,000.00	质押	信托借款保证金	25,000,000.00	25,000,000.00	质押	信托借款保证金

合计	3,948,712,830.80	3,810,374,166.27	/	/	2,037,928,374.54	1,946,189,637.25	/	/
----	------------------	------------------	---	---	------------------	------------------	---	---

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	4,534,068,880.29	2,169,637,573.09
信用借款	10,007,222.22	10,004,333.33
商业票据融资	5,565,220,768.18	3,407,413,014.72
商业承兑汇票贴现	487,512,030.00	300,000,000.00
合计	10,596,808,900.69	5,887,054,921.14

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	16,499,685.50	79,950,680.00	/
其中：			
外汇期权合约	16,499,685.50	79,950,680.00	/
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			
合计	16,499,685.50	79,950,680.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	4,633,765,740.51	2,294,279,824.06
银行承兑汇票	606,323,162.90	428,570,858.48
信用证	864,997,494.69	464,618,270.09
合计	6,105,086,398.10	3,187,468,952.63

本期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是：本期末无已到期未支付的应付票据。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	8,806,470,947.18	4,232,870,903.16
1-2 年	11,179,615.84	18,515,829.92
2-3 年	2,165,507.70	3,773,435.08
3 年以上	16,250.00	16,250.00
合计	8,819,832,320.72	4,255,176,418.16

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	12,037,455,475.00	5,353,752,274.07
合计	12,037,455,475.00	5,353,752,274.07

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
建造合同相关合同负债	6,683,703,200.93	项目收款增加
合计	6,683,703,200.93	/

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	84,536,036.38	1,099,637,320.05	998,391,212.21	185,782,144.22
二、离职后福利-设定提存计划		68,507,476.79	68,507,476.79	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	84,536,036.38	1,168,144,796.84	1,066,898,689.00	185,782,144.22

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	83,665,846.06	987,035,273.29	888,866,338.92	181,834,780.43
二、职工福利费		13,524,815.66	13,524,815.66	0.00
三、社会保险费		41,866,685.59	41,866,685.59	0.00
其中：医疗保险费		38,055,039.09	38,055,039.09	0.00
工伤保险费		3,811,485.58	3,811,485.58	0.00
生育保险费		160.92	160.92	0.00
四、住房公积金		20,808,064.68	20,808,064.68	0.00
五、工会经费和职工教育经费	870,190.32	36,402,480.83	33,325,307.36	3,947,363.79
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	84,536,036.38	1,099,637,320.05	998,391,212.21	185,782,144.22

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		66,427,280.59	66,427,280.59	
2、失业保险费		2,080,196.20	2,080,196.20	
3、企业年金缴费				
合计		68,507,476.79	68,507,476.79	

其他说明：

☐适用 ☒不适用

40、应交税费

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	72,356,407.28	5,287,870.34
消费税		
营业税		
企业所得税	545,665,454.97	63,773,588.27
个人所得税		
城市维护建设税	5,078,934.61	340,212.35
教育费附加	2,176,686.27	145,805.30
地方教育附加	1,451,124.17	97,203.53
代扣代缴个人所得税	9,797,472.60	5,917,043.96
房产税	14,323,699.13	4,344,063.53
城镇土地使用税	13,929,653.04	9,166,716.36
印花税	33,517,371.97	15,652,673.83
环境保护税	2,497,963.36	382,591.15
残疾人就业保障金	18,414,009.91	8,202,163.07
合计	719,208,777.31	113,309,931.69

其他说明：

无

41、其他应付款

(1) 项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,047,293,826.83	7,576,102,914.22
合计	7,047,293,826.83	7,576,102,914.22

(2) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3) 应付股利

☐适用 ☒不适用

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款项	745,847,663.59	76,667,830.55
资金拆借款	5,903,528,478.49	6,831,262,441.23
押金保证金	397,753,047.47	352,033,989.60
销售服务费		316,136,921.44
其他	164,637.28	1,731.40
合计	7,047,293,826.83	7,576,102,914.22

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
苏州恒能供应链管理有限公司	2,968,970,997.00	拆入资金尚未归还
合计	2,968,970,997.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,911,081,144.84	4,122,901,847.03
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	693,933,005.25	898,200,355.61
一年内到期的租赁负债	356,915,105.03	217,747,441.50
合计	2,961,929,255.12	5,238,849,644.14

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	210,951,570.96	126,842,055.28
合计	210,951,570.96	126,842,055.28

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	1,789,295,079.00	
保证借款	5,311,854,987.13	3,643,600,000.00
信用借款		
合计	7,101,150,066.13	3,643,600,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1-2 年	456,627,941.52	301,820,485.95
2-3 年	667,376,839.12	539,694,132.90
3 年以上	436,346,100.57	190,673,540.73
合计	1,560,350,881.21	1,032,188,159.58

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,828,459,280.46	1,590,725,390.00
专项应付款		
合计	1,828,459,280.46	1,590,725,390.00

其他说明：

无

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付售后回租款	1,823,790,279.98	1,580,120,334.93
应付海域使用费	4,669,000.48	10,605,055.07
合计	1,828,459,280.46	1,590,725,390.00

其他说明：

无

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

产品质量保证	188,176,045.54	57,348,955.94	本公司预计负债中的产品质量保证主要系本公司对于已交付客户但尚处于质保期的产品计提相应的质量保证义务所致
合计	188,176,045.54	57,348,955.94	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,776,453,200.00	367,010,000.00	34,977,166.57	2,108,486,033.43	收到与资产相关的政府补助
合计	1,776,453,200.00	367,010,000.00	34,977,166.57	2,108,486,033.43	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

52、其他非流动负债

☐ 适用 ☒ 不适用

53、股本

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	970,778,303.00						970,778,303.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,877,277,070.20	6,489.73		5,877,283,559.93
其他资本公积	41,667,024.71			41,667,024.71
合计	5,918,944,094.91	6,489.73		5,918,950,584.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积—股本溢价增加 6,489.73 元，系公司本期取得恒力新能源（上海）有限公司 100.00 %股权所得。

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划								

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得 税前发生 额	减： 前期 计入 其他 综合 收益 当期 转入 损益	减： 前期 计入 其他 综合 收益 当期 转入 留存 收益	减： 所得 税费 用	税后归属 于母公司	税后 归属 于少 数股 东	
变动 额								
权 益法 下不 能转 损益 的其 他综 合收 益								
其 他权 益工 具投 资公 允价 值变 动								
企 业自 身信 用风 险公 允价 值变 动								
二、 将重 分类 进损 益的 其他 综合 收益	-219,225.38	-537,319.89				-537,319.89		-756,545.27
其 中： 权益 法下								

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折	-219,225.38	-537,319.89				-537,319.89		-756,545.27

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
算差 额								
其他综合收益合计	-219,225.38	-537,319.89				-537,319.89		-756,545.27

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,450,829.13	24,699,092.71	24,910,303.68	1,239,618.16
合计	1,450,829.13	24,699,092.71	24,910,303.68	1,239,618.16

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,766,712.67			22,766,712.67
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	22,766,712.67			22,766,712.67

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司根据《公司法》、公司章程的规定，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。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
----	----	-----

调整前上期末未分配利润	2,538,402,518.13	-110,259,350.08
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,538,402,518.13	-110,259,350.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,608,650,181.02	2,648,661,868.21
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,147,052,699.15	2,538,402,518.13

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-5,875.72 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,843,908,099.57	17,699,622,802.27	6,333,694,735.51	5,152,090,611.44
其他业务	660,549,755.17	243,958,208.49	346,094,348.74	132,507,829.87
合计	23,504,457,854.74	17,943,581,010.76	6,679,789,084.25	5,284,598,441.31

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 履约义务的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	6,719,791.49	794,069.82
教育费附加	2,879,910.66	360,345.22
资源税		
房产税	26,314,855.64	8,966,332.40
土地使用税		
车船使用税		
印花税	67,006,060.32	12,005,925.35
地方教育附加	1,919,940.41	209,590.50
城镇土地使用税	25,131,307.92	16,283,718.31
环境保护税	4,988,642.51	584,621.23
车船税	330,597.20	173,432.68
合计	135,291,106.15	39,378,035.51

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	6,002,059.15	7,279,779.78
办公费用	667,402.71	3,093,999.90
业务招待费	1,262,730.08	744,690.61
折旧摊销费	241,091.90	2,445,571.78
差旅交通车辆费	728,677.21	212,595.61
出口费用		611,077.36
业务宣传费	18,283.33	2,915,360.34
市场推广及服务费		992,088.99
其他	32,424.31	807,630.60
合计	8,952,668.69	19,102,794.97

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	230,635,178.03	149,887,284.72
办公费	78,863,285.30	53,525,954.39
折旧摊销费	58,264,654.98	18,861,119.13
差旅交通车辆费	18,526,875.38	9,915,548.21
业务招待费	12,552,598.31	7,351,438.96

咨询服务费	5,934,925.48	12,039,296.42
残疾人就业保障金	10,211,846.84	6,683,472.25
其他	67,262.98	2,797,154.98
合计	415,056,627.30	261,061,269.06

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	126,344,734.67	43,790,842.73
直接投入费用	150,483.82	778,451.49
折旧摊销费用	8,335,859.43	3,156,044.79
其他相关费用	2,617,702.63	947,285.18
合计	137,448,780.55	48,672,624.19

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	429,694,533.24	244,544,582.38
减：利息收入	75,474,255.22	11,671,752.17
汇兑净损益	269,307,686.59	-29,815,982.23
手续费及其他	41,354,810.46	21,903,729.28
合计	664,882,775.07	224,960,577.26

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	100,000,000.00	4,136,738.54
递延收益摊销	34,977,166.57	78,626,325.71
收到的扣缴税款手续费		331,775.73
增值税减免		453,894.77
合计	134,977,166.57	83,548,734.75

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		

处置长期股权投资产生的投资收益		-616,396.46
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,160,571.99	1,518,411.10
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	5,160,571.99	902,014.64

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		3,521,182.77
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		3,521,182.77
交易性金融负债	-515,344.50	-2,171,700.00
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-515,344.50	1,349,482.77

其他说明：

无

71、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	3,366.31	79,946.44
应收账款坏账损失	-510,916.54	-3,108,595.04
其他应收款坏账损失	-7,195.31	-257,746.89
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		

合计	-514,745.54	-3,286,395.49
----	-------------	---------------

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		55,000.00
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
存货跌价损失		-1,528,655.65
合计		-1,473,655.65

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益小计	1,446,175.60	-5,843,398.12
其中：固定资产	1,446,175.60	-6,294,501.34
其中：在建工程		81,181.43
其中：使用权资产		369,921.79
合计	1,446,175.60	-5,843,398.12

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			

其中：固定资产处 置利得			
无形资产处 置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换 利得			
接受捐赠			
政府补助			
与企业日常活动无 关的政府补助		16.65	
罚没及违约金收入	3,891,802.73	1,750,872.67	3,891,802.73
无法支付的应付款		770,101.15	
其 他	167,957.01	56,090.98	167,957.01
合计	4,059,759.74	2,577,081.45	4,059,759.74

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75、营业外支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损 益的金额
非流动资产处置损 失合计			
其中：固定资产处 置损失			
无形资产处 置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换 损失			
对外捐赠		1,300,000.00	
赔偿及违约金支出			
税收滞纳金	118.98		118.98
其他	32,576.56	770,105.14	32,576.56
合计	32,695.54	2,070,105.14	32,695.54

其他说明：

无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	776,743,177.18	252,321,991.94
递延所得税费用	-41,567,583.66	-21,698,309.38

合计	735,175,593.52	230,623,682.56
----	----------------	----------------

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,343,825,774.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,085,956,443.62
子公司适用不同税率的影响	-388,594,160.26
调整以前期间所得税的影响	-6,023,251.87
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,516,607.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	31,319,954.70
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
非同一控制下企业合并形成资产评估增值的后续摊销对所得税影响	
其他的影响	
所得税费用	735,175,593.52

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注第八节财务报告”之“57、其他综合收益”。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行保证金	1,258,061,074.14	1,722,272,844.67
收到的政府补助收入	486,340,000.00	748,584,955.19
收到的利息收入	38,013,262.34	11,671,752.17
收到往来款净额及其他款项	19,779,852.98	18,035,853.60
收到的押金保证金	45,719,057.87	58,087,288.07
合计	1,847,913,247.33	2,558,652,693.70

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行保证金	776,538,239.57	1,742,949,163.89
付现的各项费用	209,898,332.34	131,188,252.24
支付往来款净额及其他款项	1,563,390.17	36,072,726.59
支付的押金及保证金	1,824,605.31	15,692,455.46
合计	989,824,567.39	1,925,902,598.18

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行保证金		4,500.00
收到的其他投资活动现金		4,826,550.00
合计		4,831,050.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行保证金		4,170,000.00
支付理财产品、定期存款等投资		15,000,000.00
处置子公司失去的现金		6,683,005.49
合计		25,853,005.49

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的资金拆借款		3,699,000,000.00
收到的往来款	1,266,462,619.10	221,887,030.52
收到的融资租赁款		
合计	1,266,462,619.10	3,920,887,030.52

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的资金拆借款	1,017,726,000.00	891,700,000.00
支付的融资租赁款	414,968,955.63	376,094,832.24
支付的租赁负债	119,472,147.84	1,674,090.86
支付海域使用金		
合计	1,552,167,103.47	1,269,468,923.10

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	13,653,556,768.17	9,842,391,705.10	394,488,613.07	4,281,396,974.68		19,609,040,111.66
其他应付款-资金拆借	6,831,262,441.23		89,992,037.26	1,017,726,000.00		5,903,528,478.49
租赁负债（含一年内）	1,318,796,123.07		792,621,676.81	119,472,147.84		1,991,945,652.04
长期应付	2,488,925,745.61	551,462,619.10	115,775,982.75	402,220,096.25		2,522,392,285.71

款 (含 一 年 内)					
合 计	24,292,541,078. 08	10,393,854,324. 20	1,161,326,344. 39	5,820,815,218. 77	30,026,906,527. 90

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,608,650,181.02	647,095,418.60
加：资产减值准备		-176,384,926.66
信用减值损失	514,745.54	-20,736,459.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	431,499,243.59	133,986,685.39
使用权资产摊销		3,140,164.15
无形资产摊销	32,179,875.04	8,990,375.35
长期待摊费用摊销	138,639,810.82	1,151,903.18
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）	-1,446,175.60	5,843,398.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	515,344.50	-1,349,482.77
财务费用（收益以“-”号填列）	569,228,165.78	239,688,483.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,160,571.99	-902,014.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-41,567,583.66	-4,285,441.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		388,235.68
存货的减少（增加以“-”号填列）	457,280,988.66	-2,368,742,907.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,734,490,171.10	-4,243,920,539.89

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	11,007,677,321.46	5,574,280,723.60
其他	45,595,211.91	
经营活动产生的现金流量净额	8,509,116,385.97	-201,756,385.00
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	9,387,282,632.65	2,409,532,405.04
减：现金的期初余额	5,957,104,355.22	649,358,047.40
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,430,178,277.43	1,760,174,357.64

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	9,387,282,632.65	5,957,104,355.22
其中：库存现金	10,000.00	10,000.00
可随时用于支付的银行存款	9,387,272,627.30	5,957,094,349.87
可随时用于支付的其他货币资金	5.35	5.35
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	9,387,282,632.65	5,957,104,355.22
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行承兑汇票、信用证、保函、远期外汇合约保证金	776,538,239.57	1,747,119,163.89	不可随时动用
其他保证金			

合计	776,538,239.57	1,747,119,163.89	/
----	----------------	------------------	---

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☐适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	134,555,593.95	6.8109	916,444,694.83
欧元	727,880.07	7.7671	5,653,517.29
应收账款			
其中：美元	272,595.41	6.8109	1,856,620.08
应付票据	-	-	
其中：美元	91,653,274.46	6.8109	624,241,287.02
欧元	30,315,050.40	7.7671	235,460,027.96
日元	14,193,000.00	0.0420	596,744.69
应付账款			
其中：美元	9,633,431.11	6.8109	65,612,335.95
欧元	3,590,411.00	7.7671	27,887,081.28
英镑	11,500.00	9.0145	103,666.75

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额
☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
短期租赁费用	11,337,349.48	1,962,804.50

售后租回交易及判断依据
☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额533,952,830.06(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁
☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁
☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表
☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额
☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	126,344,734.67	43,790,842.73
直接投入费用	150,483.82	778,451.49
折旧摊销费用	8,335,859.43	3,156,044.79
其他相关费用	2,617,702.63	947,285.18
合计	137,448,780.55	48,672,624.19

其中：费用化研发支出	137,448,780.55	48,672,624.19
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☒适用 ☐不适用

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
恒力新能源（上海）有限公司	100	受同一实际控制人最终控制且该项控制非暂时的	2026-03-11	[注 1]	0	-801.99	0	-4,300.47
恒力燃料油（海南）有限公司	100	受同一实际控制人最终控制且该项控制非暂时的	2026-03-09	[注 2]	0	0	0	0

其他说明：

[注1] 根据公司与恒力石化销售有限公司签订的股权转让协议约定，出让方恒力石化销售有限公司将所持有的恒力新能源（上海）有限公司100.00%股权作价 0 元人民币转让给受让方松发陶瓷股份有限公司。恒力新能源（上海）有限公司于2026年3月11日完成工商变更登记。

[注2] 根据公司与恒力石化销售有限公司签订的股权转让协议约定，出让方恒力石化销售有限公司将所持有的恒力燃料油（海南）有限公司100.00%股权作价 0 元人民币转让给受让方松发陶瓷股份有限公司。恒力燃料油（海南）有限公司于2026年3月9日完成工商变更登记。

(2) 合并成本

☐适用 ☒不适用

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	恒力新能源（上海）有限公司、恒力燃料油（海南）有限公司	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	0.65	8,875.75
负债：		
应交税费	-96.69	-48.53
其他应付款	285.32	14,800.00
净资产	-187.98	-5,875.72
减：少数股东权益		
取得的净资产	-187.98	-5,875.72

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

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	
恒力重工集团有限公司	中国境内	690,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业	100		同一控制下企业合并
恒力造船（大连）有限公司	中国境内	1,240,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
HENGLISH IPBUILDING(SINGAPORE)PTE.LTD.	新加坡	2,000 万美元	9 Straits View #20-10 Marina One West Tower Singapore (018937)	交通运输业		100	同一控制下企业合并
恒力海洋工程（大连）有限公司	中国境内	30,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
恒力装备制造（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
恒力发动机（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
恒力精密铸造（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
恒力绿色建材（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
恒力综合服务（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	租赁和商务服务业		100	同一控制下企业合并
恒力船舶电气（大连）有限公司	中国境内	1,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并
恒力船舶舾装（大连）有限公司	中国境内	2,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100	同一控制下企业合并

苏州恒能智能科技有限公司	中国境内	1,000	江苏省苏州市吴江区盛泽镇寺西村、桥南村	软件业		100	同一控制下企业合并
恒力新能源（上海）有限公司	中国境内	5,000	上海市虹口区黄浦路 99 号 502 室	新能源技术推广服务	100		同一控制下企业合并
恒力燃料油（海南）有限公司	中国境内	1,000	海南省洋浦经济开发区新英湾区保税港区 2 号办公楼 G003 室	石油及制品批发	100		同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本期不存在持股比例不同于表决权比例的子公司情况。

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

本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本期不存在纳入合并范围的重要的结构化主体。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,776,453,200.00	367,010,000.00		34,977,166.57		2,108,486,033.43	资产
合计	1,776,453,200.00	367,010,000.00		34,977,166.57		2,108,486,033.43	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	34,977,166.57	102,056.95
与收益相关	100,000,000.00	82,661,023.95
合计	134,977,166.57	82,763,080.90

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险**1、金融工具的风险**

√适用 □不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

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

(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。本公司的主要经营位于中国境内，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元结算，境外经营公司以美元结算。故本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债等。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还签署远期外汇合约以防范本公司以美元结算的收入存在的汇兑风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见“外币货币性项目”。

(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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债

务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1)信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1)合同付款已逾期超过 30 天。
- 2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2)已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1)发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2)债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3)债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- 4)债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- 5)发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- 6)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- 1)违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2)违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4)预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

流动风险，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。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。截至本报告期末，本公司的资产负债率为 82.50%。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		47,687,000.00		47,687,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		47,687,000.00		47,687,000.00
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产		47,687,000.00		47,687,000.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		47,687,000.00		47,687,000.00
（六）交易性金融负债		79,950,680.00		79,950,680.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		79,950,680.00		79,950,680.00
其中：发行的交易性债券				

衍生金融负债		79,950,680.00		79,950,680.00
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		79,950,680.00		79,950,680.00
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场价格的股票及期货合约，其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

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

√适用 □不适用

公司持有的理财产品、结构性存款和期权合约，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型,以预期收益率预测未来现金流量。

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

√适用 □不适用

对于不在活跃市场上交易的应收款项融资，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

√适用 □不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
苏州中坤投资有限公司	吴江区盛泽镇市场路南侧外贸商区东幢2号	投资与资产管理	20,000	35.39	35.39

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是陈建华、范红卫夫妇，陈建华直接持有本公司 13.53%的股份，并通过苏州中坤投资有限公司等 4 家公司间接持有本公司 66.30%的股份，合计持有公司 79.83%股份。本企业最终控制方是陈建华、范红卫夫妇

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见附注“第八节财务报告”之“十、“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
恒力集团有限公司	关联人（与公司同一董事长）
恒能投资（大连）有限公司	参股股东
苏州恒能供应链管理有限公司	参股股东
潮州松发品牌家居有限公司	股东的子公司
潮州市松发陶瓷有限公司	股东的子公司
恒力石化股份有限公司	股东的子公司
江苏恒力化纤股份有限公司	股东的子公司
江苏恒科新材料有限公司	股东的子公司
恒力石化（大连）炼化有限公司	股东的子公司
恒力炼化产品销售（大连）有限公司	股东的子公司
恒力石化（大连）有限公司	股东的子公司
恒力石化（大连）化工有限公司	股东的子公司

恒力（苏州）纺织销售有限公司	股东的子公司
恒力能源（苏州）有限公司	股东的子公司
恒力海运（大连）有限公司	股东的子公司
恒力（大连）建设工程服务有限公司	股东的子公司
恒力石化公用工程（大连）有限公司	股东的子公司
恒力石化（惠州）有限公司	股东的子公司
恒力石化（大连）新材料科技有限公司	股东的子公司
恒力石化销售有限公司	股东的子公司
南通腾安物流有限公司	股东的子公司
大连恒力混凝土有限公司	股东的子公司
江苏康辉新材料科技有限公司	股东的子公司
江苏佩捷纺织智能科技有限公司	股东的子公司
康辉大连新材料科技有限公司	股东的子公司
绿动发电机（大连）有限公司	股东的子公司
南通德基混凝土有限公司	股东的子公司
上海恒力智慧建设有限公司	股东的子公司
苏州恒力系统集成有限公司	股东的子公司
苏州恒力智能科技有限公司	股东的子公司
大连力诚置业有限公司	股东的子公司
大连维多利亚物业服务服务有限公司	股东的子公司
大连渔轮有限公司	股东的子公司
大连恒力大酒店有限公司	股东的子公司
江苏吴江苏州湾恒力国际酒店有限公司	股东的子公司
苏州同里红电子商务有限公司	股东的子公司
北京丝绸之路酒业有限公司	股东的子公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
北京丝绸之路酒业有限公司	酒水	288,000.00		否	9,704,145.13
潮州市松发陶瓷有限公司	陶瓷	123,251.46		否	
潮州松发品牌家居有限公司	代购代销	7,858.41		否	3,364,848.17
大连恒力大酒店有限公司	餐饮住宿	837,808.85		否	805,002.85
大连恒力混凝土有限公司	混凝土	367,539,044.19		否	316,235,186.84
大连维多利亚物业服务服务有限公司	物业服务	1,137,821.14		否	1,021,011.50

恒力（大连）建设工程服务有限公司	人工费	51,825,817.31		否	
恒力（苏州）纺织销售有限公司	服务	16,353.98		否	
恒力海运（大连）有限公司	运输费	949,124.06		否	825,688.10
恒力炼化产品销售（大连）有限公司	柴油	18,666,357.69		否	2,898,180.51
恒力能源（苏州）有限公司	乙二醇	1,283,745.47		否	
恒力石化（大连）炼化有限公司	工业气体、柴油、蒸汽、电力	226,357,980.86		否	44,777,533.90
恒力石化（大连）新材料科技有限公司	压缩空气、二氧化碳	5,064,965.36		否	7,265,365.49
恒力石化（大连）有限公司	盐酸、硝酸、机器设备	1,623,459.61		否	
恒力石化（惠州）有限公司	电缆			否	726,280.96
恒力石化公用工程（大连）有限公司	材料	3,963,559.64		否	3,284,477.07
江苏恒科新材料有限公司	柴油叉车			否	177,876.11
江苏恒力化纤股份有限公司	合同集装袋等	669,026.55		否	259,024.78
江苏康辉新材料科技有限公司	电缆	202,807.36		否	
江苏佩捷纺织智能科技有限公司	电缆	633,730.26		否	111,398.23
江苏吴江苏州湾恒力国际酒店有限公司	餐饮住宿	3,879.63		否	4,830.38
康辉大连新材料科技有限公司	机柜			否	25,155.75
南通德基混凝土有限公司	车辆	4,267,200.00		否	
南通腾安物流有限公司	装卸运输服务	846,585.35		否	61,123.04
苏州恒力系统集成有限公司	电子设备	10,104,064.32		否	4,422,975.06
苏州同里红电子商务有限公司	酒水	408,000.00		否	637,168.14
合计		696,820,441.50		否	396,607,272.01

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大连恒力混凝土有限公司	其他		1,980.00
大连恒力混凝土有限公司	混凝土、电力	1,072,460.39	
恒力（大连）建设工程服务有限公司	水电费	34,038.52	
潮州松发品牌家居有限公司	代购代销	10,834.52	
大连渔轮有限公司	混凝土	155,500.98	
绿动发电机（大连）有限公司	餐饮服务	55,171.68	
合计		1,328,006.09	1,980.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
恒力（大连）建设工程服务有限公司	房屋租赁	123,486.24	

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		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
恒力石化股份有限公司	房屋租赁	5,009,889.46		3,680,455.68	1,767.85				2,373,765.12	161,652.03	6,175,332.46
恒力石化（大连）炼化有限公司	房屋租赁	6,321,622.08		5,933,467.08			1,845,609.50		1,845,609.50		
恒力石化（大连）	房屋租赁	397,617.61		433,403.19							

新材料科 技有限公 司											
恒力石化 （大连） 有限公司	房屋租赁	1,240,800.00		1,240,800.00							
大连力诚 置业有限 公司	房屋租赁	2,018,807.34									

关联租赁情况说明
☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
恒力集团有限公司	USD 63,467.10	2026/1/7	2029/11/24	否
恒力集团有限公司	USD 213,473.21	2024/1/30	2029/12/27	否
恒力集团有限公司	USD 23,480.50	2026/5/14	2029/4/27	否
恒力集团有限公司	USD 19,440.00	2025/9/5	2028/10/25	否
恒力集团有限公司	USD 37,254.22	2026/2/28	2029/11/24	否
恒力集团有限公司	CNY 27,000.00	2025/10/17	2028/8/26	否
恒力集团有限公司	USD 34,995.96	2024/9/23	2028/3/26	否
恒力集团有限公司	USD 8,329.35	2026/1/16	2028/1/26	否
恒力集团有限公司	USD 23,200.00	2024/3/25	2029/11/24	否
恒力集团有限公司	USD 16,113.48	2024/12/20	2028/10/26	否
恒力集团有限公司	USD 34,619.60	2025/1/13	2029/6/26	否
恒力集团有限公司	USD 59,776.35	2024/11/13	2029/10/26	否
恒力集团有限公司	USD 18,273.00	2025/1/10	2029/11/27	否
恒力集团有限公司	USD 29,643.00	2025/1/14	2029/9/25	否
恒力集团有限公司	USD 17,976.00	2025/4/17	2028/11/25	否
恒力集团有限公司	USD 31,250.74	2025/5/20	2028/8/24	否
恒力集团有限公司	USD 19,440.00	2025/5/30	2028/11/25	否
恒力集团有限公司	USD 29,264.30	2025/7/14	2030/2/23	否
恒力集团有限公司	USD 2,872.00	2025/1/2	2027/5/25	否
恒力集团有限公司	USD 2,940.00	2025/2/27	2027/2/25	否
恒力集团有限公司	USD 2,872.00	2024/12/6	2026/7/7	否
恒力集团有限公司	USD 6,923.80	2025/4/21	2028/2/27	否
恒力集团有限公司	USD 6,000.00	2024/12/26	2027/9/26	否
恒力集团有限公司	USD 5,728.00	2024/11/29	2027/4/29	否
恒力集团有限公司	USD 20,700.00	2025/1/24	2028/12/10	否
恒力集团有限公司	USD 22,522.50	2025/11/7	2029/4/26	否
恒力集团有限公司	USD 15,498.95	2026/4/3	2029/9/26	否
恒力集团有限公司	USD 2,912.50	2026/3/9	2028/12/21	否
恒力集团有限公司	USD 15,320.57	2025/8/28	2029/4/26	否
恒力集团有限公司	USD 39,657.00	2025/12/5	2029/4/26	否
恒力集团有限公司	CNY 170,860.12	2026/3/6	2029/1/15	否
恒力集团有限公司	CNY 80,000.00	2026/3/31	2027/3/30	否
恒力集团有限公司	CNY 94,752.80	2025/7/1	2027/6/4	否
恒力集团有限公司	USD 656.91	2026/4/16	2026/10/21	否
恒力集团有限公司	EUR 484.12	2026/4/16	2026/10/21	否
恒力集团有限公司	CNY 80,000.00	2025/10/27	2031/10/26	否
恒力集团有限公司	CNY 16,000.00	2026/6/26	2028/6/23	否
恒力集团有限公司	CNY 59,463.42	2025/8/25	2027/7/20	否
恒力集团有限公司	CNY 17,201.05	2025/7/3	2026/10/9	否

恒力集团有限公司	CNY 14,939.39	2025/12/23	2027/6/25	否
恒力集团有限公司	USD 586.76	2026/3/5	2026/10/21	否
恒力集团有限公司	EUR 62.67	2026/3/5	2026/10/21	否
恒力集团有限公司	CNY 17,640.00	2026/5/29	2027/5/29	否
恒力集团有限公司	CNY 100,000.00	2024/12/24	2027/12/23	否
恒力集团有限公司	CNY 177,085.35	2025/3/28	2028/5/17	否
恒力集团有限公司	CNY 19,904.53	2026/3/6	2027/6/22	否
恒力集团有限公司	CNY 24,370.76	2026/3/31	2027/9/30	否
恒力集团有限公司	USD 380.58	2026/4/24	2026/9/13	否
恒力集团有限公司	CNY 50,000.00	2026/4/26	2029/4/25	否
恒力集团有限公司	CNY 20,000.00	2024/3/20	2028/3/20	否
恒力集团有限公司	CNY 36,000.00	2024/1/29	2028/1/25	否
恒力集团有限公司	CNY 30,000.00	2024/1/30	2027/12/15	否
恒力集团有限公司	CNY 50,000.00	2023/11/9	2026/11/9	否
恒力集团有限公司	CNY 48,230.71	2024/12/30	2028/7/17	否
恒力集团有限公司	CNY 44,409.91	2025/2/10	2030/4/14	否
恒力集团有限公司	CNY 53,827.93	2025/4/10	2030/7/15	否
恒力集团有限公司	CNY 75,449.00	2025/12/24	2030/12/24	否
恒力集团有限公司	CNY 99,662.34	2025/12/26	2031/2/4	否
恒力集团有限公司	CNY 50,000.00	2025/8/15	2029/8/20	否
恒力集团有限公司	CNY 30,000.00	2025/8/27	2028/8/25	否
恒力集团有限公司	CNY 10,000.00	2024/7/26	2029/6/9	否
恒力集团有限公司	CNY 24,500.00	2024/11/7	2027/11/6	否
恒力集团有限公司	CNY 25,727.20	2025/8/27	2027/5/17	否
恒力集团有限公司	USD 456.87	2026/1/28	2026/8/21	否
恒力集团有限公司	EUR 343.42	2026/1/28	2026/8/21	否
恒力集团有限公司	CNY 4,342.53	2026/4/17	2026/12/26	否
恒力集团有限公司	USD 83.21	2026/5/7	2026/10/9	否
恒力集团有限公司	EUR 64.97	2026/5/7	2026/10/9	否
恒力集团有限公司	CNY 128,988.31	2024/12/13	2027/12/13	否
恒力集团有限公司	CNY 115,922.60	2025/8/5	2027/6/25	否
恒力集团有限公司	CNY 28,900.00	2025/6/23	2027/6/23	否
恒力集团有限公司	CNY 20,895.33	2025/11/20	2026/11/20	否
恒力集团有限公司	CNY 30,000.00	2026/1/22	2028/1/21	否
恒力集团有限公司	CNY 24,910.00	2025/8/28	2026/8/26	否
恒力集团有限公司	CNY 200,000.00	2025/1/15	2027/4/3	否
恒力集团有限公司	CNY 127,801.45	2025/1/7	2027/6/23	否
恒力集团有限公司	CNY 14,562.99	2025/9/24	2026/12/12	否
恒力集团有限公司	CNY 43,070.07	2025/7/15	2027/5/17	否
恒力集团有限公司	USD 147.53	2026/1/23	2026/9/20	否
恒力集团有限公司	CNY 49,004.13	2025/12/25	2027/2/2	否
恒力集团有限公司	CNY 73,791.21	2025/7/3	2027/5/14	否
恒力集团有限公司	CNY 30,000.00	2026/5/15	2026/11/13	否
恒力集团有限公司	CNY 19,941.85	2026/2/12	2027/6/18	否
恒力集团有限公司	CNY 18,754.51	2026/1/30	2026/12/31	否
恒力集团有限公司	CNY 28,444.28	2026/6/4	2026/12/22	否
恒力集团有限公司	USD 1,965.95	2026/4/14	2027/2/20	否
恒力集团有限公司	EUR 485.79	2026/4/14	2027/2/20	否
恒力集团有限公司	CNY 689.00	2025/5/20	2026/10/21	否

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
恒力集团有限公司	2,611,064,101.65	2023/7/25		多笔滚动拆借资金净额，未约定到期日，起始日列示最早拆入日期
苏州恒能供应链管理 有限公司	2,968,970,997.00	2022/11/24		多笔滚动拆借资金净额，未约定到期日，起始日列示最早拆入日期
恒能投资（大连）有 限公司	5,001,000.00	2022/7/16		未约定到期日

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海恒力智慧建设有限公司	资产转让	395,490,000.00	

(7) 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

(8) 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	恒力石化（大连）有限公司			774,720.50	3,873.60
应收账款	绿动发电机（大连）有限公司	58,928.00	294.64		
应收账款	大连恒力混凝土有限公司	1,091,729.41	5,458.64		
应收账款	大连渔轮有限公司	175,570.00	877.85		
应收账款	恒力（大连）建设工程服务有限公司	86,840.17	434.20		
预付款项	绿动发电机（大连）有限公司	3,440,000.00			

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	恒力石化（大连）炼化有限公司	95,063.29		115,171.98	
预付款项	恒力石化公用工程（大连）有限公司	460,000.00		1,142,880.00	
预付款项	苏州同里红电子商务有限公司			408,000.00	

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	恒力石化（大连）化工有限公司	85,400.00	
应付票据	恒力炼化产品销售（大连）有限公司	4,159,506.70	
应付账款	大连恒力大酒店有限公司		310,000.00
应付账款	大连恒力混凝土有限公司	146,159,260.00	2,878,655.00
应付账款	恒力（大连）建设工程服务有限公司	41,264.86	2,070,639.80
应付账款	恒力（苏州）纺织销售有限公司		38,393.00
应付账款	恒力炼化产品销售（大连）有限公司	11,160,061.24	4,777,866.28
应付账款	恒力石化（大连）炼化有限公司	92,796,037.65	915,703.74
应付账款	苏州恒力系统集成有限公司	3,001,023.04	4,236,105.32
应付账款	苏州恒力智能科技有限公司		1,500,000.00
应付账款	南通德基混凝土有限公司	4,821,936.00	
应付账款	北京丝绸之路酒业有限公司	288,000.00	
应付账款	潮州市松发陶瓷有限公司	36,504.42	
应付账款	恒力石化股份有限公司	1,780,323.84	
应付账款	大连力诚置业有限公司	2,018,807.34	
应付账款	大连维多利亚物业服务有限公司	556,351.20	
应付账款	恒力石化（大连）有限公司	1,744,589.59	
应付账款	恒力石化（大连）新材料科技有限公司	2,467,042.41	
应付账款	潮州松发品牌家居有限公司	981,476.89	
其他应付款	潮州松发品牌家居有限公司	1,681,387.60	2,543,425.20
其他应付款	恒力集团有限公司	2,762,336,755.15	3,734,928,128.83
其他应付款	恒能投资（大连）有限公司	5,273,290.56	5,197,858.81
其他应付款	苏州恒能供应链管理有限公司	3,135,918,432.78	3,091,136,453.59
其他应付款	恒力（大连）建设工程服务有限公司	3,572,313.04	
一年内到期的非流动负债	恒力石化股份有限公司		542,673.70

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

根据公司 2026 年第七届董事会第八次会议、2026 年第一次临时股东会决议及中国证券监督管理委员会《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1388 号），公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）47,938,638 股。新增股份已于 2026 年 7 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次发行后，公司总股本由 970,778,303 股增加至 1,018,716,941 股。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☐适用 ☒不适用

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

√适用 □不适用

本公司的内部组织结构、管理要求、内部报告制度中，没有设置业务分部，同时，本公司的管理层定期针对各子公司评价其经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	76,289.87	148,980.18
1 年以内小计	76,289.87	148,980.18
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	76,289.87	148,980.18

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	76,289.87	100.00	381.45	0.50	75,908.42	148,980.18	100.00	744.90	0.50	148,235.28
其中：										
账龄组合	76,289.87	100.00	381.45	0.50	75,908.42	148,980.18	100.00	744.90	0.50	148,235.28
合计	76,289.87	/	381.45	/	75,908.42	148,980.18	/	744.90	/	148,235.28

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内(含 1 年)	76,289.87	381.45	0.50
合计	76,289.87	381.45	0.50

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(3) 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	744.90	-363.45				381.45
合计	744.90	-363.45				381.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	35,210.54		35,210.54	46.15	176.05
客户 2	18,064.30		18,064.30	23.68	90.32
客户 3	10,796.14		10,796.14	14.15	53.98
客户 4	8,700.00		8,700.00	11.40	43.50
客户 5	1,590.85		1,590.85	2.09	7.96
合计	74,361.83		74,361.83	97.47	371.81

其他说明
无

其他说明：
☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	800,936,314.91	6,965.00
合计	800,936,314.91	6,965.00

其他说明：
☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	800,938,227.27	7,000.00
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	800,938,227.27	7,000.00

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	800,931,227.27	
保证金及押金	7,000.00	7,000.00
代收代付		
往来款		
合计	800,938,227.27	7,000.00

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	整个存续期预期信用损失(已发生)	

		信用减值)	信用减值)	
2026年1月1日余额	35.00			35.00
2026年1月1日余额在本期	35.00			35.00
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,877.36			1,877.36
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	1,912.36			1,912.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	35.00	1,877.36				1,912.36
合计	35.00	1,877.36				1,912.36

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
恒力造船（大连）有限公司	760,527,777.78	94.95	往来款项	1 年以内	
恒力发动机（大连）有限公司	40,027,777.78	5.00	往来款项	1 年以内	
北京康达（宁波）律师事务所	283,018.87	0.04	往来款项	1 年以内	1,415.09
北京荣大商务有限公司北京第二分公司	61,320.76	0.00	往来款项	1 年以内	306.60
北京荣大科技股份有限公司	31,132.08	0.00	往来款项	1 年以内	155.66
合计	800,931,027.27	99.99	/	/	1,877.36

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,732,203,508.45		7,732,203,508.45	7,732,203,508.45		7,732,203,508.45
对联营、合营企业投资						
合计	7,732,203,508.45		7,732,203,508.45	7,732,203,508.45		7,732,203,508.45

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
恒力重工集团有限公司	7,732,203,508.45						7,732,203,508.45	
合计	7,732,203,508.45						7,732,203,508.45	

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			67,490,553.38	59,646,808.77
其他业务	5,111,111.12	5,111,111.12	202,525.78	86,743.32
合计	5,111,111.12	5,111,111.12	67,693,079.16	59,733,552.09

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

□适用 √不适用

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,446,175.60	
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	100,476,081.66	
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	4,645,227.49	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,027,064.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	16,394,157.17	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	94,200,391.78	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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	32.06	3.72	3.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.22	3.62	3.62

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：陈建华

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用