

**中铝国际工程股份有限公司**  
**二〇二五年度**  
**审计报告**

**致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

## 目 录

审计报告	1-6
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5-6
公司资产负债表	7-8
公司利润表	9
公司现金流量表	10
公司股东权益变动表	11-12
财务报表附注	13-132

## 审计报告

致同审字（2026）第 110A006191 号

中铝国际工程股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了中铝国际工程股份有限公司（以下简称中铝国际）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

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

#### （一）EPC 工程总承包及施工合同的收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、27 和附注五、47。

## 1、事项描述

中铝国际收入主要来源于工程施工业务。于 2025 年度中铝国际实现的 EPC 工程总承包及施工合同的收入为 17,005,498 千元，占营业收入的比例为 73.75%。中铝国际提供的 EPC 工程总承包及施工服务属于在某一时段内履行的履约义务，中铝国际管理层（以下简称管理层）根据工程项目的合同预算对预计总收入和预计总成本进行合理估计以确定履约进度并于合同执行过程中持续进行评估和修订，履约进度的确定主要依赖管理层的重大估计和判断。因此，我们将 EPC 工程总承包及施工合同的收入确认作为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对 EPC 工程总承包及施工合同的收入确认主要执行了以下审计程序：

（1）了解、评估并测试了与 EPC 工程总承包及施工业务相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）抽样选取工程项目，检查预计总收入和预计总成本金额与其所依据的工程项目合同和成本预算等是否一致，评价管理层所作估计是否合理、依据是否充分；

（3）抽样检查已发生的实际成本，检查相关支持性证据；

（4）抽样选取工程项目，重新计算期末的履约进度，核对账面确认数据的准确性；

（5）对重大 EPC 工程总承包及施工合同的毛利率的变动情况执行分析程序；

（6）抽样选取重大工程项目，向客户函证了期末已完成工程量，以确认 EPC 工程总承包及施工合同收入的真实性和完整性；

（7）抽样选取重大工程项目，对工程形象进度进行现场查看，询问工程管理部门，并与账面记录的履约进度进行比较，对异常偏差了解其原因并执行进一步检查；

（8）对本年发生的履约成本进行抽样测试，核对至采购合同、材料领用单据及劳务成本记录等支持性文件，并执行履约成本的截止性测试。

(二) 应收账款预期信用损失及合同资产减值准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、11、37 和附注五、3、8。

1、事项描述

截至 2025 年末，中铝国际应收账款和合同资产账面余额分别为 19,636,287 千元、8,013,605 千元，已计提的坏账准备分别为 4,007,745 千元和资产减值准备 1,416,434 千元。

应收账款预期信用损失与合同资产减值准备的计提涉及管理层运用重大会计估计和职业判断，对财务报表具有重大影响。因此，我们将应收账款预期信用减值损失及合同资产减值准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款预期信用损失及合同资产减值准备的计提主要执行了以下审计程序：

(1) 了解、评价并测试与了应收账款信用减值损失及合同资产减值准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 对于以信用风险特征为依据采用迁徙率模型确定预期信用损失率的应收账款与合同资产，评价管理层的组合划分以及确定预期信用损失率模型的合理性；

(3) 检查了管理层对应收款项预期信用损失与合同资产减值准备进行评估的相关考虑及客观证据，并且对管理层确定的期末预期信用损失率执行了重新计算；

(4) 对于单独确定预期信用损失和资产减值准备的应收款项与合同资产，选取样本复核管理层基于客户的财务状况或资信状况、历史付款率以及对未来经济状况的预测等对预计未来可获得的现金流量所做评估的依据及合理性；

(5) 复核了应收账款、合同资产账龄划分的准确性；

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括中铝国际 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中铝国际的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师  
(项目合伙人)



中国注册会计师



中国·北京

二〇二六年三月二十七日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中船国际工程股份有限公司

单位：人民币千元

项目	附注	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	4,262,803	3,948,297
交易性金融资产			
应收票据	五、2	269,546	360,418
应收账款	五、3	15,628,542	16,914,802
应收款项融资	五、4	171,098	321,003
预付款项	五、5	625,753	414,725
其他应收款	五、6	962,606	1,105,697
其中：应收利息	五、6	6,440	6,440
应收股利	五、6	3,752	4,429
存货	五、7	2,107,404	2,329,202
其中：数据资源			
合同资产	五、8	6,597,171	5,934,895
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、9	271,397	347,179
其他流动资产	五、10	916,272	796,743
<b>流动资产合计</b>		<b>31,812,592</b>	<b>32,472,961</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、11	1,223,559	1,450,630
长期股权投资	五、12	626,291	740,328
其他权益工具投资	五、13	40,973	43,160
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、14	1,162,266	995,846
固定资产	五、15	2,551,833	2,398,697
在建工程	五、16	80,082	49,873
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、17	34,817	39,087
无形资产	五、18	1,289,176	1,327,693
其中：数据资源			
开发支出	五、19	2,156	4,661
其中：数据资源			
商誉	五、20	875	875
长期待摊费用	五、21	100,310	44,560
递延所得税资产	五、22	1,286,386	1,213,795
其他非流动资产	五、23	335,181	374,361
<b>非流动资产合计</b>		<b>8,733,905</b>	<b>8,683,566</b>
<b>资产总计</b>		<b>40,546,497</b>	<b>41,156,527</b>

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：中银国际工程股份有限公司

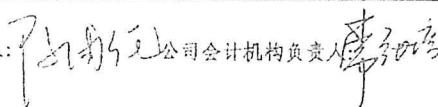
单位：人民币千元

项 目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
短期借款	五、25	944,437	984,379
交易性金融负债			
应付票据	五、26	3,241,980	3,343,445
应付账款	五、27	9,891,601	10,324,240
预收款项	五、28	7,433	3,651
合同负债	五、29	4,345,053	4,559,531
应付职工薪酬	五、30	108,109	135,985
应交税费	五、31	231,326	224,883
其他应付款	五、32	1,632,334	1,530,756
其中：应付利息			
应付股利		32,948	24,095
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、33	2,122,456	2,016,841
其他流动负债	五、34	1,814,057	1,715,960
流动负债合计		24,338,786	24,838,671
非流动负债：			
长期借款	五、35	6,443,924	6,794,324
应付债券			
租赁负债	五、36	19,311	28,078
长期应付款			
长期应付职工薪酬	五、37	469,538	517,251
预计负债			
递延收益	五、38	65,341	62,482
递延所得税负债	五、22	70,456	70,656
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,066,570	7,472,791
负债合计		31,405,356	32,311,462
股东权益：			
股本	五、39	2,987,836	2,985,836
其他权益工具	五、40	3,800,000	3,764,520
其中：优先股			
永续债		3,800,000	3,764,520
资本公积	五、41	1,431,418	1,424,263
减：库存股	五、42	68,003	63,443
其他综合收益	五、43	114,026	102,452
专项储备	五、44	320,853	267,716
盈余公积	五、45	229,735	229,735
未分配利润	五、46	-2,019,896	-2,128,670
归属于母公司股东权益合计		6,795,967	6,592,409
少数股东权益		2,345,174	2,262,656
股东权益合计		9,141,141	8,845,065
负债和股东权益总计		40,546,497	41,156,527

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



# 合并利润表

2025年度

编制单位：中国国际工程股份有限公司

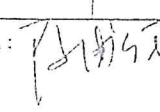
单位：人民币千元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	五、47	23,059,806	24,003,255
减：营业成本	五、47	19,937,592	21,072,860
税金及附加	五、48	108,796	104,902
销售费用	五、49	142,379	133,158
管理费用	五、50	1,064,578	997,166
研发费用	五、51	956,974	961,032
财务费用	五、52	314,076	194,319
其中：利息费用		263,248	349,861
利息收入		79,531	120,962
加：其他收益	五、53	12,481	8,690
投资收益(损失以“-”号填列)	五、54	-54,569	23,339
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-52,193	18,056
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)	五、55		4,844
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、56	-89,193	-249,402
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、57	-58,789	1,375
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、58	28,494	103
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>373,835</b>	<b>338,767</b>
加：营业外收入	五、59	114,756	187,261
减：营业外支出	五、60	34,401	69,129
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>454,190</b>	<b>436,899</b>
减：所得税费用	五、61	73,293	168,592
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>380,897</b>	<b>268,307</b>
(一) 按经营持续性分类：			
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		380,897	268,307
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类：			
其中：归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		257,605	221,177
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		123,292	47,130
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>10,465</b>	<b>-54,742</b>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	五、43	11,574	-50,448
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		2,112	-43,740
1. 重新计量设定受益计划变动额		8,021	-39,283
2. 其他权益工具投资公允价值变动		-5,909	-4,457
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		9,462	-6,708
1. 外币财务报表折算差额		9,462	-6,708
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,109	-4,294
<b>六、综合收益总额</b>		<b>391,362</b>	<b>213,565</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		269,179	170,729
归属于少数股东的综合收益总额		122,183	42,836
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	十六、2	0.0364	0.0190
(二) 稀释每股收益		0.0364	0.0188

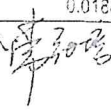
公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人



## 合并现金流量表

2025年度

编制单位：中冶国际工程股份有限公司

单位：人民币千元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,636,034	21,048,690
收到的税费返还		209,256	82,162
收到其他与经营活动有关的现金	五、62	509,343	439,804
经营活动现金流入小计		21,354,633	21,570,656
购买商品、接受劳务支付的现金		16,906,378	20,583,413
支付给职工以及为职工支付的现金		2,543,719	2,466,675
支付的各项税费		545,851	634,606
支付其他与经营活动有关的现金	五、62	467,347	580,280
经营活动现金流出小计		20,463,295	24,264,974
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>五、63</b>	<b>891,338</b>	<b>-2,694,318</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		57,765	700,800
取得投资收益收到的现金		5,500	41,950
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,296	2,252
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,624	2,969
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		75,185	747,971
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		98,557	80,597
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		6,000	
支付其他与投资活动有关的现金	五、62		4,985
投资活动现金流出小计		104,557	85,582
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-29,372</b>	<b>662,389</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,560	2,553,443
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,490,000
取得借款收到的现金		4,219,090	8,025,500
收到其他与筹资活动有关的现金	五、62	3,800,000	
筹资活动现金流入小计		8,023,650	10,578,943
偿还债务支付的现金		4,516,224	7,152,560
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		471,715	544,589
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		59,728	2,474
偿还永续债支付的现金		3,800,000	1,000,000
支付其他与筹资活动有关的现金	五、62	39,954	45,869
筹资活动现金流出小计		8,827,893	8,743,018
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-804,243</b>	<b>1,835,925</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>19,372</b>	<b>23,348</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>五、63</b>	<b>77,095</b>	<b>-172,656</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五、63	3,166,948	3,339,604
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>五、63</b>	<b>3,244,043</b>	<b>3,166,948</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人



# 合并股东权益变动表


2025年度

单位：人民币千元

	本年金额											
	股本		其他权益工具		归属于母公司股东权益			专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益						
一、上年年末余额	2,985,836	3,764,520		1,424,263	63,443	102,452	267,716	229,735	-2,128,670	2,262,656	8,845,065	
二、本年年初余额	2,985,836	3,764,520		1,424,263	63,443	102,452	267,716	229,735	-2,128,670	2,262,656	8,845,065	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000	35,480		7,155	4,560	11,574	53,137		108,772	82,518	280,076	
（一）综合收益总额				7,155	4,560	11,574	53,137		108,772	82,518	280,076	
（二）所有者投入和减少资本	2,000	35,480										
1. 授予其他权益工具	2,000	35,480										
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东进行分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积转增留存收益												
4. 其他												
四、本年年末余额	2,987,836	3,800,000		1,431,418	68,003	114,026	320,853	229,735	-2,019,898	2,345,174	9,141,141	



主管会计工作的公司负责人：  公司法定代表人： 

公司会计机构负责人： 

# 合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币千元

项目	上年金额											
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计	
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,959,067		4,741,920		898,789			218,980	229,735	-2,184,850	237,959	7,254,500
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	2,959,067		4,741,920		898,789			218,980	229,735	-2,184,850	237,959	7,254,500
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	26,769		-977,400		525,474			48,736		56,160	2,024,697	1,590,565
（一）综合收益总额												
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股	26,769		-1,000,000		548,074					221,177	42,836	213,565
2. 其他权益工具持有者投入资本	26,769		-1,000,000		36,674					1,984,948	1,984,948	1,466,348
3. 股份支付计入股东权益的金额										2,490,000	2,490,000	2,653,443
4. 其他					10,397						-1,000,000	-1,000,000
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积			22,600		501,003					-164,997	-805,052	-10,397
2. 对股东的分配					-22,600						-2,474	-67,492
3. 其他												-167,471
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积												
4. 提取盈余公积转增留存收益												
5. 其他综合收益转增留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取								48,736			-613	48,123
2. 本期使用								372,056			33,615	405,661
（六）其他								-323,330			-34,228	-357,558
四、本年年末余额	2,985,836		3,764,520		1,424,263			267,716	229,735	-2,128,670	2,282,656	8,845,065


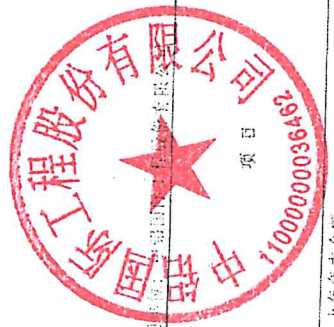
公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：

# 公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中铝国际工程股份有限公司

单位：人民币千元

项目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		2,293,594	1,936,581
交易性金融资产			
应收票据		517	2,650
应收账款	十五、1	1,255,108	1,346,959
应收款项融资		56,417	26,769
预付款项		129,158	164,486
其他应收款	十五、2	6,434,802	7,246,160
其中：应收利息	十五、2	351,190	356,888
应收股利	十五、2	494,525	502,313
存货		1,606	15,394
其中：数据资源			
合同资产		139,459	129,486
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		198,516	184,672
其他流动资产		282,321	156,938
流动资产合计		<b>10,791,498</b>	<b>11,210,095</b>
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		2,095,151	2,130,143
长期股权投资	十五、3	8,960,781	8,976,244
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		20,006	10,611
固定资产		121,454	126,953
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		116,412	116,700
其中：数据资源			
开发支出			3,823
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		156,170	116,171
其他非流动资产			
非流动资产合计		<b>11,469,974</b>	<b>11,480,645</b>
资产总计		<b>22,261,472</b>	<b>22,690,740</b>

公司资产负债表（续）

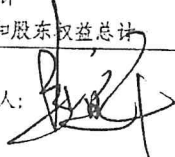
2025年12月31日

中银国际工程股份有限公司

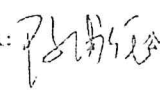
单位：人民币千元

项目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		400,000	860,000
交易性金融资产			
应付票据		75,380	472,858
应付账款		1,249,005	1,399,740
预收款项		867	
合同负债		904,925	950,457
应付职工薪酬		4,008	3,424
应交税费		26,708	26,649
其他应付款		6,769,487	6,257,596
其中：应付利息			
应付股利		30,539	21,686
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,104,000	1,232,429
其他流动负债		3,475	2,445
<b>流动负债合计</b>		<b>10,537,855</b>	<b>11,205,598</b>
非流动负债：			
长期借款		4,066,000	3,785,000
应付债券			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		3,209	3,638
预计负债			
递延收益		600	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,069,809</b>	<b>3,788,638</b>
<b>负债合计</b>		<b>14,607,664</b>	<b>14,994,236</b>
股东权益：			
股本		2,987,836	2,985,836
其他权益工具		3,800,000	3,764,520
其中：优先股			
永续债		3,800,000	3,764,520
资本公积		1,166,396	1,158,387
减：库存股		68,003	63,443
其他综合收益		12,805	12,368
专项储备		118	45
盈余公积		229,735	229,735
未分配利润		-475,079	-390,944
归属于母公司股东权益合计		7,653,808	7,696,504
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>		<b>7,653,808</b>	<b>7,696,504</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>22,261,472</b>	<b>22,690,740</b>

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人



## 公司利润表

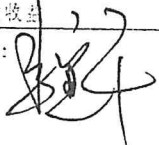
2025年度

编制单位：中铝国际工程股份有限公司

单位：人民币千元

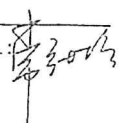
项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	816,102	1,436,812
减：营业成本	十五、4	571,084	1,093,915
税金及附加		5,155	5,585
销售费用		30,442	33,885
管理费用		205,780	166,496
研发费用		54,551	64,726
财务费用		262,983	218,247
其中：利息费用		183,160	294,332
利息收入		14,749	38,572
加：其他收益		239	140
投资收益(损失以“-”号填列)	十五、5	300,930	251,769
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,644	12,921
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)			4,844
信用减值损失(损失以“-”号填列)		24,641	-33,398
资产减值损失(损失以“-”号填列)		9,216	4,458
资产处置收益(损失以“-”号填列)			38
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		21,333	81,809
加：营业外收入		12,703	7,612
减：营业外支出		1,037	308
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		32,999	89,113
减：所得税费用		-31,699	83,110
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		64,698	6,003
(一) 按经营持续性分类：			
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		64,698	6,003
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类：			
其中：归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		64,698	6,003
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		437	41
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		437	41
1. 重新计量设定受益计划变动额		437	41
2. 其他权益工具投资公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		65,135	6,044
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：



## 公司现金流量表

2025年度

编制单位：中铝国际工程股份有限公司

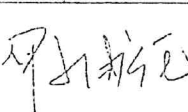
单位：人民币千元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,284,113	1,530,715
收到的税费返还		72,970	950
收到其他与经营活动有关的现金		1,152,117	933,595
经营活动现金流入小计		2,509,200	2,465,260
购买商品、接受劳务支付的现金		1,425,801	1,324,940
支付给职工以及为职工支付的现金		304,056	300,076
支付的各项税费		28,368	50,215
支付其他与经营活动有关的现金		952,117	728,797
经营活动现金流出小计		2,710,342	2,404,028
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-201,142</b>	<b>61,232</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,322,542	4,519,626
取得投资收益收到的现金		261,417	435,245
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3
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		581,521	
投资活动现金流入小计		6,165,480	4,954,874
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,856	386
投资支付的现金		5,017,455	5,783,200
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		72	
支付其他与投资活动有关的现金			251,290
投资活动现金流出小计		5,020,383	6,034,876
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,145,097</b>	<b>-1,080,002</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,560	63,443
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		3,060,000	5,140,000
收到其他与筹资活动有关的现金		3,800,000	2,650,322
筹资活动现金流入小计		6,864,560	7,853,765
偿还债务支付的现金		3,367,429	5,480,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		323,140	402,012
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
偿还永续债支付的现金		3,800,000	1,000,000
支付其他与筹资活动有关的现金		54,499	41,131
筹资活动现金流出小计		7,545,068	6,923,143
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-680,508</b>	<b>930,622</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,188</b>	<b>16,013</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>262,259</b>	<b>-72,135</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,923,181	1,995,316
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>2,185,440</b>	<b>1,923,181</b>

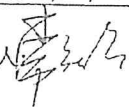
公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人



公司会计机构负责人



# 公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	股本				其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具		其他	优先股	永续债	其他							
		股本	其他权益工具											
一、上年年末余额	2,985,836			3,764,520			1,158,387	63,443	12,368	45	229,735	-390,944	7,696,504	
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,985,836			3,764,520			1,158,387	63,443	12,368	45	229,735	-390,944	7,696,504	
（一）综合收益总额	2,000			35,480			8,009	4,560	437	73		-84,135	-42,696	
（二）股东投入和减少资本	2,000			35,480			8,009	4,560	437			64,698	65,135	
1. 股本投入的普通股	2,000			35,480			2,550						40,929	
2. 其他权益工具持有者投入资本							-14,154						4,560	
3. 限售股转让收入减去支付的手续费等							19,613						21,316	
4. 其他													19,613	
（三）利润分配													-4,560	
1. 提取盈余公积													-4,560	
2. 对股东的分配													-146,833	
3. 其他													-146,833	
（四）股东权益内部结转													-146,833	
1. 资本公积转增股本													-146,833	
2. 盈余公积转增股本														
3. 其他														
4. 专项储备转增股本														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备													73	
1. 本期提取													190	
2. 本期使用													-117	
（六）其他													-117	
四、本年年末余额	2,987,636			3,800,000			1,166,396	69,003	12,805	116	229,735	-475,079	7,653,608	

主管会计工作的公司负责人：[Signature]

公司会计机构负责人：[Signature]



[Signature]

# 公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币千元



项目	股本		其他权益工具		资本公积		减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具	减：库存股	其他综合收益						
一、上年年末余额	2,959,067			4,741,920	1,133,916			12,328	4	229,735	-231,950	8,845,020
二、本年年初余额	2,959,067			4,741,920	1,133,916			12,328	4	229,735	-231,950	8,845,020
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	26,769	-977,400		-977,400	24,471		63,443	40	41		-158,994	-1,148,516
（一）综合收益总额	26,769			-1,000,000	47,071		63,443	40	41		6,003	6,043
（二）所有者投入和减少资本	26,769			-1,000,000	36,674							-983,603
1. 股东投入的普通股	26,769			-1,000,000	10,397							63,443
2. 其他权益工具持有者投入资本												-1,000,000
3. 股份支付计入股东权益的金额												10,397
4. 其他												-63,443
（三）利润分配				22,600	-22,000						-164,997	-164,997
1. 提取盈余公积				22,600								
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结构				22,600	-22,600							
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 其他												
4. 提取盈余公积并计提变动损益转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备									41			41
1. 本期提取									251			251
2. 本期使用									-210			-210
（六）其他												
四、本年年末余额	2,985,836	3,764,520		3,764,520	1,158,387		63,443	12,368	45	229,735	-330,944	7,686,504

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

中铝国际工程股份有限公司（以下简称“中铝国际”，“本公司”或“公司”）前身为中铝国际工程有限责任公司，于 2003 年 12 月 16 日由中国铝业集团有限公司（以下简称“中铝集团”）和中铝国际贸易有限公司（以下简称“中铝国贸”）出资 200,000,000 元成立，中铝集团和中铝国贸分别持有中铝国际 95%及 5%的股权。

2010 年 12 月，中铝国贸将其持有的本公司 5%的股权转让给中铝集团后，中铝国际成为中铝集团的全资子公司。

2011 年中铝国际进行重组，并于 2011 年 6 月在北京市注册成立为股份有限公司，注册资本为 2,300,000,000 元。

2012 年 7 月中铝国际于香港联合交易所主板向境外投资者发售股票（H 股）363,160,000 股，股票简称“中铝国际”，股票代码“2068”。在 H 股发行过程中，经批复，中铝集团和洛阳院将持有的相当于公开发售的 H 股数目的 10%即 36,316,000 股内资国有股按照上市当天 1:1 的基准全部转为 H 股并划转给全国社会保障基金理事会。上述发行完成后，总股本增至 2,663,160,000 元。

根据中国证券监督管理委员会“证监许可【2018】934 号”文《关于核准中铝国际工程股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，股票简称“中铝国际”，股票代码“601068”。本公司于 2018 年 8 月 27 日向社会公开发行人民币普通股 29,590.6667 万股(每股面值 1 元)，增加注册资本人民币 295,906,667 元，变更后的注册资本为人民币 2,959,066,667 元。

经公司股东会批准并经国务院有关部门核准，中铝国际于 2024 年 7 月完成 2023 年限制性股票激励计划的新增股份登记手续。中铝国际于 2025 年 6 月完成 2023 年限制性股票激励计划的预留股份登记手续。本次预留限制性股票增发完成后，中铝集团持有 217,675.8534 万股，占 72.85%；洛阳院持有 8,692.5466 万股，占 2.91%；前述股份发行完成后，公司注册资本变更为人民币 2,987,836,267 元。

中铝国际注册地址为中国北京市海淀区杏石口路 99 号 C 座，统一社会信用代码为 911100007109323200。

本公司所处行业：建筑业。本公司经营范围：工程技术及设计咨询、工程建设及安装、装备制造以及贸易业务。

中铝国际最终控制方为中国铝业集团有限公司。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第五届董事会第 5 次会议于 2026 年 3 月 27 日决议批准。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

## 三、重要会计政策及会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

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

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	超过净资产的 1%
本期重要的应收款项核销	大于 1,000 万元
转回或收回金额重要的坏账准备	大于 1,000 万元
账龄超过一年的重要预付款项	大于 1,000 万元
重要的在建工程	大于 1,000 万元
重要的联营企业	大于 5,000 万元
重要的子公司	子公司总资产占集团总资产 5%以上
账龄超过一年的重要的合同负债	大于 1,000 万元
账龄超过一年的重要的其他应付款	大于 1,000 万元
重大诉讼	标的大于 5,000 万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值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

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，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和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。

### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、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以及原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投资相关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编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

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。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）丧失子公司控制权的处理

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，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## 8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

## （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

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。

现金流量表所有项目均按照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。

由于财务报表折算而产生的差额，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。

## 11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### （2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### 以摊余成本计量的金融资产

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

- 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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产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。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产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。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 财务担保合同

财务担保合同不属于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，在初始确认时按公允价值计量，随后按照采用预期信用损失模型确定的预计负债的损失准备以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额两者之中的较高者进行后续计量。

#### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### （4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

#### （5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

#### 预期信用损失的计量

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。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### 应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

##### A、应收票据

- 应收票据组合 1: 银行承兑汇票
- 应收票据组合 2: 商业承兑汇票

##### B、应收账款

- 应收账款组合: 账龄组合

### C、合同资产

- 合同资产组合：账龄组合

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合：账龄组合

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 长期应收款

本公司的长期应收款包括应收质保金、应收工程款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收质保金、应收工程款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 长期应收款：账龄组合

对于应收质保金、应收工程款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收质保金、应收工程款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 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。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，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，应当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权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### （6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### （7）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、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 13、存货

#### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料及备品备件等，按成本与可变现净值孰低计量；周转材料包括低值易耗品和包装物等。

#### （2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

#### （3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 14、长期股权投资

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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### （1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权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。原股权分类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投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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；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之间的差额计入当期损益。

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。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。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，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，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。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

## 15、投资性房地产

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

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、21。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 16、固定资产

### （1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	8-45	5.00	12.13 至 2.11
机器设备	8-20	5.00	12.13 至 4.75
运输设备	5-14	5.00	19.40 至 6.79
办公设备及其他	4-10	5.00	24.25 至 9.50

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

## 17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、21。

## 18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司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。在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后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### （3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

## 19、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件、特许经营权、著作权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；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，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50	产权登记期限	直线法	
专利权	6-8	预期经济利益年限	直线法	
软件	10	预期经济利益年限	直线法	
著作权	10-47	预期经济利益年限	直线法	

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。

资产负债表日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。

无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

### （2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## 20、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

- （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）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）该无形资产能够带来经济利益的流入；
- （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。

## 21、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 22、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 23、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### （2）短期薪酬

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。

### （3）离职后福利

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。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。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。

#### （5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，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。

#### 24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

#### 25、股份支付及权益工具

##### （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

##### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

#### （5）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

## 26、优先股、永续债等其他金融工具

### （1）金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

### （2）永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

## 27、收入

### （1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，本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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- ① 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ② 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③ 本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④ 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤ 客户已接受该商品或服务。
- ⑥ 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## （2）具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：提供工程项目建造服务、提供设计服务、销售装备等：

### **EPC 工程总承包及施工**

本公司对外提供 EPC 工程总承包及施工服务，因客户能够控制在建的工程项目，本公司按照履约进度确认收入。履约进度按本公司为完成履约义务而发生的支出或投入来衡量，该进度基于每份合同于资产负债表日已发生的成本在预算成本中的占比计算。

本公司预计不存在工程项目合同履约致使最终客户付款的期间超过一年的情况。因此，本公司并未就货币时间价值调整交易价格。

根据合同约定，客户会根据最终验收结果对合同约定的金额进行调整，本公司根据历史经验对合同金额进行调整后确定交易价格。

## 设计咨询

本公司对外提供设计咨询服务，对于具有不可替代用途且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的设计合同，本公司按照履约进度在一段时间内确认收入。履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例或产出法确定。于资产负债表日，本公司对已完成劳务的履约进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

对于其他的设计合同，本公司在完成设计服务、向客户提交设计方案并经客户验收合格后确认收入。

对于合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日即按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本公司单独销售各项服务的价格得出。

## 装备制造

本公司装备制造业务，经评估后满足“某一时段内履行”履约义务条件的建造合同，在该段时间内按照履约进度确认收入。于资产负债表日按照累计已发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同履约进度，按照预计合同总收入乘以相应的履约进度计算应累计确认的收入，扣除以前期间累计已确认的收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照累计已发生的合同成本扣除以前会计期间累计已确认的成本后的金额，确认为当期合同成本。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装备制造合同，于完工交付客户时确认收入。

## 28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## 29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生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冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，记入营业外收入或冲减营业外支出。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 30、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

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。

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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（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。

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，本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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

### 31、租赁

#### （1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

## （2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、32。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。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；购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### （3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

#### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

#### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的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。

#### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 32、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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，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。

### （3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

## 33、安全生产费用及维简费

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》的规定提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## 34、债务重组

### （1）本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

## （2）本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## 35、非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，非货币性资产交换以公允价值为基础计量，换出资产终止确认取得的对价与其账面价值的差额计入当期损益。

不满足以公允价值为基础计量的条件的非货币性资产交换，以账面价值为基础计量，对于换入资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，终止确认时不确认损益。

### 36、分部信息

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

经营分部是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

### 37、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 工程施工合同的收入确认

本公司对外提供工程项目建造劳务，因客户能够控制在建的工程项目，本公司按照履约进度确认收入。履约进度按本公司为完成履约义务而发生的支出或投入来衡量，该进度基于每份合同于资产负债表日已发生的成本在预算成本中的占比计算。

本公司预计不存在工程项目合同履行致使最终客户付款的期间超过一年的情况。因此，本公司并未就货币时间价值调整交易价格。

根据合同约定，客户会根据最终验收结果对合同约定的金额进行调整，本公司根据历史经验对合同金额进行调整后确定交易价格。

#### 应收款项和合同资产减值准备

本公司基于预期信用风险对应收款项和合同资产进行减值会计处理并确认减值准备。当运用组合方式评估该等资产的减值损失时，相关准备金额结合具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验、反映当前状况的可观察数据和对未来的合理预测而确定。本公司定期审阅估计相关资产未来现金流的金额、时间所使用的方法和假设，持续修正对预期信用风险的估计。如果重要债务人或客户的信用状况发生预期外的重大变化，可能会对将来相应期间的经营业绩造成重大影响。

## 所得税

本公司确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。鉴于本公司在多个地区缴纳企业所得税，本公司会慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。本公司定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产的确认，需要本公司判断获得未来应纳税所得的可能性。本公司持续审阅对递延所得税的判断，如果预计未来很可能获得能利用的未来应纳税所得，方对可抵扣暂时性差异及可抵扣税务亏损确认相应的递延所得税资产。尽管如此，依然存在最终税务影响和管理层的判断出现重大差异的风险。

## 离退休及内退福利负债

本公司确认为负债的离退休及内退福利计划基于各种假设而计量，包括预计寿命、折现率、内退期间工资增长比率、医疗费用增长比率和其他因素等。管理层通过利用专业精算机构工作等方法以持续保证该等假设的合理性，但是依然可能随着外部经济情况的变化而对该等假设作出重大调整，从而影响负债余额和相应期间的利润及其他综合收益。

## 38、重要会计政策、会计估计的变更

### （1）重要会计政策变更

无。

### （2）会计估计变更

无。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	3、5、6、9、13
城市维护建设税	按实际缴纳增值税额之和计算	1、5、7
教育费附加	按实际缴纳增值税额之和计算	2、3
企业所得税	应纳税所得额	25（除境外子公司、附注四、2所述优惠外）

本公司合并范围内适用企业所得税优惠税率的子公司名称及所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率%
中铝国际工程股份有限公司	15.00
沈阳铝镁设计研究院有限公司	15.00
沈阳博宇科技有限责任公司	15.00
沈阳铝镁科技有限公司	15.00
贵阳铝镁设计研究院有限公司	15.00

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

纳税主体名称	所得税税率%
贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司	15.00
贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司	15.00
贵州顺安机电设备有限公司	15.00
长沙有色冶金设计研究院有限公司	15.00
中色科技股份有限公司	15.00
洛阳佛阳装饰工程有限公司	15.00
中国有色金属长沙勘察设计院有限公司	15.00
深圳市长勘察院设计有限公司	15.00
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	15.00
六冶（郑州）科技重工有限公司	15.00
中色十二冶金建设有限公司	15.00
天津十二冶工程有限公司	15.00
九冶建设有限公司	15.00
九冶钢结构有限公司	15.00
郑州九冶三维化工机械有限公司	15.00
中铝山东工程技术有限公司	15.00
中国有色金属工业昆明勘察设计院有限公司	15.00
昆明有色冶金设计研究院股份公司	15.00
北京华宇天控科技有限公司	20.00
沈阳盛鑫建设工程项目管理有限公司	20.00
华楚智能科技（湖南）有限公司	20.00
湖南长冶建设工程施工图审查有限公司	20.00
湖南华楚项目管理有限公司	20.00
洛阳金诚建设监理有限公司	20.00
昆明勘察院科技开发有限公司	20.00
昆明科汇电气有限公司	20.00
云南金吉安建设咨询监理有限公司	20.00

本公司境外子公司名称及所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率%
中色十二冶金（印度尼西亚）有限公司	2.65
中铝国际（印度）私人有限公司	30.00
中铝国际香港有限公司	16.50
中铝国际马来西亚有限公司	24.00
中国有色昆勘院刚果（金）简易股份有限公司	30.00
中铝国际几内亚有限公司	15.00
中铝国际几内亚发展有限公司	25.00

## 2、优惠税负及批文

### （1）适用高新技术企业税收优惠

- ① 中铝国际工程股份有限公司 2025 年 10 月 28 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202511002859，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ② 沈阳铝镁设计研究院有限公司于 2023 年 12 月 20 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202321001685，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ③ 沈阳博宇科技有限责任公司于 2024 年 11 月 27 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202421001715，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ④ 沈阳铝镁科技有限公司于 2023 年 12 月 20 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202321002023，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ⑤ 贵阳铝镁设计研究院有限公司于 2025 年 12 月 2 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202552000087，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ⑥ 贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司于 2024 年 12 月 25 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202452000266，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ⑦ 贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司于 2024 年 12 月 9 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202452000237，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ⑧ 贵州顺安机电设备有限公司于 2024 年 12 月 25 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202452000352，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ⑨ 长沙有色冶金设计研究院有限公司于 2024 年 11 月 1 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202443001869，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度

享受 15%的企业所得税优惠政策。

- ⑩ 中色科技股份有限公司于 2023 年 12 月 8 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202341004338，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税率优惠政策。
- ⑪ 洛阳佛阳装饰工程有限公司于 2023 年 11 月 22 日日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202341001075，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税率优惠政策。
- ⑫ 中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司于 2024 年 12 月 16 日取得高新技术企业证书（证书编号：GR202443002875，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。
- ⑬ 深圳市长勘勘察设计有限公司于 2023 年 11 月 15 日取得高新技术企业证书（证书编号：GR202344203700，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。
- ⑭ 中国有色金属工业第六冶金建设有限公司于 2025 年 11 月 4 日取得高新技术企业证书（证书编号：GR202541002336，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。
- ⑮ 六冶（郑州）科技重工有限公司于 2024 年 11 月 21 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202441002868，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。
- ⑯ 中色十二冶金建设有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得高新技术企业证书（证书编号：GR202514000730，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。
- ⑰ 天津十二冶工程有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得高新技术企业证书（证书编号：GR202512001961，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。
- ⑱ 九冶建设有限公司于 2025 年 12 月 19 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202561000919，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠政策。

- ① 九冶钢结构有限公司于 2025 年 12 月 19 日获得高新技术企业证书（证书编号为 GR202561001399，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 企业所得税优惠政策。
- ② 郑州九冶三维化工机械有限公司于 2023 年 12 月 8 日获得高新技术企业证书（证书编号为 GR202341003889，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 企业所得税优惠政策。
- ③ 中铝山东工程技术有限公司于 2024 年 12 月 7 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202437002719，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ④ 中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司于 2024 年 11 月 1 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202453000043，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。
- ⑤ 昆明有色冶金设计研究院股份公司于 2025 年 12 月 2 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202553000291，有效期：三年），符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，于 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠政策。

## （2）适用小微企业税收优惠

- ① 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税(2023)12 号）的规定：对小型微利企业年按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。
- ② 本公司之子公司北京华宇天控科技有限公司、沈阳盛鑫建设工程项目管理有限公司、华楚智能科技（湖南）有限公司、湖南长冶建设工程施工图审查有限公司、洛阳金城建设监理有限公司、湖南华楚项目管理有限公司、昆明勘察院科技开发有限公司、昆明科汇电气有限公司、云南金吉安建设咨询监理有限公司等适用上述文件规定，于 2025 年度按优惠税率计算缴纳应纳税所得额。

## （3）增值税

- ① 根据《财政部、国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税【2013】106 号），中铝国际工程股份有限公司获取的技术转让收入免征增值税。
- ② 根据《财政部、国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税【2013】106 号），中色科技股份有限公司获取的技术转让收入免征增值税。

- ③ 根据财政部、国家税务总局发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号），贵阳振兴铝镁科技产业发展有限公司销售自产软件的实际税负超过3%的部分，享受增值税即征即退的税收优惠政策。
- ④ 根据财政部、国家税务总局发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号），贵州创新轻金属工艺装备工程技术研究中心有限公司销售自产软件的实际税负超过3%的部分，享受增值税即征即退的税收优惠政策。
- ⑤ 中色十二冶金建设有限公司于2016年5月1日获得一般纳税人简易办法征收认定备案，根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36号），于2016年5月1日起享受为甲供工程提供建筑服务、为老项目提供建筑工程服务，销售2016年4月30日前取得的不动产可以选择按照简易计税方法计算的优惠政策。
- ⑥ 中色十二冶金建设有限公司于2017年5月获得一般纳税人跨境应税行为免税备案，根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36号），境内单位和个人在境外提供建筑服务，可以暂免征收增值税。

#### （4）境外税收优惠政策

中铝国际几内亚有限公司作为力拓集团西芒杜铁矿项目专属分包商享受力拓集团同几内亚政府签订的《西芒杜港铁基础设施合作开发协议》中的税收优惠政策：中铝国际几内亚有限公司及其供应商和服务提供商享受增值税免税政策；中铝国际几内亚有限公司享受15%的所得税优惠税率。

## 五、合并财务报表项目附注

### 1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	232	1,514
银行存款	1,308,336	1,698,921
存放财务公司款项	1,935,475	1,466,513
其他货币资金	1,018,760	781,349
<b>合 计</b>	<b>4,262,803</b>	<b>3,948,297</b>
其中：存放在境外的款项总额	442,342	329,639

注：截至 2025 年 12 月 31 日，货币资金中保函保证金、承兑汇票保证金及冻结等受限制的货币资金合计为 1,018,760 千元；

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存放于同受中铝集团控制的关联非银行金融机构中铝财务有限责任公司（以下简称“中铝财务公司”）的款项合计为 1,935,475 千元。

#### 受限制的货币资金明细

项目	期末余额	上年年末余额
被冻结金额	561,163	419,591
承兑汇票保证金	234,029	269,995
保函保证金存款	206,963	75,871
信用证保证金	898	1,727
其他用途保证金	15,707	14,165
<b>合 计</b>	<b>1,018,760</b>	<b>781,349</b>

### 2、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	269,546	--	269,546	360,418	--	360,418

#### (1) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	242,588

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	7,246,119	9,297,945
1至2年	4,462,667	3,011,945
2至3年	1,812,783	2,314,637
3至4年	1,658,560	2,294,132
4至5年	1,553,746	2,011,756
5年以上	2,902,412	1,962,842
小计	<b>19,636,287</b>	<b>20,893,257</b>
减：坏账准备	4,007,745	3,978,455
合计	<b>15,628,542</b>	<b>16,914,802</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	预期信用 损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	3,610,441	18.39	1,572,984	43.57		2,037,457	
按组合计提坏账准备	16,025,846	81.61	2,434,761	15.19		13,591,085	
其中：账龄组合	16,025,846	81.61	2,434,761	15.19		13,591,085	
合计	<b>19,636,287</b>	<b>100.00</b>	<b>4,007,745</b>	<b>20.41</b>		<b>15,628,542</b>	

续：

类别	账面余额		上年年末余额		坏账准备	预期信用 损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	3,279,685	15.70	1,425,397	43.46		1,854,288	
按组合计提坏账准备	17,613,572	84.30	2,553,058	14.49		15,060,514	
其中：账龄组合	17,613,572	84.30	2,553,058	14.49		15,060,514	
合计	<b>20,893,257</b>	<b>100.00</b>	<b>3,978,455</b>	<b>19.04</b>		<b>16,914,802</b>	

(3) 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	
公司 1	475,877	285,526	60.00	注
公司 2	297,227	134,355	45.20	注
公司 3	290,700	85,460	29.40	注
公司 4	286,115	22,155	7.74	注
公司 5	274,236	17,522	6.39	注
公司 6	206,317	41,263	20.00	注
其他	1,779,969	986,703	55.43	注
<b>合计</b>	<b>3,610,441</b>	<b>1,572,984</b>	<b>43.57</b>	—

注：本公司结合款项预计可收回情况，对其全部或部分计提信用减值损失。

续：

名称	上年年末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	
公司 5	607,026	35,272	5.81	注
公司 1	489,062	293,437	60.00	注
公司 4	286,115	22,155	7.74	注
公司 7	267,361	53,472	20.00	注
公司 8	144,624	28,255	19.54	注
其他	1,485,497	992,806	66.83	注
<b>合计</b>	<b>3,279,685</b>	<b>1,425,397</b>	<b>43.46</b>	—

注：本公司结合款项预计可收回情况，对其全部或部分计提信用减值损失。

(4) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内 (含1年)	7,012,342	35,061	0.50	9,095,443	45,483	0.50
1至2年	4,171,777	417,178	10.00	2,553,916	255,392	10.00
2至3年	1,334,960	266,992	20.00	2,059,968	411,994	20.00
3至4年	1,420,119	426,036	30.00	1,716,712	515,014	30.00
4至5年	1,064,057	425,623	40.00	1,252,787	501,115	40.00
5年以上	1,022,591	863,871	84.48	934,746	824,060	88.16
<b>合计</b>	<b>16,025,846</b>	<b>2,434,761</b>	<b>15.19</b>	<b>17,613,572</b>	<b>2,553,058</b>	<b>14.49</b>

## (5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初数	计提	本期变动金额			期末数
			收回或转回 (减少)	转销或核销 (减少)	其他	
单项	1,425,397	171,380	119,222	44,415	139,844	1,572,984
组合:	—	—	—	—	—	—
账龄组合	2,553,058	31,044	--	9,640	-139,701	2,434,761
<b>合计</b>	<b>3,978,455</b>	<b>202,424</b>	<b>119,222</b>	<b>54,055</b>	<b>143</b>	<b>4,007,745</b>

## (6) 转回或收回金额重要的坏账准备

单位名称	转回原因	收回方式	原确定坏账准备的依据	转回或收回金额
公司 9	收回欠款	银行回款	单项计提	17,152
公司 10	收回欠款	银行回款 第三方代付回款	单项计提	13,344
公司 6	收回欠款	银行回款 第三方代付回款	单项计提	12,209
公司 11	收回欠款	银行回款、资产抵债	单项计提	8,909
公司 5	收回欠款	银行回款 第三方代付回款	单项计提	8,450
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>60,064</b>

## (7) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	54,055

## 重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
公司 12	材料款	19,207	无法收回	公司内部决策	否
公司 13	工程款	17,662	无法收回	公司内部决策	否
公司 14	材料款	7,546	无法收回	公司内部决策	否
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>44,415</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## (8) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	应收账款坏账 准备期末余额
公司 15	579,242	2.95	45,866
公司 16	579,076	2.95	50,663
公司 1	520,466	2.65	289,985
公司 2	371,687	1.89	149,747
公司 17	362,315	1.85	26,350
<b>合 计</b>	<b>2,412,786</b>	<b>12.29</b>	<b>562,611</b>

## (9) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款 和合同资产 期末余额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例%	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
公司 18	297,956	865,994	1,163,950	4.21	6,326
公司 15	579,242	166,334	745,576	2.70	75,944
公司 16	579,076	82,783	661,859	2.39	51,077
公司 1	520,466	11,793	532,259	1.93	297,061
公司 2	371,687	35,471	407,158	1.47	162,343
<b>合 计</b>	<b>2,348,427</b>	<b>1,162,375</b>	<b>3,510,802</b>	<b>12.70</b>	<b>592,751</b>

## 4、应收款项融资

项 目	期末余额	上年年末余额
应收票据	171,098	321,003

## (1) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	961,904	--

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	553,226	88.41	345,672	83.35
1至2年	53,040	8.48	58,805	14.18
2至3年	14,027	2.24	8,771	2.11
3年以上	5,460	0.87	1,477	0.36
<b>合 计</b>	<b>625,753</b>	<b>100.00</b>	<b>414,725</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
公司 1	91,000	14.54
公司 2	45,506	7.27
公司 3	30,800	4.92
公司 4	23,067	3.69
公司 5	20,264	3.24
<b>合 计</b>	<b>210,637</b>	<b>33.66</b>

## 6、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息	6,440	6,440
应收股利	3,752	4,429
其他应收款	2,283,060	2,385,762
减：坏账准备	1,330,646	1,290,934
<b>合 计</b>	<b>962,606</b>	<b>1,105,697</b>

## (1) 应收利息

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	6,440	6,440
减：坏账准备	--	--
<b>合 计</b>	<b>6,440</b>	<b>6,440</b>

## (2) 应收股利

被投资单位	期末余额	上年年末余额
四川川南轨道交通运营有限公司	3,752	3,752
中铝智能（杭州）安全科学研究院有限公司	--	189
中铝环保生态技术（湖南）有限公司	--	488
<b>小 计</b>	<b>3,752</b>	<b>4,429</b>
减：坏账准备	--	--
<b>合 计</b>	<b>3,752</b>	<b>4,429</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(3) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	449,013	531,831
1 至 2 年	194,856	175,871
2 至 3 年	135,440	269,152
3 至 4 年	217,806	531,696
4 至 5 年	510,720	307,374
5 年以上	775,225	569,838
小计	<b>2,283,060</b>	<b>2,385,762</b>
减：坏账准备	1,330,646	1,290,934
合计	<b>952,414</b>	<b>1,094,828</b>

② 按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
代垫款	1,095,488	776,107	319,381	1,119,632	734,140	385,492
保证金及押金	939,141	402,624	536,517	1,028,912	419,155	609,757
甲方及其相关 方使用资金	118,627	92,437	26,190	146,710	99,520	47,190
土地及房产处 置款	67,769	11,339	56,430	--	--	--
股权转让款	19,500	7,350	12,150	23,124	6,086	17,038
其他	42,535	40,789	1,746	67,384	32,033	35,351
合 计	<b>2,283,060</b>	<b>1,330,646</b>	<b>952,414</b>	<b>2,385,762</b>	<b>1,290,934</b>	<b>1,094,828</b>

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	428,993	0.50	2,138	426,855
账龄组合	428,993	0.50	2,138	426,855
合 计	<b>428,993</b>	<b>0.50</b>	<b>2,138</b>	<b>426,855</b>

## 期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	296,481	14.20	42,102	254,379
账龄组合	296,481	14.20	42,102	254,379
<b>合计</b>	<b>296,481</b>	<b>14.20</b>	<b>42,102</b>	<b>254,379</b>

## 期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	885,853	90.67	803,170	82,683
公司 1	207,724	100.00	207,724	--
公司 2	207,229	100.00	207,229	--
公司 3	118,627	77.92	92,437	26,190
公司 4	55,065	100.00	55,065	--
公司 5	36,669	21.42	7,855	28,814
其他	260,539	89.38	232,860	27,679
按组合计提坏账准备	671,733	71.94	483,236	188,497
账龄组合	671,733	71.94	483,236	188,497
<b>合计</b>	<b>1,557,586</b>	<b>82.59</b>	<b>1,286,406</b>	<b>271,180</b>

## 上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	524,618	0.50	2,622	521,996
账龄组合	524,618	0.50	2,622	521,996
<b>合计</b>	<b>524,618</b>	<b>0.50</b>	<b>2,622</b>	<b>521,996</b>

## 上年年末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	352,680	15.54	54,815	297,865
账龄组合	352,680	15.54	54,815	297,865
<b>合计</b>	<b>352,680</b>	<b>15.54</b>	<b>54,815</b>	<b>297,865</b>

## 上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	924,353	88.57	818,727	105,626
公司 1	207,964	100.00	207,964	--
公司 2	207,229	100.00	207,229	--
公司 3	139,627	66.20	92,437	47,190
公司 4	55,065	100.00	55,065	--
公司 5	36,669	21.42	7,855	28,814
其他	277,799	89.34	248,177	29,622
按组合计提坏账准备	584,111	71.01	414,770	169,341
账龄组合	584,111	71.01	414,770	169,341
<b>合计</b>	<b>1,508,464</b>	<b>81.77</b>	<b>1,233,497</b>	<b>274,967</b>

## ④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	2,622	54,815	1,233,497	1,290,934
期初余额在本期	-860	-12,255	13,115	--
--转入第二阶段	-860	860	--	--
--转入第三阶段	--	-13,115	13,115	--
本期计提	376	-458	71,542	71,460
本期转回	--	--	24,106	24,106
本期核销	--	--	7,642	7,642
期末余额	2,138	42,102	1,286,406	1,330,646

## 本期转回或收回金额重要的坏账准备

单位名称	收回方式	转回或收回金额
公司 6	债权转移	16,060
公司 7	收回欠款	3,042
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>19,102</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
公司 8	3,061
公司 9	2,645
公司 10	1,225
公司 11	250
其他	461
<b>合 计</b>	<b>7,642</b>

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
山东佳轮轮胎有限公司	代垫款	207,724	3-4 年 4-5 年	9.10	207,724
SHARY INTERNATIONAL LIMITED（莎莉国际）	代垫款	207,229	3-4 年 5 年以上	9.08	207,229
上海君至国际贸易有限 公司	保证金及押金	139,771	5 年以上	6.12	139,771
新疆嘉润资源控股有限 公司	甲方及其相关 方使用资金	118,627	5 年以上	5.20	92,437
汉中航空智慧新城投资 集团有限公司	保证金及押金	77,542	1-5 年	3.40	32,288
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>750,893</b>	<b>—</b>	<b>32.90</b>	<b>679,449</b>

7、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	229,670	9,490	220,180	322,105	9,480	312,625
在产品	1,002,061	189,728	812,333	1,103,680	210,155	893,525
库存商品	1,691,293	629,945	1,061,348	1,762,213	650,125	1,112,088
周转材料及 备品配件	13,543	--	13,543	10,124	--	10,124
其他	--	--	--	840	--	840
<b>合 计</b>	<b>2,936,567</b>	<b>829,163</b>	<b>2,107,404</b>	<b>3,198,962</b>	<b>869,760</b>	<b>2,329,202</b>

说明：存货中未办妥产权证书的房产金额为 1,222,580 千元。

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

存货种类	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	9,480	10	--	--	--	--	9,490
在产品	210,155	250	--	--	20,677	--	189,728
库存商品	650,125	2,506	--	503	21,292	891	629,945
<b>合 计</b>	<b>869,760</b>	<b>2,766</b>	<b>--</b>	<b>503</b>	<b>41,969</b>	<b>891</b>	<b>829,163</b>

8、合同资产

项 目	期末余额	上年年末余额
合同资产	8,013,605	7,294,889
减：合同资产减值准备	1,416,434	1,359,994
<b>合 计</b>	<b>6,597,171</b>	<b>5,934,895</b>

(1) 合同资产减值准备计提情况

类 别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,169,137	14.59	528,252	45.18	640,885
按组合计提坏账准备	6,844,468	85.41	888,182	12.98	5,956,286
其中：					
账龄组合	6,844,468	85.41	888,182	12.98	5,956,286
<b>合 计</b>	<b>8,013,605</b>	<b>100.00</b>	<b>1,416,434</b>	<b>17.68</b>	<b>6,597,171</b>

续：

类 别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,146,929	15.72	456,684	39.82	690,245
按组合计提坏账准备	6,147,960	84.28	903,310	14.69	5,244,650
其中：					
账龄组合	6,147,960	84.28	903,310	14.69	5,244,650
<b>合 计</b>	<b>7,294,889</b>	<b>100.00</b>	<b>1,359,994</b>	<b>18.64</b>	<b>5,934,895</b>

按单项计提减值准备：

名 称	期末余额			计提依据
	账面余额	减值准备	预期信用损失率(%)	
项目 1	168,772	151,895	90.00	注
项目 2	160,268	160,268	100.00	注
项目 3	99,589	80,711	81.04	注
项目 4	29,660	29,660	100.00	注
项目 5	11,793	7,076	60.00	注
其他	699,055	98,642	14.11	注
<b>合 计</b>	<b>1,169,137</b>	<b>528,252</b>	<b>45.18</b>	—

注：根据项目执行及预期结算情况，计提资产减值。

续：

名 称	上年年末余额			计提依据
	账面余额	减值准备	预期信用损失率(%)	
项目 1	168,772	151,895	90.00	注
项目 2	160,268	160,268	100.00	注
项目 6	36,472	357	0.98	注
项目 7	30,610	30,208	98.69	注
项目 4	29,660	29,660	100.00	注
其他	721,147	84,296	11.69	注
<b>合 计</b>	<b>1,146,929</b>	<b>456,684</b>	<b>39.82</b>	—

注：根据项目执行及预期结算情况，计提资产减值。

按组合计提减值准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	合同资产	减值准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	4,226,705	21,269	0.5
1 至 2 年	823,361	82,325	10.00
2 至 3 年	722,303	144,434	20.00
3 至 4 年	288,942	86,683	30.00
4 至 5 年	270,981	108,392	40.00
5 年以上	512,176	445,079	86.90
<b>合 计</b>	<b>6,844,468</b>	<b>888,182</b>	<b>12.98</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

续：

账龄	上年年末余额		
	合同资产	减值准备	预期信用损失率(%)
1年以内	2,911,550	14,604	0.50
1至2年	1,508,302	150,774	10.00
2至3年	696,166	139,233	20.00
3至4年	430,008	129,002	30.00
4至5年	169,506	67,803	40.00
5年以上	432,428	401,894	92.94
<b>合计</b>	<b>6,147,960</b>	<b>903,310</b>	<b>14.69</b>

(2) 本期计提、收回或转回的合同资产减值准备情况

项目	期初数	本期变动金额			其他变动 (减少)	期末数
		计提	转回	转销/核销		
<b>合同资产</b>	<b>1,359,994</b>	<b>56,440</b>	--	--	--	<b>1,416,434</b>

9、一年内到期的非流动资产

(1) 一年内到期的非流动资产坏账准备情况

项目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期应收款	431,602	502,620
减：坏账准备	160,205	155,441
<b>合计</b>	<b>271,397</b>	<b>347,179</b>

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	155,441
长期应收款转入	4,764
<b>期末余额</b>	<b>160,205</b>

10、其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	681,281	572,679
预缴税金	213,402	182,104
其他	21,589	41,960
<b>合计</b>	<b>916,272</b>	<b>796,743</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

11、长期应收款

(1) 长期应收款按性质披露

项 目	期末余额			上年年末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期应收客户款项	2,385,313	890,357	1,494,956	2,729,529	931,720	1,797,809	注
小 计	2,385,313	890,357	1,494,956	2,729,529	931,720	1,797,809	—
减：1 年内到期的长期应收款	431,602	160,205	271,397	502,620	155,441	347,179	注
<b>合 计</b>	<b>1,953,711</b>	<b>730,152</b>	<b>1,223,559</b>	<b>2,226,909</b>	<b>776,279</b>	<b>1,450,630</b>	—

注：根据合同约定利率折现。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	776,279
本期计提	12,192
本期转回	53,555
转入一年内到期的非流动资产	4,764
<b>期末余额</b>	<b>730,152</b>

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	67,988	9,252	100	77,140
对联营企业投资	708,556	--	123,189	585,367
小计	776,544	9,252	123,289	662,507
减：长期股权投资减值准备	36,216	--	--	36,216
<b>合计</b>	<b>740,328</b>	<b>9,252</b>	<b>123,289</b>	<b>626,291</b>

## (2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动					期末余额	减值准备期末余额	
					权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
<b>一、合营企业</b>	<b>79,200</b>	<b>67,988</b>	--	--	<b>9,252</b>	--	<b>-100</b>	--	--	--	<b>77,140</b>	--
上海丰通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	40,000	8,777	--	--	-58	--	--	--	--	--	8,719	--
中际山河科技有限责任公司	39,200	59,211	--	--	9,310	--	-100	--	--	--	68,421	--
<b>二、联营企业</b>	<b>724,451</b>	<b>708,556</b>	--	<b>54,367</b>	<b>-61,445</b>	--	<b>-1,863</b>	<b>5,012</b>	--	<b>-502</b>	<b>585,367</b>	<b>36,216</b>
株洲天桥起重机股份有限公司	171,836	175,095	--	--	3,238	--	--	3,501	--	--	174,832	--
太康浩文建设有限公司	108,640	108,640	--	--	--	--	--	--	--	--	108,640	--
娄底浩创开发建设有限公司	100,000	100,000	--	--	--	--	--	--	--	--	100,000	--
其他	343,975	324,821	--	54,367	-64,683	--	-1,863	1,511	--	-502	201,895	36,216
<b>合计</b>	<b>803,651</b>	<b>776,544</b>	--	<b>54,367</b>	<b>-52,193</b>	--	<b>-1,963</b>	<b>5,012</b>	--	<b>-502</b>	<b>662,507</b>	<b>36,216</b>

注：于 2015 年，本公司与山河智能装备股份有限公司（“山河装备”）共同成立了中际山河科技有限责任公司（“中际山河”），本公司持有其 49% 股权。根据中际山河章程，山河装备和本公司任何一方均无法单独决定中际山河的主要业务活动，即双方需一致同意方可决定，因此本公司与山河装备共同控制中际山河。

13、其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项 目	期末余额	上年年末余额
云南慧能售电股份有限公司	27,584	20,830
贵州航天乌江机电设备有限责任公司	5,390	8,612
云南中慧能源有限公司	--	4,668
其他	7,999	9,050
<b>合 计</b>	<b>40,973</b>	<b>43,160</b>

（2）期末其他权益工具投资情况

项 目	本期计入其他综合 收益的利得和损失	本期末累计 计入其他综 合收益的利 得和损失	本期确 认的股 利收入	因终止确 认转入留 存收益的 累计利得 和损失	终止确认 的原因
云南慧能售电股份有限公司	-3,409	2,421	10,163	--	---
贵州航天乌江机电设备有限 责任公司	-3,222	-4,582	--	--	---
云南中慧能源有限公司	-376	--	--	262	---
其他	-1,051	-62,800	--	--	---
<b>合计</b>	<b>-8,058</b>	<b>-64,961</b>	<b>10,163</b>	<b>262</b>	<b>---</b>

## 14、投资性房地产

项目	期初 余额	购置或 计提	本期增加		本期减少		期末 余额
			自用房地产或 存货转入	其他	处置	其他	
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,228,940</b>	--	<b>168,759</b>	<b>31,416</b>	--	<b>1,413</b>	<b>1,427,702</b>
1、房屋、建筑物	1,046,589	--	168,759	31,416	--	1,413	1,245,351
2、土地使用权	182,351	--	--	--	--	--	182,351
<b>二、累计折旧和累计摊 销合计</b>	<b>226,148</b>	<b>30,879</b>	<b>1,463</b>	--	--	--	<b>258,490</b>
1、房屋、建筑物	177,599	26,039	1,463	--	--	--	205,101
2、土地使用权	48,549	4,840	--	--	--	--	53,389
<b>三、投资性房地产账面 净值合计</b>	<b>1,002,792</b>	---	---	--	---	---	<b>1,169,212</b>
1、房屋、建筑物	868,990	---	---	--	---	---	1,040,250
2、土地使用权	133,802	---	---	--	---	---	128,962
<b>四、投资性房地产减值 准备合计</b>	<b>6,946</b>	--	--	--	--	--	<b>6,946</b>
1、房屋、建筑物	6,946	--	--	--	--	--	6,946
2、土地使用权	--	--	--	--	--	--	--
<b>五、投资性房地产账面 价值合计</b>	<b>995,846</b>	---	---	--	---	---	<b>1,162,266</b>
1、房屋、建筑物	862,044	---	---	--	---	---	1,033,304
2、土地使用权	133,802	---	---	--	---	---	128,962

注：投资性房地产中未办妥产权证书的房产金额为 122,580 千元。

## 15、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	2,551,833	2,398,697
固定资产清理	--	--
<b>合 计</b>	<b>2,551,833</b>	<b>2,398,697</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备 及其他	合 计
<b>一、账面原值</b>					
1.期初余额	3,022,658	835,344	255,830	448,146	4,561,978
2.本期增加金额	142,608	212,267	35,737	22,100	412,712
(1) 购置	3,702	211,428	35,737	20,214	271,081
(2) 在建工程转入	--	--	--	1,670	1,670
(3) 其他	138,906	839	--	216	139,961
3.本期减少金额	118,187	12,175	11,778	2,006	144,146
(1) 处置或报废	7,628	12,175	9,549	1,981	31,333
(2) 其他减少	110,559	--	2,229	25	112,813
4.期末余额	3,047,079	1,035,436	279,789	468,240	4,830,544
<b>二、累计折旧</b>					
1.期初余额	938,879	654,055	208,263	358,084	2,159,281
2.本期增加金额	81,833	30,589	10,389	23,902	146,713
(1) 计提	81,511	30,572	10,389	23,877	146,349
(2) 其他增加	322	17	--	25	364
3.本期减少金额	7,101	11,511	10,842	1,913	31,367
(1) 处置或报废	5,637	11,511	8,734	1,892	27,774
(2) 其他减少	1,464	--	2,108	21	3,593
4.期末余额	1,013,611	673,133	207,810	380,073	2,274,627
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额	3,347	9	128	516	4,000
2.本期增加金额	84	---	---	---	84
(1) 计提	84	---	---	---	84
3.本期减少金额	--	---	---	---	--
(1) 处置或报废	--	---	---	---	--
4.期末余额	3,431	9	128	516	4,084
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	2,030,037	362,294	71,851	87,651	2,551,833
2.期初账面价值	2,080,432	181,280	47,439	89,546	2,398,697

② 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	568,757	正在办理中

16、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	80,082	49,873
工程物资	--	--
<b>合 计</b>	<b>80,082</b>	<b>49,873</b>

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
月亮湾康养项目	74,625	--	74,625	44,174	--	44,174
其他	6,336	879	5,457	6,578	879	5,699
<b>合 计</b>	<b>80,961</b>	<b>879</b>	<b>80,082</b>	<b>50,752</b>	<b>879</b>	<b>49,873</b>

② 在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	期末余额
月亮湾康养项目	44,174	30,451	--	--	26,023	--	74,625
其他	6,578	3,429	1,670	2,001	--	--	6,336
<b>合 计</b>	<b>50,752</b>	<b>33,880</b>	<b>1,670</b>	<b>2,001</b>	<b>26,023</b>	<b>--</b>	<b>80,961</b>

在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度%	资金来源	本期利息资本化率%
月亮湾康养项目	498,000	93.70	93.70	自有资金及借款	--
其他	--	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>498,000</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

17、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
<b>一、账面原值</b>	—	—	—
1.期初余额	57,961	--	57,961
2.本期增加金额	14,544	58	14,602
(1) 租入	14,544	58	14,602
3.本期减少金额	1,364	--	1,364
(1) 转让	1,364	--	1,364
4.期末余额	71,141	58	71,199
<b>二、累计折旧</b>	—	—	—
1.期初余额	18,874	--	18,874
2.本期增加金额	18,479	22	18,501
(1) 计提	18,479	22	18,501
3.本期减少金额	993	--	993
(1) 转让	993	--	993
4.期末余额	36,360	22	36,382
<b>三、减值准备</b>	—	—	—
1.期初余额	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--
4.期末余额	--	--	--
<b>四、账面价值</b>	—	—	—
1.期末账面价值	34,781	36	34,817
2.期初账面价值	39,087	--	39,087

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

18、无形资产

项 目	土地使用权	专利权	软件	特许权	其他	合计
<b>一、账面原值</b>	---	---	---	---	---	---
1.期初余额	834,031	258,126	201,114	712,510	1,544	2,007,325
2.本期增加金额	--	818	16,233	17,952	--	35,003
(1) 购置	--	510	12,376	--	--	12,886
(2) 其他增加	--	308	3,857	17,952	--	22,117
3.本期减少金额	65,380	--	23	--	--	65,403
(1) 处置	65,380	--	--	--	--	65,380
(2) 其他减少	--	--	23	--	--	23
4.期末余额	768,651	258,944	217,324	730,462	1,544	1,976,925
<b>二、累计摊销</b>	---	---	---	---	---	---
1.期初余额	271,133	257,092	150,977	--	430	679,632
2.本期增加金额	18,394	125	10,210	--	34	28,763
(1) 计提	18,394	125	10,210	--	34	28,763
(2) 其他增加	--	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	20,646	--	--	--	--	20,646
(1) 处置	20,646	--	--	--	--	20,646
4.期末余额	268,881	257,217	161,187	--	464	687,749
<b>三、减值准备</b>	---	---	---	---	---	---
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	--	--	--	--	--	--
<b>四、账面价值</b>	---	---	---	---	---	---
1.期末账面价值	499,770	1,727	56,137	730,462	1,080	1,289,176
2.期初账面价值	562,898	1,034	50,137	712,510	1,114	1,327,693

19、开发支出

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一体管控平台	3,823	--	3,823	--
其他	838	2,410	1,092	2,156
<b>合 计</b>	<b>4,661</b>	<b>2,410</b>	<b>4,915</b>	<b>2,156</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

20、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
中国有色金属工业华昆工程建设有限公司	579	--	--	--	--	579
昆明科汇电气有限公司	296	--	--	--	--	296
<b>合计</b>	<b>875</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>875</b>

21、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
铝模板租赁	27,347	84,187	35,613	--	75,921
场地装修费	1,974	8,216	349	--	9,841
十二冶大厦地下车库	8,487	--	256	--	8,231
富平钢构厂项目	5,532	--	1,865	--	3,667
其他	1,220	2,850	1,420	--	2,650
<b>合计</b>	<b>44,560</b>	<b>95,253</b>	<b>39,503</b>	<b>--</b>	<b>100,310</b>

22、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
<b>递延所得税资产:</b>				
资产减值准备	6,231,209	1,108,075	6,417,609	1,050,054
可抵扣亏损	734,484	126,402	664,429	105,281
离退休及辞退福利	330,077	60,885	367,614	69,546
其他权益工具投资公允价值变动	53,693	8,443	30,311	4,891
租赁影响	32,316	4,847	2,289	377
其他	78,752	11,888	95,620	14,587
<b>小计</b>	<b>7,460,531</b>	<b>1,320,540</b>	<b>7,577,872</b>	<b>1,244,736</b>
<b>递延所得税负债:</b>				
资产评估增值	248,942	49,918	257,755	51,416
租赁影响	33,437	5,016	3,468	505
其他	496,754	49,676	496,754	49,676
<b>小计</b>	<b>779,133</b>	<b>104,610</b>	<b>757,977</b>	<b>101,597</b>

## (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	34,154	1,286,386	30,941	1,213,795
递延所得税负债	34,154	70,456	30,941	70,656

## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	2,367,148	2,313,910
其中：资产减值准备	2,333,439	2,082,037
其他权益工具投资公允价值变动	33,364	29,362
离退休及辞退福利	345	202,511
可抵扣亏损	2,572,613	3,356,438
<b>合 计</b>	<b>4,939,761</b>	<b>5,670,348</b>

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额
2025年	—	379,857
2026年	357,984	350,689
2027年	231,747	263,274
2028年	147,427	358,171
2029年	106,455	274,396
2030年	467,146	542,573
2031年	65,707	77,634
2032年	316,435	307,395
2033年	501,087	486,964
2034年	120,308	315,485
2035年	258,317	—
<b>合 计</b>	<b>2,572,613</b>	<b>3,356,438</b>

注：由于本公司若干家子公司注销由此导致本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损减少。

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

23、其他非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
长期合同资产	124,933	124,503
长期持有对外出租的铝模板	182,676	241,881
待处置资产	47,583	27,946
其他	532	572
<b>小 计</b>	<b>355,724</b>	<b>394,902</b>
减：坏账准备	20,543	20,541
<b>合 计</b>	<b>335,181</b>	<b>374,361</b>

(1) 本期计提、收回或转回的其他非流动资产减值准备情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	转回	转销/核销 (减少)	其他 变动	
长期合同资产	621	2	--	--	--	623
其他	19,920	--	--	--	--	19,920
<b>合 计</b>	<b>20,541</b>	<b>2</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>20,543</b>

24、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	1,018,760	1,018,760	保证金及冻结	保函保证金、 承兑汇票保证金及冻结
应收账款	6,398	5,882	质押	附追索权的应收账款保理

续：

项 目	上年年末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	781,349	781,349	保证金及冻结	保函保证金、 承兑汇票保证金及冻结
应收账款	305	303	质押	附追索权的应收账款保理

25、短期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	939,339	984,074
质押借款	5,098	305
<b>合 计</b>	<b>944,437</b>	<b>984,379</b>

注：于 2025 年 12 月 31 日，本集团以账面价值 5,098 千元的应收账款以及该应收账款所属合同项下的全部权益和收益为质押物取得短期借款 5,098 千元。

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

26、应付票据

种 类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	--	--
银行承兑汇票	3,241,980	3,343,445
<b>合 计</b>	<b>3,241,980</b>	<b>3,343,445</b>

27、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	6,436,194	7,687,083
1 至 2 年	2,111,284	1,233,807
2 至 3 年	467,589	592,116
3 年以上	876,534	811,234
<b>合 计</b>	<b>9,891,601</b>	<b>10,324,240</b>

(1) 其中，账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
公司 1	99,054	未达到付款条件
公司 2	81,133	未达到付款条件
公司 3	70,821	未达到付款条件
公司 4	27,638	未达到付款条件
公司 5	26,144	未达到付款条件
<b>合 计</b>	<b>304,790</b>	<b>—</b>

28、预收款项

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁款	7,433	3,651

29、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
EPC 工程总承包及施工	2,788,066	2,899,397
装备制造	702,271	868,615
设计与咨询	854,716	790,519
<b>合 计</b>	<b>4,345,053</b>	<b>4,558,531</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(1) 账龄超过1年的重要合同负债

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
公司 1	130,436	尚未完工
公司 2	122,573	尚未完工
公司 3	110,984	尚未完工
公司 4	78,198	尚未完工
公司 5	74,954	尚未完工
<b>合 计</b>	<b>517,145</b>	<b>—</b>

30、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	68,350	2,175,540	2,189,511	54,379
离职后福利-设定提存计划	14,761	289,570	297,880	6,451
辞退福利	52,874	48,310	53,905	47,279
<b>合 计</b>	<b>135,985</b>	<b>2,513,420</b>	<b>2,541,296</b>	<b>108,109</b>

(1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	30,518	1,617,350	1,630,952	16,916
职工福利费	--	112,414	112,414	--
社会保险费	3,124	161,090	161,300	2,914
其中：1.医疗保险费及生育保险费	2,863	134,531	134,726	2,668
2.工伤保险费	261	10,759	10,782	238
3.其他	--	15,800	15,792	8
住房公积金	8,009	175,426	176,151	7,284
工会经费和职工教育经费	26,699	47,989	48,150	26,538
其他短期薪酬	--	61,271	60,544	727
<b>合 计</b>	<b>68,350</b>	<b>2,175,540</b>	<b>2,189,511</b>	<b>54,379</b>

(2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	14,761	289,570	297,880	6,451
其中：基本养老保险费	9,168	223,291	228,765	3,694
失业保险费	910	9,091	9,258	743
企业年金缴费	4,683	57,188	59,857	2,014
<b>合 计</b>	<b>14,761</b>	<b>289,570</b>	<b>297,880</b>	<b>6,451</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

31、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
增值税	102,354	123,500
企业所得税	81,284	64,423
个人所得税	26,152	20,142
城市维护建设税	7,659	5,301
教育费附加（含地方教育费附加）	5,326	3,678
房产税	2,676	2,380
土地使用税	1,990	1,829
其他税费	3,885	3,630
<b>合 计</b>	<b>231,326</b>	<b>224,883</b>

32、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付股利	32,948	24,095
其他应付款	1,599,386	1,506,661
<b>合 计</b>	<b>1,632,334</b>	<b>1,530,756</b>

(1) 应付股利

项 目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	2,409	2,409
划分为权益工具的永续债股利	30,539	21,686
<b>合 计</b>	<b>32,948</b>	<b>24,095</b>

(2) 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付保证金和押金	847,029	835,058
暂收款	226,203	193,426
往来款	199,845	155,311
其他	326,309	322,866
<b>合 计</b>	<b>1,599,386</b>	<b>1,506,661</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

其中，账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
公司 1	33,988	未达到付款条件
公司 2	19,919	未达到付款条件
公司 3	19,310	未达到付款条件
公司 4	12,320	未达到付款条件
公司 5	11,552	未达到付款条件
<b>合计</b>	<b>97,089</b>	——

33、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	2,107,753	2,010,871
一年内到期的租赁负债	14,703	5,970
<b>合 计</b>	<b>2,122,456</b>	<b>2,016,841</b>

34、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	1,565,833	1,522,370
背书未到期的应收票据	242,588	184,793
预计负债	5,636	8,797
<b>合 计</b>	<b>1,814,057</b>	<b>1,715,960</b>

35、长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额	利率区间
信用借款	8,268,753	8,479,071	注
质押借款	1,300	--	注
保证借款	281,624	326,124	注
<b>小 计</b>	<b>8,551,677</b>	<b>8,805,195</b>	——
减：一年内到期的长期借款	2,107,753	2,010,871	注
<b>合 计</b>	<b>6,443,924</b>	<b>6,794,324</b>	——

注：本公司长期借款利率区间为 1.9%-4.75%。

36、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	34,422	36,252
减：未确认的融资费用	1,408	2,204
重分类至一年内到期的非流动负债	14,703	5,970
<b>合 计</b>	<b>18,311</b>	<b>28,078</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

37、长期应付职工薪酬

项 目	期末余额	上年年末余额
离职后福利-设定受益计划净负债	205,419	494,271
辞退福利	310,398	75,854
小计	515,817	570,125
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	47,279	52,874
<b>合 计</b>	<b>468,538</b>	<b>517,251</b>

(1) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

项 目	本期金额	上期金额
<b>一、期初余额</b>	<b>570,125</b>	<b>581,835</b>
<b>二、计入当期损益的设定受益成本</b>	<b>9,617</b>	<b>3,190</b>
1. 当期服务成本	3,540	2,986
2. 过去服务成本	--	-11,778
3. 利息净额	6,076	11,982
<b>三、计入其他综合收益的设定受益成本</b>	<b>-10,020</b>	<b>52,491</b>
1. 精算利得（损失以“-”表示）	-10,020	52,491
<b>四、其他变动</b>	<b>-53,905</b>	<b>-67,391</b>
1. 已支付的福利	-53,905	-67,391
<b>五、期末余额</b>	<b>515,817</b>	<b>570,125</b>

设定受益计划净负债：

项 目	本期金额	上期金额
一、期初余额	570,125	581,835
二、计入当期损益的设定受益成本	9,617	3,190
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-10,020	52,491
四、当期已支付的福利	-53,905	-67,391
<b>五、期末余额</b>	<b>515,817</b>	<b>570,125</b>

(2) 精算假设

项 目	期末	上年年末
折现率	2%	1.75%
死亡率	中国人身保险业经验生命表 (2010-2013)	中国人身保险业经验生命表 (2010-2013)
医疗福利年增长率	8.00%	8.00%
收益人员养老福利年增长率	4.50%	4.50%

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

38、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	62,482	15,509	12,650	65,341

计入递延收益的政府补助详见附注七、政府补助。

39、股本（单位：千股）

项 目	期初余额	本期增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
中国铝业集团有限公司	2,176,759	--	--	--	--	--	2,176,759
洛阳有色金属加工设计研究院	86,925	--	--	--	--	--	86,925
全国社会保障基金理事会	36,316	--	--	--	--	--	36,316
境外上市 H 股持有人	363,160	--	--	--	--	--	363,160
社会公众普通股持有人	322,676	--	--	--	2,000	2,000	324,676
合 计	2,985,836	--	--	--	2,000	2,000	2,987,836

注：中铝国际于 2025 年 6 月完成 2023 年限制性股票激励计划的预留股份登记手续。本次预留限制性股票增发导致股本增加 2,000 千股。

40、其他权益工具

发行在外的金融工具	发行时间	股利率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
邮储银行 2025 年度第一期中期票据	2025 年	通过挂牌定价、集中配售方式确定	100	20,000	2,000,000	3+N 年期	无	无
邮储银行 2025 年度第二期中期票据	2025 年	通过挂牌定价、集中配售方式确定	100	18,000	1,800,000	3+N 年期	无	无
合 计	—	—	—	38,000	3,800,000	—	—	—

期末发行在外的永续债等其他金融工具变动情况表：

发行在外的金融工具	期初余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
邮储银行 2025 年度第一期中期票据	--	--	20,000	2,000,000	--	--	20,000	2,000,000
邮储银行 2025 年度第二期中期票据	--	--	18,000	1,800,000	--	--	18,000	1,800,000
兴业银行可续期信托贷款——债权融资计划	10,000	969,000	--	--	10,000	969,000	--	--
邮储银行 2023 年度第一期中期票据	15,000	1,497,600	--	--	15,000	1,497,600	--	--
邮储银行 2023 年度第二期中期票据	13,000	1,297,920	--	--	13,000	1,297,920	--	--
<b>合计</b>	<b>38,000</b>	<b>3,764,520</b>	<b>38,000</b>	<b>3,800,000</b>	<b>38,000</b>	<b>3,764,520</b>	<b>38,000</b>	<b>3,800,000</b>

#### 41、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	946,723	2,560	--	949,283
其他资本公积	477,540	19,613	15,018	482,135
<b>合计</b>	<b>1,424,263</b>	<b>22,173</b>	<b>15,018</b>	<b>1,431,418</b>

注 1：本公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象首次授予及预留授予限制性股票，导致本年其他资本公积增加 19,613 千元。

注 2：本公司 2025 年 5 月 26 日向符合授予条件的 21 名激励对象授予 200 万股限制性股票，导致股本溢价增加 2,560 千元。

注 3：本年被投资单位其他权益变动导致本年资本公积-其他资本公积减少 854 千元。

注 4：本公司偿还兴业银行可续期信托贷款——债权融资计划、偿还邮储银行 2023 年度第一期中期票据、邮储银行 2023 年度第二期中期票据，导致本年资本公积-其他资本公积减少 14,164 千元。

#### 42、库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	63,443	4,560	--	68,003

#### 43、其他综合收益

##### （1）资产负债表中归属于母公司的其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额		期末余额
		税后归属于 母公司	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	2,339	2,112	--	4,451
1.重新计量设定受益计划变动额	42,668	8,021	--	50,689
2.其他权益工具投资公允价值变动	-40,329	-5,909	--	-46,238
二、将重分类进损益的其他综合收益	100,113	9,462	--	109,575
1.外币财务报表折算差额	100,113	9,462	--	109,575
其他综合收益合计	102,452	11,574	--	114,026

##### （2）利润表中归属于母公司的其他综合收益

项 目	本期所 得税 前 发生额	本期发生额			税后归属 于母公司
		减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：所得 税费用	减：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	1,962	--	959	-1,109	2,112
1.重新计量设定受益计划变动额	10,020	--	1,542	457	8,021
2.其他权益工具投资公允价值变动	-8,058	--	-583	-1566	-5,909
二、将重分类进损益的其他综合收益	9,462	--	--	--	9,462
1.外币财务报表折算差额	9,462	--	--	--	9,462
其他综合收益合计	11,424	--	959	-1,109	11,574

#### 44、专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	267,716	337,011	283,874	320,853

#### 45、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	229,735	--	--	229,735

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

46、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
调整前 上期末未分配利润	-2,128,670	-2,184,850
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	-2,128,670	-2,184,850
本期增加额	257,605	221,177
其中：本期归属于母公司股东的净利润	257,605	221,177
本期减少额	148,833	164,997
其中：提取法定盈余公积	--	--
应付永续债股利	148,833	164,997
期末未分配利润	-2,019,898	-2,128,670

47、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,879,089	19,779,856	23,787,643	20,902,617
其他业务	180,717	157,736	215,612	170,243
<b>合 计</b>	<b>23,059,806</b>	<b>19,937,592</b>	<b>24,003,255</b>	<b>21,072,860</b>

（2）营业收入、营业成本按行业划分

主要行业	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：	---	---	---	---
EPC 工程总承包及施工	17,005,498	15,235,891	19,222,738	17,320,790
装备制造	4,242,001	3,449,762	2,918,573	2,435,937
设计咨询	1,631,590	1,094,203	1,646,332	1,145,890
<b>小 计</b>	<b>22,879,089</b>	<b>19,779,856</b>	<b>23,787,643</b>	<b>20,902,617</b>
其他业务：	---	---	---	---
销售材料	52,303	40,689	41,608	38,872
租赁	60,292	28,985	68,020	30,979
其他	68,122	88,062	105,984	100,392
<b>小 计</b>	<b>180,717</b>	<b>157,736</b>	<b>215,612</b>	<b>170,243</b>
<b>合 计</b>	<b>23,059,806</b>	<b>19,937,592</b>	<b>24,003,255</b>	<b>21,072,860</b>

(3) 营业收入分解信息

① 本期营业收入按报告与分部分类

收入类别	2025年		
	与客户之间的合同产生的收入	租赁收入	合计
EPC 工程总承包及施工	17,024,224	19,214	17,043,438
装备制造	4,250,457	11,762	4,262,219
设计咨询	1,724,833	29,316	1,754,149
<b>合计</b>	<b>22,999,514</b>	<b>60,292</b>	<b>23,059,806</b>

② 本期营业收入按收入确认时间分类

收入确认时间	2025年			合计
	EPC 工程总承包及施工	设计咨询	装备制造	
在某一时点确认	--	--	3,359,020	3,359,020
在某一时段确认	17,043,438	1,754,149	903,199	19,700,786
<b>合计</b>	<b>17,043,438</b>	<b>1,754,149</b>	<b>4,262,219</b>	<b>23,059,806</b>

③ 营业收入具体情况

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	23,059,806	24,003,255
减：与主营业务无关的业务收入	180,717	215,612
扣除与主营业务无关的业务收入后的营业收入	22,879,089	23,787,643

48、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	35,939	28,552
城市维护建设税	23,497	22,906
教育费附加（含地方教育费附加）	17,939	17,556
印花税	16,578	20,730
土地使用税	13,208	13,424
其他	1,635	1,734
<b>合计</b>	<b>108,796</b>	<b>104,902</b>

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

49、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	90,239	95,361
招标服务费	14,481	1,269
外事服务费	10,273	4,826
差旅费	8,985	9,798
业务经费	4,022	4,595
折旧及摊销	2,191	943
咨询费	1,777	3,452
租赁费	1,650	2,009
仓储及物流	1,045	873
保险费	124	442
销售服务费	83	235
其他	7,509	9,355
<b>合 计</b>	<b>142,379</b>	<b>133,158</b>

50、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	679,656	594,054
折旧及摊销	97,702	100,585
中介费用	55,995	69,686
办公支出	46,507	41,503
差旅费	35,674	36,489
技术服务费	29,945	12,032
业务招待费	13,879	20,500
水电费	11,165	9,600
修理费	9,431	10,215
服务费	8,427	9,484
诉讼费	7,419	10,943
租赁费	7,392	10,109
宣传费	5,245	1,448
税金	2,975	2,865
党建经费	2,310	1,683
其他	50,856	55,970
<b>合 计</b>	<b>1,064,578</b>	<b>987,166</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

51、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	507,729	482,615
原料及主要材料	353,994	407,604
委托外部研究开发费	32,026	49,665
折旧及摊销	3,154	6,532
辅助材料	9,344	6,232
燃料及动力	267	1,299
其他费用	50,460	7,085
<b>合 计</b>	<b>956,974</b>	<b>961,032</b>

52、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	277,267	370,758
其中：租赁负债利息支出	1,586	1,484
减：利息资本化	14,019	20,897
减：利息收入	79,531	120,962
汇兑损益	66,720	-119,703
精算费用利息支出	6,076	11,982
手续费及其他	57,563	73,141
<b>合 计</b>	<b>314,076</b>	<b>194,319</b>

53、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
与收益相关	12,454	8,189
债务重组收益	27	501
<b>合 计</b>	<b>12,481</b>	<b>8,690</b>

54、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-52,193	18,056
处置长期股权投资产生的投资收益	-502	-629
其他权益工具投资持有期间的投资收益	10,163	986
债务重组产生的投资收益	-11,408	11,009
其他	-629	-6,083
<b>合 计</b>	<b>-54,569</b>	<b>23,339</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

55、公允价值变动收益

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	--	4,844

56、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-83,202	-300,059
其他应收款坏账损失	-47,354	-46,282
长期应收款坏账损失	41,363	96,939
合 计	<b>-89,193</b>	<b>-249,402</b>

57、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	-56,440	21,446
存货跌价损失	-2,263	-23,744
固定资产减值损失	-84	--
其他	-2	3,673
合 计	<b>-58,789</b>	<b>1,375</b>

58、资产处置收益（损失以“-”填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	10,517	72
无形资产处置利得（损失以“-”填列）	17,977	30
债务重组中因处置非流动资产产生的利得（损失以“-”填列）	--	1
合 计	<b>28,494</b>	<b>103</b>

59、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
经批准无法支付的应付款项	85,671	140,295	85,671
罚款收入	5,576	8,965	5,576
违约金赔偿收入	4,178	1,517	4,178
搬迁补偿收入	--	3,533	--
法院判决回款	--	3,456	--
其他	19,331	9,495	19,331
合 计	<b>114,756</b>	<b>167,261</b>	<b>114,756</b>

60、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款支出	17,022	15,517	17,022
赔偿支出	2,199	25,037	2,199
非流动资产毁损报废损失	277	319	277
补缴税款及滞纳金	--	11,129	--
其他	14,903	17,127	14,903
<b>合 计</b>	<b>34,401</b>	<b>69,129</b>	<b>34,401</b>

61、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	147,068	169,066
递延所得税费用	-73,775	-474
<b>合 计</b>	<b>73,293</b>	<b>168,592</b>

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额
利润总额	454,190
按适用税率计算的所得税费用	68,128
子公司适用不同税率的影响	17,968
调整以前期间所得税的影响	8,502
权益法核算的合营企业和联营企业损益	7,829
不可抵扣的成本、费用和损失	44,683
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-2,497
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-84,806
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	41,586
研发费用加计扣除	-40,325
境外企业业主代扣所得税差异	12,225
<b>合计</b>	<b>73,293</b>

62、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收回押金保证金	101,742	117,190
收到的利息收入	79,531	119,352
收到往来款项净额	69,383	--
收到暂收款	32,777	--
收回代垫款	24,144	27,908
收到的政府补助	15,509	31,180
其他	186,257	144,174
<b>合 计</b>	<b>509,343</b>	<b>439,804</b>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的委外研发费用及中介费	88,021	119,351
支付的服务费	63,209	27,846
支付的办公费	46,507	41,503
支付的差旅费	44,659	46,287
支付的手续费支出	31,066	42,913
支付的业务招待费	22,864	25,095
支付的租赁仓储物流费	10,087	12,991
支付的诉讼费	7,419	10,943
偿还暂收款项净额	--	107,579
支付的备用金及往来款净额	--	67,217
其他	153,515	78,555
<b>合 计</b>	<b>467,347</b>	<b>580,280</b>

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
处置经营单位流出的现金净额	--	4,985

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
发行债券收到的现金	3,800,000	--

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	2,620	4,739
永续债费用	8,010	5,214
担保费及其他手续费	29,324	35,916
<b>合 计</b>	<b>39,954</b>	<b>45,869</b>

(6) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	期初余额	现金变动		非现金变动		期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	其他	
短期借款	984,379	1,446,590	1,508,422	21,890	--	944,437
长期借款	6,794,324	2,772,500	1,222,745	207,598	-2,107,753	6,443,924
一年内到期的长 期借款	2,010,871	--	2,057,064	46,193	2,107,753	2,107,753
一年内到期的租 赁负债	5,970	--	2,620	324	11,029	14,703
租赁负债	28,078	--	--	1,262	-11,029	18,311
<b>合 计</b>	<b>9,823,622</b>	<b>4,219,090</b>	<b>4,790,851</b>	<b>277,267</b>	<b>--</b>	<b>9,529,128</b>

63、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	380,897	268,307
加：资产减值损失	58,789	-1,375
信用减值损失	89,193	249,402
固定资产折旧	146,349	144,311
投资性房地产折旧	30,879	27,422
使用权资产折旧	18,501	11,760
无形资产摊销	28,763	29,414
长期待摊费用摊销	39,503	44,211
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）	-28,494	103
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	277	319
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	--	-4,844
财务费用（收益以“-”号填列）	263,248	369,274
投资损失（收益以“-”号填列）	54,569	-23,339
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-72,591	-8,115
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-200	-987

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	262,395	-81,330
合同资产的减少（增加以“-”号填列）	-718,716	894,304
股份支付	19,613	10,397
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,440,116	-1,889,391
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,121,753	-2,734,161
经营活动产生的现金流量净额	891,338	-2,694,318
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>	—	—
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
新增使用权资产	14,602	12,239
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	3,244,043	3,166,948
减：现金的期初余额	3,166,948	3,339,604
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	77,095	-172,656

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期发生额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	6,000
取得子公司支付的现金净额	6,000

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
一、本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	--
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	3,624
处置子公司收到的现金净额	3,624

(4) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	3,244,043	3,166,948
其中：库存现金	232	1,514
可随时用于支付的银行存款	3,243,810	3,165,434
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
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	3,244,043	3,166,948

#### 64、股东权益变动表项目注释

(1) 所有者投入和减少资本-其他减少 1,884 千元，其中：

本公司 2025 年 5 月 26 日向符合授予条件的 21 名激励对象授予 200 万股限制性股票，导致库存股增加 4,560 千元。

本年被投资单位其他权益变动导致本年资本公积-其他资本公积减少 854 千元，少数股东权益减少 454 千元。

本年子公司中铝万成山东建设有限公司少数股东退出，导致少数股东权益增加 3,984 千元。

(2) 未分配利润为本期未分配利润其他减少为支付永续债利息之影响-148,833 千元。

#### 65、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
<b>货币资金</b>	—	—	<b>549,579</b>
其中：美元	23,342	7.0288	164,064
印尼盾	764,781,212	0.0004	319,679
印度卢比	74,155	0.0780	5,784
越南盾	13,224,643	0.0003	3,967
马来西亚林吉特	680	1.7319	1,177
沙特里亚尔	21	1.8680	39
港币	294	0.9032	266
几内亚法郎	68,139,621	0.0008	54,512
秘鲁索尔	7	2.0813	15
刚果法郎	24,590	0.0031	76
<b>应收账款</b>	—	—	<b>1,526,166</b>
其中：美元	193,595	7.0288	1,360,740
印尼盾	246,462,934	0.0004	103,022
越南盾	145,542,188	0.0003	43,663
印度卢比	29,762	0.0780	2,321
马来西亚林吉特	9,481	1.7319	16,420
<b>应付账款</b>	—	—	<b>850,956</b>
其中：美元	79,167	7.0288	556,449
印尼盾	684,029,859	0.0004	285,924
越南盾	28,073,973	0.0003	8,040
印度卢比	3,628	0.0780	283
马来西亚林吉特	150	1.7319	260

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
<b>其他应收款</b>	—	—	<b>943,307</b>
其中：美元	94,244	7.0288	662,424
印尼盾	670,568,263	0.0004	280,298
马来西亚林吉特	361	1.7319	585
<b>其他应付款</b>	—	—	<b>1,114</b>
其中：美元	16	7.0288	111
印尼盾	2,157,893	0.0004	902
印度卢比	1,295	0.0780	101

(2) 境外经营实体

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
中铝国际香港有限公司	中国香港	美元	日常活动收入
中铝国际几内亚有限公司	几内亚	人民币	日常活动收入
中铝国际几内亚发展有限公司	几内亚	人民币	日常活动收入

66、租赁

(1) 作为承租人

项 目	本期发生额
租赁负债的利息费用	1,586
与租赁相关的总现金流出	9,265
<b>合 计</b>	<b>10,851</b>

(2) 作为出租人

**经营租赁**

资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	期末余额
第 1 年	66,895
第 2 年	66,500
第 3 年	65,943
第 4 年	65,594
第 5 年	61,484
5 年以上	87,634
<b>合 计</b>	<b>414,050</b>

## 六、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团重要的构成

子公司名称	企业 类型	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得 方式
					直接	间接	
中色科技股份有限公司	1	河南洛阳	洛阳市高新区	技术开发及设备销售	92.35	--	2
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	1	河南郑州	郑州市淮河路	建筑工程	100.00	--	2
长沙有色冶金设计研究院有限公司	1	湖南长沙	长沙市芙蓉区	勘察设计	64.90	--	2
九冶建设有限公司	1	陕西咸阳	陕西省咸阳市渭城区	工程施工	73.17	--	3
沈阳铝镁设计研究院有限公司	1	辽宁沈阳	沈阳市和平区	工程勘察设计	60.22	--	1
中色十二冶金建设有限公司	1	山西太原	太原市杏花岭区	建筑工程	100.00	--	2
贵阳铝镁设计研究院有限公司	1	贵州贵阳	贵阳市观山湖区	设计咨询	100.00	--	1
中国有色金属工业昆明勘察设计院有限公司	1	云南昆明	昆明市盘龙区	工程勘察设计	60.30	--	2
昆明有色冶金设计研究院股份公司	1	云南昆明	昆明市盘龙区	工程勘察设计	67.00	--	2

注：

① 企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位。

② 取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他。

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(2) 重要的非全资子公司

企业名称	少数股东持股比例%	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
长沙有色冶金设计研究院有限公司	35.10	42,967	26,555	859,335
沈阳铝镁设计研究院有限公司	39.78	23,353	11,360	537,810
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	39.70	24,643	19,276	439,436
九冶建设有限公司	26.83	11,076	--	233,039

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
长沙有色冶金设计研究院有限公司	3,496,124	930,659	4,426,783	1,853,677	116,587	1,970,264
沈阳铝镁设计研究院有限公司	2,488,891	280,845	2,769,736	1,352,926	50,153	1,403,079
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	1,985,203	206,815	2,192,018	993,697	88,411	1,082,108
九冶建设有限公司	7,508,099	1,347,114	8,855,213	6,583,530	466,916	7,050,446

续(1):

子公司名称	上年年末余额					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
长沙有色冶金设计研究院有限公司	3,616,173	970,745	4,586,918	2,056,849	137,613	2,194,462
沈阳铝镁设计研究院有限公司	1,993,640	288,235	2,281,875	905,349	55,140	960,489
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	1,729,392	172,693	1,902,085	742,965	72,503	815,468
九冶建设有限公司	8,454,357	1,257,270	9,711,627	6,369,687	1,536,011	7,905,698

续(2):

子公司名称	本期发生额			经营活动现金流量
	营业收入	净利润	综合收益总额	
长沙有色冶金设计研究院有限公司	2,565,344	122,428	124,172	131,505
沈阳铝镁设计研究院有限公司	2,224,906	60,253	60,487	225,297
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	1,676,395	62,074	56,097	153,115
九冶建设有限公司	3,217,673	33,534	33,071	-105,824

续（3）：

子公司名称	上期发生额			经营活动现金流量
	营业收入	净利润	综合收益总额	
长沙有色冶金设计研究院有限公司	2,451,939	113,896	100,928	95,791
沈阳铝镁设计研究院有限公司	1,231,998	54,669	49,168	187,157
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	1,510,350	55,210	48,494	36,089
九冶建设有限公司	4,472,055	10,685	11,961	-1,731,118

## 2、其他原因导致的合并范围的变动

（1）本期不再纳入合并范围的原子公司

### ①原子的基本情况

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例(%)	表决权比例(%)	本期不再成为子公司的原因
1	河南六冶贸易有限公司	郑州市中原区	贸易	100.00	100.00	注销
2	温州通汇建设有限公司	温州市龙湾区	建筑工程	100.00	100.00	注销
3	广西通锐投资建设有限公司	南宁市青秀区	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
4	中铝国际投资管理（上海）有限公司	上海市浦东新区	投资与资产管理	100.00	100.00	注销

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
上海丰通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资公司	40.00	--	权益法核算
中际山河科技有限责任公司	湖南	湖南	冶金专用设备制造	--	49.00	权益法核算
二、联营企业						
太康浩文建设有限公司	河南	河南	房屋建筑业	--	47.50	权益法核算
娄底浩创开发建设有限公司	湖南	湖南	土木工程建筑业	--	40.00	权益法核算
株洲天桥起重机股份有限公司	湖南	湖南	制造业	3.80	--	权益法核算

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项 目	上海丰通股权投资基金合伙企业 (有限合伙)		中际山河科技有限责任公司	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
流动资产	56,224	69,748	399,619	293,294
非流动资产	9,990	--	7,817	17,805
资产合计	66,214	69,748	407,436	311,099
流动负债	8,466	11,608	268,274	190,577
非流动负债	--	--	--	--
负债合计	8,466	11,608	268,274	190,577
净资产	57,748	58,140	139,162	120,522
调整事项	--	--	-231	-155
对合营企业权益投资的账面价值	8,719	8,777	68,421	59,211
存在公开报价的权益投资的公允价值	--	--	--	--

续:

项 目	上海丰通股权投资基金合伙 企业(有限合伙)		中际山河科技有限责任公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	--	--	--	182,161
财务费用	--	4	--	-1
所得税费用	--	--	249,217	182,161
净利润	-2	4	-345	-1
其他综合收益	124	--	3,517	478
综合收益总额	357	-436	18,844	8,278
企业本期收到的来自合营企业的股利	--	--	--	--

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	太康浩文建设 有限公司		娄底浩创开发建设 有限公司		株洲天桥起重机股份 有限公司	
	期末余额	上年年 末余额	期末余额	上年年 末余额	期末数 ( 三季报 )	年初数
流动资产	44,148	49,752	50,942	49,103	3,554,626	3,294,656
非流动资产	817,798	821,552	606,192	635,836	1,094,973	1,288,922
资产合计	861,946	871,304	657,135	684,939	4,649,599	4,583,578
流动负债	58,170	37,124	24,335	18,139	2,019,667	2,046,955
非流动负债	569,596	600,000	474,000	508,000	47,913	116,499
负债合计	627,766	637,124	498,335	526,139	2,067,580	2,163,454
净资产	234,180	234,180	158,800	158,800	2,582,019	2,420,124
按持股比例计算的净资产 份额	108,640	108,640	100,000	100,000	174,832	175,094
调整事项	--	--	--	--	--	--
对联营企业权益投资的账 面价值	108,640	108,640	100,000	100,000	174,832	175,094
存在公开报价的权益投资 的公允价值	--	--	--	--	--	--

续:

项 目	太康浩文建设 有限公司		娄底浩创开发建设 有限公司		株洲天桥起重机股份 有限公司	
	本期 发生额	上期 发生额	本期 发生额	上期 发生额	本期发生额 ( 三季报 )	上期 发生额
营业收入	--	--	--	--	1,271,952	1,069,574
净利润	--	--	--	--	-1,804	11,042
其他综合收益	--	--	--	--	6,509	-16,966
综合收益总额	--	--	--	--	80,436	-5,925
企业本期收到的来自联营企业 的股利	--	--	--	--	--	--

七、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
铜川新区城市道路+地下综合管廊整体 打包 PPP 项目	51,900	--	--	51,900
其 他	10,582	15,509	12,650	13,441
<b>合 计</b>	<b>62,482</b>	<b>15,509</b>	<b>12,650</b>	<b>65,341</b>

## 八、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、长期应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、租赁负债及长期应付款等。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。

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

#### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等，控制该项风险的具体措施如下：

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。

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

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 12.29%（2024 年：12.18%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 32.91%（2024 年：32.37%）。

#### （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 403 亿元（上年年末：400 亿元）。

本公司也会考虑与供应商协商，采用供应商融资安排以延长了付款期，或者用出售长账龄应收账款的形式提早获取资金，以减轻公司的现金流压力。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；本公司综合运用票据结算、银行借款、委托贷款等多种融资手段，以保持融资持续性与灵活性之间的平衡，本公司已从多家信用评级较高的商业银行获取授信额度以满足营运资金需求和资本开支。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

#### 市场风险

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

#### 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

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。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### 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。

汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

## 2、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，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司利用资本负债比率监控其资本。该比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款（包括短期借款、一年内到期的长期借款及应付债券、长期借款和应付债券等）减去列示于现金流量表的现金余额。总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益与债务净额之和。股东权益总额则包括归属于母公司股东权益及少数股东权益。

于资产负债表日，本公司的资本负债比率如下（单位：人民币千元）：

项 目	期末余额	上年年末余额
短期借款	944,437	984,379
一年内到期的长期借款	2,107,753	2,010,871
长期借款	6,443,924	6,794,324
减：列示于现金流量表的现金余额	3,244,043	3,166,948
债务净额	6,252,071	6,622,626
股东权益	9,141,141	8,845,065
总资本	15,393,212	15,467,691
资本负债比率	40.62%	42.82%

## 九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	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	--	--	212,071	212,071
应收款项融资	--	--	171,098	171,098
其他权益工具投资	--	--	40,973	40,973

报告期末，本公司以公允价值计量的金融工具为在资产证券化中持有和次级份额和对小规模主体的权益投资，该类投资不存在可观察的市场报价，本公司根据该等投资的未来现金流入等进行估值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

## 十、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司 持股比例%	母公司对本公司 表决权比例%
中国铝业集团 有限公司	中国	矿产资源开发(不含 石油、天然气)、有 色金属冶炼加工、相 关贸易及工程技术 服务	2,520,000	72.85	75.76

本公司母公司是中铝集团（由国资委拥有及控制）。于2025年12月31日，中铝集团对本公司直接持股比例为72.85%，通过子公司洛阳院间接持有本公司股权2.91%，中铝集团合计持有本公司75.76%的股权。

### 2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注六、1。

### 3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注六、3。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
云南临双高速公路有限公司	本公司之联营企业
娄底浩创开发建设有限公司	本公司之联营企业
云南弥玉高速公路投资开发有限公司	本公司之联营企业
云南宁永高速公路有限公司	本公司之联营企业
太康浩文建设有限公司	本公司之联营企业

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

合营或联营企业名称	与本公司关系
云南临云高速公路有限公司	本公司之联营企业
四川川南轨道交通运营有限公司	本公司之联营企业
铜川照金干部学院建设运营管理有限公司	本公司之联营企业
贵州钟城教育建设运营管理有限公司	本公司之联营企业
贵州通冶建设发展有限公司	本公司之联营企业
洛阳华中铝业有限公司	本公司之联营企业
中铝视拓智能科技有限公司	本公司之联营企业
江苏中色锐毕利实业有限公司	本公司之联营企业
青海中铝工业服务有限公司	本公司之联营企业
株洲天桥起重机股份有限公司	本公司之联营企业
中铝环保节能科技（湖南）有限公司	本公司之联营企业
上海丰通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之合营企业
中际山河科技有限责任公司	本公司之合营企业

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
遵义铝业股份有限公司	同一最终母公司控制
淄博大地房地产开发有限责任公司	同一最终母公司控制
重庆西南铝机电设备工程有限公司	同一最终母公司控制
重庆国创轻合金研究院有限公司	同一最终母公司控制
中铝山西新材料有限公司	同一最终母公司控制
山西中铝华润有限公司	同一最终母公司控制
中铜矿产资源有限公司	同一最终母公司控制
中铜华中铜业有限公司	同一最终母公司控制
中铜东南铜业有限公司	同一最终母公司控制
中铝山西新材料有限公司	同一最终母公司控制
中铝资产经营管理有限公司	同一最终母公司控制
中铝资本控股有限公司	同一最终母公司控制
中铝中州新材料科技有限公司	同一最终母公司控制
中铝中州铝业有限公司	同一最终母公司控制
中铝中州矿业有限公司	同一最终母公司控制
中铝智能数维（杭州）工程设计研究院有限公司	同一最终母公司控制
中铝智能科技发展有限公司	同一最终母公司控制
中铝郑州有色金属研究院有限公司	同一最终母公司控制
中铝信息科技有限公司	同一最终母公司控制
中铝新材料有限公司	同一最终母公司控制
中铝西南铝板带有限公司	同一最终母公司控制
中铝物资有限公司	同一最终母公司控制
中铝物资供销有限公司	同一最终母公司控制

其他关联方名称	与本公司关系
中铝物流集团重庆有限公司	同一最终母公司控制
中铝物流集团有限公司	同一最终母公司控制
中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司	同一最终母公司控制
中铝投资发展有限公司	同一最终母公司控制
中铝特种铝材（重庆）有限公司	同一最终母公司控制
中铝山西铝业有限公司	同一最终母公司控制
中铝山东有限公司	同一最终母公司控制
中铝山东新材料有限公司	同一最终母公司控制
中铝润滑科技有限公司	同一最终母公司控制
中铝瑞闽股份有限公司	同一最终母公司控制
中铝青海铝电有限公司	同一最终母公司控制
中铝青岛轻金属有限公司	同一最终母公司控制
中铝内蒙古资源开发有限公司	同一最终母公司控制
中铝洛阳铜业有限公司	同一最终母公司控制
中铝洛阳铜加工有限公司	同一最终母公司控制
中铝矿业有限公司	同一最终母公司控制
中铝科学技术研究院有限公司	同一最终母公司控制
中铝集团山西交口兴华科技股份有限公司	同一最终母公司控制
中铝环保节能集团有限公司	同一最终母公司控制
中铝华中铜业有限公司	同一最终母公司控制
中铝河南洛阳铝加工有限公司	同一最终母公司控制
中铝国际贸易有限公司	同一最终母公司控制
中铝保险经纪（北京）股份有限公司	同一最终母公司控制
中铝（上海）碳素有限公司	同一最终母公司控制
中国长城铝业有限公司	同一最终母公司控制
中国铜业有限公司	同一最终母公司控制
中国铝业香港有限公司	同一最终母公司控制
中国铝业几内亚有限公司	同一最终母公司控制
中国铝业股份有限公司	同一最终母公司控制
郑州中铝建设开发有限公司	同一最终母公司控制
郑州银建房地产有限公司	同一最终母公司控制
郑州铝城劳务公司	同一最终母公司控制
云南中慧能源有限公司	同一最终母公司控制
云南云铜锌业股份有限公司	同一最终母公司控制
云南云铝泽鑫铝业有限公司	同一最终母公司控制
云南云铝涌鑫铝业有限公司	同一最终母公司控制
云南云铝物流投资有限公司	同一最终母公司控制
云南云铝润鑫铝业有限公司	同一最终母公司控制
云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	同一最终母公司控制

其他关联方名称	与本公司关系
云南云铝汇鑫经贸有限公司	同一最终母公司控制
云南云铝海鑫铝业有限公司	同一最终母公司控制
云南源鑫炭素有限公司	同一最终母公司控制
云南永昌铅锌股份有限公司	同一最终母公司控制
云南冶金昆明重工有限公司	同一最终母公司控制
云南冶金集团金水物业管理有限公司	同一最终母公司控制
云南冶金集团股份有限公司	同一最终母公司控制
云南文山铝业有限公司	同一最终母公司控制
云南铜业矿产资源勘查开发有限公司	同一最终母公司控制
云南铜业科技发展股份有限公司	同一最终母公司控制
云南铜业股份有限公司	同一最终母公司控制
云南铜业高级技工学校	同一最终母公司控制
云南铜业房地产开发有限公司	同一最终母公司控制
云南铜业（集团）有限公司	同一最终母公司控制
云南铝业股份有限公司	同一最终母公司控制
云南澜沧铅矿有限公司	同一最终母公司控制
云南科力环保股份公司	同一最终母公司控制
云南金鼎锌业有限公司	同一最终母公司控制
云南迪庆有色金属有限责任公司	同一最终母公司控制
云南迪庆矿业开发有限责任公司	同一最终母公司控制
云南德福环保有限公司	同一最终母公司控制
云南楚雄矿冶有限公司	同一最终母公司控制
云南驰宏资源综合利用有限公司	同一最终母公司控制
云南驰宏锌锗股份有限公司	同一最终母公司控制
云南驰宏国际锗业有限公司	同一最终母公司控制
玉溪云铜房地产开发有限公司	同一最终母公司控制
玉溪矿业有限公司	同一最终母公司控制
玉溪大红山矿业有限公司	同一最终母公司控制
易门铜业有限公司	同一最终母公司控制
彝良驰宏矿业有限公司	同一最终母公司控制
新巴尔虎右旗怡盛元矿业有限责任公司	同一最终母公司控制
新巴尔虎右旗荣达矿业有限责任公司	同一最终母公司控制
西南铝业（集团）有限责任公司	同一最终母公司控制
西藏鑫湖矿业有限公司	同一最终母公司控制
西藏金龙矿业股份有限公司	同一最终母公司控制
西北铝业有限责任公司	同一最终母公司控制
苏州新长光热能科技有限公司	同一最终母公司控制
山西中铝工业服务有限公司	同一最终母公司控制
山西晋正建设工程项目管理有限公司	同一最终母公司控制

其他关联方名称	与本公司关系
山西华兴铝业有限公司	同一最终母公司控制
山东沂兴炭素新材料有限公司	同一最终母公司控制
山东山铝环境新材料有限公司	同一最终母公司控制
山东铝业职业学院	同一最终母公司控制
山东铝业有限公司	同一最终母公司控制
曲靖云铝滇鑫铝业有限公司	同一最终母公司控制
青海鸿鑫矿业有限公司	同一最终母公司控制
平果铝业有限公司	同一最终母公司控制
宁夏银星煤业有限公司	同一最终母公司控制
宁夏王洼煤业有限公司	同一最终母公司控制
宁德云铜置业有限公司	同一最终母公司控制
内蒙古华云新材料有限公司	同一最终母公司控制
洛阳有色金属加工设计研究院有限公司	同一最终母公司控制
凉山矿业股份有限公司	同一最终母公司控制
兰州铝业有限公司	同一最终母公司控制
拉萨天利矿业有限公司	同一最终母公司控制
昆明正基房地产有限公司	同一最终母公司控制
昆明冶金研究院有限公司	同一最终母公司控制
晋铝房地产开发有限公司	同一最终母公司控制
湖南长勘商贸发展有限公司	同一最终母公司控制
呼伦贝尔驰宏矿业有限公司	同一最终母公司控制
红河云铜房地产开发有限公司	同一最终母公司控制
鹤庆溢鑫铝业有限公司	同一最终母公司控制
河南中铝装备有限公司	同一最终母公司控制
河南中铝建设工程有限公司	同一最终母公司控制
河南长兴实业有限公司	同一最终母公司控制
河南长城信息技术有限公司	同一最终母公司控制
河南九力科技有限公司	同一最终母公司控制
河南华慧有色工程设计有限公司	同一最终母公司控制
杭州耐特阀门股份有限公司	同一最终母公司控制
哈尔滨东轻特种材料有限责任公司	同一最终母公司控制
贵州华仁新材料有限公司	同一最终母公司控制
贵州华锦铝业有限公司	同一最终母公司控制
贵阳铝镁资产管理有限责任公司	同一最终母公司控制
广西中铝建设监理咨询有限公司	同一最终母公司控制
广西华昇新材料有限公司	同一最终母公司控制
抚顺铝业有限公司	同一最终母公司控制
东北轻合金有限责任公司	同一最终母公司控制
楚雄滇中有色金属有限责任公司	同一最终母公司控制

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

其他关联方名称	与本公司关系
赤峰云铜有色金属有限公司	同一最终母公司控制
赤壁长城炭素制品有限公司	同一最终母公司控制
驰宏实业发展（上海）有限公司	同一最终母公司控制
北京铝能清新环境技术有限公司	同一最终母公司控制
包头中铝科技服务开发有限公司	同一最终母公司控制
包头铝业有限公司	同一最终母公司控制
安徽华聚新材料有限公司	同一最终母公司控制
包头铝业（集团）有限责任公司	同一最终母公司控制
贵州贵铝现代城市服务有限公司	同一最终母公司控制
贵州铝厂有限责任公司	同一最终母公司控制
河南中州铝厂有限公司	同一最终母公司控制
会理市五龙富民矿业有限责任公司	同一最终母公司控制
凉山富鼎矿业有限公司	同一最终母公司控制
凉山铜业有限公司	同一最终母公司控制
宁夏宁电物流有限公司	同一最终母公司控制
宁夏银星能源股份有限公司	同一最终母公司控制
青海中铝铝板带有限公司	同一最终母公司控制
山西晋铝租赁有限公司	同一最终母公司控制
山西十二冶住房租赁有限公司	同一最终母公司控制
苏州有色金属研究院有限公司	同一最终母公司控制
天津中铝置业投资有限公司	同一最终母公司控制
云南省冶金医院	同一最终母公司控制
云南省有色金属及制品质量监督检验站	同一最终母公司控制
云南铜业地产物业服务服务有限公司	同一最终母公司控制
云南新平金辉矿业发展有限公司	同一最终母公司控制
中国铝业集团高端制造股份有限公司	同一最终母公司控制
中铝（北京）招标管理有限公司	同一最终母公司控制
中铝（日照）矿产资源有限责任公司	同一最终母公司控制
中铝（山东）轻合金股份有限公司	同一最终母公司控制
中铝（雄安）矿业有限责任公司	同一最终母公司控制
中铝（云南）绿色先进铝基材料有限公司	同一最终母公司控制
中铝（郑州）铝业有限公司	同一最终母公司控制
中铝东南材料院（福建）科技有限公司	同一最终母公司控制
中铝共享服务（天津）有限公司	同一最终母公司控制
中铝海外发展有限公司	同一最终母公司控制
中铝检测科技（郑州）有限公司	同一最终母公司控制
中铝铝箔（陇西）有限公司	同一最终母公司控制
中铝铝箔（洛阳）有限公司	同一最终母公司控制
中铝铝箔（云南）有限公司	同一最终母公司控制

其他关联方名称	与本公司关系
中铝绿材（昭通）铝基新材料有限公司	同一最终母公司控制
中铝融资租赁有限公司	同一最终母公司控制
中铝瑞闽（福建）新材料有限公司	同一最终母公司控制
中铝山西吕梁矿业有限公司	同一最终母公司控制
中铝数为（北京）科技有限责任公司	同一最终母公司控制
中铝数为（成都）科技有限责任公司	同一最终母公司控制
中铝数为（杭州）科技有限责任公司	同一最终母公司控制
中铝数为（昆明）科技有限责任公司	同一最终母公司控制
中铝铁矿控股有限公司	同一最终母公司控制
中铝长城检测技术有限公司	同一最终母公司控制
中铝智能（杭州）安全科学研究院有限公司	同一最终母公司控制
中铜（唐山）矿产品有限公司	同一最终母公司控制
重庆西铝企业管理服务有限公司	同一最终母公司控制
重庆西南铝民生实业有限责任公司	同一最终母公司控制
珠海长冶资产经营管理有限责任公司	同一最终母公司控制
太原中色十二冶房地产开发有限公司	中铝集团之联营企业
云南索通云铝炭材料有限公司	中铝集团之联营企业
四川里伍铜业股份有限公司	中铝集团之联营企业
云南思茅山水铜业有限公司	中铝集团之联营企业
北大医疗淄博医院有限公司	中铝集团之联营企业
包头市森都碳素有限公司	中铝集团之联营企业
中铝贵州工业服务有限公司	中铝集团之联营企业
青海海源铝业有限责任公司	中铝集团之联营企业
广西华磊新材料有限公司	中铝集团之合营企业
广西华银铝业有限公司	中铝集团之合营企业
贵州中铝铝业有限公司	中铝集团之联营企业
谦比希铜冶炼有限公司	中铝集团之联营企业
玉溪晨兴矿冶科技开发有限公司	中铝集团之联营企业
云南黄金有限责任公司	中铝集团之联营企业
李宜华	董事长、执行董事
胡未熹	非执行董事
刘长奎	非执行董事
陶甫伦	执行董事, 董事会秘书, 财务总监
刘敬	执行董事、总经理
刘东军	职工代表董事
萧志雄	独立非执行董事

其他关联方名称	与本公司关系
张延安	独立非执行董事
童朋方	独立非执行董事
韩紫阳	副总经理
白杰	副总经理, 总法律顾问
周东方	副总经理

## 5、关联交易情况

## (1) 关联采购与销售情况

## ① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%
中铝集团之子公司	采购主要材料和辅助材料	市场价	1,096,694	34.88
本公司之合营企业	工程、建设、监理服务	市场价	37,374	0.24
中铝集团之子公司	工程、建设、监理服务	市场价	31,467	0.20
本公司之合营企业	采购主要材料和辅助材料	市场价	13,918	0.44
中铝集团之子公司	后勤服务及其他业务	市场价	6,044	6.86
中铝集团之子公司	工程设计与咨询	市场价	1,382	0.14
中铝集团之合营企业	采购主要材料和辅助材料	市场价	1,621	0.05
中铝集团之联营企业	后勤服务及其他业务	市场价	5	0.01

续:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%
中铝集团之子公司	采购主要材料和辅助材料	市场价	126,241	0.71
本公司之合营企业	采购主要材料和辅助材料	市场价	34,219	1.40
中铝集团之子公司	后勤服务及其他业务	市场价	16,999	12.94
本公司之联营企业	工程、建设、监理服务	市场价	15,592	0.09
中铝集团之子公司	工程、建设、监理服务	市场价	15,504	0.09
本公司之联营企业	后勤服务及其他业务	市场价	662	0.46

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	本期发生额占同类交易金额的比例 %
中铝集团之子公司	EPC 工程总承包及施工	市场价	4,829,986	28.31
本公司之联营企业	EPC 工程总承包及施工	市场价	974,075	5.71
中铝集团之子公司	设计与咨询	市场价	435,325	27.67
中铝集团之子公司	装备制造	市场价	444,225	10.51
中铝集团之合营企业	EPC 工程总承包及施工	市场价	169,947	1.00
中铝集团之合营企业	装备制造	市场价	46,568	1.10
中铝集团之合营企业	设计与咨询	市场价	23,020	1.46
中铝集团之子公司	后勤服务及其他业务	市场价	13,959	11.59
中铝集团之联营企业	装备制造	市场价	1,929	0.05
中铝集团之联营企业	设计与咨询	市场价	1,716	0.11
中铝集团之联营企业	EPC 工程总承包及施工	市场价	608	--
本公司之合营企业	设计与咨询	市场价	377	0.02
本公司之联营企业	后勤服务及其他业务	市场价	6	0.005

续:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	上期发生额占同类交易金额的比例 %
中铝集团之子公司	EPC 工程总承包及施工	市场价	5,114,597	26.32
本公司之联营企业	EPC 工程总承包及施工	市场价	706,933	3.64
中铝集团之子公司	设计与咨询	市场价	604,192	41.83
中铝集团之子公司	装备制造	市场价	289,627	9.95
中铝集团之合营企业	EPC 工程总承包及施工	市场价	140,687	0.72
中铝集团之合营企业	装备制造	市场价	110,229	3.79
中铝集团之合营企业	设计与咨询	市场价	45,182	3.13
中铝集团之子公司	后勤服务及其他业务	市场价	39,822	37.57
中铝集团之联营企业	EPC 工程总承包及施工	市场价	4,060	0.02
中铝集团之联营企业	装备制造	市场价	3,449	0.12
中铝集团之联营企业	设计与咨询	市场价	2,495	0.17
本公司之联营企业	设计与咨询	市场价	1,953	0.14
本公司之合营企业	设计与咨询	市场价	495	0.03
本公司之联营企业	后勤服务及其他业务	市场价	271	0.26
中铝集团之联营企业	后勤服务及其他业务	市场价	16	0.02

(2) 关联租赁情况

③ 公司出租

出租方名称	承租方名称	租赁	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
天津十二冶工程有限公司	中铝共享服务（天津）有限公司	房屋租赁	4,953	8,817
中铝长城建设有限公司	中铝（郑州）铝业有限公司	土地租赁	846	423
九冶建设有限公司	包头铝业（集团）有限责任公司	房屋租赁	833	1,173
中铝国际南方工程有限公司	中铝环保生态技术（湖南）有限公司	房屋租赁	533	--
中铝山东工程技术有限公司	山西华兴铝业有限公司	房屋租赁	458	--
中国有色金属工业昆明勘察设计院有限公司	中铝招标有限公司	房屋租赁	210	210
中国有色金属长沙勘察设计院有限公司	中铝智能（杭州）安全科学研究院有限公司	房屋租赁	143	--
昆明有色冶金设计研究院股份公司	昆明正基房地产有限公司	房屋租赁	82	--
贵阳铝镁设计研究院有限公司	贵州钟城教育建设运营管理 有限公司	房屋租赁	51	34
天津十二冶工程有限公司	天津中铝置业投资有限公司	房屋租赁	19	--
九冶建设有限公司	贵州钟城教育建设运营管理 有限公司	房屋租赁	7	--

④ 公司承租

出租方名称	承租方名称	租赁	本期确认的 租赁费用	上期确认的 租赁费用
云南冶金集团股份有限公司	昆明有色冶金设计研究院股份公司	房屋租赁	9,229	8,083
中铝山东有限公司	中铝山东工程技术有限公司	房屋租赁	3,861	1,281
洛阳有色金属加工设计研究院有限公司	中色科技股份有限公司	房屋租赁	3,002	2,922
中国铝业股份有限公司	长沙有色冶金设计研究院有限公司	房屋租赁	43	--
云南金鼎锌业有限公司	云南金吉安建设咨询监理有限公司	房屋租赁	42	--
湖南长勘商贸发展有限公司	中国有色金属长沙勘察设计院有限公司	房屋租赁	--	2,946
苏州有色金属研究院有限公司	中色科技股份有限公司	房屋租赁	--	920

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
云南宁永高速公路有限公司	3,626,149	2019-10-31	2049-4-20	否
云南临云高速公路有限公司	2,710,550	2019-10-31	2048-12-31	否
云南临双高速公路有限公司	1,854,845	2020-11-4	2046-12-31	否
勉县城乡基础设施建设有限公司	6,033	2015-10-20	2027-10-19	否

本公司作为被担保方

本公司 2025 年度发行永续中期票据由母公司中铝集团提供担保，本年度发生担保费用 29,324 千元。

(4) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借/存款 余额	起始日	到期日	利息支出 /利息收入	说明
拆入:					
中铝财务有限责任公司	3,160,200	2023-5-19	2027-09-24	106,681	信用借款
提供存款服务:					
中铝财务有限责任公司	1,935,475	—	—	9,009	银行借款

(5) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 14 人，上期关键管理人员 13 人，支付薪酬情况见下表：

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,575	5,763

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中铝集团及其子公司	1,926,032	214,271	1,662,781	208,045
应收账款	本公司之联营企业	1,823,474	147,277	1,449,312	62,105
应收账款	中铝集团之合营企业	74,479	2,892	93,837	2,882
应收账款	中铝集团之联营企业	10,830	2,585	25,096	3,557
应收账款	本公司之合营公司	225	23	255	1
其他应收款	中铝集团及其子公司	93,595	24,567	85,458	17,570

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中铝集团之联营企业	21,972	6,046	21,183	5,917
其他应收款	本公司之联营企业	27,835	2,715	27,575	1,461
其他应收款	中铝集团之合营企业	4,192	353	1,007	255
其他应收款	本公司之合营企业	--	--	8	--
预付账款	中铝集团及其子公司	9,200	--	11,029	--
预付账款	本公司之合营企业	9,115	--	480	--
应收股利	中铝集团及其子公司	--	--	189	--
应收股利	中铝集团及其子公司	--	--	488	--

## (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
应付账款	中铝集团及其子公司	134,660	79,926
应付账款	本公司之合营企业	8,484	--
应付账款	本公司之联营企业	5,788	--
应付账款	中铝集团之合营企业	--	29,225
应付账款	中铝集团之联营企业	--	646
其他应付款	中铝集团及其子公司	26,556	33,116
其他应付款	本公司之联营企业	1,079	1,483
其他应付款	中铝集团之合营企业	81	81
其他应付款	中铝集团之联营企业	1	235

## 7、关联方合同资产和合同负债

## (1) 合同资产

关联方	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中铝集团之合营企业	8,491	111	17,144	321
中铝集团之联营企业	3,034	303	4,750	1,731
本公司之联营公司	380,206	51,619	1,167,409	89,321
中铝集团及其子公司	777,575	91,474	666,671	79,988

## (2) 合同负债

关联方	期末余额	上年年末余额
中铝集团之子公司	972,701	953,931
中铝集团之合营企业	78,054	115,723
本公司之联营公司	1,465	7,368
本公司之合营企业	100	--
中铝集团之联营企业	652	1,605

## 十一、股份支付

### 1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	2,000	4,560	--	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>2,000</b>	<b>4,560</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

#### 限制性股票激励计划

公司于2024年6月18日召开的第四届董事会第二十一次会议与第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于向公司2023年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》（“激励计划”），确定以2024年6月18日为首次授予日，以2.37元/股的授予价格向符合授予条件的240名激励对象首次授予2,715.83万股限制性股票。

在首次授予日后办理缴款验资的过程中，有1名激励对象自愿放弃部分获授的限制性股票，有3名激励对象岗位调整不满足获授条件而不再被授予。因此，公司实际首次授予激励对象人数为237名，实际授予的限制性股票数量为2,676.96万股。除上述事项外，本激励计划实际授予情况与公司2024年6月18日召开的第四届董事会第二十一次会议审议通过的限制性股票授予事宜一致。

公司于2024年7月26日在中国结算上海分公司办理完成公司2023年激励计划首次授予部分限制性股票的授予登记工作。公司首次授予限制性股票2,676.96万股，占授予限制性股票总量比例为93.05%，占授予前公司总股本的0.90%。预留授予部分200.00万股，占授予限制性股票总量比例为6.95%，占授予前公司总股本的0.07%。

公司于2025年5月26日召开第四届董事会第二十八次会议与第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司2023年限制性股票激励计划拟向激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定以2025年5月26日为预留授予日，以2.28元/股的授予价格向符合授予条件的21名激励对象首次授予200万股限制性股票。

公司于2025年6月13日在中国结算上海分公司办理完成公司2023年激励计划预留授予部分限制性股票的授予登记工作。公司本次预留授予限制性股票200万股，占授予限制性股票总量比例为6.95%，占授予前公司总股本的0.07%。

本激励计划预留授予的激励对象共计21人，为公司公告本计划时在公司(含分公司及控股子公司)任职的管理人员和核心技术(业务)骨干，不包括国务院国资委管理的中央企业负责人，亦不包括公司的独立董事、外部董事、监事及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。上述激励对象在完成相关业绩考核目标的情况下，本激励计划对授予的限制性股票限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	可解除限售数量占 获授数量比例
首次及预留授予第一个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	40%
首次及预留授予第二个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%
首次及预留授予第三个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 48 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	30%

## 2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	首次授予限制性股票的授予价格的定价基准日为公司 2023 年限制性股票激励计划草案公布日。	
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予价格不得低于股票票面金额，且不得低于下列价格较高者： （一）本计划公布前 1 个交易日的公司股票交易均价的 50%，为 2.35 元/股； （二）本计划公布前 20 个交易日的公司股票交易均价的 50%，为 2.37 元/股	
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件及离职率估计确定	
本期估计与上期估计有重大差异的原因		不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额		30,010

## 3、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	19,613	--
合计	19,613	--

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重要的承诺事项

本公司和云南省交通投资建设集团有限公司（以下简称云南交投）组成社会资本方联合体，与当地政府共同投资设立云南宁永高速公路有限公司（以下简称宁永高速）、云南临云高速公路有限公司（以下简称临云高速）、云南临双高速公路有限公司（以下简称临双高速）三个项目公司，以 PPP 方式建设并运营有关高速公路。本公司、云南交投和当地政府指定投资主体对前述三个 PPP 项目公司持股比例均分别为 30%、40%、30%。

每个项目公司的资本金组成如下：

当地政府指定投资主体投入项目总投资的 30%（其中 0.3 亿元作为注册资本，其余作为资本公积），本公司和云南交投分别投入 0.3 亿元、0.4 亿元认缴注册资本。

同时，本公司和云南交投按持股比例的相对比例（即 3:4），为项目公司总投资与资本

金之间的差额部分提供增信，本公司需承担比例为 42.86%，云南交投指定投资主体需承担比例为 57.14%。各股东按持股比例对项目公司运营期资金缺口承担资金筹集义务；

按照相关协议约定，本公司需对宁永高速、临云高速、云南临双投资贷款分别提供不超过 45.59 亿元、31.9 亿元、20.86 亿元（合计不超过 98.35 亿元）的增信，出具差额补足承诺函。差额补足承诺函在与相关债权人洽谈后在上述增信额度范围内分别签订。

截止报表日，本公司实际出具差额补足承诺函和提供差额补足义务情况如下：

宁永高速获得 110 亿元银行授信，本公司按 42.86%对其中 93.47 亿元提供差额补足承诺函；银行实际已经发放贷款 84.60 亿元，其中 36.26 亿元由本公司提供增信。

临云高速获得 101 亿元银行授信，本公司按 42.86%对其中 60 亿元提供差额补足承诺函；银行实际已经发放贷款 63.24 亿元，其中 27.11 亿元由本公司提供增信。

临双高速获得 99 亿元银行授信，本公司按 42.86%对其中 43.23 亿元提供差额补足承诺函；银行实际已经发放贷款 43.23 亿元，其中 18.55 亿元由本公司提供增信。

## 2、或有事项

### （1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

#### ① 本公司作为原告

原告	被告	案由	标的额 (万元)	案件进展情况
九冶建设有限公司	西安理工大学	建设工程施工合同纠纷	22,294.16	目前本案处于一审程序中
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	埃及珞珈工业集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	20,547.30	仲裁委员会受理中
中色十二冶金建设有限公司	贵安新区大学城置银项目发展有限公司、贵州贵安发展集团有限公司、贵州贵安置业投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	15,900.34	目前本案处于一审程序中
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	汝州市鑫源投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	12,636.72	目前本案处于一审程序中
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	贵州其亚铝业有限公司、其亚集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	11,825.21	目前本案处于一审程序中
长沙有色冶金设计研究院有限公司	贵州能矿锰业集团有限公司、西南能矿集团股份有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,540.22	目前本案处于一审程序中
九冶建设有限公司	包头市保障性住房发展建设投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,075.06	目前本案处于一审程序中
九冶建设有限公司	上海保贤实业有限公司	建设工程施工合同纠纷	9,797.23	目前本案处于一审程序中
中色十二冶金建设有限公司	沈阳鑫一江房地产开发有限公司等	建设工程施工合同纠纷	9,579.25	目前本案处于一审程序中

原告	被告	案由	标的额 (万元)	案件进展情况
中色十二冶金建设有限公司	山西中资元盛置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	7,802.00	目前本案处于一审程序中
沈阳铝镁设计研究院有限公司	盘锦和泰房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	7,710.49	目前本案处于二审程序中
中色十二冶金建设有限公司	漯河市盛旭房地产开发有限公司、河南荣合房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,474.67	目前本案处于一审程序中

## ② 本公司作为被告

原告	被告	案由	标的额 (万元)	案件进展情况
核工业华东建设工程集团有限公司	中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	17,599.91	目前本案处于一审程序中
云南程速建筑工程有限公司	中国有色金属工业第六冶金建设有限公司、贵州其亚铝业有限公司、其亚集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,890.79	目前本案处于一审程序中
贵州鑫缘坤建筑劳务有限公司	中国有色金属工业第六冶金建设有限公司、贵州清水江城投集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	9,607.20	目前本案处于一审程序中
中天交通建设投资集团有限公司	中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	7,908.00	目前本案处于一审程序中

## (2) 为其他单位提供债务担保

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供担保：

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
云南宁永高速公路有限公司	借款担保	3,626,149	2049-04-20	—
云南临云高速公路有限公司	借款担保	2,710,550	2048-12-31	—
云南临双高速公路有限公司	借款担保	1,854,845	2046-12-31	—
勉县城乡基础设施建设有限公司	借款担保	6,033	2027-10-19	—
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>8,197,577</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

### 十三、资产负债表日后事项

截至2026年3月27日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### 十四、其他重要事项

#### 1、重要债务重组

##### （1）债务人披露情况

债务重组方式	债务账面价值	债务重组利得金额	股本等所有者权益增加金额
以低于债务账面价值的现金清偿债务	21,964	2,644	--
以非现金资产清偿债务	1,202	27	--
修改其它债务条件	84,673	-715	--

##### （2）债权人披露情况

债务重组方式	债权账面价值	债务重组损失金额	长期股权投资或权益工具投资增加金额	占债务人股份总额的比例
低于债权账面价值的现金收回债权	73,558	13,447	--	--
以非现金资产收回债权	142,715	-110	--	--

## 2、分部报告

出于管理目的，本公司根据产品和服务划分成业务单元，共有3个报告分部：

（1）设计与咨询业务分部主要是采矿、选矿以及能源、化工、环保行业工程设计、工程勘察等领域；

（2）EPC工程总承包及施工业务分部主要是冶金工业、市政公用、钢结构等领域；

（3）装备制造业务分部主要是定制的核心冶金及加工设备、环保设备、机械及电子设备、工业自动化系统及矿山安全监测与应急智能系统。

项目	设计与咨询业务	EPC工程总承包及 施工业务	装备制造业务	合计
	本期	本期	本期	本期
一、营业收入	1,754,149	17,043,438	4,262,219	23,059,806
二、营业成本	1,186,060	15,281,081	3,470,451	19,937,592
三、资产减值损失	4,461	-58,471	-4,779	-58,789
四、信用减值损失	20,651	-139,842	29,998	-89,193
五、营业利润	203,824	-70,269	240,280	373,835
六、利润总额	203,493	11,945	238,752	454,190
七、所得税费用	43,007	-7,872	38,158	73,293
八、净利润	160,486	19,817	200,594	380,897
九、资产总额	8,230,990	26,285,824	6,029,683	40,546,497
十、负债总额	4,326,586	22,461,193	4,617,577	31,405,356
十一、折旧费用	30,587	130,204	34,938	195,729
十二、摊销费用	7,347	54,379	6,540	68,266

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	539,911	1,122	674,228	7,679
1至2年	159,395	13,218	281,812	41,697
2至3年	190,949	32,809	151,608	27,538
3年以上	835,767	423,765	735,539	419,314
<b>合计</b>	<b>1,726,022</b>	<b>470,914</b>	<b>1,843,187</b>	<b>496,228</b>

#### (2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	742,316	43.00	413,291	55.68	329,025
按组合计提坏账准备	983,706	57.00	57,623	5.86	926,083
其中：					
账龄组合	356,862	20.68	57,623	16.15	299,239
中铝国际合并范围内关联方	626,844	36.32	--	--	626,844
<b>合计</b>	<b>1,726,022</b>	<b>100.00</b>	<b>470,914</b>	<b>27.28</b>	<b>1,255,108</b>

续：

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	762,441	41.37	422,274	55.38	340,167
按组合计提坏账准备	1,080,746	58.63	73,954	6.84	1,006,792
其中：					
账龄组合	698,591	37.90	73,954	10.59	624,637
中铝国际合并范围内关联方	382,155	20.73	--	--	382,155
<b>合计</b>	<b>1,843,187</b>	<b>100.00</b>	<b>496,228</b>	<b>26.92</b>	<b>1,346,959</b>

## 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
公司 1	475,877	285,526	60.00	注
公司 2	140,543	28,255	20.10	注
公司 3	78,706	52,320	66.48	注
公司 4	32,429	32,429	100.00	注
公司 5	14,761	14,761	100.00	注
<b>合 计</b>	<b>742,316</b>	<b>413,291</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

注：公司根据可收回情况全额或部分计提信用减值损失。

## 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末数		坏账准备	期初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)		账面余额 金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	224,314	62.86	1,121	521,301	74.62	2,607
1至2年	81,457	22.83	8,146	92,846	13.29	9,285
2至3年	1,983	0.56	397	17,386	2.49	3,477
3年以上	49,108	13.76	47,959	67,058	9.60	58,585
<b>合计</b>	<b>356,862</b>	<b>100.00</b>	<b>57,623</b>	<b>698,591</b>	<b>100.00</b>	<b>73,954</b>

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项	422,273		8,982	--	--	413,291
组合:	73,955	-16,332	--	--	--	57,623
信用风险特征组合	73,955	-16,332	--	--	--	57,623
<b>合 计</b>	<b>496,228</b>	<b>-16,332</b>	<b>8,982</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>470,914</b>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
公司 1	520,466	30.15	289,985
公司 6	200,270	11.60	--
公司 7	166,121	9.62	--
公司 8	147,239	8.53	736
公司 2	140,543	8.14	28,255
<b>合 计</b>	<b>1,174,639</b>	<b>68.04</b>	<b>318,976</b>

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	351,190	356,888
应收股利	494,525	502,313
其他应收款项	5,622,260	6,419,660
减：坏账准备	33,173	32,701
<b>合 计</b>	<b>6,434,802</b>	<b>7,246,160</b>

(1) 应收利息

项目	期末余额	上年年末余额
委托贷款	351,190	356,888
小计	<b>351,190</b>	<b>356,888</b>
减：坏账准备	--	--
<b>合 计</b>	<b>351,190</b>	<b>356,888</b>

(2) 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
<b>账龄一年以内的应收股利</b>	<b>11,924</b>	<b>88,386</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
其中：(1) 中色科技股份有限公司	11,924	--	尚未支付	否
(2) 沈阳铝镁设计研究院有限公司	--	22,660	—	—
(3) 长沙有色冶金设计研究院有限公司	--	30,014	—	—
(4) 中铝西南建设投资有限公司	--	19,712	—	—
(5) 温州通汇建设有限公司	--	16,000	—	—
<b>账龄一年以上的应收股利</b>	<b>482,601</b>	<b>413,927</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
其中：(1) 中国有色金属长沙勘察设计研究院有限公司	15,899	15,899	尚未支付	否
(2) 九冶建设有限公司	144,168	144,168	尚未支付	否
(3) 沈阳铝镁设计研究院有限公司	22,660	--	尚未支付	否

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
(4) 长沙有色冶金设计研究院有限公司	30,014	--	尚未支付	否
(5) 中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	38,990	38,990	尚未支付	否
(6) 中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	185,870	169,870	尚未支付	否
(7) 中铝国际技术发展有限公司	45,000	45,000	尚未支付	否
小计:	<b>494,525</b>	<b>502,313</b>	---	---
减: 坏账准备	--	--	---	---
合计	<b>494,525</b>	<b>502,313</b>	---	---

## (3) 其他应收款

## 按账龄披露其他应收款

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	5,229,676	22,555	6,157,814	22,553
1 至 2 年	141,634	248	60,152	301
2 至 3 年	56,199	140	86,125	2,557
3 年以上	194,751	10,230	115,569	7,290
合计	<b>5,622,260</b>	<b>33,173</b>	<b>6,419,660</b>	<b>32,701</b>

## 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	90,223	1.60	22,556	25.00	67,667
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,532,037	98.40	10,617	0.19	5,521,420
其中: 账龄组合	26,345	0.47	10,617	40.30	15,728
应收中铝国际合并范围内款项	5,505,692	97.93	--	--	5,505,692
合计	<b>5,622,260</b>	<b>100.00</b>	<b>33,173</b>	<b>0.59</b>	<b>5,589,087</b>

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	90,223	1.41	22,556	25.00	67,667
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,329,437	98.59	10,145	0.16	6,319,292
其中：账龄组合	30,308	0.47	10,145	33.47	20,163
应收中铝国际合并范围内款项	6,299,129	98.12	--	--	6,299,129
<b>合 计</b>	<b>6,419,660</b>	<b>100.00</b>	<b>32,701</b>	<b>0.51</b>	<b>6,386,959</b>

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	6,118	23.23	30	5,559	18.34	28
1 至 2 年	2,219	8.42	222	2,747	9.06	275
2 至 3 年	675	2.56	135	12,763	42.12	2,552
3 年以上	17,333	65.79	10,230	9,239	30.48	7,290
<b>合 计</b>	<b>26,345</b>	<b>100.00</b>	<b>10,617</b>	<b>30,308</b>	<b>100.00</b>	<b>10,145</b>

应收中铝国际合并范围内款项

项目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收中铝国际合并范围内款项	5,505,692	--	6,299,129	--
<b>合 计</b>	<b>5,505,692</b>	<b>--</b>	<b>6,299,129</b>	<b>--</b>

① 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	5,139,452	--	30	5,139,422
账龄组合	6,118	0.50	30	6,088
中铝国际合并范围内关联方	5,133,334	--	--	5,133,334
<b>合 计</b>	<b>5,139,452</b>	<b>0.27</b>	<b>30</b>	<b>5,139,422</b>

## 期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	197,834	0.18	357	197,477
账龄组合	2,894	12.34	357	2,537
中铝国际合并范围内关联方	194,940	--	--	194,940
<b>合计</b>	<b>197,834</b>	<b>0.18</b>	<b>357</b>	<b>197,477</b>

## 期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	90,223	25.00	22,556	67,667
按组合计提坏账准备	194,751	5.25	10,230	184,521
账龄组合	17,333	59.02	10,230	7,103
中铝国际合并范围内关联方	177,418	--	--	177,418
<b>合计</b>	<b>284,974</b>	<b>11.50</b>	<b>32,786</b>	<b>252,188</b>

## 上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	6,067,715	--	28	6,067,687
账龄组合	5,559	0.50	28	5,531
中铝国际合并范围内关联方	6,062,156	--	--	6,062,156
<b>合计</b>	<b>6,067,715</b>	<b>--</b>	<b>28</b>	<b>6,067,687</b>

## 上年年末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	146,153	1.93	2,827	143,326
账龄组合	15,510	18.23	2,827	12,683
中铝国际合并范围内关联方	130,643	--	--	130,643
<b>合计</b>	<b>146,153</b>	<b>1.93</b>	<b>2,827</b>	<b>143,326</b>

## 上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	90,223	25.00	22,556	67,667
按组合计提坏账准备	115,569	6.31	7,290	108,279
账龄组合	9,239	78.90	7,290	1,949
中铝国际合并范围内关联方	106,330	--	--	106,330
<b>合计</b>	<b>205,792</b>	<b>14.50</b>	<b>29,846</b>	<b>175,946</b>

其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	28	2,827	29,846	32,701
期初余额在本期	-402	184	218	--
一转入第二阶段	-402	402	--	--
一转入第三阶段	--	-218	218	--
本期计提	404	-2,654	2,722	472
<b>期末余额</b>	<b>30</b>	<b>357</b>	<b>32,786</b>	<b>33,173</b>

按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	代垫款	211,049	1 年以内, 1-2 年, 3-4 年	3.75	--
中铝长城建设有限公司	代垫款	90,223	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年	1.60	22,556
中色十二冶金（印度尼西亚）有限公司	代垫款	77,213	1 年以内	1.37	--
中色科技股份有限公司	其他	67,600	5 年以上	1.20	--
中铝国际香港有限公司	代垫款	55,528	1 年以内	0.99	--
<b>合计</b>	<b>---</b>	<b>501,613</b>	<b>---</b>	<b>8.91</b>	<b>22,556</b>

3、长期股权投资

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	9,105,939	1,820,500	1,773,626	9,152,813
对合营企业投资	8,778	--	59	8,719
对联营企业投资	249,474	--	62,278	187,196
小计	9,364,191	1,820,500	1,835,963	9,348,728
减：长期股权投资减值准备	387,947	--	--	387,947
<b>合计</b>	<b>8,976,244</b>	<b>1,820,500</b>	<b>1,835,963</b>	<b>8,960,781</b>

中铝国际工程股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备 期末余额
贵阳铝镁设计研究院有限公司	652,710	1,857	--	654,567	--	--
沈阳铝镁设计研究院有限公司	353,332	1,823	--	355,155	--	--
长沙有色冶金设计研究院有限公司	578,590	2,922	--	581,512	--	--
中色十二冶金建设有限公司	2,106,931	856,005	--	2,962,936	--	--
中铝国际工程设备有限公司	200,000	--	--	200,000	--	200,000
天津十二冶工程有限公司	590,887	--	590,887	--	--	--
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	1,203,990	1,822	--	1,205,812	--	--
中色科技股份有限公司	721,411	551,840	550,000	723,251	--	--
中铝国际技术发展有限公司	60,000	--	--	60,000	--	--
温州通润建设有限公司	600	--	--	600	--	--
温州通汇建设有限公司	27,000	--	27,000	--	--	--
中铝国际投资管理（上海）有限公司	505,739	--	505,739	--	--	--
中铝国际香港有限公司	65,572	--	--	65,572	--	--
中铝国际（印度）私人有限责任公司	5,942	--	--	5,942	--	--
广西通锐投资建设有限公司	50,000	--	50,000	--	--	--
九冶建设有限公司	623,529	400,662	--	1,024,191	--	--
中铝国际铝应用工程有限公司	144,500	--	--	144,500	--	--
青岛市新富共创资产管理有限公司	9,000	--	--	9,000	--	--
中铝山东工程技术有限公司	488,118	409	--	488,527	--	187,947
中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司	364,504	1,972	--	366,476	--	--
昆明有色冶金设计研究院股份公司	140,296	715	50,000	91,011	--	--
中铝西南建设投资有限公司	213,217	402	--	213,619	--	--

中铝国际工程股份有限公司

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备 期末余额
中铝国际几内亚有限公司	71	--	--	71	--	--
中铝国际几内亚发展有限公司	--	71	--	71	--	--
<b>合 计</b>	<b>9,105,939</b>	<b>1,820,500</b>	<b>1,773,626</b>	<b>9,152,813</b>	<b>--</b>	<b>387,947</b>

对联营、合营企业投资

被投资单位	投资 成本	期初余额	本期增减变动								期末 余额	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他		
<b>一、合营企业</b>	<b>40,000</b>	<b>8,778</b>	--	--	<b>-59</b>	--	--	--	--	--	<b>8,719</b>	--
上海丰通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	40,000	8,778	--	--	-59	--	--	--	--	--	8,719	--
<b>二、联营企业</b>	<b>221,836</b>	<b>249,474</b>	--	<b>52,192</b>	<b>-6,585</b>	--	--	<b>3,501</b>	--	--	<b>187,196</b>	--
云南宁永高速公路有限公司	15,000	12,279	--	--	-12,279	--	--	--	--	--	--	--
云南临云高速公路有限公司	15,000	24,029	--	--	-24,029	--	--	--	--	--	--	--
中铝招标有限公司	5,000	23,175	--	52,192	29,017	--	--	--	--	--	--	--
云南临双高速公路有限公司	15,000	14,896	--	--	-2,532	--	--	--	--	--	12,364	--
株洲天桥起重机股份有限公司	171,836	175,095	--	--	3,238	--	--	3,501	--	--	174,832	--
<b>合计</b>	<b>261,836</b>	<b>258,252</b>	--	<b>52,192</b>	<b>-6,644</b>	--	--	<b>3,501</b>	--	--	<b>195,915</b>	--

中铝国际工程股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

4、营业收入和营业成本

主要行业	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务：</b>				
EPC 工程总承包及施工	273,425	304,788	989,084	938,162
设计与咨询	325,487	120,736	421,541	153,879
装备制造	167,804	127,952	--	--
<b>小计</b>	<b>766,716</b>	<b>553,476</b>	<b>1,410,625</b>	<b>1,092,041</b>
<b>其他业务：</b>				
租赁	798	353	1,617	--
其他	48,588	17,255	24,570	1,874
<b>小计</b>	<b>49,386</b>	<b>17,608</b>	<b>26,187</b>	<b>1,874</b>
<b>合 计</b>	<b>816,102</b>	<b>571,084</b>	<b>1,436,812</b>	<b>1,093,915</b>

5、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	133,672	74,990
权益法核算的长期股权投资收益	-6,644	12,921
永续债利息	95,951	88,090
其他	77,951	75,768
<b>合 计</b>	<b>300,930</b>	<b>251,769</b>

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	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	28,494	--
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	12,650	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	32,357	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	195,783	--
债务重组损益	-11,381	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	80,355	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	
<b>非经常性损益总额</b>	<b>338,258</b>	--
减：非经常性损益的所得税影响数	65,220	--
<b>非经常性损益净额</b>	<b>273,038</b>	--
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	77,229	--
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>195,809</b>	--

### 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.85%	0.0364	0.0364
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.08%	-0.0292	-0.0291





姓名 李杨  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 女  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1978-05-21  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 致同会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 42010619780521086X  
 Identity card No. \_\_\_\_\_

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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



姓名: 李杨  
 证书编号: 110101560702

证书编号: 110101560702  
 No. of Certificate

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

发证日期: 2019 年 01 月 17 日  
 Date of Issuance      年 / 月 / 日

年 / 月 / 日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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



李杨

年 / 月 / 日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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

年 / 月 / 日



姓名 Full name 古伟涛  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1979-12-28  
 工作单位 Working unit 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
 身份证号码 Identity card No. 411082197912283052

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

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



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

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

事务所  
 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日  
 /y /m /d

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

事务所  
 CPAs

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日  
 /y /m /d

古伟涛的年检二维码



记  
 tration

合格，继续有效一年。  
 The certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110002430905  
 No. of Certificate

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

发证日期: 2016 年 10 月 18 日  
 Date of Issuance /y /m /d



年 月 日  
 /y /m /d

姓名: 古伟涛  
 证书编号: 110002430905



证书序号: 0014469

此件仅用于业务报告使用, 复印无效

### 说明

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

会计师事务所

# 执业证书



名称: 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 李惠琦

主任会计师:

经营场所: 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010156

批准执业文号: 京财会许可[2011]0130号

批准执业日期: 2011年12月13日

发证机关: 北京市财政局



二〇一〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制



此件仅供业务报告使用，复印无效

# 营业执照

(副本)(20-1)

统一社会信用代码

91110105592343655N



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李惠琦

出资额 5235 万元

成立日期 2011 年 12 月 22 日

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广  
场五层

经营范围

审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资  
报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有  
关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、  
税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。  
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经  
批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；  
不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

登记机关

2025 年 12 月 08 日



国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>  
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制