

证券代码：871314

证券简码：世环新材

主办券商：开源证券



世环新材

NEEQ: 871314

内蒙古世环新材料股份有限公司

Inner Mongolia ShiHuan New Materials Co., Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人韩振峰、主管会计工作负责人孙春梅 及会计机构负责人（会计主管人员）孙春梅保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	26
第四节	股份变动、融资和利润分配	33
第五节	行业信息	36
第六节	公司治理	37
第七节	财务会计报告	42
	附件会计信息调整及差异情况	138

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董秘办公室

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、世环新材、世环公司	指	内蒙古世环新材料股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	董事会、监事会、股东会
监事会	指	内蒙古世环新材料股份有限公司监事会
董事会	指	内蒙古世环新材料股份有限公司董事会
股东会	指	内蒙古世环新材料股份有限公司股东会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
《公司章程》	指	《内蒙古世环新材料股份有限公司章程》
挂牌	指	内蒙古世环新材料股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
鹏盛会计师事务所	指	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
茂盛咨询	指	乌海市茂盛商务咨询服务中心(有限合伙)
姜汇咨询	指	乌海市姜汇商务咨询服务中心(有限合伙)
嘉瑞海玻纤材料、嘉瑞海公司	指	内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司
海晟、海晟公司	指	内蒙古海晟材料科技有限公司
世宁、世宁公司	指	甘肃世宁新材料有限公司
陕西恒康、陕西恒康欣石公司	指	陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司
世锦、天津世锦	指	天津世锦科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	内蒙古世环新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Inner Mongolia ShiHuan New Materials Co., Ltd.		
法定代表人	韩振峰	成立时间	2011年4月21日
控股股东	控股股东为（韩振峰）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（韩振峰），一致行动人为（李庆海）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C30 非金属矿物制品业-C303 砖瓦、石材等建筑材料制造-C3034 隔热和隔音材料制造		
主要产品与服务项目	公司主要从事超细玻璃棉、玻璃料块研发、生产和销售等。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	世环新材	证券代码	871314
挂牌时间	2017年4月12日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	70,532,000
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	范珑	联系地址	内蒙古乌海市海南区西来峰工业园区
电话	0473-4918199	电子邮箱	7380420@qq.com
传真	0473-4918188		
公司办公地址	内蒙古乌海市海南区西来峰工业园区	邮政编码	016030
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91150303MA0MYGPN3H		
注册地址	内蒙古自治区乌海市海南区西来峰工业园区		
注册资本（元）	70,532,000	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家生产玻璃纤维系列产品的实体企业，于 2011 年在内蒙古乌海市正式注册成立，位于内蒙古乌海市海南区西来峰高新技术园区，产品主要涉及超细玻璃棉、玻璃料块等系列产品，广泛应用于制造汽车、电动车、轮船、风能、太阳能等产业蓄电池的隔板使用，储能蓄电池的隔板、实验室滤纸、冰箱冷藏设备的绝热保温层，以及航天飞机、游艇、风力发电机扇叶等复合材料的生产。公司以内蒙古地区优质的原料和充足的煤气燃料为基石，深度挖掘核心技术，依托公司“内蒙古自治区工程实验室”，不断拓宽应用领域，为工业与民用、医疗、电子、农牧业、航空航天等领域提供“高效过滤、绝缘保温”等产品。公司目前建有三个生产基地，品质规模在国内处于领先地位。

(一) 采购模式

采购对于提高企业效益起着重要的作用，公司将采购简单交易规划为战略采购，以充分平衡企业内外部的优势，以降低整个供应链成本为宗旨，涵盖整个采购流程，通过“招标采购、非招标采购、集中采购”等方式系统的运用于公司的采购业务，对采购成本和质量进行综合评估。

1、总体成本考虑，也是作为采购的基本出发点，改变过去采购价格越低越好的想法，通过招标采购，由总公司组建采购管理委员会和生产技术方提出招标条件，邀约更多更适合公司业务发展的供应商，招标获得更合理、条件更为优惠的物资供应模式，重点考虑后续原料的运输、调配、维护、调换乃至产品的更新换代。

2、对市场和自身的充分了解和长远的预期目标，将总体成本分析、供应商评估、市场评估等有力的事实和数据信息作为坚实的谈判基础，让公司认识到自身的议价优势，对集团的生产性原料或非生产性物品进行集中采购规划和管理，在一定程度上也减少了采购物品的差异性，提高采购服务的标准化，集中采购量的增大，也大幅度的降低单位采购成本。

3、与主要供应商建立长期的互惠互赢的战略合作关系，对供应商进行评估，采取有效的激励机制。同时将“采购量”和“供应商”数量这两个客观因素进行优化之后，对特殊货物、工程、服务等项目采取进行询价、比价、议价等方式充分发挥博弈机制，降低采购处理费用。

(二) 销售模式

公司组建专业团队积极开拓国内外市场，团队包含销售、研发、采购、财务等部门成员，负责公司的产品营销计划的制定，多维度对市场进行细分，评估每个细分市场的吸引力和世环新材的核心竞争力，

从而确定世环的目标细分市场和目标客户及确定客户需求的权重。在这个过程中，认真分析竞争对手和制定合理的营销计划，及时通过同客户沟通交流的方式，调查客户满意度，持续改善客户关系，以更好的促进公司的发展。

目前，世环新材的销售模式为：通过“产品制造、流转、客户、售后跟进”的每个环节，制定销售框架，并将公司多年来自建的销售网络及积累的客户分为两类管理进行管理，其中第一类客户为电池和滤纸终端客户，公司将 90%的产成品销售给第一类客户，作为他们的原料保障基地，并签订长期合作协议，以保障运营的稳定性，保证企业的正向循环和生存的基本；第二类客户为向电池厂家提供蓄电池隔板原料的厂家，公司将 10%的产品供给上述客户，保证市场占有率。除此之外，公司加大产品售后跟进服务，改善并优化用户体验。

（三）研发模式

多年来，世环公司不断鼓励创新，创建适合研发的企业环境，被审批为自治区级工程实验室，公司研究开发中心实行总经理负责制，中心下设主管部，中心办公室，研发部、分析检测部、成果应用部、信息部、培训中心等。研发人员专业涵括硅酸盐工艺、化工工艺、机械材料等专业，组成了一支专业齐全、年龄结构轻型化的专业技术研发团队。同时公司与北京化工大学、南京硅酸盐研究院建立研发合作机制形成产学研的战略合作联盟，并聘请行业专家、教授来公司进行技术指导。公司的研发任务主要来源于公司出于竞争需要而自行确定的研发任务。

一是，以承诺的、开放平等的企业文化为研发管理的基石，以人为本，发挥员工的创造性和主动性，有效的激励研发团队积极性，提高工作效率。在研发管理的绩效管理过程中，根据世环公司的整体战略目标制定绩效计划，并进行绩效辅导和绩效评价来评估新技术研发的运用结果。在这个过程中，持续改进公司的研发模式。

二是加快技术装备的创新，世环公司视产品质量为企业生命，持之以恒的对专利和新技术进行投入。

（四）生产模式

公司在生产运作组织过程时，严格执行以销定产的模式，按照市场的需要来组织生产。在生产管理中本着划小管理单位、增加管理频次、放大管理细节、加强管理制度，将生产模式划为六个单元进行有效的监控管理：

日计划模式：通过“滚动排查”将订单任务细化到每人、每天。

日备料模式：通过“滚动排查”实现日备料、领料。

日协调模式：通过对单入库，交接控制、日报控制实现日协调。

日稽核模式：通过频繁检查问责，提高执行力。

日考核模式：通过奖罚究责，调动员工的积极性，使生产成为员工的需求。

日攻关模式：通过频繁的现场工艺改善来突破瓶颈，为生产扫除障碍。

（五）盈利模式

世环公司是集研、产、售于一体的供应商，致力于超细玻璃棉、玻璃料块的研发、生产和销售，通过稳定产品品质，提高产品质量，扩大产能规模，创新产品体系，完善售后服务体系，在微纤维棉行业及其制品、整体装备制造水平等领域取得了突破性的成果。

1、收入来源

目前，世环新材下游客户 40 家，世环公司销售收入持续减少。世环公司加大研发投入，实施差异化战略提供经济保障。加大离心棉生产线的建设，积极开拓销售市场，2025 年度公司营业收入 173,408,374.07 元，较上年同期增加了 6.98%。

2、成本管控

世环公司能作为多家上市公司和外出口公司的供应商，基于客户需求必须保证在玻纤维棉领域持续创新。所以，第一方面的成本就是研发成本，对新技术、新领域进行持续不断的研究和改进。第二方面，就是采购成本，为能保证物料质量和降低采购成本，世环成立采购管控委员会，提高物资采购的效率，对物资进行优化组合和采购。第三方面是生产制造成本，通过绩效考核管控降低各种成本。

3、人力资源

目前，世环公司拥有员工 514 名，引进各行业、各专业、肯做事情的精英人才。世环公司形成以高效管理团队，他们通过科学的管理，保证了公司战略的正确性和有效性。坚持以客户为中心，以人为本，持续改善公司的治理架构、组织、流程和考核，使公司长期保持有效增长。

4、企业文化

公司秉承“为社会创造价值，为股东谋取利益，为员工创造机会”之宗旨，“以人为本、科学发展、集智放胆、开拓创新、追求卓越”之企业精神，成立几年来，为社会创造就业岗位 500 多个，实施文化工程，以创建学习型企业为契机，形成创新、创效的“世环人”，高产高效的“世环公司”，在公司深入开展“学习型组织、学习型班组、学习型员工”的创建活动中，积极开展党的基础理论、基本纲领和基本经验宣传教育，引导全体干部员工，树立正确的人生观、世界观和价值观，形成讲学习、讲政治、讲正气的良好风气，加强员工诚信教育，并以“党工活动区”的活动方式进行落实，有计划、有步骤的强化员工培训力度，通过经常性地开展卓有成效的文化娱乐活动，营造高水平的企业文化气氛。促进了社会的可持续发展，实现了自身的社会价值。

报告期内，公司管理层围绕年初制定的经营目标，加强内部管理，鼓励技术创新，在提高产值的同

时，不断强化品牌建设，不断提升服务质量，完善管理制度，合理配置资源，注重防范风险，提升核心竞争力，促进企业持续、快速稳定发展。随着资本市场对全国中小型企业股转股份转让系统挂牌企业关注的显著提升，以及在国家和各级政府产业政策的大力支持下，公司主营业务发展良好，品牌知名度进一步扩大。

（二） 行业情况

近两年，行业内企业盈利情况大幅改善，已经进入新一轮的景气周期。随着国家对能耗、节能的管控，为降低建筑物的使用能耗，合理使用轻质高效绝热材料，玻璃棉制品是优良的轻质高效绝热材料，因此，玻璃面板、玻璃毡在建筑节能工程中大力推广使用。同时，对玻璃棉制品也在努力降低生产能耗。随着玻璃棉生产技术的成熟，产能不断提升，成本的降低，越来越多的应用领域，未来玻璃棉行业的前景将更为广阔。由于产品结构、成本控制、经营管控方面的优势，大小企业盈利能力和经营效率有着明显差距。

报告期内，公司根据玻纤行业的市场变化情况，以及公司对大客户产品需求的调整变化情况，认真分析每一家客户的需求痛点，及时调整产品结构，有针对性的满足不同客户不同层次的产品需求。充分发挥世环新材在玻纤行业龙头企业的技术优势、品牌优势、核心专利产品优势，世环新材引领行业，销售及利润在持续增长。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用□不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级√省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>“自治区级专精特新中小企业”认定情况：公司 2025 年 10 月被认定为自治区级“专精特新”中小企业，有效期三年，认定依据为《关于组织推荐申报第四批专精特新“小巨人”企业申报工作的通知》（内蒙古自治区工信发[2022]250 号）；</p> <p>“高新技术企业”认定情况：公司高新技术企业发证时间为 2024 年 12 月 07 日，有效期三年，证书编号：GR202415000131，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发〔2016〕32 号）。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	173,408,374.08	162,093,026.83	6.98%
毛利率%	-3.13%	2.29%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-43,530,801.73	-32,387,147.38	-34.41%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-43,093,605.78	-36,187,688.98	-19.08%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-28.83%	-17.16%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-28.54%	-19.17%	-
基本每股收益	-0.62	-0.46	-34.78%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	396,280,451.05	380,333,193.86	4.19%
负债总计	266,163,692.51	207,760,366.30	28.11%
归属于挂牌公司股东的净资产	130,116,758.54	172,572,827.56	-24.60%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.84	2.47	-25.51%
资产负债率%（母公司）	39.01%	32.77%	-
资产负债率%（合并）	67.17%	54.63%	-
流动比率	0.65	0.85	-
利息保障倍数	-5.41	-7.91	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-17,471,445.03	-9,678,083.84	-80.53%
应收账款周转率	4.12	4.28	-
存货周转率	4.80	6.30	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	4.19%	57.75%	-
营业收入增长率%	6.98%	-24.62%	-
净利润增长率%	-34.41%	-212.34%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	

货币资金	2,862,527.96	0.72%	14,361,639.31	3.78%	-80.07%
应收票据	15,543,046.12	3.92%	15,271,247.89	4.02%	1.78%
应收账款	50,909,970.71	12.85%	33,367,473.14	8.77%	52.57%
存货	37,556,561.08	9.48%	36,917,884.01	9.71%	1.73%
固定资产	225,338,192.01	56.86%	152,196,732.55	40.02%	48.06%
在建工程	77,040.00	0.02%	54,172,183.35	14.24%	-99.86%
无形资产	41,052,334.98	10.36%	42,806,980.30	11.26%	-4.10%
短期借款	74,578,990.15	18.82%	55,170,729.30	14.51%	35.18%
长期借款	72,000,000.00	18.17%	60,952,685.28	16.03%	18.12%
应收账款融资	223,658.49	0.06%	3,046,549.04	0.80%	-92.66%
使用权资产	2,040,099.20	0.51%	597,435.38	0.16%	241.48%
预付账款	2,256,946.53	0.57%	2,060,821.17	0.54%	9.52%
其他应收款	189,275.20	0.05%	3,984,723.00	1.05%	-95.25%
应付账款	61,771,249.29	15.59%	47,343,511.55	12.45%	30.47%
合同负债	292,041.59	0.07%	399,368.58	0.11%	-26.87%
其他应付款	4,692,095.28	1.18%	4,748,703.76	1.25%	-1.19%
应交税费	599,930.26	0.15%	542,536.75	0.14%	10.58%
应付职工薪酬	6,194,070.01	1.56%	3,449,246.99	0.91%	79.58%
其他流动负债	15,013,590.49	3.79%	6,980,955.52	1.84%	115.06%
租赁负债	1,120,815.00	0.28%	601,845.24	0.16%	86.23%
股本	70,532,000.00	17.80%	69,932,000.00	18.39%	0.86%
盈余公积	14,072,625.03	3.55%	14,072,625.03	3.70%	0.00%
未分配利润	-3,144,271.97	-0.79%	40,386,529.76	10.62%	-107.79%
其他非流动资产	466,340.00	0.12%	8,667,838.83	2.28%	-94.62%
资本公积	48,656,405.48	12.28%	48,181,672.77	12.67%	0.99%
其他流动资产	12,059,917.00	3.04%	9,111,340.70	2.40%	32.36%
一年内到期的非流动负债	24,048,420.68	6.07%	20,867,098.36	5.49%	15.25%
递延收益	4,905,836.84	1.24%	5,916,463.44	1.56%	-17.08%
递延所得税负债	946,652.92	0.24%	787,221.53	0.21%	20.25%
递延所得税资产	1,906,412.31	0.48%	2,076,415.19	0.55%	-8.19%
长期待摊费用	3,798,129.46	0.96%	1,693,930.00	0.45%	124.22%

项目重大变动原因

(1) 货币资金：报告期末，货币资金余额为 2,862,527.96 元，上年期末余额为 14,361,639.31 元，较上年末减少 11,499,111.35 元。货币资金减少的主要原因：公司体量增加，必要支出增加，电、天然气、人工等支出需银行转账支出，导致报告期内货币资金减少。

(2) 应收账款：报告期末，应收账款余额 50,909,970.71 元，比上年期末的 33,367,473.14 元增加了 17,542,497.57 元，增加比例为 52.57%，主要原因：公司报告期年末比上年年末销售量增加幅度较多，导致报告期末应收账款比上年增加比例较大。

(3) 应收款项融资：报告期末，应收款项融资余额 223,658.49 元，比上年期末的 3,046,549.04 元减少了 2,822,890.55 元，减少比例为 92.66%，主要原因：公司将 6+9 银行的银行承兑汇票余额期末重分类至应收款项融资，报告期末公司 6+9 银行的银行承兑汇票较上期减少，导致报告期内应收款项融资比上年减少比例较大。

(4) 其他应收款：报告期末，其他应收款余额 189,275.20 元，比上年期末 3,984,723.00 元，减少了 3,795,447.80 元，减少比例 95.25%。主要原因：报告期内公司内蒙古鄂尔多斯市华冶煤焦化有限公司押金 2,000,000.00 元、内蒙古星光煤炭集团鄂托克旗华誉煤焦化有限公司押金 900,000.00 元和北京市贝达通科技有限公司货款押金 900,000.00 元，已退回，导致报告期比上年期末其他应收款变动比例较大。

(5) 其他流动资产：报告期末，其他流动资产余额 12,059,917.00 元，比上年期末 9,111,340.70 元增加了 2,948,576.30 元，增加比例 32.36%。报告期末，其非流动资产全部为待抵扣进项税，报告期内待抵扣进项税 12,059,917.00 元，上年期末待抵扣进项税 9,025,404.71 元，待抵扣进项税的增加，导致报告期内其他非流动资产增加比例较大。

(6) 固定资产：报告期末，固定资产余额 225,338,192.01 元，比上年期末 152,196,732.55 元，增加了 73,141,459.46 元，涨幅比例 48.06%。主要原因：报告期内，公司新建甘肃世宁 50000 吨微纤维玻璃棉项目在建工程转固，增加固定资产 80,823,327.27 元，陕西恒康欣石公司 VIP 芯材生产线改造增加固定资产 10,673,519.26 元，导致报告期比上年期末固定资产变动比例较大。

(7) 在建工程：报告期末，在建工程余额 77,040.00 元，比上年期末 54,172,183.35 元，减少了 54,095,143.35 元，减少比例 99.86%。主要原因：公司新建甘肃世宁 50000 吨微纤维玻璃棉项目在建工程 54,172,183.35 元，报告期内全部转固，导致报告期比上年期末在建工程变动比例较大。

(8) 使用权资产：报告期末，使用权资产余额 2,040,099.20 元，比上年期末的 597,435.38 元增加 1,442,663.82 元，增长比例为 241.48%。增加的主要原因是：子公司嘉瑞海土地租赁费增加，确认使用权资产，导致报告期比上年期末使用权资产变动比例较大。

(9) 长期待摊费用：报告期末，长期待摊费用余额 3,798,129.46 元，比上年期末 1,693,930.00 元增加了 2,104,199.46 元，增加比例 124.22%。主要原因：报告期内公司窑炉大修，增加长期待摊费用 2,589,996.56 元，导致报告期内长期待摊费用增加比例较大。

(10) 其他非流动资产：报告期末，其他非流动资产余额 466,340.00 元，比上年期末 8,667,838.83 元减少

了8,201,498.83元,减少比例94.62%。主要原因:报告期内公司新建甘肃世宁50000吨微纤维玻璃棉项目,预付湖州宏德环保科技有限公司设备款5,743,460.00元、陕西恒康欣石公司预付承德华富科技发展有限公司设备款800,000.00元和湖州宏德环保科技有限公司1,721,700.00元,全部取得发票,导致报告期内其他非流动资产减少比例较大。

(11) 短期借款: 报告期末,短期借款期末余额74,578,990.15元,比上年期末55,170,729.30元增加了19,408,260.85元,主要原因:报告期内,公司营运资金不充足,增加了流动资金贷款20,000,000.00元,导致短期借款变动比例较大。

(12) 应付账款: 报告期末,应付账款期末余额61,771,249.29元,比上年期末的47,343,511.55元增加了14,427,737.74元,增加比例为30.47%。主要原因:报告期内,公司体量增加,应付账款增加,其次由于资金不充裕,增加了应付账款账期,导致变动比例变动较大。

(13) 应付职工薪酬: 报告期末,应付职工薪酬余额为6,194,070.01元,比上年期末的3,449,246.99元增加了2,744,823.02元,增加比例为79.58%。期末应付职工薪酬主要为2025年11月和12月工资,公司上月工资次月发放,年末由于公司流动资金较紧张,使得11月工资于2026年1月发放,导致报告期比上年同期应付职工薪酬变动幅度较大。

(14) 其他流动负债: 报告期末,其他流动负债金额为15,013,590.49元,比上年期末6,980,955.52元增加了8,032,634.97元,增加比例115.06%。其他流动负债主要为未到期票据背书的重分类,未到期票据背书14,975,625.08元,比上期期末6,929,037.60元增加了8,046,587.48元,导致其他流动负债较上年同期变化幅度较大。

(15) 租赁负债: 报告期末,租赁负债金额为1,120,815.00元,比上年期末601,845.24元增加了518,969.76元,增加比例86.23%。报告期内子公司嘉瑞海土地租赁费增加,租赁负债增加,导致租赁负债较上年同期变化幅度较大。

(16) 未分配利润: 报告期末,未分配利润余额为-3,144,271.97元,比上年期末40,386,529.76元减少了43,530,801.73元,减少比例为107.79%。报告期内,公司营业收入较上年同期有所增加,主要原因是加大营销力度,销售量增加,使得营业收入增加,新建项目投产,产能不能全部释放,产品成本较高,市场持续低迷,售价同比上年,有所降低,导致营业成本大于营业收入;其次报告期注销子公司内蒙古海晟材料有限公司,投资亏损较大,再次公司营运资金较紧,增加银行贷款,财务费用同比增加较大,综上所述,公司亏损较大,导致本期未分配利润较上年同期降幅较大。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	173,408,374.08	-	162,093,026.83	-	6.98%
营业成本	178,831,186.85	103.13%	158,379,988.77	97.71%	12.91%
毛利率%	-3.13%	-	2.29%	-	-
销售费用	1,369,152.36	0.79%	1,071,318.14	0.66%	27.80%
管理费用	19,228,989.28	11.09%	19,364,276.90	11.95%	-0.70%
研发费用	9,069,263.32	5.23%	9,707,525.12	5.99%	-6.57%
财务费用	6,741,549.67	3.89%	3,676,795.66	2.27%	83.35%
信用减值损失	-326,226.31	-0.19%	367,223.56	0.23%	-188.84%
资产减值损失	-	0.00%	-5,140,557.53	-3.17%	100.00%
其他收益	6,792,387.77	3.92%	2,224,688.24	1.37%	205.32%
投资收益	-369,256.08	-0.21%	-512,299.17	-0.32%	27.92%
营业利润	-37,989,424.01	-21.91%	-34,778,363.52	-21.46%	-9.23%
营业外收入	34,821.87	0.02%	6,096,105.34	3.76%	-99.43%
营业外支出	5,270,491.77	3.04%	4,078,546.63	2.52%	29.22%
净利润	-43,530,801.73	-25.10%	-32,387,147.38	-19.98%	-34.41%
税金及附加	2,307,383.88	1.33%	1,610,540.86	0.99%	43.27%
利息费用	6,678,471.69	3.85%	3,835,959.82	2.37%	74.10%
利息收入	18,032.86	0.01%	25,249.58	0.02%	-28.58%
所得税费用	305,707.82	0.18%	-373,657.43	-0.23%	181.81%

项目重大变动原因

（1）税金及附加：报告期内，公司税金及附加 2,307,383.88 元，上年同期 1,610,540.86 元，增加了 696,843.02 元，增加比例 43.27%。报告期内，增值税附加税、房产税和土地使用税较上年同期增加。主要原因是：

①报告期内增值税较上年同期增加，使得相关附加税增加；②报告期内公司新建甘肃世宁 50000 吨微纤维玻璃棉项目办公厂房等投入使用，房产税增加较多，导致税金及附加增加幅度较大。

（2）财务费用：报告期内，公司财务费用 6,741,549.67 元，上年同期 3,676,795.662 元增加了 3,064,754.01 元，增加比例 83.35%，主要原因是：报告期内，财务费用增加主要为利息费用的增加，公司现金流较紧张，为保证公司正常营运资金，向银行申请贷款金额较多，贷款金额增加，贷款利息增加，导致公司财务费用比上年同期增加幅度较大。

（3）利息费用：报告期内，公司利息费用 6,678,471.69 元，上年同期 3,835,959.82 元增加了 2,842,511.87 元，增加比例 74.10%，主要原因是：报告期内，公司现金流较紧张，为保证公司正常营运资金，向银行

申请贷款金额较多，贷款金额增加，贷款利息增加，导致公司利息费用比上年同期增加幅度较大。

(4)其他收益：报告期内，公司其他收益 6,792,387.77 元，上年同期 2,224,688.24 元，增加了 4,567,699.53 元,增加比例 205.32%。主要原因是：报告期内取得政府补贴收入较多，比上年同期增加 2,908,569.10 元导致报告期其他收益变动幅度较大。

(5)信用减值损失：报告期内，公司信用减值损失-326,226.31 元，上年同期 367,223.56 元，减少了 693,449.87 元,减少比例 188.84%。信用减值损失为按账龄计提的坏账准备，主要原因是：报告期内超过 6 个月账龄的贷款较上年同期增加较多，导致报告期信用减值损失变动幅度较大。

(6)营业外收入：报告期内，公司营业外收入金额为 34,821.87 元，比上年同期 6,096,105.34 元，减少了 6,061,283.47 元，减少比例为 99.43%。主要原因：上年同期收购陕西恒康欣石公司溢价 6,094,674.62 元，导致公司营业外收入变动比例增大。

(7)净利润：报告期内，公司净利润-43,530,801.73 元，较上年同期-32,387,147.38 元降低了 11,143,654.35 元，降低比例 34.41%，主要原因：报告期内，市场持续低迷，产品售价较低，导致公司净利润减少。

(8)所得税费用：报告期内，公司所得税费用 305,707.82 元，上年同期-373,657.43 元,增加了 679,365.25 元，增加比例 181.81%，主要原因是：报告期内，确认递延所得税费用较上年同期增加，导致所得税费用增加。

(9)资产减值损失：资产减值损失为计提的存货跌价准备。公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末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。上年同期期末存货成本大于其可变现净值，计提资产减值损失 5,140,557.53 元，报告期内测算存货，不需计提存货跌价准备，导致资产减值损失变动幅度较大。

(10)利润总额：报告期内，公司利润总额-43,225,093.91 元，较上年同期-32,760,804.81 元减少了 10,464,289.10 元，减少比例 31.94%。主要原因：报告期内，市场持续低迷，产品售价降低，新建项目投产，产能不能全部释放，产品成本较高，使得毛利率降低，毛利较上年同期减少 9,135,850.83 元，其次公司生产规模扩大，营运资金紧张，增加了流动资金较多，贷款利息较上年同期增加 2,842,511.87 元，综上所述导致报告期利润总额比上年同期变动幅度较大。

(11)综合收益总额：报告期内，公司综合收益总额-43,530,801.73 元，较上年同期-32,387,147.38 元减少了 11,143,654.35 元，主要原因同利润总额一致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

主营业务收入	172,783,458.26	161,904,194.96	6.72%
其他业务收入	624,915.82	188,831.87	230.94%
主营业务成本	178,538,858.38	158,262,600.50	12.81%
其他业务成本	292,328.47	117,388.27	149.03%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
玻璃棉	164,241,994.42	171,488,284.65	-4.41%	9.14%	15.83%	-6.03%
玻璃料	8,541,463.84	7,050,573.73	17.45%	-25.21%	-30.97%	6.88%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境外地区						
越南	125,539.10	117,938.41	6.05%	-97.11%	-97.22%	3.69%
境内地区						
华中地区	3,153,358.67	3,106,504.52	1.49%			
华东地区	156,176,747.68	163,231,142.97	-4.52%	39.40%	49.06%	-6.78%
华北地区	9,495,547.63	8,254,333.23	13.07%	-78.48%	-80.87%	10.86%
华南地区	1,578,942.53	1,583,217.36	-0.27%			
东北地区	2,253,322.65	2,245,721.89	0.34%	79.76%	83.49%	-2.03%
合计	172,783,458.26	178,538,858.38	-3.33%	6.72%	12.81%	-5.58%

收入构成变动的的原因

收入构成分析：公司为微纤维行业，营业收入主要是玻璃纤维棉、玻璃料的生产和销售。

产品分类分析：报告期内，玻璃棉收入占营业收入比例为 94.71%，比上年同期增加 9.14%；玻璃料占营业收入比例为 4.93%，玻璃料收入比上年同期减少 25.21%，报告期内，玻璃棉销售量增加，较上年同期有所增加，受市场影响，玻璃料主要下游客户产能减少，使得玻璃料营业收入较上年同期降低。

按区域分类分析：报告期营业收入比上年同期增加 11,315,347.25 元，增加比例为 6.98%。其中：华东地区增加 39.40%；华北地区下降 78.48%；东北地区增加 79.76%；越南出口业务下降 97.11%；报告期内，拓展市场，增加了华南地区和华中地区销售。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	浙江天能物资贸易有限公司	82,920,145.58	47.82%	否
2	山东仁丰特种材料股份有限公司	20,112,918.80	11.60%	否
3	南玻院（宿迁）新材料有限公司	16,738,272.85	9.65%	否
4	舟山铭耀科技有限公司	11,804,006.64	6.81%	否
5	沁阳市立标滤膜有限公司	10,734,418.05	6.19%	否
合计		142,309,761.92	82.07%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	庆阳川庆钻宇天然气有限责任公司	23,923,373.01	15.12%	否
2	乌海市宏阳焦化有限责任公司	20,239,735.81	12.19%	否
3	天津北光实业有限公司	13,963,528.00	8.83%	否
4	内蒙古星光煤炭集团鄂托克旗华誉煤焦化有限公司	13,686,138.00	8.65%	否
5	山西贵恩博信息科技有限公司	9,511,460.08	6.01%	否
合计		81,324,234.90	50.80%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-17,471,445.03	-9,678,083.84	-80.53%
投资活动产生的现金流量净额	-28,217,454.60	-62,126,185.96	54.58%
筹资活动产生的现金流量净额	34,189,505.69	68,349,759.54	-49.98%

现金流量分析

(1)经营活动产生的现金流量分析：公司报告期内经营活动现金流量净额为-17,471,445.03 元，相比上年同期的-9,678,083.84 元减少 7,793,361.191 元，减少比例为 80.53%。主要是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金 101,637,505.83 元，比上年同期的 77,466,294.124 元增加了 24,171,211.71 元；购买商品、接受劳务支付的现金增加了 27,354,364.93 元，经营活动现金流入比上年同期减少，导致报告期经营活动现金净额比上年同期减少。

(2)投资活动产生的现金流量分析：公司报告期内投资活动产生现金流量净额-28,217,454.60 元，相比上年同期-62,126,185.96 元增加了 33,908,731.36 元，增加比例 54.58%，变动比例较大。投资活动产生的现金流主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，报告期内购建固定资产、无形资产和

其他长期资产支付的现金较上年减少 28,454,972.82 元，导致报告期投资活动产生现金净额比上年同期变动幅度较大。

(3)筹资活动产生的现金流量分析：公司报告期内筹资活动产生现金流量净额 34,189,505.69 元，相比上年同期的 68,349,759.54 元，减少了 34,160,253.85 元，减少比例 49.98%，减少比例较大。主要原因是：报告期内，公司通过银行贷款取得现金 107,500,000.00 元，比上年同期增加 7,000,000.00 元，收到其他与筹资活动有关的现金比上年减少 15,508,037.215 元，使得筹资活动现金流入比上年减少 7,488,037.21 元；公司支付其他与筹资活动有关的现金比上年减少 33,348,776.45 元，偿还债务支付的现金较上年同期增加 56,890,000 元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金比上年增加 3,130,993.09 元，使得筹资活动现金流出小计比上年增加了 26,672,216.64 元，筹资活动现金流出大于流入，导致报告期内筹资活动产生现金流量净额比上年同期变动比例较大。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	控股子公司	微纤维玻璃棉	10,000,000.00	45,407,889.75	13,401,191.73	53,759,933.07	-9,300,850.51
内蒙古海晟科技材料有限公司	控股子公司	微纤维玻璃棉	10,000,000.00	0.00	0.00	4,026,267.75	-9,734,169.55
天津世锦科技有限公司	控股子公司	微纤维玻璃棉	5,000,000.00	50,528,863.67	4,724,954.22	1,507,527.01	-594,816.37

甘肃世宁新型材料有限公司	控股子公司	微纤维玻璃棉	10,000,000.00	119,516,765.28	-4,628,770.89	42,858,027.99	-12,915,628.15
陕西恒康欣石玻璃纤维纤维有限公司	控股子公司	微纤维玻璃棉	40,000,000.00	80,213,138.14	-22,899,695.1	7,963,151.47	-9,164,578.57

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
内蒙古海晟材料科技有限公司	处置	-9,734,169.55

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	9,069,263.32	9,707,525.12
研发支出占营业收入的比例%	5.23%	5.99%
研发支出中资本化的比例%		

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	2
本科以下	73	87
研发人员合计	74	89
研发人员占员工总量的比例%	18.41%	17.32%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	90	85
公司拥有的发明专利数量	10	5

(四) 研发项目情况

为保证企业技术研发中心能高效运转，保证企业产品的技术竞争优势，内蒙古世环新材料股份有限公司每年均保证研发中心有充足的研发经费。2025 年公司完成当年研究开发项目 8 项，共计资金投入 9,069,263.32 元。另外，研发部制定了高效、严谨的科研项目组织管理制度，保证了研发项目的有效实施。为激发和鼓励科研人员及员工的自主研发和科技创新热情，公司制定了《成果转化的组织实施制度》、《科学研究成果管理及奖励制度》和《人才绩效评价奖励制度》等。通过这些制度的实施，进一步激发和促进公司各项科研活动的高效开展。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一) 营业收入确认**1. 事项描述**

相关信息披露详见财务报表附注五、（二）以及附注五、31

2025 年度，公司利润表中列示了 173,408,374.08 元的营业收入，较上期增长 11,315,347.25 元，增幅 6.98%。由于营业收入是内蒙世环关键业绩指标之一，存在人为粉饰业绩的固有风险，因此我们将营业收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对上述事项执行的主要审计程序如下：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）将本期的营业收入分项目与上期进行比较，分析产品的结构和毛利率变动是否异常，判断分析异常变动原因的合理性；将本期重要产品的毛利率与同行业比较，分析其合理性；

（3）在抽样的基础上，检查销售合同，并评价收入确认是否符合相关协议的约定条款、是否符合内蒙世环按照企业会计准则制定的收入确认政策；

（4）对大客户的应收账款及销售额进行函证，核对 2025 年 12 月 31 日应收账款余额及 2025 年度销售额是否正确；

（5）在抽样的基础上，选取适量的样本，检查合同、出库单、发票等单据，核对信息是否相符；

（6）从营业收入明细账中抽取资产负债表日前后一定数量记账凭证，检查出库单和发票，同时抽取资产负债表日前后一定数量的出库单和发票与记账凭证进行核对，以确认营业收入是否记录于正确的会计期间。

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用□不适用

公司秉承“为社会创造价值，为股东谋取利益，为员工创造机会”之宗旨，“以人为本、科学发展、集智放胆、开拓创新、追求卓越”之企业精神，为社会创造就业岗位 500 多个，促进了社会的可持续发展，实现了自身的社会价值。实施创优工程，构建效益发展。

公司在持续发展中，集成行业内的先进管理经验，突破传统思维，实施技术创新，形成了全新技术体系和管理模式，实现了跨越式发展，在构建本质安全，质量效益，科技创新，资源节约，和谐发展的“五型”卓越企业战略中创建了特色。实施安全工程，构建平安发展，为巩固和深化企业安全生产宣传教育成果，公司安委会不定期组织员工观看宣传片，进行安全教育，使安全教育的内容更为直观的、形象的展现出来，给人们的印象更为深刻，让职工们自觉树立牢固的安全意识，坚持贯彻落实各项安全生产

制度相结合的原则来开展工作，从而正确处理好安全与产量、安全与效益、安全与发展的关系，始终坚持环境、素质、责任三项建设，大力推进人、机、环、管的本质安全管理体系和质量标准体系建设，适时开展各项安全生产活动，筑牢安全生产的第一道防线，健全了自我约束，持续改进了安全生产长效机制，做到了天天安全生产、月月安全生产、年年安全生产。

实施文化工程，构建学习型企业

以创建学习型企业为契机，形成创新、创效的“世环人”，高产高效的“世环公司”，在公司深入开展“学习型组织、学习型班组、学习型员工”的创建活动中，积极开展党的基础理论、基本纲领和基本经验宣传教育，引导全体干部员工，树立正确的人生观、世界观和价值观，形成讲学习、讲政治、讲正气的良好风气，认真贯彻落实《公民道德建设落实纲要》，加强员工诚信教育，并以“党工活动区”的活动方式进行落实，有计划、有步骤的强化员工培训力度，通过经常性地开展卓有成效的娱乐活动，营造高水平的企业文化气氛。

实施素质工程，构建人文发展

以文明创新促进班子建设，制定规划，通过签订精神文明建设书，真正做到“两手抓、两手硬”。完善党支部议事规则和民主决策程序，强化干部监督考核机制，层层签订目标管理责任书，加大检查考核力度，领导班子成员严于律己，以身作则，要求别人做到的自己首先做到，要求别人不做的，自己坚决不做，形成了强大的团队，合力、昂扬、向上的工作气氛。

内蒙古世环新材料股份有限公司在各级党委、政府的支持下，以“落实科学发展观，发展循环经济”的理念，统揽全局，确保有序生产，确保产品质量，确保安全生产，创建优良企业的管理方针，为推动乌海市经济又好又快发展做出应有的贡献。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
一、公司治理及实际控制人控制不当风险	公司实际控制人为自然人韩振峰，其持有股份公司 15,199,500 股普通股股票，占公司股份总额的 21.55%；通过乌海市姜汇商务咨询服务中心（有限合伙）间接控制 6,000,000 股公司股份；通过乌海市茂盛商务咨询服务中心（有限合伙）间接控制

	<p>3,652,500 股公司股份；合计控制公司 35.24%股份。根据公司章程和相关法律法规规定，公司实际控制人能够通过股东会和董事会行使表决权对公司实施控制和重大影响，有能力按照其意愿通过选举董事和间接挑选高级管理人员、修改《公司章程》、确定股利分配政策等行为，对公司业务、管理、人事安排等方面加以影响和控制，从而形成有利于实际控制人的决策行为，有可能损害公司及公司其他股东利益。</p> <p>针对上述风险的应对措施：</p> <p>1、股份公司成立后，公司建立健全了三会机构和三会治理制度，以及《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度。通过健全的公司治理和内部控制管理制度，有效防止公司实际控制人控制不当的风险。</p> <p>2、公司实际控制人做出了避免同业竞争、不违规占用或转移公司资金、资产等书面承诺，有效规避了实际控制人控制不当的风险。</p>
<p>二、重大客户集中风险</p>	<p>公司 2025 年 1-12 月、2024 年 1-12 月来源于前五名客户的收入分别为 142,309,761.92 元、159,826,457.03 元，公司前五大客户收入占总收入的比例分别为 82.07%、98.60%。</p> <p>公司客户数量由 2024 年的 39 户增加到 40 户，在短时期内，如果前两大客户终止和公司的合作，将对公司生产经营产生一定影响。</p> <p>针对上述风险的应对措施：</p> <p>随着公司产销规模的扩大及综合竞争实力的提升，公司已在着手开发新客户,在短时期内，如果第一大客户终止和公司的合作，将对公司生产经营产生一定影响。公司将在保证与老客户友好合作的前提下，增强市场开拓能力，提高产品竞争力，积极开发新客户并探索新的合作模式以应对客户过度集中的风险。</p>
<p>三、市场竞争加剧的风险</p>	<p>我国是玻璃纤维及制品制造行业的生产大国，但是在高性能玻</p>

	<p>玻璃纤维、特种玻璃纤维、高端玻璃纤维等领域依然主要依赖于国外进口产品。玻璃纤维及制品制造行业应用领域广泛、行业前景广阔，但是高端产品主要来自美国、比利时、德国、法国等。虽然行业对资质较低的中、小企业具有较高的技术壁垒、资金壁垒、品牌壁垒等，但随着全球市场的进一步交流与融合，我国玻璃纤维及制品制造公司与国外公司的竞争越加激烈，有实力的国外企业将逐步进入中国市场，国内玻璃纤维及制品制造行业面临竞争加剧的风险。</p> <p>针对上述风险的应对措施：</p> <p>公司在所处行业经营已多年，具备对行业发展、业务模式及客户需求变化的敏锐的判断力及自身经营发展的调整能力，能够保证公司在正常的行业发展中处于相对有利的位置。另一方面，公司树立公司品牌及产品服务意识，加快新产品的研发，积极拓展新的市场领域，增加市场竞争力。这些有利因素都将有效对抗市场快速变化所带来的风险。</p>
<p>四、人才依赖及流失风险</p>	<p>人才是企业发展的核心竞争力，企业与企业之间的竞争已演化为人才与人才的竞争。公司拥有一支成熟的技术团队，研发新技术、优化业务模式、引导产品生产，保证公司产品在市场上持续的竞争能力。因此，若公司不能保持对人才的持续吸引力，将面临核心人员流失的风险，同时影响公司业绩的稳定与持续增长。</p> <p>针对上述风险的应对措施：</p> <p>为吸引、培养和维系人才，公司将企业发展与人才激励相结合，进一步完善绩效考核体系和激励约束机制，努力提高人才的薪酬待遇；同时提供各种技术、业务培训机会，协助公司员工提高技术和业务能力；大力推进企业文化建设，增强员工归属感，营造良好的企业文化及工作氛围；实行在职核心员工及各业务部门关键员工的动态管理，以定期沟通的方式持续了解其需求和期望，关注员工管理中存在的问题，及时反馈与适时调整，</p>

	从而保障公司人才的充裕。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	-	-
作为被告/被申请人	545,100.76	0.42%
作为第三人	-	-
合计	545,100.76	0.42%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	10,000,000	0	10,000,000	2025年3月25日	2026年3月24日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	13,000,000	0	13,000,000	2024年5月29日	2031年5月26日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	甘肃世宁新型材料有限公司	60,000,000	0	60,000,000	2024年11月29日	2031年11月8日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	天津世锦科技有限公司	10,000,000	0	10,000,000	2025年6月20日	2026年6月20日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	93,000,000	0	93,000,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

正在履行

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	93,000,000	93,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保		
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为建立健全公司长效激励约束机制，充分调动核心员工的积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司未来发展战略和经营目标的实现。在充分保障股东利益的前提下，按照收益与贡献对等的原则，根据《公司法》《证券法》《监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》等有关法律、行政法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，公司制定了《2025 年股权激励计划（草案）（第二次修订稿）》。具体内容详见公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年股权激励计划（草案）（第二次修订稿）》（公告编号：2025-047）。

2025 年 6 月 23 日，公司召开第三届董事会第二十四次会议、第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司 2025 年股权激励计划激励对象名单的议案》、《关于公司 2025 年股权激励计划（草案）的议案》、《关于与股权激励对象签署<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》、《关于提请公司股东会授权董事会全权办理 2025 年股权激励相关事宜的议案》等议案。详见公司于 2025 年 6 月 23 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《第三届董事会第二十四次会议决议公告》（公告编号：2025-021）、《第三届监事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-022）。

2025 年 6 月 23 日至 2025 年 7 月 3 日，公司通过全国股转系统官网公告及公司公示栏就本次激励计划激励对象的名单进行了公示，公示期不少于 10 天。公示期间，公司员工未对上述公示事项提出异议。

公示期届满后，公司监事会对本次激励计划相关事项发表了核查意见，详见公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《监事会关于公司股权激励计划相关事项的核查意见》(公告编号:2025-028、2025-040、2025-050)。

公司于2025年7月11日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《关于公司2025年股权激励计划激励对象名单的公告(更正后)》(公告编号:2025-033)，更正了激励对象职务。

公司对《关于公司2025年股权激励计划(草案)的议案》部分内容进行了修订，并2025年7月18日召开第三届董事会第二十五次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司2025年股权激励计划(草案)(修订稿)的议案》，详见公司于2025年7月18日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《第三届董事会第二十五次会议决议公告》(公告编号:2025-034)、《第三届监事会第十二次会议决议公告》(公告编号:2025-035)、《2025年股权激励计划(草案)(修订稿)》(公告编号:2025-038)。2025年8月6日召开第三届董事会第二十六次会议和第三届监事会第十三次会议，审议通过了《关于公司2025年股权激励计划(草案)(第二次修订稿)的议案》详见公司于2025年8月6日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《第三届董事会第二十五次会议决议公告》(公告编号:2025-045)、《第三届监事会第十三次会议决议公告》(公告编号:2025-046)、《2025年股权激励计划(草案)(第二次修订稿)》(公告编号:2025-047)。

2025年8月11日，公司主办券商开源证券股份有限公司就公司股权激励计划的合法合规性出具核查意见，详见公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《开源证券股份有限公司关于内蒙古世环新材料股份有限公司2025年股权激励计划(草案)的合法合规性意见》。

2025年8月18日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司2025年股权激励计划激励对象名单(更正后)的议案》、《关于公司2025年股权激励计划(草案)(第二次修订稿)的议案》、《关于与股权激励对象签署<2025年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》、《关于提请公司董事会授权董事会全权办理2025年股权激励相关事宜的议案》等议案。详见公司于2025年8月18日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.nieeq.com.cn)披露的《2025年第二次临时股东会决议公告》(公告编号:2025-055)。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年11月26日	-	挂牌	同业竞争承诺	本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争	正在履行中

					的行为，并承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。	
其他股东	2016年11月26日	-	挂牌	同业竞争承诺	本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。	正在履行中
董监高	2016年11	-	挂牌	同业竞争	本人目前未从事	正在履行中

	月 26 日			承诺	或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。	
实际控制人或控股股东	2016 年 11 月 26 日	-	挂牌	资金占用承诺	本人保证不利用在公司的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 11 月 26 日	-	挂牌	规范关联交易承诺	自本承诺出具之日起，本公司及控制的其他公司、股东或组织、机构将避免与公司之间产生发生关联交易。	正在履行中
公司	2016 年 11 月 26 日	-	挂牌	规范关联交易承诺	自本承诺出具之日起，本公司及控制的其他公司、股东或组织、机构将避免与公司之间产生发生关联交易。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
机器设备	固定资产	抵押	97,045,809.13	24.49%	抵押贷款
土地使用权	无形资产	抵押	36,587,928.98	9.23%	抵押贷款
总计	-	-	133,633,738.11	33.72%	-

资产权利受限事项对公司的影响

1. 内蒙古世环新材料股份有限公司向中国银行股份有限公司乌海分行借款 950.00 万元，借款起止日：2025/1/17- 2026/1/17，抵押物为位于海南区公乌素工业园区的内蒙古世环新材料股份有限公司自有厂房；截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 950.00 万元。
 2. 内蒙古世环新材料股份有限公司向交通银行股份有限公司乌海分行借款 500.00 万元，借款起止日：2025/08/13-2026/05/08，抵押物为内蒙古世环新材料股份有限公司机器设备及位于西来峰工业园区的土地及房产，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 500.00 万元。
 3. 内蒙古世环新材料股份有限公司向交通银行股份有限公司乌海分行借款 800.00 万元，借款起止日：2025/12/15-2026/12/9，抵押物为内蒙古世环新材料股份有限公司的机器设备及位于西来峰工业园区的土地及房产，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 800.00 万元。
 4. 陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司向安康农村商业银行股份有限公司借款 1,300.00 万元，借款起止日：2023/01/18-2028/01/16，抵押物为陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司的土地使用权及地上建筑物，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 1,300.00 万元。
 5. 陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司向安康农村商业银行股份有限公司借款 1,600.00 万元，借款起止日：2023/01/30-2028/01/16，抵押物为陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司的土地使用权及地上建筑物，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 1,500.00 万元。
 6. 甘肃世宁新型材料有限公司向交通银行股份有限公司庆阳分行借款 6,000.00 万元，借款起止日：2024/12/16-2030/12/12，抵押物为内蒙古世环新材料股份有限公司机器设备及甘肃世宁新型材料有限公司工业用地，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 5,500.00 万元。
- 上述抵质押事项有利于公司顺利获得银行借款，补充公司资金，有利于公司的生产经营和工程在建。目

前公司经营状况正常，具有稳定的主营业务，具有按期偿债的能力。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	38,231,826	54.67%	714,375	38,946,201	55.22%	
	其中：控股股东、实际控制人	3,799,874	5.43%	-	3,799,874	5.39%	
	董事、监事、高管	5,814,347	8.31%	714,375	6,528,722	9.26%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	31,700,174	45.33%	-114,375	31,585,799	44.78%	
	其中：控股股东、实际控制人	11,399,626	16.30%	-	11,399,626	16.16%	
	董事、监事、高管	20,300,548	29.03%	-714,375	19,586,173	27.77%	
	核心员工	-	-	600,000	600,000	0.85%	
总股本		69,932,000	-	600,000	70,532,000	-	
普通股股东人数							184

股本结构变动情况

√适用 □不适用

核心员工王国明 2025 年 11 月 13 日新增股份 600000 股，张静解限售 714375 股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持 有的质 押股份 数量	期末持 有的司 法冻结 股份数 量
1	李庆海	23,257,019	0	23,257,019	32.97%	17,442,766	5,814,253	0	0
2	韩振峰	15,199,500	0	15,199,500	21.55%	11,399,626	3,799,874	0	0
3	乌海市姜 汇商务咨 询服务中 心（有限 合伙）	6,000,000	0	6,000,000	8.51%	0	6,000,000	0	0

4	乌海市茂盛商务咨询服务中心（有限合伙）	3,652,500	0	3,652,500	5.18%	0	3,652,500	0	0
5	浙江昊杨新能源科技有限公司	3,091,000	0	3,091,000	4.38%	0	3,091,000	0	0
6	张静	2,857,876	0	2,857,876	4.05%	2,143,407	714,469	0	0
7	乌海市海盛工业投资开发有限公司	2,500,000	0	2,500,000	3.54%	0	2,500,000	0	0
8	正白（上海）企业管理中心（有限合伙）	1,545,500	0	1,545,500	2.19%	0	1,545,500	0	0
9	开源思创（西安）私募基金管理有限公司—陕西开源雏鹰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,545,500	0	1,545,500	2.19%	0	1,545,500	0	0
10	杨晓雨	1,358,944	8,391	1,367,335	1.94%	0	1,367,335	0	0
	合计	61,007,839	8,391	61,016,230	86.50%	30,985,799	30,030,431	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

韩振峰为乌海市姜汇商务咨询服务中心（有限合伙）及乌海市茂盛商务咨询服务中心（有限合伙）的普通合伙人，除上述情况外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
韩振峰	董事长	男	1965年12月	2025年11月13日	2028年11月12日	15,199,500	0	15,199,500	21.55%
李庆海	董事、总经理	男	1970年1月	2025年11月13日	2028年11月12日	23,257,019	0	23,257,019	32.97%
李喜	董事	男	1976年9月	2025年11月13日	2028年11月12日	0	0	0	0%
范珑	董事、董事会秘书	男	1981年12月	2025年11月13日	2028年11月12日	0	0	0	0%
张静	董事	女	1981年10月	2025年11月13日	2028年11月12日	2,857,876	0	2,857,876	4.05%
张辉	职工代表监事	男	1977年10月	2025年11月13日	2028年11月12日	0	0	0	0%
张利英	监事	男	1972年1月	2025年11月13日	2028年11月12日	0	0	0	0%
刘琛	监事会主席	男	1992年8月	2025年11月13日	2028年11月12日	0	0	0	0%
孙春梅	财务总监	女	1971年3月	2025年11月13日	2028年11月12日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司控股股东、实际控制人为韩振峰，公司董事、监事、高级管理人员之间无关联关系，董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
桑志杰	独立董事	离任	无	取消独董
郭志伟	独立董事	离任	无	取消独董
霍学军	独立董事	离任	无	取消独董
张静	董事、财务总监	离任	董事	换届
孙春梅	财务部长	新任	财务总监	换届

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

孙春梅，女，1971年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学会计专业，大专学历。2003年3月至2017年4月，担任内蒙古蒙西建设集团有限公司财务负责人；2017年7月年至2021年3月，担任内蒙古蒙西水泥股份有限公司财务负责人；2021年3月至今，担任内蒙古世环新材料股份有限公司财务部长。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	29	5	0	34
生产人员	268	91	0	359
销售人员	8	2	0	10
技术人员	42	4	0	46
财务人员	11	2	0	13
行政人员	44	8	0	52
员工总计	402	112	0	514

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	2	2
本科	49	63
专科	66	87
专科以下	285	362
员工总计	402	514

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

- 1、薪酬政策：公司本着客观、公正、规范的原则，根据企业自身情况建立了透明化的工资制度以及完善的薪酬福利制度。公司员工薪酬包括基本工资、岗位工资、绩效工资等。公司按国家有关法律法规及地方相关社会保障制度，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险。
- 2、培训计划：公司除了新员工入职培训，三级安全教育培训外，还有专业知识和技能方面的培训。同时，公司还组织各项团队建设活动，提高员工的综合素质，以实现公司与员工的共同进步。
- 3、承担费用的离退休人员：无。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
王国明	无变动	总工程师	0	600,000	600,000

核心员工的变动情况

为了吸引和保留优秀的管理人才和科研骨干，鼓励和稳定对公司发展具有核心作用的员工，经公司管理层的推荐，公司董事会拟提名王国明为公司核心员工。第三届董事会第十七次会议决议审议通过、2024年第二次临时股东会审议通过。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

（一） 公司治理基本情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，制定了《公司章程》。公司自整体变更设立以来，形成了股东会、董事会、监事会和高级管理人员之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东会、董事会、监事会的相关制度健全，制定了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》，确保公司规范运作。公司三会会议的召集、召开、表决程序、决议内容均符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。报告期内，为加强公司信息披露工作的管理，进一步规范公司的信息披露行为，根据相关法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定，并结合公司实际情况，公司修订《内蒙古世环新材料股份有限公司公司章程》。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会表示公司定期报告的编制和审核程序符合法律、法规、中国证监会及全小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定和公司的相关规定，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道，公司独立获取业务收入和利润，具有独立经营能力，不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

2、人员独立：公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、核心技术人员均在我公司专职任职，并领取薪酬，均无在外兼职的情况。公司依法与员工签订劳动合同，劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

3、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

4、资产独立：公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在权属纠纷或者签字纠纷。公司的主要资产不存在被控股股东占用的情形，公司资产独立。

5、机构独立：公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象，公司机构独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部制度运行正常，本年度内未发现上述制度重大缺陷。

1、关于会计核算体系报告期内，公司依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身实际情况，制定会计核算的制度，并按照要求进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效的分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，公司将持续提升公司内部风险控制水平。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	鹏盛 A 审字[2026]00070 号	
审计机构名称	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	
审计机构地址	深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道 5020 号同心大厦 21 层 2101	
审计报告日期	2026 年 4 月 16 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱洪英 1 年	余利民 2 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	17	

审计报告

鹏盛 A 审字[2026]00070 号

内蒙古世环新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了内蒙古世环新材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）营业收入确认

1.事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、(二十二)以及附注五、(二)1

2025 年度，公司利润表中列示了 173,408,374.08 元的营业收入，较上期增长 11,315,347.25 元，增幅 6.98%。由于营业收入是内蒙世环关键业绩指标之一，存在人为粉饰业绩的固有风险，因此我们将营业收入确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对上述事项执行的主要审计程序如下：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）将本期的营业收入分项目与上期进行比较，分析产品的结构和毛利率变动是否异常，判断分析异常变动原因的合理性；将本期重要产品的毛利率与同行业比较，分析其合理性；

（3）在抽样的基础上，检查销售合同，并评价收入确认是否符合相关协议的约定条款、是否符合内蒙世环按照企业会计准则制定的收入确认政策；

（4）对大客户的应收账款及销售额进行函证，核对 2025 年 12 月 31 日应收账款余额及 2025 年度销售额是否正确；

（5）在抽样的基础上，选取适量的样本，检查合同、出库单、发票等单据，核对信息是否相符；

（6）从营业收入明细账中抽取资产负债表日前后一定数量记账凭证，检查出库单和发票，同时抽取资产负债表日前后一定数量的出库单和发票与记账凭证进行核对，以确认营业收入是否记录于正确的会计期间。

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

我们还就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。

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：余利民

中国 深圳

中国注册会计师：朱洪英

2026年4月16日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）、1	2,862,527.96	14,361,639.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（一）、2	15,543,046.12	15,271,247.89
应收账款	五、（一）、3	50,909,970.71	33,367,473.14
应收款项融资	五、（一）、4	223,658.49	3,046,549.04
预付款项	五、（一）、5	2,256,946.53	2,060,821.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）、6	189,275.20	3,984,723.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）、7	37,556,561.08	36,917,884.01
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（一）、8	12,059,917.00	9,111,340.70
流动资产合计		121,601,903.09	118,121,678.26
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（一）、9	225,338,192.01	152,196,732.55
在建工程	五、（一）、10	77,040.00	54,172,183.35
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、（一）、11	2,040,099.20	597,435.38
无形资产	五、（一）、12	41,052,334.98	42,806,980.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（一）、13	3,798,129.46	1,693,930.00
递延所得税资产	五、（一）、14	1,906,412.31	2,076,415.19
其他非流动资产	五、（一）、15	466,340.00	8,667,838.83
非流动资产合计		274,678,547.96	262,211,515.60
资产总计		396,280,451.05	380,333,193.86
流动负债：			
短期借款	五、（一）、17	74,578,990.15	55,170,729.30
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（一）、18	61,771,249.29	47,343,511.55
预收款项			
合同负债	五、（一）、19	292,041.59	399,368.58
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（一）、20	6,194,070.01	3,449,246.99
应交税费	五、（一）、21	599,930.26	542,536.75
其他应付款	五、（一）、22	4,692,095.28	4,748,703.76
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（一）、23	24,048,420.68	20,867,098.36
其他流动负债	五、（一）、24	15,013,590.49	6,980,955.52
流动负债合计		187,190,387.75	139,502,150.81
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（一）、25	72,000,000.00	60,952,685.28
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（一）、26	1,120,815.00	601,845.24

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（一）、27	4,905,836.84	5,916,463.44
递延所得税负债	五、（一）、14	946,652.92	787,221.53
其他非流动负债			
非流动负债合计		78,973,304.76	68,258,215.49
负债合计		266,163,692.51	207,760,366.30
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）、28	70,532,000.00	69,932,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）、29	48,656,405.48	48,181,672.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（一）、30	14,072,625.03	14,072,625.03
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）、31	-3,144,271.97	40,386,529.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		130,116,758.54	172,572,827.56
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		130,116,758.54	172,572,827.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计		396,280,451.05	380,333,193.86

法定代表人：韩振峰 主管会计工作负责人：孙春梅 会计机构负责人：孙春梅

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,272,238.99	11,907,215.91
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		10,773,359.73	3,305,101.31
应收账款	十六、（一）1	31,538,158.24	16,154,279.95
应收款项融资		200,000.00	225,412.91
预付款项		1,546,888.77	1,592,343.42
其他应收款	十六、（一）2	85,341,454.53	75,169,574.03
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		12,964,978.02	13,298,542.83
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		232,666.67	747,430.64
流动资产合计		144,869,744.95	122,399,901.00
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、（一）3	38,070,062.71	49,070,062.71
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		79,678,674.52	87,127,281.45
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,667,969.59	4,803,528.07
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,374,163.52	
递延所得税资产		266,157.25	392,073.87
其他非流动资产		184,500.00	
非流动资产合计		125,241,527.59	141,392,946.10
资产总计		270,111,272.54	263,792,847.10
流动负债：			
短期借款		54,558,823.49	37,542,138.98
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		27,688,289.37	28,027,379.51
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,870,716.57	1,801,831.09
应交税费		341,636.86	103,506.47
其他应付款		8,328,284.70	13,091,789.43

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		8,716.81	238,045.52
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		10,216,381.88	3,336,047.23
流动负债合计		104,012,849.68	84,140,738.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,369,820.64	2,305,613.64
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,369,820.64	2,305,613.64
负债合计		105,382,670.32	86,446,351.87
所有者权益（或股东权益）：			
股本		70,532,000.00	69,932,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		51,745,678.44	51,270,945.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,072,625.03	14,072,625.03
一般风险准备			
未分配利润		28,378,298.75	42,070,924.47
所有者权益（或股东权益）合计		164,728,602.22	177,346,495.23
负债和所有者权益（或股东权益）合计		270,111,272.54	263,792,847.10

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		173,408,374.08	162,093,026.83
其中：营业收入	五、（二）、1	173,408,374.08	162,093,026.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		217,547,525.36	193,810,445.45
其中：营业成本	五、（二）、1	178,831,186.85	158,379,988.77
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（二）、2	2,307,383.88	1,610,540.86
销售费用	五、（二）、3	1,369,152.36	1,071,318.14
管理费用	五、（二）、4	19,228,989.28	19,364,276.90
研发费用	五、（二）、5	9,069,263.32	9,707,525.12
财务费用	五、（二）、6	6,741,549.67	3,676,795.66
其中：利息费用		6,678,471.69	3,835,959.82
利息收入		18,032.86	25,249.58
加：其他收益	五、（二）、7	6,792,387.77	2,224,688.24
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（二）、8	-369,256.08	-512,299.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（二）、9	-326,226.31	367,223.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（二）、10		-5,140,557.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（二）、11	52,821.89	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-37,989,424.01	-34,778,363.52
加：营业外收入	五、（二）、12	34,821.87	6,096,105.34
减：营业外支出	五、（二）、13	5,270,491.77	4,078,546.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-43,225,093.91	-32,760,804.81

减：所得税费用	五、（二）、14	305,707.82	-373,657.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-43,530,801.73	-32,387,147.38
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-43,530,801.73	-32,387,147.38
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-43,530,801.73	-32,387,147.38
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-43,530,801.73	-32,387,147.38
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-43,530,801.73	-32,387,147.38
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.62	-0.46
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.62	-0.46

法定代表人：韩振峰 主管会计工作负责人：孙春梅 会计机构负责人：孙春梅

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十六、(二) 1	101,444,070.92	94,193,564.17
减：营业成本	十六、(二) 1	96,386,840.98	87,809,909.90
税金及附加		1,144,104.39	1,035,353.07
销售费用		102,837.65	181,952.07
管理费用		5,979,611.37	9,371,626.78
研发费用	十六、(二) 2	4,416,948.49	4,798,962.60
财务费用		1,323,805.42	1,288,391.12
其中：利息费用		1,314,143.77	1,149,514.86
利息收入		15,822.29	21,740.84
加：其他收益		2,884,766.94	989,273.22
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、(二) 3	-11,195,544.62	20,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-313,924.62	302,873.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-281,742.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）			54,323.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-16,534,779.68	10,772,096.75
加：营业外收入		3,008,816.60	1,229.50
减：营业外支出		40,746.02	1,942,802.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-13,566,709.10	8,830,523.86
减：所得税费用		125,916.62	19,474.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,692,625.72	8,811,049.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		-13,692,625.72	8,811,049.23
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			

1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-13,692,625.72	8,811,049.23
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		101,637,505.83	77,466,294.12
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			495,433.37
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	6,032,909.14	5,117,448.64
经营活动现金流入小计		107,670,414.97	83,079,176.13
购买商品、接受劳务支付的现金		64,721,191.53	37,366,826.60
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		38,059,591.68	34,956,552.92
支付的各项税费		5,885,049.00	2,976,255.45
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	16,476,027.79	17,457,625.00
经营活动现金流出小计		125,141,860.00	92,757,259.97
经营活动产生的现金流量净额		-17,471,445.03	-9,678,083.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			259,390.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			259,390.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（三）、1	28,217,454.60	56,672,427.42
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			5,713,148.79
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		28,217,454.60	62,385,576.21
投资活动产生的现金流量净额		-28,217,454.60	-62,126,185.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,020,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,750,000.00	100,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（三）、2		15,508,037.21
筹资活动现金流入小计		108,520,000.00	116,008,037.21
偿还债务支付的现金		67,280,000.00	10,390,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,800,494.31	3,669,501.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）、2	250,000.00	33,598,776.45
筹资活动现金流出小计		74,330,494.31	47,658,277.67
筹资活动产生的现金流量净额		34,189,505.69	68,349,759.54

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		282.59	-81,133.16
五、现金及现金等价物净增加额		-11,499,111.35	-3,535,643.42
加：期初现金及现金等价物余额		14,361,639.31	17,897,282.73
六、期末现金及现金等价物余额		2,862,527.96	14,361,639.31

法定代表人：韩振峰 主管会计工作负责人：孙春梅 会计机构负责人：孙春梅

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		51,056,910.65	60,895,838.95
收到的税费返还		-	495,433.37
收到其他与经营活动有关的现金		252,857.63	1,475,891.06
经营活动现金流入小计		51,309,768.28	62,867,163.38
购买商品、接受劳务支付的现金		32,842,765.15	7,349,754.82
支付给职工以及为职工支付的现金		16,047,766.48	17,108,496.01
支付的各项税费		2,475,747.55	931,846.60
支付其他与经营活动有关的现金		1,561,882.35	5,432,514.47
经营活动现金流出小计		52,928,161.53	30,822,611.90
经营活动产生的现金流量净额		-1,618,393.25	32,044,551.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			450,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		36,827,866.66	38,304,819.50
投资活动现金流入小计		36,827,866.66	38,754,819.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,840,178.18	2,619,095.00
投资支付的现金		-	17,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金		56,487,762.15	82,195,144.27
投资活动现金流出小计		61,327,940.33	101,814,239.27
投资活动产生的现金流量净额		-24,500,073.67	-63,059,419.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,020,000.00	
取得借款收到的现金		57,500,000.00	37,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		58,520,000.00	37,500,000.00

偿还债务支付的现金		40,500,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,536,792.59	1,107,375.88
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		42,036,792.59	11,107,375.88
筹资活动产生的现金流量净额		16,483,207.41	26,392,624.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		282.59	-81,133.16
五、现金及现金等价物净增加额		-9,634,976.92	-4,703,377.33
加：期初现金及现金等价物余额		11,907,215.91	16,610,593.24
六、期末现金及现金等价物余额		2,272,238.99	11,907,215.91

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	69,932,000.00				48,181,672.77				14,072,625.03		40,386,529.76		172,572,827.56
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、本年期初余额	69,932,000.00				48,181,672.77				14,072,625.03		40,386,529.76		172,572,827.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	600,000.00				474,732.71						-43,530,801.73		-42,456,069.02
（一）综合收益总额											-43,530,801.73		-43,530,801.73
（二）所有者投入和减少资本	600,000.00				474,732.71								1,074,732.71
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他	600,000.00			474,732.71								1,074,732.71
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	70,532,000.00			48,656,405.48				14,072,625.03	-3,144,271.97			130,116,758.54

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	69,932,000.00				48,181,672.77				14,072,625.03		72,773,677.14		204,959,974.94
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、本年期初余额	69,932,000.00				48,181,672.77				14,072,625.03		72,773,677.14		204,959,974.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-32,387,147.38		-32,387,147.38
（一）综合收益总额											-32,387,147.38		-32,387,147.38
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	69,932,000.00			48,181,672.77			14,072,625.03	40,386,529.76		172,572,827.56		

法定代表人：韩振峰 主管会计工作负责人：孙春梅 会计机构负责人：孙春梅

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	69,932,000.00	-	-	-	51,270,945.73				14,072,625.03		42,070,924.47	177,346,495.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	69,932,000.00	-	-	-	51,270,945.73				14,072,625.03		42,070,924.47	177,346,495.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	600,000.00				474,732.71						-13,692,625.72	-12,617,893.01
（一）综合收益总额											-13,692,625.72	-13,692,625.72
（二）所有者投入和减少资本	600,000.00				474,732.71							1,074,732.71
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他	600,000.00				474,732.71							1,074,732.71
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												

2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	70,532,000.00				51,745,678.44			14,072,625.03		28,378,298.75	164,728,602.22

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永续	其								

		先 股	债	他								
一、上年期末余额	69,932,000.00	-	-	-	51,270,945.73				14,072,625.03		33,259,875.24	168,535,446.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	69,932,000.00	-	-	-	51,270,945.73				14,072,625.03		33,259,875.24	168,535,446.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											8,811,049.23	8,811,049.23
（一）综合收益总额											8,811,049.23	8,811,049.23
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	69,932,000.00	-	-	-	51,270,945.73				14,072,625.03		42,070,924.47	177,346,495.23

财务报表附注

（金额单位：人民币元）

一、公司基本情况

内蒙古世环新材料股份有限公司（以下简称“本公司”）系由韩振峰等5个自然人及乌海市姜汇商务咨询服务中心（有限合伙）等四家公司共同投资组建的股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经乌海市工商行政管理局于2011年04月21日核准成立，企业信用代码：91150303MA0MYGPN3H，法定代表人：韩振峰，公司住所：内蒙古自治区乌海市海南区西来峰工业园区，经营期限：2011年04月21日至2066年04月20日。

挂牌时间：2017年04月12日，世环新材证券代码：871314。

公司主要经营业务：生产销售陶瓷制品、高效保温板、高碱玻璃棉、玻璃块、微纤维玻璃棉。

截止2025年12月31日，本公司注册资本7,053.20万元，股本7,053.20万股（1元/股）。

本公司子公司内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司经营范围：生产销售：陶瓷制品、高效保温板、高碱玻璃棉、玻璃块、微纤维玻璃棉、进出口业务和技术指导。

本公司子公司内蒙古海晟材料科技有限公司主要经营业务：玻璃棉制品制造、销售。

本公司子公司天津世锦科技有限公司主要经营业务：玻璃棉销售。

本公司子公司甘肃世宁新型材料有限公司主要经营业务：玻璃棉制品制造、销售。

本公司子公司陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司主要经营业务：玻璃纤维及制品制造、销售。

本财务报表经公司董事会于2026年4月16日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布于2006年2月15日及以后的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发

生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）持续经营

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

三、公司主要会计政策、会计估计

（一）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 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

（二）会计年度

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

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10% 以上，且金额超过 15 万元。
重要的在建工程	投资预算金额较大（占现有固定资产规模比例超过 5%），且当期发生额占在建工程本期发生总额 10% 以上（或期末余额占比 10% 以上）

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2.非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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

方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2.合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期

股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

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

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本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。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。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单项持有的资产、单项所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单项所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

（九）现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（十）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。当

本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

1. 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为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债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

2. 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

3.金融负债

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及其他金融负债。

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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4.金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

5.金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具，与主合同构成混合合同。混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而是将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从主合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具进行处理：

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

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。

8.金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以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确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

（十一）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款及合同资产，单项计提减值准备。对于未发生信用减值的应收账款及合同资产，根据以前年度具有类似信用风险特征的应收账款、合同资产组合的历史信用损失率为基础，结合当前状况以及对未来经济状况的前瞻性预测对历史数据进行调整，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照模型，计算预期信用损失。

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

1.应收票据组合

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

应收票据组合 3 财务公司承兑汇票

2.应收账款组合

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。确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当期经济状况、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
	合并报表范围内关联方组合	参考历史数据，结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，计算预期信用损失率

账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1-6 个月	0.00
6-12 个月	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 年以上	100.00

3.其他应收款组合

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-押金保证金组合	日常经常活动中应收取的各类备用金、押金、代垫款、保证金等应收款项	结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻信息，计算预期信用损失率
其他应收款-关联方组合	无明显减值迹象的应收关联方的款项	结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，计算预期信用损失率
其他应收款-非关联方组合	其他应收暂付款项	参考历史信用损失经验，结合当期经济状况、及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(十二) 存货

1.存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、生产成本、低值易耗品、发出商品等。

2. 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，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. 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末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. 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（十三）合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

（十四）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

投资成本的确定

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

为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金

股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处

理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十五）固定资产

1.固定资产的初始确认条件

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。

2.固定资产分类及折旧政策

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：

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-50	5	1.9-4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75
办公家具	5	5	19.00

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。

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。

（十六）在建工程

本公司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。

本公司各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑安装验收标准
需要按照调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十七）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑

差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

（十八）租赁

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

1. 本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

① 使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：**A.**租赁负债的初始计量金额；**B.**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；**C.**发生的初始直接费用；**D.**为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第1号——存货》。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已

识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：A.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；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C.本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D.租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；E.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率（根据实际情况描述）为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

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

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③租赁的变更

当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，且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时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过4万元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得

的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

2. 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

① 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：A. 承租人需支付的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；B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；C. 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；D. 承租人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；E. 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司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。

② 经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法（根据实际情况描述），将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，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。

3. 售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

（十九）无形资产

本公司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。

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。

本公司期末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。

无形资产类别	使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	50年	土地证书记载使用期限	直线法
水资源使用权	10年	预期使用年限	直线法
软件产品	10年	预期使用年限	直线法
专利技术	10年	预期使用年限	直线法

（二十）研究开发支出

本公司研究开发支出包括研发人员职工薪酬、外包合作研发等委托费用、材料费、研发资产折旧摊销费用、检验费及其他相关费用。

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。

本公司相应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。

（二十一）长期待摊费用摊销方法

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。

（二十二）长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十三）职工薪酬

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

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十四）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：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、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，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。

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。

（二十五）股份支付

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。

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。

（二十六）优先股、永续债等其他金融工具

1.永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过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结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行

分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十七）收入的确认原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。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（简称商品）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的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，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，本公司在该时段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，直至履约进度能够合理确定。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控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

①商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入；公司出口业务收入确认时点为本公司商品已发出并收到出口报关单时确认

销售收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

（二十八）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

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

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交

易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

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

（三十）重要会计政策、会计估计的变更

1.会计政策变更

无

2.会计估计变更

无

四、税项

（一）主要税种及税率

公司本报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%、2%
房产税	房产余值	1.2%
土地使用税	实际占用的土地面积	6元/平米
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

（二）税收优惠

本公司于 2024 年取得证书编号为：GR202415000131 的《高新技术企业证书》，自

2024年12月7日起连续三年适用高新技术企业所得税的优惠税率15%。

本公司子公司内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司于2024年取得证书编号为：GR202415000444的《高新技术企业证书》，自2024年12月7日起连续三年适用高新技术企业所得税的优惠税率15%。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出，上期末指2024年12月31日，期末指2025年12月31日，本期指2025年度，上期指2024年度。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	3,334.98	14,377.88
银行存款	2,859,192.98	14,347,261.43
其他货币资金		
存放财务公司款项		
合计	2,862,527.96	14,361,639.31
其中：存放在境外的款项总额		

截至2025年12月31日，公司外币货币性资产总额为0.63元（折合人民币）。

2. 应收票据

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	15,543,046.12	15,271,247.89
合 计	15,543,046.12	15,271,247.89

（2）坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票	15,543,046.12	100%			15,543,046.12

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	15,543,046.12	100%			15,543,046.12

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票	15,271,247.89	100%			15,271,247.89
合计	15,271,247.89	100%			15,271,247.89

2) 重要的单项计提坏账准备的应收票据：无

3) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	15,543,046.12		
小计	15,543,046.12		

(3) 坏账准备变动情况：无

(4) 期末公司已质押的应收票据情况：无。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		14,975,625.08
小 计		14,975,625.08

(6) 本期实际核销的应收票据情况：无。

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
0-6 个月	44,256,074.37	31,190,943.60
6-12 个月	5,403,325.20	2,178,397.26
1-2 年	1,657,747.71	84,750.24
2-3 年	19,735.49	43,967.04

账 龄	期末数	期初数
3-4 年	29,899.25	
账面余额合计	51,366,782.02	33,498,058.14
减：坏账准备	456,811.31	130,585.00
账面价值合计	50,909,970.71	33,367,473.14

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	51,366,782.02	100.00	456,811.31	0.89	50,909,970.71
合计	51,366,782.02	100.00	456,811.31	0.89	50,909,970.71

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	33,498,058.14	100.00	130,585.00	0.39	33,367,473.14
合计	33,498,058.14	100.00	130,585.00	0.39	33,367,473.14

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	51,366,782.02	456,811.31	0.89
小计	51,366,782.02	456,811.31	0.89

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	44,256,074.37		0

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6-12 个月	5,403,325.20	270,166.26	5
1-2 年	1,657,747.71	165,774.77	10
2-3 年	19,735.49	5,920.65	30
3-4 年	29,899.25	14,949.63	50
小计	51,366,782.02	456,811.31	0.89

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	130,585.00	326,226.31					456,811.31
合 计	130,585.00	326,226.31					456,811.31

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	账面余额			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
	应收账款	合同资产	小计		
浙江天能物资贸易有限公司	17,341,625.00		17,341,625.00	35.36	
	820,000.00		820,000.00		82,000.00
乌海市煜新炉料有限责任公司	1,621,360.00		1,621,360.00	13.43	
	4,928,000.00		4,928,000.00		246,400.00
	347,447.71		347,447.71		34,744.77
山东仁丰特种材料股份有限公司	6,711,204.64		6,711,204.64	13.07	
山西忠和汇云新材料有限公司	4,490,000.00		4,490,000.00	8.74	
南玻院（宿迁）新材料有限公司	3,148,523.31		3,148,523.31	6.13	
小计	39,408,160.66		39,408,160.66	76.73	363,144.77

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产合计数为 39,408,160.66 元，占应收账款和合同

资产期末余额合计数的比例为 76.73%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 363,144.77 元。

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	223,658.49	3,046,549.04
合 计	223,658.49	3,046,549.04

(2) 减值准备计提情况

1) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	223,658.49		
小计	223,658.49		

(3) 期末公司已质押的应收款项融资情况：无

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	32,839,660.50
小计	32,839,660.50

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(5) 本期实际核销的应收款项融资情况：无

5. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	2,256,946.53	100.00		2,256,946.53	2,035,821.17	98.79		2,035,821.17
1-2年								
2-3年					25,000.00	1.21		25,000.00

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
3年以上合计	2,256,946.53	100.00		2,256,946.53	2,060,821.17	100.00		2,060,821.17

2) 无账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
乌海市凯洁燃气有限责任公司	665,910.15	29.50
内蒙古电力(集团)有限责任公司乌海供电分公司	578,590.29	25.64
阿拉善盟正跃商贸有限公司	254,910.00	11.29
甘肃宁州华凯能源有限公司	200,000.00	8.86
内蒙古星光煤炭集团鄂托克旗华誉煤焦化有限公司	198,516.90	8.80
小计	1,897,927.34	84.09

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 1,897,927.34 元, 占预付款项期末余额合计数的比例为 84.09%。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利		
其他应收款	189,275.20	3,984,723.00
合计	189,275.20	3,984,723.00

(2) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	189,275.20	3,984,723.00
账面余额合计	189,275.20	3,984,723.00
减: 坏账准备		

款项性质	期末数	期初数
账面价值合计	189,275.20	3,984,723.00

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	32,052.20	927,000.00
1-2 年		1,056,673.00
2-3 年	156,673.00	1,200,000.00
3-4 年		801,050.00
4-5 年	550.00	
5 年以上		
账面余额合计	189,275.20	3,984,723.00
减：坏账准备		
账面价值合计	189,275.20	3,984,723.00

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	189,275.20				189,275.20
合计	189,275.20				189,275.20

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,984,723.00				3,984,723.00
合计	3,984,723.00				3,984,723.00

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款：无

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收押金保证金组合	189,275.20		
小计	189,275.20		

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
陕西宣诚拍卖有限公司	押金及保证金	156,673.00	押金及保证金	82.78	
内蒙古鄂尔多斯市华冶煤焦化有限公司	押金及保证金	20,642.20	押金及保证金	10.91	
庆阳市西峰区周青物资供应站	押金及保证金	7,500.00	押金及保证金	3.96	
张小得	备用金	1,955.00	备用金	1.03	
李来云	备用金	1,955.00	备用金	1.03	
小计		188,725.20		99.71	

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	10,389,662.40		10,389,662.40	8,947,226.50	491,270.71	8,455,955.79
库存商品	26,521,741.86	57,346.62	26,464,395.24	28,921,073.04	1,304,604.29	27,616,468.75
低值易耗品	383,618.19		383,618.19	273,013.26		273,013.26
合同履约成本	318,885.25		318,885.25	572,446.21		572,446.21
合计	37,613,907.70	57,346.62	37,556,561.08	38,713,759.01	1,795,875.00	36,917,884.01

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	491,270.71			491,270.71		
库存商品	1,304,604.29			1,247,257.67		57,346.62
合计	1,795,875.00			1,738,528.38		57,346.62

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	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		生产领用
库存商品	存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额		销售

8. 其他流动资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	12,059,917.00		12,059,917.00	9,025,404.71		9,025,404.71
多缴纳所得税				85,935.99		85,935.99
合计	12,059,917.00		12,059,917.00	9,111,340.70		9,111,340.70

9. 固定资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
固定资产	225,338,192.01	152,196,732.55
固定资产清理		
合计	225,338,192.01	152,196,732.55

(2) 固定资产

1) 明细情况

项目	房屋建筑物	机械设备	运输设备	电子设备及家具	合计
账面原值					
期初数	77,355,707.95	124,556,780.70	4,296,229.26	3,847,670.85	210,056,388.76
本期增加金额	34,613,144.41	61,165,489.87	5,600.00	903,978.40	96,688,212.68
1) 购置	1,050,496.99	4,995,627.05	5,600.00	525,482.83	6,577,206.87
2) 在建工程转入	33,562,647.42	56,169,862.82		378,495.57	90,111,005.81
3) 企业合并增加					
本期减少金额	3,356,049.65	4,556,836.62		180,935.78	8,093,822.05

项目	房屋建筑物	机械设备	运输设备	电子设备及家具	合计
1) 处置或报废	3,356,049.65	4,556,836.62		180,935.78	8,093,822.05
期末数	108,612,802.71	181,165,433.95	4,301,829.26	4,570,713.47	298,650,779.39
累计折旧					
期初数	8,844,522.47	39,227,299.10	2,882,352.34	2,772,210.09	53,726,384.00
本期增加金额	3,020,682.20	13,837,143.59	828,789.31	760,081.28	18,446,696.38
1) 计提	3,020,682.20	13,837,143.59	828,789.31	760,081.28	18,446,696.38
本期减少金额	759,397.82	2,062,443.59		171,923.80	2,993,765.21
1) 处置或报废	759,397.82	2,062,443.59		171,923.80	2,993,765.21
期末数	11,105,806.85	51,001,999.10	3,711,141.65	3,360,367.57	69,179,315.17
减值准备					
期初数	1,761,566.43	2,371,705.78			4,133,272.21
本期增加金额					
1) 计提					
本期减少金额					
1) 处置或报废					
期末数	1,761,566.43	2,371,705.78			4,133,272.21
账面价值					
期末账面价值	95,745,429.43	127,791,729.07	590,687.61	1,210,345.90	225,338,192.01
期初账面价值	66,749,619.05	82,957,775.82	1,413,876.92	1,075,460.76	152,196,732.55

2) 暂时闲置固定资产：无

3) 经营租出固定资产：无

4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
自建厂房及配套设施	4,743,039.81	建设场地是租赁的，无法办理产权证书
自建厂房、办公楼及配套设施	33,496,221.35	正在办理联合检查验收及备案手续
小计	38,239,261.16	

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	77,040.00	54,172,183.35
工程物资		
合计	77,040.00	54,172,183.35

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
世宁年产 50000 吨微纤玻璃棉项目	77,040.00		77,040.00	54,172,183.35		54,172,183.35
合 计	77,040.00		77,040.00	54,172,183.35		54,172,183.35

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
世宁年产 50000 吨微纤玻璃棉项目	13,450.00 万元	54,172,183.35	24,963,847.63	79,058,990.98		77,040.00
小计		54,172,183.35	24,963,847.63	79,058,990.98		77,040.00

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
世宁年产 50000 吨微纤玻璃棉项目	59.87	59.87	48,666.66			自有资金和贷款
小计	59.87	59.87	48,666.66			

11. 使用权资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	合计
账面原值		
期初数	1,126,941.95	1,126,941.95
本期增加金额	2,622,984.68	2,622,984.68
1) 租入	2,622,984.68	2,622,984.68
本期减少金额	1,126,941.95	1,126,941.95

项 目	土地使用权	合计
1) 处置	1,126,941.95	1,126,941.95
期末数	2,622,984.68	2,622,984.68
累计折旧		
期初数	529,506.57	529,506.57
本期增加金额	639,846.66	639,846.66
1) 计提	639,846.66	639,846.66
本期减少金额	586,467.75	586,467.75
1) 处置	586,467.75	586,467.75
期末数	582,885.48	582,885.48
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
1) 计提		
本期减少金额		
1) 处置		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	2,040,099.20	2,040,099.20
期初账面价值	597,435.38	597,435.38

12. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	水资源使用 权	专有技术	软件	合计
账面原值					
期初数	39,537,701.84	2,700,000.00	3,000,000.00	652,559.71	45,890,261.55
本期增加金 额					
1) 购置					
2) 内部研发					
3) 企业合并 增加					

项 目	土地使用权	水资源使用 权	专有技术	软件	合计
本期减少金 额					
1) 处置					
期末数	39,537,701.84	2,700,000.00	3,000,000.00	652,559.71	45,890,261.55
累计摊销					
期初数	1,721,929.69	640,000.00	225,000.00	118,267.77	2,705,197.46
本期增加金 额	849,759.44	540,000.00	300,000.00	64,885.88	1,754,645.32
1) 计提	849,759.44	540,000.00	300,000.00	64,885.88	1,754,645.32
本期减少金 额					
1) 处置					
期末数	2,571,689.13	1,180,000.00	525,000.00	183,153.65	4,459,842.78
减值准备					
期初数	378,083.79				378,083.79
本期增加金 额					
1) 计提					
本期减少金 额					
1) 处置					
期末数	378,083.79				378,083.79
账面价值					
期末账面价 值	36,587,928.92	1,520,000.00	2,475,000.00	469,406.06	41,052,334.98
期初账面价 值	37,437,688.36	2,060,000.00	2,775,000.00	534,291.94	42,806,980.30

13. 长期待摊费用

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增 加	本期摊 销	其他减 少	期末数
装修费	1,693,930.00	153,398.06	423,362.12		1,423,965.94
窑炉维修费		2,589,996.56	215,833.04		2,374,163.52
合计	1,693,930.00	2,743,394.62	639,195.16		3,798,129.46

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	456,811.31	75,063.38	130,585.00	22,879.80
资产减值准备	4,568,702.62	1,142,175.65	6,307,231.00	1,506,591.32
内部交易未实现利润	524,448.73	141,446.00	1,121,117.51	118,967.72
递延收益	1,369,820.64	205,473.10	2,305,613.64	345,842.05
租赁负债	2,217,527.88	332,629.18	688,943.60	82,134.30
股权激励产生的损益	64,166.67	9,625.00		
合计	9,201,477.85	1,906,412.31	10,553,490.75	2,076,415.19

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	2,562,552.16	640,638.04	2,879,242.01	719,810.50
使用权资产	2,040,099.20	306,014.88	597,435.38	67,411.03
合计	4,602,651.36	946,652.92	3,476,677.39	787,221.53

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	92,168,986.88	41,071,347.75
合 计	92,168,986.88	41,071,347.75

(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	期末数	期初数	备注
2026 年			
2027 年			
2028 年			
2029 年	46,997,836.73	41,071,347.75	
2030 年	45,171,150.15		
合计	92,168,986.88	41,071,347.75	

15. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备工程款	466,340.00		466,340.00	8,667,838.83		8,667,838.83
合计	466,340.00		466,340.00	8,667,838.83		8,667,838.83

16. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	140,393,385.58	97,045,809.13	抵押	抵押借款
无形资产	39,537,701.84	36,587,928.98	抵押	抵押借款
合计	179,931,087.42	133,633,738.11		

2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	106,428,124.43	104,666,558.00	抵押	抵押借款
无形资产	37,815,772.15	37,437,688.36	抵押	抵押借款
合计	144,243,896.58	142,104,246.36		

17. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
质押+保证借款	74,500,000.00	47,500,000.00
应收票据贴现		7,617,479.21
短期借款应付利息	78,990.15	53,250.09
合计	74,578,990.15	55,170,729.30

注：1.内蒙古世环新材料股份有限公司向中国银行股份有限公司乌海分行借款 950.00 万元，借款起止日：2025/1/17- 2026/1/17，抵押物为位于海南区公乌素工业园区的内蒙古世环新材料股份有限公司自有厂房，保证人为韩振峰，白少珍；截止 2025.12.31，该笔借款余额为 950.00 万元。

2.内蒙古世环新材料股份有限公司向内蒙古农村商业银行乌海海南区支行借款 283.40 万元，借款起止日：2025/11/12-2026/11/11，保证人为李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰及天津世锦科技有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 283.40 万元。

3.内蒙古世环新材料股份有限公司向内蒙古农村商业银行乌海海南区支行借款 412.00

万元，借款起止日：2025/09/19-2026/09/18，保证人为李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰及天津世锦科技有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 412.00 万元。

4.内蒙古世环新材料股份有限公司向内蒙古农村商业银行乌海海南区支行借款 129.58 万元，借款起止日：2025/10/24-2026/10/23，保证人为李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰及天津世锦科技有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 129.58 万元。

5.内蒙古世环新材料股份有限公司向内蒙古农村商业银行乌海海南区支行借款 69.67 万元，借款起止日：2025/12/18-2026/12/17，保证人为李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰及天津世锦科技有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 69.67 万元。

6.内蒙古世环新材料股份有限公司向内蒙古农村商业银行乌海海南区支行借款 105.36 万元，借款起止日：2025/11/24-2026/11/23，保证人为李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰及天津世锦科技有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 105.36 万元。

7.内蒙古世环新材料股份有限公司向内蒙古银行股份有限公司借款 300.00 万元，借款起止日：2025/06/11-2026/05/29，保证人为李庆海、白少珍、韩振峰，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 300.00 万元。

8.内蒙古世环新材料股份有限公司向乌海银行股份有限公司海南支行借款 300.00 万元，借款起止日：2025/11/25-2026/04/27，保证人为白少珍、韩振峰及内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 300.00 万元。

9.内蒙古世环新材料股份有限公司向乌海银行股份有限公司海南支行借款 1000.00 万元，借款起止日：2025/04/28-2026/04/27，保证人为白少珍、韩振峰及内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 700.00 万元。

10.内蒙古世环新材料股份有限公司向交通银行股份有限公司乌海分行借款 500.00 万元，借款起止日：2025/08/13-2026/05/08，保证人为李庆海、白少珍、韩振峰、王亚军，抵押物为内蒙古世环新材料股份有限公司机器设备及位于西来峰工业园区的土地及房产，截止 2025.12.31 日，该笔借款余额为 500.00 万元。

11.内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司与交通银行股份有限公司乌海分行签订了卖方保理合同（嘉瑞海以其对内蒙古世环的应收账款进行保理业务），同时内蒙古世环新材料股份有限公司与交通银行股份有限公司签订了买方保理合同，三方约定，内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司作为融资人将其对内蒙古世环新材料股份有限公司的应收账款转让至保理银行，取得借款 800.00 万元，借款起止日：2025/12/15-2026/12/09，保证人为陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司和甘肃世宁新型材料有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 800.00 万元。

12.内蒙古世环新材料股份有限公司向蒙商银行股份有限公司乌海顺祥支行借款 900.00 万元，借款起止日：2025/07/09-2026/07/09，保证人为白少珍、韩振峰及内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 900.00 万元。

13.内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司向内蒙古银行乌海滨河支行借款 1,000.00 万元，借

款起止日：2025/03/25-2026/03/24，保证人为白少珍、韩振峰及内蒙古世环新材料股份有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 1,000.00 万元。

14.天津世锦科技有限公司向中国银行股份有限公司天津滨海分行借款 1,000.00 万元，借款起止日：2025/06/20-2026/06/20，保证人为李庆海、内蒙古世环新材料股份有限公司，抵押物为位于天津滨海新区中新天津生态城滨海新区枫创科技园一区 5 号楼-2-102 的自有房产，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 1,000.00 万元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

18. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货款	53,150,698.31	47,343,511.55
应付工程款	3,862,790.80	
应付设备款	4,757,760.18	
合计	61,771,249.29	47,343,511.55

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
石泉县长伦建材有限公司	2,763,217.82	对方未催收
乌海市正光商贸有限公司	2,717,560.81	对方未催收
内蒙古华立建设工程有限公司	2,593,392.80	对方未催收
湖州宏德环保科技有限公司	1,534,180.35	对方未催收
昆山信强金属工业有限公司	1,338,388.60	对方未催收
小计	10,946,740.38	

19. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	292,041.59	399,368.58
合 计	292,041.59	399,368.58

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,449,246.99	39,007,837.32	36,263,014.30	6,194,070.01

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利—设定提存计划		1,844,175.25	1,844,175.25	
辞退福利				
1年内到期的其他福利				
合计	3,449,246.99	40,852,012.57	38,107,189.55	6,194,070.01

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,395,175.10	35,514,934.20	32,804,093.37	6,106,015.93
职工福利费		1,738,548.71	1,738,548.71	
社会保险费		1,005,596.77	1,005,596.77	
其中：医疗保险费		914,725.83	914,725.83	
工伤保险费		85,170.94	85,170.94	
生育保险费				
大额医疗保险		5,700.00	5,700.00	
住房公积金		194,560.00	194,560.00	
工会经费和职工教育经费	54,071.89	554,197.64	520,215.45	88,054.08
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
小 计	3,449,246.99	39,007,837.32	36,263,014.30	6,194,070.01

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		1,782,327.60	1,782,327.60	
失业保险费		61,847.65	61,847.65	
小计		1,844,175.25	1,844,175.25	

21. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
增值税	217,648.24	214,601.40
印花税	58,506.61	64,525.05
城市维护建设税	15,235.38	9,320.27

项 目	期末数	期初数
企业所得税		9,859.10
个人所得税	93,871.40	46,273.53
教育费附加	6,529.45	5,592.16
地方教育费附加	4,352.96	3,728.11
应交环保税	75,931.96	86,962.46
房产税	86,048.58	58,546.08
土地使用税	40,571.99	40,571.99
应交水利建设基金	1,233.69	2,556.60
合计	599,930.26	542,536.75

22. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,692,095.28	4,748,703.76
合 计	4,692,095.28	4,748,703.76

(2) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
往来款	4,446,184.27	4,426,184.27
代缴社保款	6,945.56	15,712.50
费用款	238,965.45	306,806.99
小 计	4,692,095.28	4,748,703.76

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
陕西天成丝业有限公司	4,426,184.27	未到退款时点
小 计	4,426,184.27	

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期长期借款	22,951,707.80	20,780,000.00
一年内到期的租赁负债	1,096,712.88	87,098.36
合 计	24,048,420.68	20,867,098.36

24. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
待转增值税	37,965.41	51,917.92
未到期票据背书	14,975,625.08	6,929,037.60
合 计	15,013,590.49	6,980,955.52

25. 长期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证及抵押借款	94,830,000.00	81,610,000.00
应付利息	121,707.80	122,685.28
减：一年内到期的长期借款	22,951,707.80	20,780,000.00
合 计	72,000,000.00	60,952,685.28

注：1. 陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司向安康农村商业银行股份有限公司借款 1,400.00 万元，借款起止日：2023/01/18-2028/01/16，保证人为沈彬、吴晓云、王国明、周晓霞，抵押物为陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司的土地使用权及地上建筑物，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 1,300.00 万元。

2. 陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司向安康农村商业银行股份有限公司借款 1,600.00 万元，借款起止日：2023/01/30-2028/01/16，保证人为沈彬、吴晓云、王国明、周晓霞，抵押物为陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司的土地使用权及地上建筑物，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 1,500.00 万元。

3. 甘肃世宁新型材料有限公司向交通银行股份有限公司庆阳分行借款 3,000.00 万元，借款起止日：2024/12/16-2030/12/12，保证人为李庆海、白少珍、嘉瑞海、恒康、海晟、韩振峰、王亚军、世环，抵押物为内蒙古世环新材料股份有限公司机器设备及甘肃世宁新型材料有限公司工业用地，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 2750.00 万元。

4. 甘肃世宁新型材料有限公司向交通银行股份有限公司庆阳分行借款 3,000.00 万元，借款起止日：2025/01/13-2030/12/12，保证人为李庆海、白少珍、嘉瑞海、恒康、海晟、韩振峰、王亚军、世环，抵押物为内蒙古世环新材料股份有限公司机器设备及甘肃世宁新型材料

有限公司工业用地，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 2750.00 万元。

5.内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司乌海市人民北路支行借款 1,300.00 万元，借款起止日：2024/05/29-2026/05/28，保证人为韩振峰、白少珍、内蒙古世环新材料股份有限公司，截止 2025.12.31，该笔借款余额为 1,183.00 万元。

26. 租赁负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	2,293,578.00	764,285.70
减：未确认融资费用	76,050.12	75,342.10
小 计	2,217,527.88	688,943.60
减：一年内到期的租赁负债	1,096,712.88	87,098.36
合 计	1,120,815.00	601,845.24

27. 递延收益

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	5,916,463.44		1,010,626.60	4,905,836.84	补助摊销
合计	5,916,463.44		1,010,626.60	4,905,836.84	

(2) 其他说明

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
与资产相关的政府 补助				
内蒙古自治区新兴 战略性新兴产业发展专 项资金	1,505,613.64		335,793.00	
高品质环保型微纤 维玻璃棉工艺的研 究与应用	800,000.00		600,000.00	
恒口镇土地补助	3,610,849.80		74,833.60	
小 计	5,916,463.44		1,010,626.60	

(续上表)

项 目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减资产 金额	其他变动	期末数
与资产相关的政府 补助				
内蒙古自治区新兴 战略性新兴产业发展专				1,169,820.64

项 目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减资产 金额	其他变动	期末数
项资金				
高品质环保型微纤维玻璃棉工艺的研究与应用				200,000.00
恒口镇土地补助				3,536,016.20
小 计				4,905,836.84

28. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“-”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积 金转 股	其他	小计	
股份总数	69,932,000.00				600,000.00	600,000.00	70,532,000.00

29. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	48,181,672.77	410,566.04		48,592,238.81
其他资本公积		64,166.67		64,166.67
合 计	48,181,672.77	474,732.71		48,656,405.48

(2) 其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司已收到股权激励对象王国明缴纳的行权款共计人民币 1,020,000.00 元，支付验资费用 9,433.96 元，其中新增股本人民币 600,000.00 元（每股 1 元），其余人民币 410,566.04 元计入资本公积——股本溢价；同时等待期内累计确认的“资本公积——其他资本公积”人民币 64,166.67 元。

30. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	14,072,625.03			14,072,625.03
合 计	14,072,625.03			14,072,625.03

31. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	40,386,529.76	72,773,677.14
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	40,386,529.76	72,773,677.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-43,530,801.73	-32,387,147.38
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-3,144,271.97	40,386,529.76

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	172,783,458.26	178,538,858.38	161,904,194.96	158,262,600.50
其他业务收入	624,915.82	292,328.47	188,831.87	117,388.27
合计	173,408,374.08	178,831,186.85	162,093,026.83	158,379,988.77
其中：与客户之间的合同产生的收入	173,408,374.08	178,831,186.85	162,093,026.83	158,379,988.77

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
玻璃棉	164,241,994.42	171,488,284.65	150,483,663.96	148,049,346.55
玻璃料	8,541,463.84	7,050,573.73	11,420,531.00	10,213,253.95
小 计	172,783,458.26	178,538,858.38	161,904,194.96	158,262,600.50

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	173,408,374.08	162,093,026.83

项 目	本期数	上年同期数
小 计	173,408,374.08	162,093,026.83

(3) 履约义务的相关信息

本公司收入确认政策详见附注三、(二十二)本公司根据合同的约定,作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货及服务义务。本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点,将购买方签收时点作为控制权转移时点,确认收入;公司出口业务收入确认时点为本公司商品已发出并收到出口报关单时确认销售收入。

不同客户和产品的付款条件有所不同,本公司部分销售以预收款的方式进行,其余销售则授予一定期限的信用期。

2. 税金及附加

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
城建税	196,831.63	40,092.83
教育费附加	99,392.00	24,055.70
地方教育附加	66,261.34	16,037.14
印花税	171,856.27	233,717.10
车船税	11,539.75	15,254.56
土地使用税	535,547.72	439,196.28
房产税	955,407.77	494,479.29
环保税	248,737.59	330,279.49
水利建设基金	21,809.81	17,428.47
合计	2,307,383.88	1,610,540.86

3. 销售费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
工资	722,040.00	603,838.19
差旅费	275,829.48	145,326.27
招待费	109,858.96	297,685.52
保险费	5,410.94	10,323.45
装卸费		9,000.00
服务费	3,982.12	656.59

项 目	本期数	上年同期数
其他	252,030.86	4,488.12
合计	1,369,152.36	1,071,318.14

4. 管理费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
办公费	376,204.45	358,802.02
业务招待费	638,911.72	753,875.47
差旅费	349,713.40	419,355.57
工资福利	8,129,884.97	7,713,636.51
物料消耗	680,750.40	552,803.73
折旧费	4,070,284.01	2,583,913.75
社会保险费	988,418.93	832,595.91
排污费	231,522.19	259,788.94
无形资产摊销	835,793.71	510,632.50
技术服务费	728,229.41	1,449,219.52
中介费	641,120.37	987,823.29
工会及教育经费	547,964.97	558,736.76
保险费	156,702.91	112,315.02
维修费	126,018.50	587,713.16
交通费	313,716.88	343,233.90
IPO 费用		1,186,792.45
其他	413,752.46	153,038.40
合计	19,228,989.28	19,364,276.90

5. 研发费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
人工费	5,990,145.88	5,610,133.05
物料消耗	1,310,199.76	1,445,182.74
技术服务费	94,162.18	1,107,060.62

项 目	本期数	上年同期数
折旧费	692,182.07	302,941.05
其他费用	55,389.83	20,975.81
燃动力费	927,183.60	1,219,584.04
设备投入		1,647.81
合 计	9,069,263.32	9,707,525.12

(2) 其他说明

研发费用情况详见本财务报表附注六之说明。

6. 财务费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	6,678,471.69	3,826,517.82
利息收入	-18,032.86	-25,249.58
手续费	79,662.44	25,426.31
贴现息		9,442.00
汇兑损失	1,448.40	-159,340.89
合 计	6,741,549.67	3,676,795.66

7. 其他收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	1,010,626.60	791,918.20	1,010,626.60
与收益相关的政府补助	3,820,860.48	1,130,999.78	3,820,860.48
代扣个人所得税手续费返还	4,200.29	6,982.91	
增值税加计抵减	1,956,700.40	294,787.35	
合 计	6,792,387.77	2,224,688.24	4,831,487.08

8. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
终止确认的票据贴现息	-369,256.08	-512,299.17

项 目	本期数	上年同期数
合 计	-369,256.08	-512,299.17

9.信用减值损失

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	-326,226.31	367,223.56
合 计	-326,226.31	367,223.56

10. 资产减值损失

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
存货跌价损失		-5,140,557.53
合 计		-5,140,557.53

11. 资产处置收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	52,821.89		52,821.89
合 计	52,821.89		52,821.89

12. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
确实无法偿付的应付款项	13,715.05		13,715.05
收购溢价		6,094,674.62	
罚没利得	2,700.00	670.00	2,700.00
其他	18,406.82	760.72	18,406.82
合 计	34,821.87	6,096,105.34	34,821.87

13. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金、罚款	21,443.65	79,668.17	21,443.65
非流动资产报废损失	5,219,072.85	3,996,322.57	5,219,072.85

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
其他	29,975.27	2,555.89	29,975.27
合 计	5,270,491.77	4,078,546.63	5,270,491.77

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税	-13,867.35	139,935.09
递延所得税	319,575.17	-513,592.52
合 计	305,707.82	-373,657.43

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-43,225,093.91	-32,760,804.81
按母公司适用税率计算的所得税费用	-6,483,764.09	-4,914,120.72
子公司适用不同税率的影响	-1,257,426.87	-1,187,436.14
调整以前期间所得税的影响	-13,867.35	96,191.07
非应税收入的影响		
研发费用加计扣除的影响	-1,281,181.25	-822,612.25
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	71,861.47	198,199.99
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,267,360.50	6,256,120.62
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	2,725.41	
所得税费用	305,707.82	-373,657.43

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
构建固定资产、在建工程	28,217,454.60	56,672,427.42
小 计	28,217,454.60	56,672,427.42

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	18,032.86	25,249.58
政府补助	3,820,860.48	2,330,999.78
个税手续费返还	4,200.29	6,982.91
净额法下代收货款	2,160,521.00	2,743,546.37
其他	29,294.51	10,670.00
合 计	6,032,909.14	5,117,448.64

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
滞纳金、罚款	20,993.65	79,668.17
手续费	36,185.57	25,426.31
捐赠以及付现费用等	4,655,161.23	9,511,077.71
净额法下代付货款	11,763,687.34	7,822,472.81
押金		18,980.00
合 计	16,476,027.79	17,457,625.00

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
拆借款		7,900,000.00
未到期票据贴现尚未终止确认收到的现金		7,608,037.21
合 计		15,508,037.21

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
拆借款		33,598,776.45
本期支付租赁金额	250,000.00	
合 计	250,000.00	33,598,776.45

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-43,530,801.73	-32,387,147.38

补充资料	本期数	上年同期数
加：信用减值损失	326,226.31	-367,223.56
加：资产减值准备		5,140,557.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,447,538.79	14,673,382.96
使用权资产折旧	639,846.66	137,868.39
无形资产摊销	1,754,645.32	1,086,470.02
长期待摊费用摊销	639,195.16	380,270.00
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）	-52,821.89	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,219,072.85	3,996,322.57
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	6,678,471.69	3,917,092.98
投资损失（收益以“-”号填列）	369,256.08	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	170,002.88	-437,428.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	159,431.39	703,532.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,211,123.27	-25,071,517.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	20,061,041.48	8,119,396.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-27,141,426.75	10,430,340.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-17,471,445.03	-9,678,083.84
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,862,527.96	14,361,639.31
减：现金的期初余额	14,361,639.31	17,897,282.73
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	-11,499,111.35	-3,535,643.42

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
1) 现金	2,862,527.96	14,361,639.31
其中：库存现金	3,334.98	14,377.88
可随时用于支付的银行存款	2,859,192.98	14,347,261.43
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	2,862,527.96	14,361,639.31
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物：无。

5. 筹资活动相关负债变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	55,170,729.30	77,500,000.00	2,098,754.85	52,573,014.79	7,617,479.21	74,578,990.15
长期借款（含一年内到期的长期借款）	81,732,685.28	30,000,000.00	4,739,462.32	21,507,479.52		94,964,668.08
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	688,943.60		2,622,984.68	229,357.80	878,002.88	2,204,567.60
其他应付款	4,426,184.27					4,426,184.27
小计	142,018,542.45	107,500,000.00	9,461,201.85	74,309,852.11	8,495,482.09	176,174,410.10

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
其中：美元	0.09	7.055	0.63

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五（一）11 之说明。

2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	53,258.80	29,747.89
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	250,000.00	
售后租回交易产生的相关损益		

六、研发支出

(一) 研发支出

项目	费用化研发支出	
	本期数	上年同期数
人工费	5,990,145.88	5,610,133.05
物料消耗	1,310,199.76	1,445,182.74
技术服务费	94,162.18	1,107,060.62
折旧费	692,182.07	302,941.05
其他费用	55,389.83	20,975.81
燃动力费	927,183.60	1,219,584.04
设备投入		1,647.81
合计	9,069,263.32	9,707,525.12

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司等 5 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	持股比例（%）		取得方式
			直接	间接	

内蒙古海晟材料科技有限公司	内蒙古	内蒙古鄂尔多斯	100.00	直接投资
内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	内蒙古	内蒙古鄂尔多斯	100.00	同一控制下合并
天津世锦科技有限公司	天津市	滨海新区	100.00	直接投资
陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司	陕西省	安康市	100.00	非同一控制下合并
甘肃世宁新型材料有限公司	甘肃省	庆阳市	100.00	直接投资

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	
其中：计入其他收益	3,820,860.48
合 计	3,820,860.48

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
内蒙古自治区新兴战略性新兴产业发展专项资金	1,505,613.64		335,793.00	
高品质环保型微纤维玻璃棉工艺的研究与应用	800,000.00		600,000.00	
恒口镇土地补助	3,610,849.80		74,833.60	
小 计	5,916,463.44		1,010,626.60	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
内蒙古自治区新兴战略性新兴产业发展专项资金				1,169,820.64	与资产相关
高品质环保型微纤维玻璃棉工艺的研究与应用				200,000.00	与资产相关
恒口镇土地补助				3,536,016.20	与资产相关
小 计				4,905,836.84	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	4,831,487.08	1,130,999.78

合 计	4,831,487.08	1,130,999.78
-----	--------------	--------------

九、与金融工具相关的风险

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项

本公司定期/持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

（二）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的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

（三）市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五（五）1之说明。

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值
-----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
应收款项融资			223,658.49	223,658.49
持续以公允价值计量的资产总额			223,658.49	223,658.49

十一、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	与本企业关系	股权比例
韩振峰	董事长、实际控制人	直接持股 21.5498%,间接持股 13.6853%
李庆海	董事、总经理、实际控制人	直接持股比例 32.97%

注：韩振峰与李庆海为一致行动人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

（1）本公司的其他关联方

关联方名称	与本企业关系
乌海市茂盛商务咨询服务中心（有限合伙）	韩振峰控制的企业
乌海市姜汇商务咨询服务中心（有限合伙）	韩振峰控制的企业
浙江昊杨新能源科技有限公司	股东
陕西开源雏鹰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股东
正白（上海）企业管理中心（有限合伙）	股东
李喜	董事
范珑	董秘
张利英	监事
刘琛	监事、监事会主席
张辉	职工代表监事
孙春梅	财务总监
白少珍	控股股东、实际控制人韩振峰的配偶
张静	董事、前财务总监
桑志杰	前独立董事
霍学军	前独立董事
郭志伟	前独立董事

沈彬、吴晓云、王国明、周晓霞	恒康欣石前股东及配偶
王亚军	股东李庆海配偶

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

(1) 明细情况

1) 本公司及子公司作为被担保方

序号	担保方	被担保方	担保权方	担保方式	担保金额(万元)	贷款授信期间/贷款合同	是否履行完毕
1	韩振峰,白少珍	世环新材	中国银行乌海分行	最高额保证	950.00	2025/01/17至2026/01/17	否
2	李庆海、白少珍、韩振峰	世环新材	内蒙古银行乌海滨河支行	最高额保证	300.00	2025/06/11至2026/05/29	否
3	李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰、天津世锦科技有限公司	世环新材	内蒙古农村商业银行乌海海南区支行	最高额保证	283.40	2025/11/12至2026/11/11	否
4	李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰、天津世锦科技有限公司	世环新材	内蒙古农村商业银行乌海海南区支行	最高额保证	412.00	2025/09/19至2026/09/18	否
5	李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰、天津世锦科技有限公司	世环新材	内蒙古农村商业银行乌海海南区支行	最高额保证	129.58	2025/10/24至2026/10/23	否
6	李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰、天津世锦科技有限公司	世环新材	内蒙古农村商业银行乌海海南区支行	最高额保证	69.67	2025/12/18至2026/12/17	否
7	李庆海、王亚军、白少珍、韩振峰、天津世锦科技有限公司	世环新材	内蒙古农村商业银行乌海海南区支行	最高额保证	105.36	2025/11/24至2026/11/23	否
8	白少珍、韩振峰、内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	世环新材	乌海银行股份有限公司海南支行	最高额保证	300.00	2025/11/25至2026/04/27	否
9	白少珍、韩振峰、内蒙古嘉瑞海玻纤材	世环新材	乌海银行股份有限公司	最高额保证	1,000.00	2025/04/28至	否

序号	担保方	被担保方	担保权方	担保方式	担保金额（万元）	贷款授信期间/贷款合同	是否履行完毕
	料有限公司		海南支行			2026/04/27	
10	李庆海、白少珍、韩振峰、王亚军	世环新材	交通银行乌海分行	最高额保证	500.00	2025/08/13至2026/05/08	否
11	韩振峰，白少珍	世环新材	蒙商银行股份有限公司乌海顺祥支行	最高额保证	900.00	2025/07/09至2026/07/09	否
12	李庆海、内蒙古世环新材料股份有限公司	天津世锦	中国银行股份有限公司天津滨海分行	最高额保证	1,000.00	2025/06/20至2026/06/20	否
13	韩振峰、白少珍	嘉瑞海	中国邮政储蓄银行乌海分行	最高额保证	1,300.00	2024/05/27至2031/05/26	否
14	韩振峰、白少珍	嘉瑞海	内蒙古银行乌海滨河支行	最高额保证	1,000.00	2025/03/25至2026/03/24	否
15	李庆海、白少珍、韩振峰、王亚军、内蒙古世环新材料股份有限公司、陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司、内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司、内蒙古海晟材料科技有限公司	甘肃世宁	交通银行庆阳分行	最高额保证	6,000.00	2024/11/29至2031/11/08	否
16	沈彬、吴晓云、王国明、周晓霞	陕西恒康	安康农村商业银行股份有限公司	最高额保证	1,500.00	2023/1/30-2028/1/16	否
17	沈彬、吴晓云、王国明、周晓霞	陕西恒康	安康农村商业银行股份有限公司	最高额保证	1,300.00	2023/1/18至2028/1/16	否
18	陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司、甘肃世宁新型材料有限公司	嘉瑞海	交通银行股份有限公司乌海分行	应收款保理质押	800.00	2025/12/15至2026/12/09	否

2. 关联方资金拆借：无

3. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	2,026,017.74	2,097,662.07

十二、股份支付

（一）股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	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
核心人员	600,000.00	1,020,000.00						
合 计	600,000.00	1,020,000.00						

2. 其他说明

本公司 2025 年采用限制性股票作为权益工具，股票来源为公司向激励对象定向发行的普通股，拟授予总量不超过 160 万股，授予价格经修订后确定为 1.70 元/股。在履行程序方面，该计划先后经公司第三届董事会第二十四次、第二十五次、第二十六次会议及第三届监事会第十一次、第十三次会议审议通过及 2025 年第二次临时股东会审议通过，激励对象名单于 2025 年 10 月 16 日在全国中小企业股份转让系统进行公告。激励对象高度集中，仅涉及王国明一名核心员工，不包括公司监事。解除限售条件包括公司层面业绩考核、个人层面绩效考核以及法定禁止情形，激励对象需同时满足上述条件方可按约定比例解除限售。

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

本公司之子公司内蒙古海晟材料科技有限公司（以下简称“海晟材料公司”）于资产负债表日后，经股东会决议并履行相关程序，于 2026 年 01 月 20 日完成工商注销登记手续。

根据《企业会计准则第 29 号——资产负债表日后事项》的规定，该子公司的注销属于资产负债表日后发生的非调整事项。因此，本公司 2025 年 12 月 31 日的资产负债表仍包含该子公司的相关资产负债数据。

该事项不影响本公司 2025 年度的财务状况，但自注销生效日起，海晟材料公司不再纳入本公司的合并财务报表范围。自 2026 年 1 月 1 日至注销日止，海晟材料公司的经营成果已纳入本公司 2026 年度合并利润表及合并现金流量表。本次注销预计对 2025 年度财务报表

预计不会对当期财务报表产生重大影响。

十五、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

（1）账龄情况

账 龄	期末数	期初数
0-6 个月	25,361,018.90	15,800,850.48
6-12 个月	5,641,397.70	350,000.00
1-2 年	846,236.79	
2-3 年		29,899.25
3-4 年	29,899.25	
账面余额合计	31,878,552.64	16,180,749.73
减：坏账准备	340,394.40	26,469.78
账面价值合计	31,538,158.24	16,154,279.95

（2）坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,878,552.64	100.00	340,394.40	1.07	31,538,158.24
合 计	31,878,552.64	100.00	340,394.40	1.07	31,538,158.24

（续上表）

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	16,180,749.73	100.00	26,469.78	0.16	16,154,279.95

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	16,180,749.73	100.00	26,469.78	0.16	16,154,279.95

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	10,944,014.75	340,394.40	3.11
关联方组合	20,934,537.89		
小 计	31,878,552.64	340,394.40	1.07

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	5,195,667.79		
6-12 个月	4,928,000.00	246,400.00	5.00
1-2 年	790,447.71	79,044.77	10.00
2-3 年			
3-4 年	29,899.25	14,949.63	50.00
小 计	10,944,014.75	340,394.40	

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	26,469.78	313,924.62					340,394.40
合 计	26,469.78	313,924.62					340,394.40

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款和合同资产期末余额合	应收账款坏账准备和合同资
------	--------	-----------------	--------------

	应收账款	合同资产	小计	计数的比例 (%)	产减值准备
天津世锦科技有限公司	14,216,428.13		14,216,428.13	44.60	
乌海市煜新炉料有限责任公司	5,967,047.71		5,967,047.71	18.72	246,400.00
山西忠和汇云新材料有限公司	4,490,000.00		4,490,000.00	14.08	34,744.77
内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	3,827,409.42		3,827,409.42	12.01	
甘肃世宁新型材料有限公司	2,062,353.56		2,062,353.56	6.47	
小计	30,563,238.82		30,563,238.82	95.88	281,144.77

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 30,563,238.82 元，占应收账款期末余额合计数的比例 95.88%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 281,144.77 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利		
其他应收款	85,341,454.53	75,169,574.03
合 计	85,341,454.53	75,169,574.03

(2) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
关联方往来借款	85,341,454.53	75,169,574.03
账面余额小计	85,341,454.53	75,169,574.03
减：坏账准备		
账面价值小计	85,341,454.53	75,169,574.03

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	60,983,541.80	75,169,574.03
1-2 年	24,357,912.73	

账 龄	期末数	期初数
2-3 年		
3-4 年		
4-5 年		
5 年以上		
账面余额小/合计	85,341,454.53	75,169,574.03
减：坏账准备		
账面价值小计	85,341,454.53	75,169,574.03

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	85,341,454.53	100.00			85,341,454.53
小 计	85,341,454.53	100.00			85,341,454.53

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	75,169,574.03	100.00			75,169,574.03
小 计	75,169,574.03	100.00			75,169,574.03

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收关联方组合	85,341,454.53		
小 计	85,341,454.53		

4) 坏账准备变动情况：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况：无

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
甘肃世宁新型材料有限公司	往来款	47,648,001.03	1 年以内、1-2 年	55.83	
陕西恒康欣石玻璃纤维有限公司	往来款	37,693,453.50	1 年以内、1-2 年	44.17	
小计		85,341,454.53		100.00	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	38,070,062.71		38,070,062.71	49,070,062.71		49,070,062.71
对联营、合营企业投资						
合计	38,070,062.71		38,070,062.71	49,070,062.71		49,070,062.71

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
内蒙古海晟材料科技有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00				
内蒙古嘉瑞海玻纤材料有限公司	16,070,062.71						16,070,062.71	
天津世锦科技有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
甘肃世宁新型材料有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	

陕西恒康 欣石玻璃 纤维有限 公司	7,000,000.00					7,000,000.00
小 计	49,070,062.71		11,000,000.00			38,070,062.71

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	101,050,663.84	95,908,846.33	94,121,263.27	87,809,909.90
其他业务收入	393,407.08	477,994.65	72,300.90	
合计	101,444,070.92	96,386,840.98	94,193,564.17	87,809,909.90
其中：与客户之间的 合同产生的收入	101,444,070.92	96,386,840.98	94,193,564.17	87,809,909.90

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
玻璃棉	68,324,469.14	70,097,032.64	59,074,006.62	59,698,714.92
玻璃料	32,726,194.70	25,811,813.69	35,047,256.65	28,111,194.98
小计	101,050,663.84	95,908,846.33	94,121,263.27	87,809,909.90

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	101,444,070.92	94,193,564.17
小计	101,444,070.92	94,193,564.17

2. 研发费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
人工费	3,239,611.14	3,289,049.65

物料消耗	372,583.04	92,118.70
技术服务费	57,190.71	1,086,510.62
折旧费	486,383.20	151,373.63
其他费用	55,389.83	14,490.67
燃动力费	205,790.57	165,419.33
合 计	4,416,948.49	4,798,962.60

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
子公司利润上缴分红		20,000,000.00
银行贴息	-195,544.62	
注销子公司净损益	-11,000,000.00	
合 计	-11,195,544.62	20,000,000.00

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,197,667.28	
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	4,831,487.08	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-11,476.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计		-377,656.96
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）		59,538.99
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额		-437,195.95

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	-28.83	-0.62	-0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-28.54	-0.62	-0.62

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-43,530,801.73
非经常性损益	B	-437,195.95
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-43,093,605.78
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	172,572,827.56
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	1,010,566.04
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	2

项 目	序号	本期数
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他 股权激励	I1	64,166.67
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	150,975,854.37
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	-28.83%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	-28.54%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-43,530,801.73
非经常性损益	B	-437,195.95
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	-43,093,605.78
期初股份总数	D	69,932,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	600,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	2
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	70,032,000.00
基本每股收益	$M = A/L$	-0.62
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	-0.62

(2) 稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-43,530,801.73
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B	

项目	序号	本期数
稀释后归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-43,530,801.73
非经常性损益	D	-437,195.95
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	E=C-D	-43,093,605.78
发行在外的普通股加权平均数	F	70,032,000.00
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	G	
稀释后发行在外的普通股加权平均数	H=F+G	70,032,000.00
稀释每股收益	M=C/H	-0.62
扣除非经常损益稀释每股收益	N=E/H	-0.62

内蒙古世环新材料股份有限公司

二〇二六年四月十六日

附件会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	-5,197,667.28
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	4,831,487.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,476.76
非经常性损益合计	-377,656.96
减：所得税影响数	59,538.99
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	-437,195.95

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用