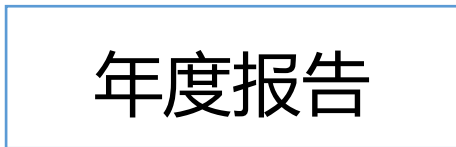
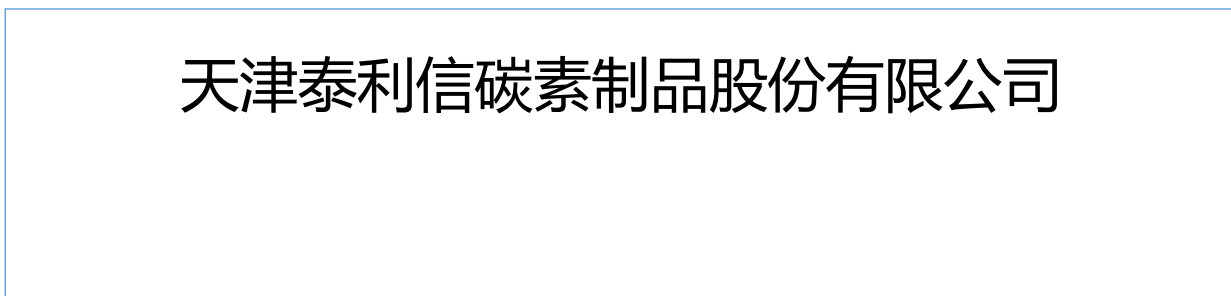


证券简称：泰利信

证券代码：838655

主办券商：国海证券



## 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、公司负责人徐殿凯、主管会计工作负责人林宏娟及会计机构负责人（会计主管人员）汤军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、安礼华粤（广东）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.....	7
第三节	重大事件.....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	行业信息.....	23
第六节	公司治理.....	30
第七节	财务会计报告.....	36
附件	会计信息调整及差异情况.....	108

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

## 释义

释义项目		释义
公司、股份公司	指	天津泰利信碳素制品股份有限公司
控股股东、正天阳	指	中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司
子公司	指	泰利信（洛阳）新能源材料有限公司
子公司	指	海天和（天津）新材料科技有限公司
子公司	指	天津乾昆仑新材料科技有限公司
子公司	指	泰利信（无锡）新能源材料有限公司
子公司	指	天津诗墨新能源科技有限公司
子公司	指	上海裕焦隆新能源科技有限公司
子公司	指	海南捷宝新能源科技有限公司
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
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》
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期、本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	天津泰利信碳素制品股份有限公司		
英文名称及缩写	Tianjin Talentine Carbon Products Limited by Share Ltd		
	-		
法定代表人	徐殿凯	成立时间	2015 年 11 月 15 日
控股股东	控股股东为（中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（武峰、武晓红、徐淑芬），一致行动人为（武晓红、徐淑芬、徐殿凯、正天阳）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业-批发业-建材及化工产品批发-石油及制品批发		
主要产品与服务项目	为上下游客户提供碳素研发、代加工及经营服务,主要商品为煅后石油焦、石墨碳素制品		
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	泰利信	证券代码	838655
挂牌时间	2016 年 7 月 26 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）	26,880,000
主办券商（报告期内）	国海证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广西桂林市辅星路 13 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	鲍晓魏	联系地址	天津市红桥区小西关教军场大街 42 号
电话	022-58301868	电子邮箱	Tlx369@126.com
传真	022-58301868		
公司办公地址	天津市红桥区小西关教军场大街 42 号	邮政编码	300000
公司网址	www.tjtlx.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91120106550354006F		
注册地址	天津市小西关教军场大街 42 号		

注册资本（元）	26,880,000	注册情况报告期内是否变更	否
---------	------------	--------------	---

## 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

本公司处于 F51 批发业的服务提供商，公司主要商业模式是依托自身良好产品质量和客户资源，为客户提供服务。

(一) 销售模式公司主营业务的销售模式属于直销模式，公司直接与下游的使用单位签订销售合同，不通过经销商或第三方供应链，而直接向最终客户提供服务。

(二) 采购、盈利模式：公司管理团队具备成熟的市场研判能力与风控意识，能够把握原料市场走势，依托渠道优势与专业运营经验，有效把控采购成本与采购节奏，结合市场行情灵活制定销售策略，锁定销售价格与盈利空间，实现采购精准、销售稳健、风险可控的经营目标，同时公司也采取仓库来料加工降低成本和以销定购的采购模式，锁定利润。

#### (二) 行业情况

报告期内所处行业没有发生变化，主营业务没有发生变化，主要产品或服务没有发生变化，客户类型没有发生变化，关键资源没有发生变化，销售渠道没有发生变化，收入来源没有发生变化，商业模式没有发生变化。

#### (三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

### 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	620,186,602.22	480,122,529.87	29.17%
毛利率%	7.62%	4.71%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	36,029,160.53	15,167,066.90	137.55%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	35,688,918.28	14,143,999.84	152.33%

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）	17.34%	8.20%	-
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）	17.17%	7.65%	-
基本每股收益	1.34	0.56	139.29%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	258,993,409.14	225,500,318.25	14.85%
负债总计	33,163,819.58	35,699,889.22	-7.10%
归属于挂牌公司股东的净资产	225,829,589.56	189,800,429.03	18.98%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.40	7.06	18.98%
资产负债率%（母公司）	2.74%	16.27%	-
资产负债率%（合并）	12.80%	15.83%	-
流动比率	7.79	6.30	-
利息保障倍数	109.52	64.06	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	6,291,703.12	-48,263,146.16	113.04%
应收账款周转率	0.045	0.3423	-
存货周转率	0.035	0.735	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	14.85%	15.52%	-
营业收入增长率%	29.17%	-3.48%	-
净利润增长率%	137.55%	-67.90%	-

### 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	38,426,845.42	14.84%	13,740,008.76	6.09%	179.67%
应收票据	16,257,653.22	6.28%	56,905,155.08	25.24%	-71.43%
应收账款	37,844,886.92	14.61%	18,519,969.52	8.21%	104.35%
应收款项融资	45,072,780.47	17.40%	12,003,659.50	5.32%	275.49%
预付款项	106,985,538.87	41.31%	97,119,586.06	43.07%	10.16%
其他应收款	6,707,618.13	2.59%	3,287,567.99	1.46%	104.03%
存货	6,576,020.33	2.54%	6,797,681.68	3.01%	-3.26%
其他流动资产	408,974.54	0.16%	412,175.60	0.18%	-0.78%
固定资产	492,616.34	0.19%	722,828.29	0.32%	-31.85%
使用权资产	63,506.64	0.02%	335,173.94	0.15%	-81.05%
递延所得税资	156,968.26	0.06%	106,489.86	0.05%	47.40%

产					
应付账款	27,527,171.22	10.63%	2,841,451.40	1.26%	868.77%
合同负债	76,233.01	0.03%	1,751,127.21	0.78%	-95.65%
应付职工薪酬	332,375.20	0.13%	305,366.32	0.14%	8.84%
应交税费	1,157,441.99	0.45%	1,043,655.57	0.46%	10.90%
其他应付款	426,930.64	0.16%	212,146.46	0.09%	101.24%
租赁负债	-	0%	67,121.04	0.03%	-100%
递延所得税负债	3,175.33	0.001%	16,758.70	0.01%	-81.05%

### 项目重大变动原因

1、货币资金本期期末较上年期末增加了 179.67%，主要原因：①本期经营活动现金流净额增加，回款情况改善；②应收款项融资大幅增加，票据贴现 / 保理等融资行为带来现金流入；③本期利润大幅增长，盈利积累提升了资金储备。

2、应收票据本期期末较上年期末减少了 71.43%，主要原因：①上期大额应收票据到期兑付或背书转让；②将部分应收票据贴现转为应收款项融资，导致票据余额减少、应收款项融资同步增加。

3、应收账款本期期末较上年期末增加了 104.35%，主要原因：①本期营业收入同比增长 29.17%，业务规模扩大带动赊销规模同步提升；②为拓展市场，公司适度放宽了信用政策，延长了客户付款周期；③部分客户回款节奏放缓，导致期末应收账款余额增加。

4、应收款项融资本期期末较上年期末增加了 275.49%，主要原因：①将大量应收票据贴现或背书，重分类至应收款项融资科目；②开展应收账款保理、资产证券化等融资业务，将符合条件的应收账款转入该科目，以快速回笼资金。

5、其他应收款本期期末较上年期末增加了 104.03%，主要原因：①本期新增投标保证金、保证金等往来款；②部分代垫款项尚未收回，导致余额上升。

7、固定资产本期期末较上年期末减少了 31.85%，主要原因：①固定资产折旧计提导致账面价值自然减少；③未新增大额固定资产投资，更新换代节奏放缓。

8、使用权资产本期期末较上年期末减少了 81.05%，主要原因：①部分租赁期届满，对应的使用权资产终止确认；②本期执行新租赁准则调整，或提前终止了部分租赁合同，导致资产余额大幅下降。

9、合同负债本期期末较上年期末减少了 95.65%，主要原因：①前期预收的客户款项在本期满足收入确认条件，结转为营业收入；②本期新签预收款订单减少，预收款项规模下降。

10、其他应付款本期期末较上年期末增加了 101.24%，主要原因：①新增应付的押金、保证金、往来款等；②应付的股利、利息或其他暂收款项增加；③与关联方的资金往来余额上升。

11、租赁负债本期期末较上年期末减少了 100%，主要原因：①全部租赁合同到期或提前终止，租赁负

债全部结清；②本期按照合同约定支付了全部剩余租赁款，负债余额归零。。

12、递延所得税本期期末较上年期末减少了 81.05%，主要原因：①前期确认的应纳税暂时性差异在本期转回；②处置了相关资产，对应的递延所得税负债同步减少。

13、应付账款本期期末较上年期末增加 868.77%，主要原因：本期业务规模扩张带动采购量增长，同时公司为优化现金流管理，适度延长了对供应商的付款账期，导致期末应付账款余额显著上升。

## （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	620,186,602.22	-	480,122,529.87	-	29.17%
营业成本	572,941,716.96	92.38%	457,529,478.01	95.29%	25.23%
毛利率%	7.62%	-	4.71%	-	-
税金及附加	867,439.91	0.14%	520,771.08	0.11%	66.57%
销售费用	34,961.22	0.01%	185,350.16	0.04%	-81.14%
管理费用	6,841,811.87	1.10%	6,247,866.07	1.30%	9.51%
财务费用	293,518.81	0.05%	257,181.43	0.05%	14.13%
投资收益	243,209.27	0.04%	807,527.82	0.17%	-69.88%
其他收益	344,309.31	0.06%	268,069.75	0.06%	28.44%
信用减值损失	-1,017,100.91	-0.16%	-469,203.99	-0.10%	116.77%
营业利润	38,868,738.95	6.27%	15,988,276.70	3.33%	143.11%
营业外收入	38.90	0.00%	1,697.38		-97.71%
营业外支出	304,546.79	0.05%	382.26		79,570.06%
所得税费用	2,535,070.53	0.41%	822,524.92	0.17%	208.21%

### 项目重大变动原因

- 1 销售费用：同比下降 81.14%，主要是业务人员降低了出差费用。
- 2 营业利润：同比增长 143.11%，主要系市场变动、毛利率增加。
- 3 所得税费用：同比增长 208.21%，主要系营业利润增长带动应纳税所得额增加。
- 4 营业外收入：同比减少 97.71%，主要是计入当期非经常性损益的金额减少。
- 5 营业外支出：同比增加了 79570.06%，主要是本期有滞纳金。
- 6 税金及附加：同比增加了 66.57%，本期营业利润增加所致。
- 7 投资收益：同比减少了 69.88%，本期银行理财取得的收益减少。

8 信用减值损失：同比增加了 116.77%，本期计提的应收账款坏账准备增加。

## 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	620,186,602.22	480,122,529.87	29.17%
其他业务收入	-	-	
主营业务成本	580,979,448.77	464,740,646.75	25.01%
其他业务成本	-	-	

### 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
煅后焦	386,290,478.72	355,503,842.98	7.97%	5.08%	6.87%	-1.56%
石油焦	233,896,123.50	217,437,873.98	7.04%	130.49%	129.15%	0.55%

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

### 收入构成变动的的原因

- 1、煅后焦：营收小幅增长（+5.08%），但成本增幅更高（+6.87%），导致毛利率微降 1.56%。主要原因可能是原材料价格上涨，导致单位成本上升，而产品售价未能同步提高。
- 2、石油焦：营收增长（+130.49%），成本同步增加（+129.15%），但得益于成本控制较好，毛利率微升 0.55%。这表明石油焦业务是本期业绩增长的核心动力，市场需求极其旺。

### 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	A	192,605,259.39	31.06%	否
2	B	99,025,046.49	15.97%	否
3	C	59,818,264.32	9.65%	否
4	D	48,101,150.28	7.76%	否
5	E	38,771,585.40	6.25%	否
合计		438,321,305.88	70.69%	-

备注：商业机密，应客户要求，客户名字用字母代替

### 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	D	167,328,353.90	29.22%	否
2	G	84,128,808.84	14.69%	否
3	H	51,337,342.27	8.96%	否
4	I	29,948,211.66	5.23%	否
5	J	27,626,417.73	4.82%	否
合计		360,369,134.40	62.92%	-

备注：商业机密，供应商名字用字母代替

### (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	6,291,703.12	-48,263,146.16	113.04%
投资活动产生的现金流量净额	15,711,507.08	39,340,712.23	-172.82%
筹资活动产生的现金流量净额	2,683,626.46	-5,726,629.80	27.30%

#### 现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期较上期增加了 113.04%，主要是本期经营活动中现金流入净额比上期增加、现金流出减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期较上期减少了 172.82%，主要是投资的主要内容是短期理财，在年末时间点，由于资金需求，今年赎回金额较少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上期增加了 27.30%，主要原因是由于今年没有支付银行贷款，而去年支付 300 万。其他是正常的利润分配，变化不大。

## 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
泰利信(洛阳)新能源	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的	100 万元	24,058,370.83	21,264,063.31	33,424,939.06	8,305,071.21

材料有限公司	司	销售					
海天和(天津)新材料科技有限公司	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的销售	1001 万元	22885149.68	22,772,221.46	51,624,825.46	2,529,609.73
天津乾昆仑新材料科技有限公司	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的销售	600 万元	41,235,044.31	14,877,320.81	26,164,252.83	1,937,246.83
泰利信(无锡)新能源材料有限公司	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的销售	2000 万元	25,010,646.72	13,113,850.17	75,888,619.02	2,560,479.97
天津诗墨新能源科技有限公司	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的销售	2000 万元	34,143,823.75	30,778,945.40	59,656,356.40	1,418,111.50
上海裕焦隆新能源科技有限公司	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的销售	100 万元	12,744,900.13	12,730,817.09	31,294,527.34	2,637,786.86
海南捷宝新能源科技有限公司	控股子公司	煅后焦、石油焦及化学制品的销售	100 万元	24,458,101.62	13,477,432.27	32,209,727.82	2,532,005.90

司							
---	--	--	--	--	--	--	--

### 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

### (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	0	0
研发支出占营业收入的比例%	0.00%	0.00%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

### (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	0	0
本科以下	0	0
研发人员合计	0	0
研发人员占员工总量的比例%	0.00%	0.00%

**(三) 专利情况**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	3	0
公司拥有的发明专利数量	1	0

**(四) 研发项目情况**

-
---

**六、 对关键审计事项说明**

适用 不适用

**七、 企业社会责任**

适用 不适用

**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
市场竞争风险	<p>由于公司主要经营产品石油焦和煅后石油焦的市场价格处于充分竞争阶段,且上游供应商的销售价格与下游客户的采购价格较为透明,导致碳素贸易市场的竞争激烈程度进一步提升,从而导致公司的市场开拓成本增加和维护成本的增加,为公司带来更大的经营压力。此外,如果宏观经济发展速度放缓或政府部门颁布对行业发展有负面影响的政策,碳素贸易行业下游诸多领域均将受到不同程度的影响。</p> <p>针对该风险,为了应对市场竞争风险,公司一方面加强自身服务质量,提高客户粘度;另一方面,公司不断加强市场开拓力度,提高自身竞争力。</p>
上游供应商产品价格大幅波动的风险	<p>公司作为碳素经营企业,一般是在确定下游客户的订单需求后,再与上游供应商签订采购合同。如果在与下游客户签订销售合同后,上游供应商的产品价格出现大幅波动,将使公司该笔交易的利润水平受到较大影响。</p>

	<p>针对该风险,公司与多家优质碳素供应企业形成了良好的业务合作关系,熟悉各供应商的产能产量、库存状况、产品质量、参数性能和供货周期等,因此公司能够在与下游客户谈判或签订协议阶段就基本确定供应商,一方面能够较早的锁定利润,另一方面也缩短了整个经营周期,提高效率。</p>
实际控制人不当控制的风险	<p>武峰、武晓红徐淑芬为公司实际控制人。武峰、武晓红、徐淑芬合计持有公司的股份比例为 41.4876%,若实际控制人利用控股地位,通过行使表决权对公司经营、人事、财务等方面的决策进行不当控制,可能给公司的正常运营带来风险,并最终损害中小股东的利益。针对该风险,一方面,公司已通过建立科学的法人治理结构,制定《公司章程》、“三会”议事规则等各类公司治理制度,以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为,防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的权益进行侵害。同时,公司还将通过加强对管理层培训等方式,不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识、民主决策意识,督促其切实遵守相关法律法规,忠诚履行职责。</p>
公司治理风险	<p>股份公司设立前,公司的法人治理结构及内部控制制度不甚完善,股份公司设立后,逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系,但是各项内控制度的执行还需要进一步加强,并且随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,业务范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高更严的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应公司快速发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的可能性与风险。针对该风险,公司正逐步完善各种规章制度以及内部控制体系,不断完善公司法人治理结构,不断吸收先进管理理念,以此提高企业经营管理水平。</p>
内部控制风险	<p>公司对涉及经营及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度,执行情况较好。但公司在股份公司成立前未制定“三会”议事规则以及重大投资、对外担保、关联交易等制度,导致公司存在不规范运作现象。虽然股份公司成立后,公司制定了较为完善的管理制度,但仍存在内控制度不能有效执行的风险。对此,公司职工代表监事,对公司的经营管理行为进行监督,且经营管理层决心按照股份公司规范经营的要求严格执行公司各项制度,并逐步建立更为完善的公司经营决策制度。</p> <p>针对该风险,公司一方面将大力加强对内控制度执行的监督力度,充分发挥监事会的监督作用,严格按照各项管理、控制制度规范运行,保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。</p> <p>同时,公司管理层也将加强对新制度的学习,不断完善公司治理和管理机制,切实执行相关制度。</p>
物流运输风险	<p>公司所有的订单合同完成基本都是通过车辆运输来完成的。这样给公司增加了许多不确定因素,天气因素、路况因素、司机人为因素等,这些都会影响公司合同的执行情况。为此公司与国内大型的平台合作,能够对公司的运输产生积极影响。</p>

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 规范司机行为：促使司机遵守交通规则、运输规范和公司政策，提高运输安全性和服务质量。</li> <li>2. 监控车辆轨迹：实现实时追踪和监控，确保车辆按照预定路线行驶，提高运输效率和准时性。</li> <li>3. 提升管理效率：帮助公司更好地规划和调度运输资源，降低成本，提高运营效益。</li> <li>4. 增强信息透明度：为公司和客户提供及时、准确的运输信息。</li> <li>5. 防范风险：减少违规行为和事故的发生，降低企业面临的法律风险和经济损失。</li> <li>6. 数据分析支持：基于平台收集的数据，公司可以进行深入分析，做出更明智的决策。</li> <li>7. 保障货物安全：有效减少货物丢失、损坏等情况的发生。</li> <li>8. 提升客户满意度：通过准时、安全的运输服务，增强客户对公司的信任和满意度。</li> </ol>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

**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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(二)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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

##### 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）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

##### 控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

##### 发生原因、整改情况及对公司的影响

-

## (三) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

## 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	22,506,000	83.73%	2,400,000	24,906,000	92.66%	
	其中：控股股东、实际控制人	21,045,900	78.30%	-2,436,900	18,609,000	69.23%	
	董事、监事、高管	1,406,000	5.23%	4,250,900	5,656,900	21.05%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售条件股份	有限售股份总数	4,374,000	16.27%	-2,400,000	1,974,000	7.34%	
	其中：控股股东、实际控制人	3,858,000	14.35%	-3,858,000	0	0%	
	董事、监事、高管	1,974,000	7.34%	0	1,974,000	7.34%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		26,880,000	-	0	26,880,000	-	
普通股股东人数							8

股本结构变动情况

适用 不适用

#### (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	中投正天阳(北京)投	14,400,000	0	14,400,000	53.5714%	0	14,400,000	0	0

	资 基 金 管 理 有 限 公 司								
2	徐 淑 芬	6,059,900	-2,539,900	3,520,000	13.0952%	0	3,520,000	0	0
3	武峰	2,400,000	-1,711,000	689,000	2.5632%	0	689,000	0	0
4	武 晓 红	2,044,000	4,898,900	6,942,900	25.8292%	1,458,000	5,484,900	0	0
5	徐 殿 凯	1,208,000	-648,000	560,000	2.0833%	420,000	140,000	0	0
6	姬 保 国	640,000	0	640,000	2.3810%	0	640,000	0	0
7	林 宏 娟	128,000	0	128,000	0.4762%	96,000	32,000	0	0
8	何 国 华	100	0	100	0.0004%	0	100	0	0
	合计	26,880,000	0	26,880,000	100%	1,974,000	24,906,000	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东情况说明：徐淑芬、武晓红、武峰是公司实际控制人，徐殿凯、正天阳是一致行动人，他们之间是关联方

## 二、 控股股东、实际控制人情况

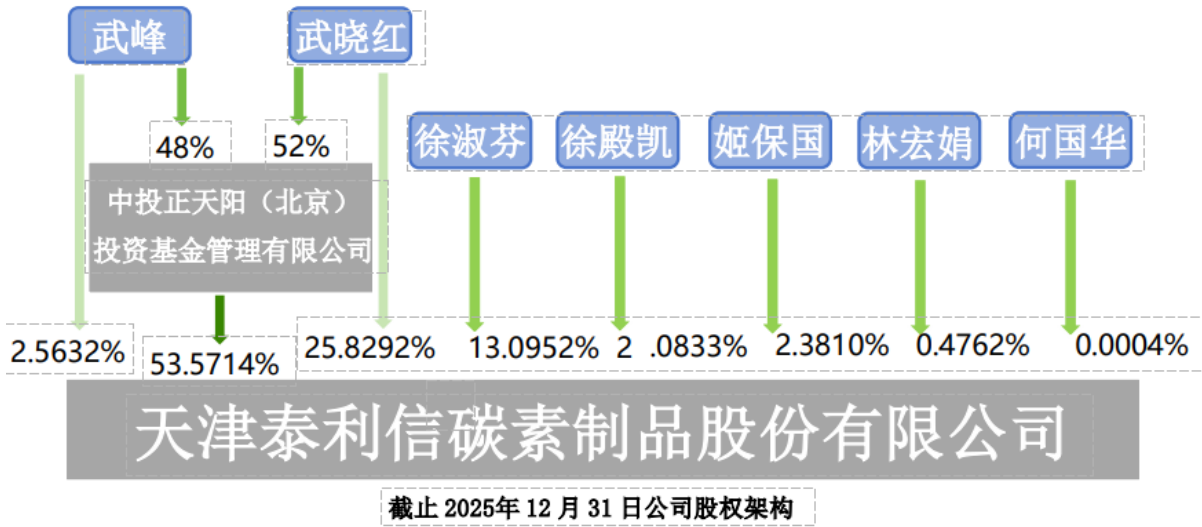
### 是否合并披露

是 否

#### (一) 控股股东情况

正天阳直接持有公司 53.5714% 的股份，为公司的控股股东。中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司，法人王志兴，营业期限 2014 年 4 月 18 日至 2034 年 4 月 17 日，注册资本 2000 万元，统一社会信用代码：110105017074832。报告期控股股东没有发生变化。

(二) 实际控制人情况



实际控制人是武峰、武晓红、徐淑芬。截止 2025 年 12 月 31 日，武峰直接持股比例为 2.5632%，武晓红直接持股比例为 25.8292%，徐淑芬直接持股比例为 13.0952%。

徐淑芬女士，中国共产党党员。毕业于吉林师范大学。曾在山东德州等地任职教师；后供职于中国铁道部隧道局服务公司；2010-2017 年任职天津泰利信碳素制品有限公司董事长

武晓红女士，泰利信（股票代码：838655）董事长。就读于北京大学汇丰商学院，硕士学历。2000 年供职于中原航空公司；2001 年至 2006 年供职于大红帆集团；2010 年至 2014 年任职天津泰利信碳素制品有限公司经理；2014 年至 2016 年任职中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司总经理，2016 年任职天津泰利信碳素制品股份有限公司总经理，2018 年至今任职 泰利信（股票代码：838655）董事长。

武峰先生，就读于北京大学汇丰商学院，2000 年至 2005 年供职于华侨友谊公司；2005 年至 2010 年供职于天津碳素厂；2011 年至 2016 年任职天津泰利信碳素有限公司副总经理；2014 年至 2018 年任职中投基金管理有限公司基金经理，2016 年-2024 年任职 泰利信（股票代码：838655）董事、总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

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

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.35	0	0

## 第五节 行业信息

- 环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司 广告公司  
锂电池公司 建筑公司 不适用

## 一、 行业基本情况

### (一) 行业发展情况及趋势

#### 一、2025 年行业整体发展概况

2025 年，国内石油焦与煅后焦行业处于**供需结构深度重构、产业定位战略转型、绿色低碳全面渗透**的关键阶段。行业核心逻辑从传统“炼化副产品 + 冶金燃料”的粗放定位，加速转向“**新能源高端碳材料前驱体 + 绿色冶金核心原料**”的高质量发展轨道，全年呈现**供应结构性偏紧、需求分化显著、价格强势震荡、竞争格局优化**的总体特征。

石油焦作为上游炼化副产物，受国内炼厂装置结构、检修节奏及进口政策影响，**低硫优质资源持续紧缺、高硫普通资源相对过剩**的分化格局贯穿全年；煅后焦作为中游核心加工环节，产能利用率稳步提升，低端低效产能持续出清，产品结构向**低硫、低氮、低金属杂质**的高端化方向集中，行业整体从产能过剩逐步迈向供需紧平衡。

下游需求端呈现“**传统需求稳中有撑、新兴需求爆发增长**”的双轮驱动格局：电解铝、钢铁等传统领域需求保持稳定，为行业提供基本盘；锂电负极、石墨电极、高端炭素材料等新兴领域需求快速崛起，成为拉动行业增长的核心引擎，推动全产业链向**高附加值、高技术门槛**方向升级。

#### 二、石油焦行业 2025 年发展情况

##### (一) 供应端：国内收缩、进口补位，品质分化加剧

国内石油焦供应受炼厂延迟焦化装置开工率、原料渣油品质及环保政策多重约束，**整体供应刚性收缩**。主流炼厂聚焦油品轻质化转型，延迟焦化装置投入意愿降低，叠加年度集中检修影响，国产石油焦产出结构进一步向**中低硫优质资源**倾斜，但总量供给不足。

为弥补国内供需缺口，**进口石油焦成为重要补充**，进口规模同比显著提升，来源地以中东、美国等为主。进口结构同步优化，低硫、低金属杂质的优质焦进口占比提升，高硫燃料焦进口占比逐步回落，有效缓解国内高端原料紧缺压力，但也推高行业整体原料成本。

产品品质分化成为全年核心特征：**低硫焦（硫含量 $\leq 3\%$ ）**因适配新能源、高端冶金需求，资源稀缺性凸显，市场溢价持续走高；**高硫焦（硫含量 $\geq 4.5\%$ ）**受环保限燃、燃料替代冲击，需求持续萎缩，市场承压明显，不同品质石油焦价差持续拉大，行业“**以质定价**”逻辑彻底确立。

##### (二) 需求端：传统托底、新兴爆发，应用结构重塑

传统需求领域保持稳健：电解铝行业作为石油焦最大下游，产能管控趋严但存量需求稳定，对预焙阳极用石油焦形成持续支撑；钢铁行业随电炉钢占比提升，石墨电极、增碳剂需求稳步增长，拉动中高端石油焦消费；高硫燃料焦需求受环保政策、煤炭替代双重挤压，持续萎缩，传统需求结构逐步优化。

新兴需求领域爆发式增长：**锂电负极材料**成为年度最大需求增量点，动力电池、储能电池双轮驱动下，负极行业产能快速扩张，对低硫、高纯石油焦（针状焦、优质煅后焦原料）需求激增，供需错配进一步加剧高端原料紧缺；光伏硅料、特种炭素、碳化硅等领域需求同步崛起，石油焦应用场景从传统冶金向**新能源全产业链**延伸，行业成长空间彻底打开。

##### (三) 市场与竞争：价格强势震荡，集中度稳步提升

2025 年石油焦价格全年呈**震荡上行、大幅波动**走势，受供应收缩、需求爆发、成本传导三重因素支撑，价格中枢较往年显著上移。低硫焦价格全程领涨，抗波动能力显著强于高硫焦，品质溢价贯穿全年；高

硫焦价格随传统需求波动，整体表现偏弱，市场呈现“**低硫强、高硫弱**”的极致分化。

行业竞争格局持续优化：上游炼化龙头凭借**装置优势、原料保障、一体化布局**，占据石油焦供应主导地位，资源向头部企业集中；中小炼厂受环保、成本、品质约束，市场份额逐步萎缩，行业集中度稳步提升。同时，下游负极、炭素龙头加速向上游延伸，通过长协锁量、合资建厂等方式锁定优质石油焦资源，产业链上下游博弈加剧，**原料保障能力**成为企业核心竞争力。

#### （四）政策与环境：双碳驱动，环保约束全面强化

“双碳”战略与环保政策成为行业发展核心约束：石油焦作为高耗能、高排放炼化副产物，被纳入能耗双控、碳排放管控范围，**环保合规成本持续上升**。国家持续收紧高硫焦燃料使用标准，推动煅后焦、预焙阳极等下游产品环保指标升级，倒逼上游石油焦品质提升。

同时，政策端**鼓励高端化、低碳化转型**，支持低硫焦、针状焦等高端产品产能建设，推动延迟焦化装置节能降碳改造，鼓励炼化 - 煅烧 - 深加工一体化发展，引导行业从“规模扩张”向“质量提升”转型，落后产能退出节奏加快，行业发展质量显著改善。

### 三、煅后焦行业 2025 年发展情况

#### （一）产能与生产：低效出清、利用率提升，布局持续优化

煅后焦行业历经前期产能扩张后，2025 年进入**深度整合期**，低端、低效、环保不达标产能持续退出，有效产能规模稳步收缩，产能利用率大幅提升，行业过剩产能基本出清，供需关系从“供大于求”逐步转向“紧平衡”。

产能区域布局进一步优化，向**能源富集区、原料就近区、下游集中区**集中：西北、华北地区凭借能源成本、原料供应优势，成为核心产能集聚区；华东、华南地区依托下游负极、铝业需求，布局高端煅后焦产能，形成“**西产东用、北产南用**”的跨区域流通格局，物流效率与成本管控能力持续提升。

生产工艺持续升级，**大型回转窑**逐步替代小型罐式炉成为主流，热效率、产品稳定性显著提升；余热回收、烟气脱硫脱硝、智能控温等绿色智能化技术全面普及，单位能耗、污染物排放持续下降，行业绿色生产水平迈上新台阶。

#### （二）产品与需求：高端化主导，结构性供不应求

煅后焦产品结构全面向**高端化、定制化、高纯化**转型：低硫煅后焦、低钒煅后焦、高纯增碳剂等产品占比快速提升，适配锂电负极、高端石墨电极、绿色电解铝需求；普通高硫煅后焦占比持续萎缩，产品附加值差距持续拉大，**高端产品结构性供不应求、低端产品竞争激烈**成为行业常态。

下游需求结构同步重塑：电解铝预焙阳极需求保持稳定，但对煅后焦硫、钠、钙等杂质指标要求愈发严苛，推动产品升级；石墨电极需求随电炉钢、工业硅行业扩张快速增长，成为第二大需求支柱；锂电负极用煅后焦需求爆发，成为行业增长第一曲线，负极企业对煅后焦**纯度、稳定性、一致性**提出极致要求，倒逼煅后焦行业技术与品质双重升级。

#### （三）市场与竞争：成本传导顺畅，龙头优势凸显

2025 年煅后焦价格随原料石油焦强势上行，**成本传导机制顺畅**，高端煅后焦价格涨幅显著高于原料，盈利空间稳步扩大；低端煅后焦价格涨幅有限，盈利持续承压，行业盈利分化与产品品质分化高度绑定。行业竞争格局加速集中，**龙头企业凭借规模、技术、原料、客户优势**，市场份额持续提升：头部企业布局全产业链，实现“石油焦 - 煅后焦 - 负极 / 炭素”一体化生产，成本管控与抗风险能力显著优于中小企业；中小企业受原料采购、环保投入、技术研发约束，生存空间持续压缩，行业并购整合节奏加快，**头部效应愈发显著**。

#### （四）技术与转型：绿色智能双轮驱动，国产化突破加速

技术创新成为行业核心驱动力：**绿色低碳技术**方面，余热发电、碳捕集、清洁能源替代等技术试点推广，碳排放强度持续下降；**智能化技术**方面，工业互联网、AI 智能控温、在线质检等技术全面应用，生产效率、产品稳定性大幅提升，人工成本与能耗损耗持续降低。

高端产品国产化进程加速：长期依赖进口的高纯低硫煅后焦、针状焦等产品，国内龙头企业技术突破加快，产品品质逐步达到国际标准，进口替代持续推进，不仅满足国内新能源、高端冶金需求，更逐步打开国际市场，行业国际竞争力稳步提升。

#### 四、2026 年及中长期行业发展趋势

##### （一）供需趋势：紧平衡延续，高端缺口持续扩大

石油焦：国内供应增量有限，新增延迟焦化产能集中于中长期释放，2026 年供应仍将保持刚性收缩；进口资源将持续补充，但优质低硫焦进口受限，**低硫焦供需缺口将持续扩大**，高硫焦供需维持宽松，结构性分化长期存在。

煅后焦：有效产能扩张缓慢，环保审批趋严、原料约束加剧新增产能落地难度，产能利用率将维持高位；**高端煅后焦需求增速远超产能增速**，缺口持续扩大，低端产品竞争加剧，行业供需将长期呈现“**高端紧、低端松**”的格局。

##### （二）产品趋势：高端化、高纯化、定制化成主流

产品品质持续升级，**低硫、低氮、低金属、高石墨化度**将成为煅后焦核心标准，适配新能源、高端冶金需求的高纯产品占比将突破 60%；定制化产品成为竞争焦点，针对负极、石墨电极、预焙阳极的专用煅后焦快速普及，产品附加值持续提升；针状焦、特种煅后焦等高端产品国产化率大幅提升，逐步实现进口替代。

##### （三）需求趋势：新能源主导，传统需求稳健

新能源领域将成为行业需求核心增长极：锂电负极、储能材料、光伏硅料等需求持续高增，拉动石油焦、煅后焦高端需求爆发；传统领域需求保持稳健，电解铝、钢铁行业低碳转型推动产品升级，**需求总量稳定、结构优化**；高硫燃料焦需求持续萎缩，行业彻底摆脱对传统燃料需求的依赖，成长为新能源产业链核心配套行业。

##### （四）竞争趋势：一体化、规模化、绿色化制胜

行业竞争从“价格竞争”转向“**全产业链竞争**”，炼化 - 煅烧 - 深加工一体化企业将占据绝对优势，原料保障、成本管控、客户粘性全面领先；产能向头部企业集中，行业 CR10 持续提升，中小企业逐步退出或被整合，**寡头竞争格局**加速形成；绿色低碳、智能化水平成为企业准入门槛，环保合规、低碳认证成为参与国内外市场竞争的必备条件。

##### （五）政策与技术趋势：双碳深化，技术迭代加速

“双碳”政策持续加码，能耗双控、碳排放管控、环保标准全面收紧，**落后产能加速出清**，绿色低碳技术成为行业标配；同时，政策将持续支持高端碳材料国产化、一体化产业链建设、绿色技术研发，引导行业高质量发展。

技术迭代持续加速：**智能化、数字化**全面渗透生产全流程，实现精准控温、稳定生产、降本增效；**低碳零碳技术**快速突破，绿电替代、碳捕集利用逐步规模化；高端产品制备技术持续升级，针状焦、高纯煅后焦技术瓶颈全面突破，行业技术水平跻身国际前列。

#### 五、行业核心风险与挑战

1. **原料风险**：低硫石油焦资源长期紧缺，进口依赖度高，地缘冲突、贸易政策变动可能引发供应中断、成本大幅波动。
2. **政策风险**：环保、碳达峰政策持续收紧，环保改造、碳减排投入持续增加，中小企业合规压力剧增。
3. **市场风险**：新能源行业波动可能传导至上游，高端需求增速放缓引发产能过剩风险；低端产品价格持续承压，盈利空间受限。
4. **竞争风险**：国际高端炭素企业加速布局中国市场，国内企业面临国际竞争加剧；行业同质化竞争仍存，价格战风险未完全消除。

2025 年是国内石油焦及煨后焦行业**战略转型的关键元年**，行业彻底摆脱传统粗放发展模式，迈入“**新能源驱动、高端化主导、绿色化转型、集中化竞争**”的高质量发展新阶段。供需结构性分化、产品高端化升级、产业链一体化整合成为年度核心特征，行业成长逻辑从“量增”转向“质升”，从“传统配套”转向“新能源核心材料”。中长期来看，行业将延续“**低硫紧缺、高端高增、绿色智能、龙头集中**”的发展趋势，新能源需求将持续释放行业增长潜力，政策与技术双轮驱动行业转型升级。具备**原料保障、高端产能、一体化布局、绿色技术**的龙头企业，将在行业变革中占据主导地位，分享行业结构升级与需求爆发的双重红利。

## 二、 经营模式

本公司处于 F51 批发业的服务提供商，公司主要商业模式是依托自身良好产品质量和客户资源，为客户提供服务。

（一）销售模式公司主营业务的销售模式属于直销模式，公司直接与下游的使用单位签订销售合同，不通过经销商或第三方供应链，而直接向最终客户提供服务。

（二）采购、盈利模式：公司管理团队具备成熟的市场研判能力与风控意识，能够把握原料市场走势，依托渠道优势与专业运营经验，有效把控采购成本与采购节奏，结合市场行情灵活制定销售策略，锁定销售价格与盈利空间，实现采购精准、销售稳健、风险可控的经营目标，同时公司也采取仓库来料加工降低成本和以销定购的采购模式，锁定利润

## 三、 门店情况

适用 不适用

## 四、 加盟业务

适用 不适用

## 五、 线上销售业务

适用 不适用

## 六、 自有品牌业务

-

## 七、 采购、仓储及物流情况

### (一) 采购与存货

公司采取仓库来料加工降低成本和以销定购的采购模式。

### (二) 仓储与物流

公司的产品运输主要依靠国内的大型运输平台。这些运输平台为公司提供了高效、便捷、安全的运输服务。

通过这些运输平台，公司可以实现对货物运输的全程监控和管理，确保货物能够按时、按质、按量送达目的地。同时，智通物流平台还提供了丰富的物流信息和数据分析，帮助公司优化运输路线，降低运输成本，提高运输效率。

此外，这些运输平台还拥有严格的质量管理体系和安全保障措施，能够保证公司货物的运输安全。与智通物流的合作，不仅有助于提升公司的物流管理水平，还能增强公司在市场中的竞争力。

## 八、 客户、会员及营销活动

-

## 九、 跨境电商业务

适用 不适用

## 十、 细分行业

### (一) 珠宝零售

适用 不适用

(二) 连锁药店

适用 不适用

(三) 汽车销售

适用 不适用

## 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				
武晓红	董事长、董事	女	1969年10月	2024年12月6日	2027年12月6日	2,044,000	4,898,900	6,942,900	25.8292%
徐殿凯	总经理、董事	男	1963年2月	2024年12月6日	2027年12月6日	1,208,000	648,000	560,000	2.0833%
徐淑荣	董事	女	1950年4月	2024年12月6日	2027年12月6日	0	0	0	0.00%
商亮	董事	男	1978年6月	2024年12月6日	2027年12月6日	0	0	0	0.00%
宋金祥	董事	男	1969年3月	2024年12月6日	2027年12月6日	0	0	0	0.00%
周万伟	监事	男	1982年3月	2024年12月6日	2027年12月6日	0	0	0	0.00%
李洁	监事	女	1977年11月	2024年12月6日	2027年12月6日	0	0	0	0.00%
徐丹	监事	女	1983年7月	2024年12月6日	2025年6月8日	0	0	0	0.00%
汤军	监事	男	1975年5月	2025年6月8日	2027年12月6日	0	0	0	0%
林宏娟	财务负责人	女	1966年1月	2024年12月6日	2027年12月6日	128,000	0	128,000	0%
鲍晓魏	董事会秘书	女	1971年8月	2024年12月6日	2027年12月6日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事徐殿凯、武晓红、武峰、是公司股东，财务负责人林宏娟是公司股东

## (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
徐丹	监事	离任	无	任免
汤军	无	新任	监事	任免

## 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

新任监事汤军， 性别：男 年龄：50 岁 民族：汉 国籍：中国公民，无境外永久居住权。

1975 年 5 月生，专科学历，2006 年 3 月---2010 年 7 月，任职天津康纳经贸有限公司会计，负责财务记账、审核单据、申报纳税；2010 年 7 月---2015 年 1 月，任职廊坊华宇创新科技有限公司，财务主管，负责总账、成本核算、成本分析、纳税申报；2015 年 2 月---2019 年 2 月，任职廊坊华宇天创能源设备有限公司天津分公司，财务副经理，负责总账、成本核算、成本分析、纳税申报；2019 年 3 月---至今，任职海天和天津科技有限公司，财务主管，负责总账，纳税申报

## (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
行政人员	4	0	0	4
管理人员	6	0	0	6
销售人员	12	0	0	12
财务人员	6	0	0	6
技术人员	3	0	0	3
员工总计	31	0	0	31

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	3
本科	15	12

专科	8	8
专科以下	8	8
员工总计	31	31

#### 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、公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育、和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。同时不断加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升员工对企业的认同感与归属感。
- 2、员工培训、公司积极培养和吸纳多层次、高素质人才，制定了一系列的培训计划与人才培养项目。公司的员工培训体系包括新员工入职培训、在职员工业务与管理技能培训等。公司通过不断调整、充实公司人才储备、改善员工队伍专业结构、技能结构等，形成结构合理、综合素质高的人才资源队伍。
- 3、需公司承担费用的离退休职工人数情况、报告期内，无需要公司承担费用的离退休职工。
- 4、在职员工、公司为员工缴纳五险一金，公司按时发放工资，年底给工人发放年终奖，节假日给工人发放节日福利，一切按照国家政策走。

#### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

### 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

#### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司进一步规范了公司治理机构，股东大会、董事会、监事会、管理层均按照《公司法》等法律法规要求，履行各自的权利和义务。公司重大经营决策和财务决策均按照《公司章程》规定的程序和规则进行，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

公司目前已制定的内部规章制度包括但不限于：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》、《总经理总做细则》、《信息披露管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《重大投资决策管理方法》

报告期内，公司未发生来自实际控制人以外的股东或代表参与公司治理情况

## （二） 内部监督机构对监督事项的意见

### 公司依法运作情况

2025 年通过对公司董事及高级管理人员监督，监事会认为，公司董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》，关联交易规定和其有关法律和制度的要求依法经营。公司重大经营决策合理，其程序合法有效。为进一步规范运作，公司进一步建立及健全了各项内部管理制度和内控机制。公司董事、高管人员在执行公司职务时，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守，开拓进取，未发现公司董事、高管人员在执行职务时，违反法律、法规、公司章程和损害公司股东、公司利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司的财务制度、内控制度和财务状况等进行了认真的检查，认为公司财务会计内控制度执行良好，能够真实、准确、完整的反应公司财务状况、经营成果及现金流量情况。

### 3、公司对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司无对外担保、债务重组、非货币性交易、资产置换事项，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

4、监事会对本年度内的监督事项无异议，监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

### 5、监事会对定期报告的审核意见

公司监事会对《2025 年年度报告》进行了审核，认为董事会对该报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、全国股份转让系统公司和公司章程的规定，该报告符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司年度报告内容与格式指引》，内容真实、准确、完整地反映了公司实际情况

## （三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了完全独立，具有独立完整的业务及自主经营能力，并承担相应的责任与风险

### 1、业务独立性

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

#### 1. 人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书系公司高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司已建立了独立的人事聘用、考核、任免制度及独立的工资管理制度，公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### 2. 资产独立性

公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### 3. 机构独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

#### 4. 财务独立性

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内公司严抓财务管理和风险控制等重大内部管理制度，不存在公章的盖章时间早于相关决策审批机构授权审批时间的情形、不存在出纳人员监管稽核，会计档案保管和收入，费用，债券账目的登记工作。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正，重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司高级管理层严格遵守相关制度，严格按照法律法规和《公司章程》等规定，力争做到真实、准确、完整、及时地披露有关信息，严格依照《公司法》、《证券法》及相关信息披露规则的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护公司股东的利益，执行情况良好。

#### 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	安礼会审字（2026）第 025100004 号	
审计机构名称	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	广州市南沙区南沙街兴沙路 6 号 703 房-1	
审计报告日期	2026 年 4 月 21 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	牛忠党	安丽
	1 年	1 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）	5	

#### 审计报告

安礼会审字（2026）第 025100004 号

天津泰利信碳素制品股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了天津泰利信碳素制品股份有限公司（以下简称泰利信）的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泰利信，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2025年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>主营业务收入确认事项</b>	
泰利信主营业务为销售石油焦和煅后焦等系列商品。2025年度实现主营业务收入62,018.66万元，占营业收入的100.00%。由于主营业务收入是泰利信最重要的财务指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将主营业务收入的确认作为关键审计事项。泰利信收入确认会计政策及账面金额信息请参阅财务报表附注三（二十三）及五（二十六）、十二（四）。	<p>我们对于主营业务收入确认所实施的重要审计程序包括：</p> <p>（1）对泰利信收入与收款业务的关键内部控制进行了解和测试，确定内控设计是否合理，并实施控制测试，验证与销售、收款相关的内部控制制度是否得到有效执行；</p> <p>（2）获取主要客户合同，关注相关条款，分析企业的风险报酬及控制权转移的时点，评价泰利信收入的确认是否符合企业会计准则；</p> <p>（3）对主要客户实施函证程序；</p> <p>（4）对主要商品毛利波动进行分析性复核；</p> <p>（5）对主营业务收入进行细节测试，获取主要客户销售合同、发票、过磅单、结算单等支持性文件，检查销售收入确认是否符合会计政策；</p> <p>（6）对营业收入执行截止测试，确认泰利信的收入确认是否记录在正确的会计期间。</p>

#### 四、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，管理层负责评估泰利信的持续经营能力，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、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督泰利信的财务报告过程。

#### 五、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，就可能对泰利信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泰利信不能持续经营。

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

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

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

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

安礼华粤（广东）会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国·广州

中国注册会计师：牛忠党  
（项目合伙人）

中国注册会计师：安利

二〇二六年四月二十一日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	38,426,845.42	13,740,008.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	-	15,550,021.97
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	16,257,653.22	56,905,155.08
应收账款	五、（四）	37,844,886.92	18,519,969.52
应收款项融资	五、（五）	45,072,780.47	12,003,659.50
预付款项	五、（六）	106,985,538.87	97,119,586.06
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、（七）	6,707,618.13	3,287,567.99
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	6,576,020.33	6,797,681.68
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、（九）	408,974.54	412,175.60
<b>流动资产合计</b>		<b>258,280,317.90</b>	<b>224,335,826.16</b>
<b>非流动资产：</b>			
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、（十）	492,616.34	722,828.29

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十一)	63,506.64	335,173.94
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、(十二)	156,968.26	106,489.86
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>713,091.24</b>	<b>1,164,492.09</b>
<b>资产总计</b>		<b>258,993,409.14</b>	<b>225,500,318.25</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(十三)	3,559,518.02	
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、(十四)	27,527,171.22	2,841,451.40
预收款项			
合同负债	五、(十五)	76,233.01	1,751,127.21
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、(十六)	332,375.20	305,366.32
应交税费	五、(十七)	1,157,441.99	1,043,655.57
其他应付款	五、(十八)	426,930.64	212,146.46
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、(十九)	71,063.88	275,671.65
其他流动负债	五、(二十)	9,910.29	29,186,590.87
<b>流动负债合计</b>		<b>33,160,644.25</b>	<b>35,616,009.48</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十一）		67,121.04
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、（十二）	3,175.33	16,758.70
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,175.33</b>	<b>83,879.74</b>
<b>负债合计</b>		<b>33,163,819.58</b>	<b>35,699,889.22</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、（二十二）	26,880,000.00	26,880,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十三）	9,025,529.27	9,025,529.27
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（二十四）	5,276,555.65	5,099,654.34
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十五）	184,647,504.64	148,795,245.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		225,829,589.56	189,800,429.03
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>225,829,589.56</b>	<b>189,800,429.03</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>258,993,409.14</b>	<b>225,500,318.25</b>

法定代表人：徐殿凯

主管会计工作负责人：林宏娟

会计机构负责人：汤军

## （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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		67,855.25	1,386,736.43
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			7,211,432.23
应收账款	十二（一）	11,897,797.60	17,700,969.39
应收款项融资			

预付款项		16,355,390.80	8,726,218.25
其他应收款	十二（二）	5,395,789.41	3,233,090.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>33,716,833.06</b>	<b>38,258,446.30</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二（三）	10,054,817.43	10,054,817.43
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		380,887.87	577,797.43
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		63,506.64	335,173.94
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		34,863.18	63,721.13
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>10,534,075.12</b>	<b>11,031,509.93</b>
<b>资产总计</b>		<b>44,250,908.18</b>	<b>49,289,956.23</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		646,280.54	
预收款项			
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		62,600.00	62,900.00
应交税费		194,072.67	350,396.76
其他应付款		233,145.32	34,118.50
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		71,063.88	275,671.65
其他流动负债			7,211,432.23
<b>流动负债合计</b>		<b>1,207,162.41</b>	<b>7,934,519.14</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			67,121.04
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		3,175.33	16,758.70
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,175.33</b>	<b>83,879.74</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,210,337.74</b>	<b>8,018,398.88</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		26,880,000	26,880,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,560,346.70	8,560,346.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,961,394.14	3,784,492.83
一般风险准备			
未分配利润		3,638,829.60	2,046,717.82
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>43,040,570.44</b>	<b>41,271,557.35</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>44,250,908.18</b>	<b>49,289,956.23</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		620,186,602.22	480,122,529.87
其中：营业收入	五(二十六)	620,186,602.22	480,122,529.87
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		580,979,448.77	464,740,646.75
其中：营业成本	五(二十六)	572,941,716.96	457,529,478.01
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(二十七)	867,439.91	520,771.08
销售费用	五(二十八)	34,961.22	185,350.16
管理费用	五(二十九)	6,841,811.87	6,247,866.07
研发费用			
财务费用	五(三十)	293,518.81	257,181.43
其中：利息费用	五(三十)	243,209.27	253,541.76
利息收入	五(三十)	21,661.74	46,387.97
加：其他收益	五(三十一)	344,309.31	268,069.75
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十二)	334,377.10	807,527.82
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(三十三)	-1,017,100.91	-469,203.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		38,868,738.95	15,988,276.70
加：营业外收入	五(三十四)	38.90	1,697.38
减：营业外支出	五(三十五)	304,546.79	382.26
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		38,564,231.06	15,989,591.82
减：所得税费用	五(三十六)	2,535,070.53	822,524.92

<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		36,029,160.53	15,167,066.90
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）		36,029,160.53	15,167,066.90
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）		36,029,160.53	15,167,066.90
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		36,029,160.53	15,167,066.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		36,029,160.53	15,167,066.90
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		1.34	0.56
（二）稀释每股收益（元/股）		1.34	0.56

法定代表人：徐殿凯

主管会计工作负责人：林宏娟

会计机构负责人：汤军

**（四） 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十二（四）	367,068,196.09	309,569,450.27

减：营业成本	十二（四）	361,740,159.49	304,699,374.33
税金及附加		338,644.69	193,056.92
销售费用			
管理费用		2,694,584.91	2,132,333.04
研发费用			
财务费用		102,400.55	192,085.13
其中：利息费用		95,567.90	191,791.32
利息收入		2,919.54	8,571.24
加：其他收益		300,000.00	56.08
投资收益（损失以“-”号填列）	十二（五）	9,113.62	125,187.20
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）		305,430.10	-750,920.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>2,806,950.17</b>	<b>1,726,924.11</b>
加：营业外收入		0.22	897.57
减：营业外支出		302,332.97	0.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>2,504,617.42</b>	<b>1,727,821.44</b>
减：所得税费用		735,604.33	87,236.01
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>1,769,013.09</b>	<b>1,640,585.43</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		1,769,013.09	1,640,585.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		1,769,013.09	1,640,585.43
<b>七、每股收益：</b>			
（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		686,707,444.09	534,176,804.72
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			15,550.69
收到其他与经营活动有关的现金	五（三十七）	4,143,521.05	5,601,039.50
<b>经营活动现金流入小计</b>		690,850,965.14	539,793,394.91
购买商品、接受劳务支付的现金		660,470,835.13	551,264,420.43
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		4,493,286.23	3,547,435.04
支付的各项税费		10,461,001.86	5,715,244.28
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十七）	9,134,138.80	27,529,441.32
<b>经营活动现金流出小计</b>		684,559,262.02	588,056,541.07
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五（三十八）	6,291,703.12	-48,263,146.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金		186,513,463.29	278,649,686.54
取得投资收益收到的现金			720,740.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>186,513,463.29</b>	<b>279,370,426.61</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		172,891.99	49,714.38
投资支付的现金		170,629,064.22	239,980,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三十七）		
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>170,801,956.21</b>	<b>240,029,714.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>15,711,507.08</b>	<b>39,340,712.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>3,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,443.06	5,376,537.60
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（三十七）	312,930.48	350,092.20
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>316,373.54</b>	<b>5,726,629.80</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,683,626.46</b>	<b>-5,726,629.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五（三十八）	<b>24,686,836.66</b>	<b>-14,649,063.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五（三十八）	13,740,008.76	28,389,072.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五（三十八）	<b>38,426,845.42</b>	<b>13,740,008.76</b>

法定代表人：徐殿凯

主管会计工作负责人：林宏娟

会计机构负责人：汤军

**（六） 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		428,026,891.19	325,623,607.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,020,469.54	5,373,175.21

<b>经营活动现金流入小计</b>		432,047,360.73	330,996,783.06
购买商品、接受劳务支付的现金		422,360,324.04	310,020,030.31
支付给职工以及为职工支付的现金		1,628,473.70	826,051.10
支付的各项税费		2,451,848.70	2,046,620.49
支付其他与经营活动有关的现金		6,496,860.96	30,266,357.48
<b>经营活动现金流出小计</b>		432,937,507.40	343,159,059.38
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-890,146.67	-12,162,276.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		27,009,113.62	48,605,849.04
取得投资收益收到的现金			2,125,187.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		27,009,113.62	50,731,036.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		124,917.65	6,300.00
投资支付的现金		27,000,000.00	43,000,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		27,124,917.65	43,006,300.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-115,804.03	7,724,736.24
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			5,376,537.60
支付其他与筹资活动有关的现金		312,930.48	287,092.20
<b>筹资活动现金流出小计</b>		312,930.48	5,663,629.80
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-312,930.48	-5,663,629.80
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-1,318,881.18	-10,101,169.88
加：期初现金及现金等价物余额		1,386,736.43	11,487,906.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		67,855.25	1,386,736.43

## (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	26,880,000.00				9,025,529.27				5,099,654.34		148,795,245.42		189,800,429.03
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	26,880,000.00				9,025,529.27				5,099,654.34		148,795,245.42		189,800,429.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								176,901.31		35,852,259.22		36,029,160.53	
（一）综合收益总额										36,029,160.53		36,029,160.53	
（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								176,901.31		-176,901.31			
1. 提取盈余公积								176,901.31		-176,901.31			
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													
<b>四、本年期末余额</b>	26,880,000.00				9,025,529.27			5,276,555.65		184,647,504.64			225,829,589.56

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	26,880,000.00				9,025,529.27				3,620,434.29		140,483,398.57		180,009,362.13
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	26,880,000.00				9,025,529.27				3,620,434.29		140,483,398.57		180,009,362.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								1,479,220.05			8,311,846.85		9,791,066.90
（一）综合收益总额											15,167,066.90		15,167,066.90
（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								1,479,220.05		-6,855,220.05		-5,376,000.00
1. 提取盈余公积								1,479,220.05		-1,479,220.05		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-5,376,000.00		-5,376,000.00
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>26,880,000.00</b>				<b>9,025,529.27</b>			<b>5,099,654.34</b>		<b>148,795,245.42</b>		<b>189,800,429.03</b>

法定代表人：徐殿凯

主管会计工作负责人：林宏娟

会计机构负责人：汤军

## (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	26,880,000.00				8,560,346.70				3,784,492.83		2,046,717.82	41,271,557.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	26,880,000.00				8,560,346.70				3,784,492.83		2,046,717.82	41,271,557.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								176,901.31			1,592,111.78	1,769,013.09
（一）综合收益总额											1,769,013.09	1,769,013.09
（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								176,901.31			-176,901.31	
1. 提取盈余公积								176,901.31			-176,901.31	
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												
<b>四、本年期末余额</b>	26,880,000.00				8,560,346.70				3,961,394.14		3,638,829.60	43,040,570.44

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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	26,880,000.00				8,560,346.70				3,620,434.29		5,946,190.93	45,006,971.92

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	<b>26,880,000.00</b>				<b>8,560,346.70</b>			<b>3,620,434.29</b>	<b>5,946,190.93</b>	<b>45,006,971.92</b>	
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>								<b>164,058.54</b>	<b>-3,899,473.11</b>	<b>-3,735,414.57</b>	
（一）综合收益总额									<b>1,640,585.43</b>	<b>1,640,585.43</b>	
（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								<b>164,058.54</b>	<b>-5,540,058.54</b>	<b>-5,376,000.00</b>	
1. 提取盈余公积								<b>164,058.54</b>	<b>-164,058.54</b>		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									<b>-5,376,000.00</b>	<b>-5,376,000.00</b>	
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	26,880,000.00				8,560,346.70				3,784,492.83		2,046,717.82	41,271,557.35

# 天津泰利信碳素制品股份有限公司

## 财务报表附注

（除特别说明外，金额单位人民币元）

### 一、公司基本情况

#### （一）公司概况

天津泰利信碳素制品股份有限公司（以下简称本公司，或者公司）前身是天津泰利信碳素制品有限公司（以下简称有限公司），有限公司是一家在中华人民共和国天津市注册的公司制企业，于2010年1月19日成立，于2015年12月15日以其净资产作价折股，整体变更为股份公司。公司于2016年7月25日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券代码838655，证券简称泰利信。

本公司的母公司是中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司，本公司的实际控制人是武晓红、武峰、徐淑芬。

截至2025年12月31日，本公司工商登记信息如下：

统一社会信用代码：91120106550354006F

英文名称：Tianjin Talentine Carbon Products Limited By Share Ltd

企业类型：股份有限公司

成立日期：2010年1月19日

法定代表人：徐殿凯

营业期限：无固定期限

注册资本：2,688万元

登记机关：天津市红桥区市场监督管理局

注册地址：红桥区小西关教军场大街42号

#### （二）行业性质

公司所属行业为批发业。

本公司及子公司（统称“本集团”）致力于煅后石油焦、石墨碳素制品的批发。主要商品是煅后焦、石油焦等。

#### （三）经营范围

煅后石油焦、石墨碳素制品的技术开发及经营；碳素产品委托加工；化工产品（不含危

险品及易制毒品）、货物进出口及技术进出口（法律、行政法规另有规定的除外）氧化铝粉及铝锭经营。（国家有专项专营规定的按规定执行）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### (四) 财务报表的批准报出

本财务报表由本公司全体董事于2026年4月21日批准报出。

#### (五) 合并范围

截至2025年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

编号	子公司名称	是否纳入合并范围		成立日	法定代表人	注册资本	2025年12月31日表决权比例	
		2025年12月31日	2024年12月31日				直接	间接
1	泰利信（无锡）新能源材料有限公司	是	是	2020-07-06	武峰	2,000万元	100.00%	
2	山东喜达新材料有限公司	是	是	2022-09-22	刘新强	300万元		100.00%
3	海天和（天津）新材料科技有限公司	是	是	2019-01-30	王勇	1,001万元	100.00%	
4	天津泰瑞新材料科技有限公司	是	是	2021-05-26	武峰	500万元		100.00%
5	天津宝迪特新材料科技有限公司	是	是	2022-07-07	商亮	200万元		100.00%
6	天津润天利新材料科技有限公司	是	是	2022-04-18	徐殿凯	200万元		100.00%
7	天津明德新材料科技有限公司	是	是	2022-04-18	徐殿凯	100万元		100.00%
8	天津乾昆仑新材料科技有限公司	是	是	2019-12-09	王志兴	600万元	100.00%	
9	山东雅泰新能源科技有限公司	是	是	2022-05-17	徐殿凯	300万元		100.00%
10	山东富华新材料科技有限公司	是	是	2022-05-17	刘新强	300万元		100.00%
11	天津昆鹏新材料科技有限公司	是	是	2021-08-11	武峰	100万元		100.00%
12	海南捷宝新能源科技有限公司	是	是	2021-10-28	武峰	100万元	100.00%	
13	海南美利安新能源科技有限公司	是	是	2022-08-08	徐殿凯	100万元		100.00%
14	海南若氢新能源科技有限公司	是	是	2022-08-09	武峰	100万元		100.00%
15	天津诗墨新能源科技有限公司	是	是	2021-11-03	武峰	2,000万元	5.00%	95.00%
16	天津嘉泰新材料科技有限公司	是	是	2022-09-05	武峰	100万元		100.00%
17	泰利信（洛阳）新能源材料有限公司	是	是	2011-01-17	徐淑芬	100万元	100.00%	
18	洛阳立航新能源科技有限公司	是	是	2022-07-01	周万伟	100万元		100.00%
19	安阳美航新能源科技有限公司	否	是	2022-08-08	周万伟	200万元		100.00%
20	安阳凯信工贸有限公司	否	是	2022-09-07	徐殿凯	100万元		100.00%
21	上海裕焦隆新能源科技有限公司	是	是	2021-09-17	徐殿凯	100万元	100.00%	
22	北京泓峰新能源科技有限公司	是	是	2022-09-06	武晓红	100万元		100.00%

注：安阳美航新能源科技有限公司、安阳凯信工贸有限公司于2025年9月11日注销工商登记。

## 二、财务报表编制基础

### (一) 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产发生减值，则按照相关规定计提减值准备。

## （二）持续经营

本集团在编制财务报表过程中，已全面评估本集团自资产负债表日起未来12个月的持续经营能力。本集团利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本集团将有足够的资源在自资产负债表日起未来12个月内保持持续经营，本集团因而按持续经营基础编制本财务报表。

## 三、重要会计政策及会计估计

### （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、完整地反映了本集团2025年12月31日的财务状况，以及2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### （二）会计期间

本公司会计年度采用公历年度，自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

### （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于批发的资产起至实现现金或现金等价物的期间。

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

### （五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	在本附注中的位置	重要性标准
本集团账龄一年以上的重要预付账款	五（六）1	50万元以上
本集团账龄超过一年的重要应付账款	五（十四）2	50万元以上
本集团账龄超过一年的重要其他应付款	五（十八）3（2）	不低于10万元
本集团需要披露的重大承诺及或有事项	九	披露事项涉及的资产金额（或者负债金额或

本集团需要披露的其他重要事项	十一	者损益金额) 不低于本集团合并总资产额 (或者总负债额或者合并营业收入) 的 0.5%
----------------	----	---

## (六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## (七) 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。在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### 1、金融工具的分类

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

### 2、金融资产的确认和计量

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

#### (1) 以摊余成本计量的金融资产

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

#### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本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。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计

算的利息收入计入当期损益。

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

### **(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

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

## **3、金融负债的分类、确认和计量**

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

### **(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

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

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

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

## （2）其他金融负债

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

## 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

## 5、金融负债终止确认

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

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

## 6、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债

在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 7、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

### （八）金融工具减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

#### 1、减值准备的确认方法

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### 2、以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

### 3、金融资产减值的会计处理方法

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

### 4、各类金融资产计提信用损失的组合类别及确定依据

#### (1) 应收票据

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

项 目	确定组合的依据	信用减值损失的确认方法
银行承兑汇票	由银行承兑的商业汇票	预期信用损失率为零。
商业承兑汇票	由银行以外的付款人承兑的商业汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失。

#### (2) 应收账款、合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除了单项评估信用风险的应收账款、合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	信用减值损失的确认方法
账龄组合	应收第三方客户款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失。
合并范围内关联方组合	关联方	预期信用损失率为零。

#### 账龄与预期信用损失率对照表：

账 龄	预期信用损失率
1年以内（含1年）	5%
1—2年	10%
2—3年	20%
3—4年	30%
4—5年	50%
5年以上	100%

#### (3) 应收款项融资

项 目	确定组合的依据	信用减值损失的确认方法
银行承兑汇票	由银行承兑的商业汇票	预期信用损失为零。

应收账款	数字化应收账款债权凭证	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失。
------	-------------	---

#### （4）其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内，或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	信用减值损失的确认方法
保证金及押金组合	保证金及押金	预期信用损失率为零。
合并范围内关联方组合	关联方	预期信用损失率为零。
员工借款、备用金组合	员工借款、备用金	预期信用损失率为零。
代垫款项组合	代垫款	预期信用损失率为零。
账龄组合	应收第三方借款、往来款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失。

#### 账龄与预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率
1年以内（含1年）	5%
1—2年	10%
2—3年	20%
3—4年	30%
4—5年	50%
5年以上	100%

### （九）存货

#### 1、存货的分类

存货分类为：库存商品、发出商品等。

#### 2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时按加权平均法计价。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

#### **4、存货的盘存制度**

存货采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

(1) 低值易耗品采用一次转销法。

(2) 包装物采用一次转销法。

#### **(十) 合同资产**

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即仅取决于时间流逝因素）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

#### **(十一) 合并财务报表的编制方法**

##### **1、合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，子公司全部纳入合并财务报表。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

##### **2、合并程序**

纳入合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与子公司之间交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

同一控制下企业合并增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时一直存在。

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

## （十二）长期股权投资

### 1、长期股权投资初始成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价（股本溢价）；资本公积中的资本溢价（股本溢价）不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

### 2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

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

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

### 3、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，

其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

### （十三）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)进行初始计量。

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

#### 2、折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子及办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

#### 3、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资

产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### （十四）在建工程

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

#### （十五）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

##### 2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2)借款费用已经发生；

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

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

##### 3、暂停资本化期间

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

#### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

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

#### （十六）使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- （1）租赁负债的初始计量金额；
- （2）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；
- （3）本公司发生的初始直接费用；
- （4）本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或者将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

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。

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

#### （十七）无形资产

##### 1、无形资产的计价方法

### **(1) 取得无形资产时按成本进行初始计量**

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

### **(2) 后续计量**

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## **2、划分研究阶段和开发阶段的具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## **3、开发阶段支出资本化的具体条件**

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （十八）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可收回金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

对于使用寿命不确定的无形资产、合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

### （十九）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务部分确认为合同负债。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### （二十）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

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。在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本，其中非货币性福利按公允价值计量。

#### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划分类为设定

提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 企业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；
- (2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (二十一) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

## （二十二）租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计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的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- （1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- （3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- （4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- （5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

## （二十三）收入

### 1.收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务：（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。

如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。在某一时段内履行的履约义务，于资产负债表日按照合同的交易价格总额乘以履约进度扣除以前会计期间累计已确认的收入后的金额，确认为当期收入。

### 2.可变对价

在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。

### 3.重大融资成分

合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格，假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

### 4.交易价格分配至各单项履约义务

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本公司将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。

### 5.特定交易的收入处理原则

#### （1）附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在应收退货成本科目核算。

#### （2）附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则进行会计处理。

### 6.收入确认的具体方法

本集团销售商品（石油焦、锻后焦等）属于在某一时点履行的履约义务，于客户到货验收后并在结算单上签收确认时确认收入。

## （二十四）合同成本

### 1.合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

## 2.合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

## 3.合同成本摊销

与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

## 4.合同成本减值

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

(1) 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## （二十五）政府补助

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

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

## 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的政府补助作为与收益相关的政府补助。

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

### （二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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。

### （二十七）租赁

租赁是指本公司取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

本公司租赁资产的类别为房屋建筑物。

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

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

### （二十八）重要会计政策和会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

本集团无重要会计政策变更。

#### 2、重要会计估计变更

本集团无重要会计估计变更。

## 四、税项

### （一）流转税、附加税及税率

适用税种	计税基础	适用税率	
		2025年	2024年
增值税	以税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础按适用税率计算销项税额，再扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%	13%
城市维护建设税	实缴流转税	5%、7%	5%、7%
教育费附加	实缴流转税	3%	3%
地方教育附加	实缴流转税	2%	2%

### （二）企业所得税

计税基础	适用税率	
	2025年	2024年
应纳税所得额	20.00%	20.00%

### （三）税收优惠

#### 1、企业所得税

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5,000万元等三个条件的企业。

#### 2、其他税种

依据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

### 五、合并财务报表项目注释

#### （一）货币资金

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金		
银行存款	38,426,845.42	13,740,008.76
其他货币资金		
合计	38,426,845.42	13,740,008.76
其中：存放在境外的款项总额		

注：截至2025年12月31日，本集团不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

#### （二）交易性金融资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,550,021.97
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		15,550,021.97
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
其他		
合计		15,550,021.97

### （三）应收票据

#### 1、应收票据分类列示

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	16,257,653.22	56,905,155.08
商业承兑汇票		
小 计	16,257,653.22	56,905,155.08
减：坏账准备		
合 计	16,257,653.22	56,905,155.08

#### 2、期末已质押的应收票据

本集团于2025年12月31日已贴现未到期的银行承兑汇票见下述3。

#### 3、期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票		559,518.02		28,958,944.33
商业承兑汇票				
合计		559,518.02		28,958,944.33

4、截至2025年12月31日，本集团无因出票人未履约而转应收账款的应收票据。

### （四）应收账款

#### 1、按账龄披露

账 龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	39,836,723.07	19,494,704.76
1—2年		
2—3年		
3—4年		
4—5年		
5年以上	812,269.40	812,269.40
小 计	40,648,992.47	20,306,974.16
减：坏账准备	2,804,105.55	1,787,004.64
合 计	37,844,886.92	18,519,969.52

#### 2、按坏账计提方法分类列示

类 别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	812,269.40	2.00	812,269.40	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	39,836,723.07	98.00	1,991,836.15	5.00	37,844,886.92

其中：账龄组合	39,836,723.07	98.00	1,991,836.15	5.00	37,844,886.92
合计	40,648,992.47	100.00	2,804,105.55	6.90	37,844,886.92

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	812,269.40	4.00	812,269.40	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,494,704.76	96.00	974,735.24	5.00	18,519,969.52
其中：账龄组合	19,494,704.76	96.00	974,735.24	5.00	18,519,969.52
合计	20,306,974.16	100.00	1,787,004.64	8.80	18,519,969.52

## 3、本集团单项计提坏账准备的应收账款如下：

债务人名称	2025年12月31日				备注
	余额	坏账准备金额	计提比例	占应收账款总额比例	
M	812,269.40	812,269.40	100.00%	2.00%	预计无法收回

## 4、本集团按信用风险特征计提坏账准备的应收账款如下：

账龄	2025年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	39,836,723.07	1,991,836.15	5.00%
1-2年			
2-3年			
3-4年			
4-5年			
5年以上			
合计	39,836,723.07	1,991,836.15	5.00%

## 5、坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	1,787,004.64	1,991,836.15	974,735.24		2,804,105.55

## 6、本报告期无核销应收账款。

## 7、应收账款中欠款金额前五名情况：

单位名称	2025年12月31日					
	应收账款	合同资产	合计	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额合计	计提比例
①	②	③	④=②+③	⑤	⑥	⑦=⑥÷④
F	13,331,080.02		13,331,080.02	32.79%	666,554.00	5.00%

K	12,523,997.47	12,523,997.47	30.81%	626,199.87	5.00%
E	9,441,000.00	9,441,000.00	23.23%	472,050.00	5.00%
L	4,257,750.00	4,257,750.00	10.47%	212,887.50	5.00%
M	812,269.40	812,269.40	2.00%	812,269.40	100.00%
合 计	40,366,096.89	40,366,096.89	99.30%	2,789,960.77	6.91%

### （五）应收款项融资

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收票据	45,072,780.47	12,003,659.50
减：坏账准备		
合 计	45,072,780.47	12,003,659.50

### （六）预付款项

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	106,971,829.50	99.99%	97,119,586.06	100.00%
1-2年	13,709.37	0.01%		
2-3年				
3年以上				
合 计	106,985,538.87	100.00%	97,119,586.06	100.00%

1、本集团无账龄一年以上的重要预付账款。

### 2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	2025年12月31日	占预付账款总
	账面余额	额的比例
D	24,659,472.96	23.05%
J	23,022,480.94	21.52%
N	12,342,754.19	11.54%
O	11,215,252.91	10.48%
P	9,300,000.00	8.69%
合 计	80,539,961.00	75.28%

### （七）其他应收款

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		
应收股利		

其他应收款	6,707,618.13	3,287,567.99
合 计	6,707,618.13	3,287,567.99

### 1、应收利息

截至2025年12月31日，本集团无应收利息。

### 2、应收股利

截至2025年12月31日，本集团无应收股利。

### 3、其他应收款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	5,945,440.72	2,675,390.58
1—2年	650,000.00	612,177.41
2—3年	112,177.41	
3—4年		
4—5年		
5年以上		
小 计	6,707,618.13	3,287,567.99
减：坏账准备		
合 计	6,707,618.13	3,287,567.99

#### (2) 按坏账准备计提方法分类列示

类 别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,707,618.13	100.00			6,707,618.13
其中：保证金、押金组合	6,624,327.41	98.76			6,624,327.41
员工借款、备用金	82,228.72	1.23			82,228.72
暂付代垫款项	1,062.00	0.01			1,062.00
应收第三方借款、往来款					
合 计	6,707,618.13	100.00			6,707,618.13

类 别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,287,567.99	100.00			3,287,567.99
其中：保证金、押金组合	3,246,127.41	98.74			3,246,127.41
员工借款、备用金	3,000.00	0.09			3,000.00

暂付代垫款项	38,440.58	1.17		38,440.58
应收第三方借款、往来款				
合计	3,287,567.99	100.00		3,287,567.99

(3) 本集团无单项计提坏账准备的其他应收款。

(4) 本集团报告期内无核销其他应收款。

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
员工借款、备用金	82,228.72	3,000.00
押金、保证金	6,624,327.41	3,246,127.41
暂付代垫款项	1,062.00	38,440.58
合计	6,707,618.13	3,287,567.99

(6) 按欠款方归集的期末其他应收款前五名情况

单位名称	款项性质	2025年12月31日	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
A	保证金	3,819,050.00	1年以内	56.94%	
Q	保证金	753,500.00	1年以内	11.23%	
F	保证金	699,600.00	1年以内	10.43%	
R	保证金	650,000.00	1-2年	9.69%	
D	保证金	500,000.00	1年以内	7.45%	
合计	——	6,422,150.00	——	95.74%	

(八) 存货

类别	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	1,365,029.38		1,365,029.38	6,797,681.68		6,797,681.68
库存商品	5,210,990.95		5,210,990.95			
合计	6,576,020.33		6,576,020.33	6,797,681.68		6,797,681.68

(九) 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待认证进项税额	87,615.78	412,175.60
待抵扣进项税额	321,079.15	
当期所得税资产	279.61	
合计	408,974.54	412,175.60

(十) 固定资产

1、固定资产及固定资产清理

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	492,616.34	722,828.29
固定资产清理		
合计	492,616.34	722,828.29

## 2、固定资产

项目	运输设备	电子设备及办公设备	合计
一、账面原值：			
1.2024年12月31日余额	2,575,332.81	332,594.65	2,907,927.46
2.本期增加金额		159,042.90	159,042.90
—购置		159,042.90	159,042.90
—在建工程转入			
—企业合并增加			
3.本期减少金额			
—处置或报废			
4.2025年12月31日余额	2,575,332.81	491,637.55	3,066,970.36
二、累计折旧			
1. 2024年12月31日余额	1,992,744.80	192,354.37	2,185,099.17
2.本期增加金额	273,514.32	115,740.53	389,254.85
—计提	273,514.32	115,740.53	389,254.85
3.本期减少金额			
—处置或报废			
4. 2025年12月31日余额	2,266,259.12	308,094.90	2,574,354.02
三、减值准备			
1. 2024年12月31日余额			
2.本期增加金额			
—计提			
3.本期减少金额			
—处置或报废			
4. 2025年12月31日余额			
四、账面价值			
1. 2025年12月31日	309,073.69	183,542.65	492,616.34
2. 2024年12月31日	582,588.01	140,240.28	722,828.29

3、本集团无暂时闲置的固定资产。

4、本集团无通过经营租赁租出的固定资产。

5、本集团无未办妥产权证书的固定资产。

## 6、本集团固定资产清理

本集团无尚未清理完毕的固定资产清理净损失。

**(十一) 使用权资产**

项 目	房屋及建筑物
<b>1. 账面原值</b>	
(1) 2024年12月31日余额	804,417.47
(2) 本期增加金额	
—新增租赁	
—企业合并增加	
(3) 本期减少金额	
—转出至固定资产	
—处置	
(4) 2025年12月31日余额	804,417.47
<b>2. 累计折旧</b>	
(1) 2024年12月31日余额	469,243.53
(2) 本期增加金额	271,667.30
—计提	271,667.30
(3) 本期减少金额	
—转出至固定资产	
—处置	
(4) 2025年12月31日余额	740,910.83
<b>3. 减值准备</b>	
(1) 2024年12月31日余额	
(2) 本期增加金额	
—计提	
(3) 本期减少金额	
—转出至固定资产	
—处置	
(4) 2025年12月31日余额	
<b>4. 账面价值</b>	
(1) 2025年12月31日	63,506.64
(2) 2024年12月31日	335,173.94

**(十二) 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	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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
租赁负债	71,063.88	3,553.19	342,792.69	17,139.63
应收款项（坏账准备）	2,804,105.55	140,205.28	1,787,004.64	89,350.23
可抵扣亏损	264,195.83	13,209.79		
合计	3,139,365.26	156,968.26	2,129,797.33	106,489.86

**2、未经抵销的递延所得税负债**

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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
使用权资产	63,506.64	3,175.33	335,173.94	16,758.70

### (十三) 短期借款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
质押借款	559518.02	
抵押借款		
保证借款		
信用借款	3,000,000.00	
利息调整		
合计	3,559,518.02	

### (十四) 应付账款

#### 1、应付账款列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付货款	27,527,171.22	2,841,451.40

#### 2、本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

### (十五) 合同负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
已收客户对价而应向客户转让商品的义务	76,233.01	1,751,127.21

### (十六) 应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、短期薪酬	305,366.32	4,371,914.61	4,344,905.73	332,375.20
二、离职后福利（设定提存计划）		134,084.81	134,084.81	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	305,366.32	4,505,999.42	4,478,990.54	332,375.20

#### 2、短期薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	305,366.32	4,242,087.19	4,215,078.31	332,375.20

二、职工福利费		37,431.46	37,431.46	
三、社会保险费		82,472.96	82,472.96	
其中：医疗保险费		78,056.77	78,056.77	
工伤保险费		1,843.53	1,843.53	
生育保险费		2,572.66	2,572.66	
四、住房公积金		9,923.00	9,923.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合 计	305,366.32	4,371,914.61	4,344,905.73	332,375.20

### 3、设定提存计划列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1.基本养老保险		129,745.60	129,745.60	
2.失业保险费		4,339.21	4,339.21	
3.企业年金缴费				
合 计		134,084.81	134,084.81	

### （十七）应交税费

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税	587,400.87	643,460.63
城市维护建设税	20,610.58	24,430.56
教育费附加	8,858.51	10,470.24
地方教育附加	5,905.67	6,980.16
企业所得税	457,860.13	275,225.74
印花税	74,308.44	66,294.76
代扣代缴个人所得税	2,497.79	16,793.48
合 计	1,157,441.99	1,043,655.57

### （十八）其他应付款

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	426,930.64	212,146.46
合 计	426,930.64	212,146.46

#### 1、应付利息

本集团无应付利息。

#### 2、应付股利

本集团无应付股利。

### 3、其他应付款

#### (1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金、押金	230,000.00	55,006.44
往来款	112,000.00	140,868.18
其他	84,930.64	16,271.84
合 计	426,930.64	212,146.46

#### (2) 本集团账龄超过一年或逾期的重要其他应付款

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	未偿还原因
王春梅	100,000.00		暂未偿还

#### (十九) 一年内到期的非流动负债

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的租赁负债	71,063.88	275,671.65

#### (二十) 其他流动负债

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
待转销项税额	9,910.29	227,646.54
未终止确认的期末已背书未到期的应收票据		28,958,944.33
合 计	9,910.29	29,186,590.87

#### (二十一) 租赁负债

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁付款额	71,773.05	358,865.25
减：未确认融资费用	709.17	16,072.56
减：一年内到期的租赁负债	71,063.88	275,671.65
合 计		67,121.04

#### (二十二) 股本

项目	2024年 12月31日余额	本次变动增 (+) 减 (-)					2025年 12月31日余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
非流通股	4,374,000.00				-2,400,000.00	-2,400,000.00	1,974,000.00
流通股	22,506,000.00				2,400,000.00	2,400,000.00	24,906,000.00

合计	26,880,000.00					26,880,000.00
----	---------------	--	--	--	--	---------------

**(二十三) 资本公积**

项目名称	2025年12月31日	2024年12月31日
1. 资本溢价	9,025,529.27	9,025,529.27
其中：投资者投入	8,560,346.70	8,560,346.70
2. 其他资本公积		
合 计	9,025,529.27	9,025,529.27

资本公积2025年变动情况如下：

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1. 资本溢价	9,025,529.27			9,025,529.27
其中：投资者投入	8,560,346.70			8,560,346.70
2. 其他资本公积				
合 计	9,025,529.27			9,025,529.27

**(二十四) 盈余公积**

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定公积金	5,099,654.34	176,901.31		5,276,555.65

**(二十五) 未分配利润**

项 目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	148,795,245.42	140,483,398.57
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	148,795,245.42	140,483,398.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,029,160.53	15,167,066.90
减：提取法定盈余公积	176,901.31	1,479,220.05
提取任意盈余公积		
应付股利		5,376,000.00
期末未分配利润	184,647,504.64	148,795,245.42

**(二十六) 营业收入和营业成本**

项 目	2025年度		2024年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	620,186,602.22	572,941,716.96	480,122,529.87	457,529,478.01

其他业务				
合计	620,186,602.22	572,941,716.96	480,122,529.87	457,529,478.01

### 主营业务情况

项目	2025年度		2024年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
煅后焦	386,290,478.72	355,503,842.98	291,859,208.28	277,524,939.19
石油焦	233,896,123.50	217,437,873.98	188,263,321.59	180,004,538.82
合计	620,186,602.22	572,941,716.96	480,122,529.87	457,529,478.01

### 营业收入前五大客户情况：

项目	2025年度发生额	占本集团全部营业收入的比例
A	192,605,259.39	31.06%
B	99,025,046.49	15.97%
C	59,818,264.32	9.65%
D	48,101,150.28	7.76%
E	38,771,585.40	6.24%
合计	438,321,305.88	70.68%

### （二十七）税金及附加

项目	2025年度	2024年度
城市维护建设税	288,850.52	156,786.13
教育费附加	126,104.76	67,512.48
地方教育附加	84,069.77	45,065.85
印花税	362,739.86	246,856.62
车船使用税	5,675.00	4,550.00
合计	867,439.91	520,771.08

### （二十八）销售费用

项目	2025年度	2024年度
装卸仓储费		185,350.16
差旅费	34,961.22	
合计	34,961.22	185,350.16

**（二十九）管理费用**

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	4,505,999.42	3,714,034.32
使用权资产折旧	271,667.30	347,186.07
固定资产折旧	379,754.85	354,359.08
业务招待费	289,094.67	317,130.11
交通费	723,696.67	818,059.68
办公费	173,435.71	166,815.53
聘请中介机构费	223,231.18	299,389.04
租赁及物业费用	238,903.28	200,209.64
其他	36,028.79	30,682.60
合计	6,841,811.87	6,247,866.07

**（三十）财务费用**

项目	2025年度	2024年度
利息支出	243,209.27	253,541.76
其中：未确认融资费用	15,363.39	18,688.38
减：利息收入	21,661.74	46,387.97
汇兑损失		
金融机构手续费	71,971.28	50,027.64
其他		
合计	293,518.81	257,181.43

**（三十一）其他收益**

项目	2025年度	2024年度	与资产相关/ 与收益相关
政府帮扶资金		267,108.77	与收益相关
无锡政府产业基金	44,000.00		与收益相关
高质量发展奖励	300,000.00		与收益相关
代扣代缴个人所得税手续费返还	309.31	960.98	--
合计	344,309.31	268,069.75	--

**（三十二）投资收益**

项目	2025年度	2024年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	326,069.75	807,527.82
处置长期股权投资产生的投资收益	8,307.35	

合 计	334,377.10	807,527.82
-----	------------	------------

**(三十三) 信用减值损失**

项 目	2025年度	2024年度
应收账款坏账损失	1,017,100.91	473,001.94
其他应收款坏账损失		-3,797.95
合 计	1,017,100.91	469,203.99

财务报表信用减值损失以“－”号填列，故此处与合并利润表信用减值损失项目正负符号相反。

**(三十四) 营业外收入**

项目	2025年度	2024年度	计入当期非经常性损益的金额	
			2025年度	2024年度
非流动资产毁损报废利得				
政府补助				
其他	38.90	1,697.38	38.90	1,697.38
合计	38.90	1,697.38	38.90	1,697.38

**(三十五) 营业外支出**

项目	2025年度	2024年度	计入当期非经常性损益的金额	
			2025年度	2024年度
税收滞纳金	304,524.95		304,524.95	
捐赠支出				
非流动资产毁损报废损失		382.02		382.02
其他	21.84	0.24	21.84	0.24
合计	304,546.79	382.26	304,546.79	382.26

**(三十六) 所得税费用****1、所得税费用明细表**

项目	2025年度	2024年度
当期所得税费用	2,013,282.57	825,341.47
递延所得税费用	-64,061.77	-19,256.65
调整以前期间所得税的影响	585,849.73	16,440.10
合计	2,535,070.53	822,524.92

**2、会计利润与所得税费用调整过程**

项 目	2025年度	2024年度
利润总额	38,564,231.06	15,989,591.82
按适用税率（5%）计算的所得税费用	1,928,211.55	799,479.59
调整以前期间所得税的影响	585,849.73	16,440.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	21,009.25	6,605.23
所得税费用	2,535,070.53	822,524.92

### （三十七）现金流量表项目

#### 1、收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
利息收入	21,661.74	46,387.97
政府补助	344,000.00	231,136.01
保证金、押金	3,767,550.00	
往来款		5,323,515.52
其他	10,309.31	
合 计	4,143,521.05	5,601,039.50

#### 2、支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
金融机构手续费	71,971.28	50,027.64
往来款	35,200.00	25,750,280.22
保证金、押金	6,945,750.00	
直接付现的销售费用、管理费用	1,701,045.73	1,729,133.46
其他	380,171.79	
合 计	9,134,138.80	27,529,441.32

#### 3、支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
支付租赁付款额	312,930.48	350,092.20

### （三十八）现金流量表补充资料

#### 1、现金流量表补充资料表

补充资料	2025年度	2024年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	36,029,160.53	15,167,066.90

加：资产减值准备		
信用减值损失	1,017,100.91	469,203.99
固定资产折旧	389,254.85	354,359.08
使用权资产折旧	271,667.30	347,186.07
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	18,806.45	
投资损失（收益以“—”号填列）	-334,377.10	-807,527.82
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-50,478.40	-6,539.99
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-13,583.37	-17,359.31
存货的减少（增加以“—”号填列）	221,661.35	-1,144,809.32
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-25,486,921.29	-83,051,659.56
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-5,770,588.11	20,426,933.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,291,703.12	-48,263,146.16
<b>2.不涉及现金收支的重大活动：</b>		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
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		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	38,426,845.42	13,740,008.76
减：现金的上一年末余额	13,740,008.76	28,389,072.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上一年末余额		
现金及现金等价物净增加额	24,686,836.66	-14,649,063.73

## 2、现金和现金等价物的构成

项 目	2025年度	2024年度
一、现金	38,426,845.42	13,740,008.76
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	38,426,845.42	13,740,008.76
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	38,426,845.42	13,740,008.76
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**（三十九）所有权或使用权受到限制的资产**

项 目	账面价值		受限原因
	2025年12月31日	2024年12月31日	
应收票据	559,518.02	28,958,944.33	期末已背书或贴现未终止确认

**（四十）政府补助**

1、本集团无与资产相关的政府补助。

2、本集团与收益相关的政府补助

种 类	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
	2025年度	2024年度	
政府帮扶资金		267,108.77	其他收益
无锡政府产业基金	44,000.00		其他收益
高质量发展奖励	300,000.00		其他收益
合 计	344,000.00	267,108.77	—

3、本公司无退回的政府补助

**六、合并范围的变更****（一）非同一控制下企业合并**

本公司本报告期无发生非同一控制下企业合并。

**（二）同一控制下企业合并**

本公司本报告期无发生同一控制下企业合并。

**（三）处置子公司**

本公司本报告期无处置子公司。

**（四）其他原因的合并范围变动**

安阳美航新能源科技有限公司、安阳凯信工贸有限公司于2025年9月11日注销工商登记，  
本公司合并范围内减少安阳美航新能源科技有限公司、安阳凯信工贸有限公司。

## 七、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

#### 1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
泰利信(无锡)新能源材料有限公司	江苏	无锡市新吴区城南路32-1号A区329-2室	批发业	100%		投资设立
山东喜达新材料有限公司	山东	山东省青岛市莱西市望城街道办事处青岛南路14号综合楼402-81室	批发业		100%	投资设立
海天和(天津)新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区国投大厦611室	批发业	100%		投资设立
天津泰瑞新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区芥园道街道国投大厦613室	批发业		100%	投资设立
天津宝迪特新材料科技有限公司	天津	天津市宝坻经济开发区九园黄庄分园2号路114号	批发业		100%	投资设立
天津润天利新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区国投大厦615室	批发业		100%	投资设立
天津明德新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区国投大厦614室	批发业		100%	投资设立
天津乾昆仑新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区芥园道大丰路水游城国投大厦612室	批发业	100%		投资设立
山东雅泰新能源科技有限公司	山东	山东省潍坊市滨海开发区央子街道创新大厦2楼0019	批发业		100%	投资设立
山东富华新材料科技有限公司	山东	山东省潍坊市滨海开发区央子街道创新大厦2楼012	批发业		100%	投资设立
天津昆鹏新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区芥园道街道国投大厦614室	批发业		100%	投资设立
海南捷宝新能源科技有限公司	海南	海南省三亚市崖州区创意产业园2号路用友梅地亚中心2#楼301-A1105	批发业	100%		投资设立
海南美利安新能源科技有限公司	海南	海南省三亚市崖州区创意产业园2号路用友梅地亚中心2#楼301-A1201	批发业		100%	投资设立
海南若氢新能源科技有限公司	海南	海南省三亚市崖州区创意产业园2号路用友梅地亚中心2#楼301-A1200	批发业		100%	投资设立
天津诗墨新能源科技有限公司	天津	天津市红桥区红桥区大丰路18号国投大厦615室	批发业	5%	95%	投资设立
天津嘉泰新材料科技有限公司	天津	天津市红桥区芥园道街道国投大厦613	批发业		100%	投资设立
泰利信(洛阳)新能源材料有限公司	河南	洛阳市西工区华夏富雅东方4栋1-2505	批发业	100%		同一控制下企业合并
洛阳立航新能源科技有限公司	河南	河南省洛阳市西工区王城大道221号华夏富雅东方4栋1单元2505	批发业		100%	投资设立
上海裕焦隆新能源科技有限公司	上海	上海市金山区张堰镇松金公路2758号(张堰经济园区)	批发业	100%		投资设立
北京泓峰新能源科技有限公司	北京	北京市怀柔区怀北镇怀北路308号	批发业		100%	投资设立

(集群注册)

本公司无持股比例与表决权比例不同的子公司。

本公司无持有半数或半数以下表决权，仍能够对其实施控制的子公司。

本公司无持有半数以上表决权而不能对其实施控制的子公司。

2、本公司无非全资子公司。

3、本公司使用企业集团资产和清偿企业集团债务无重大限制。

4、本公司无纳入合并财务报表范围的结构化主体。

(二) 本公司在子公司的所有者权益份额未发生变化。

(三) 本公司无合营安排或联营企业。

## 八、关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	2025年12月31日对本公司 持股及表决权比例	
				持股比例	表决权比例
中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司	北京市朝阳区工人体育场北路13号院2号楼8层3单元811	投资与资产管理	2,200万元	53.5714%	53.5714%

中投正天阳（北京）投资基金管理有限公司成立于2014年4月18日，法定代表人为王志兴，经营范围包括非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理；项目投资；资产管理；投资管理；投资咨询。

本公司的实际控制人是武晓红、武峰、徐淑芬。武晓红任董事长。

(二) 本公司子公司的情况见本附注八在其他主体中的权益的相关披露。

(三) 本公司无合营和联营企业。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
徐殿凯	董事、总经理
商亮	董事、副总经理
宋金祥、徐淑荣	董事
周万伟	监事会主席
汤军	监事
李洁	职工监事
林宏娟	财务负责人
鲍晓魏	董事会秘书
正泰网电(天津)科技有限公司	同受中投正天阳(北京)投资基金管理有限公司控制
北京银鹿创新投资中心(有限合伙)	武晓红控制的企业
王志兴	中投正天阳(北京)投资基金管理有限公司的法定代表人、经理

(五) 关联方应收应付款项

1、本集团无应收关联方款项。

2、本集团应付关联方款项如下：

项目名称	关联方名称	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款			
	武峰	10,000.00	
	商亮	50,112.78	
	合计	60,112.78	

九、重大承诺及或有事项

截至2025年12月31日，本集团不存在应披露的重大承诺及或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本集团不存在应披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

本集团无需要披露的其他重要事项。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

## (一) 应收账款

## 1、按账龄披露

账 龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	12,523,997.47	18,632,599.36
1—2年		
2—3年		
3—4年		
4—5年		
5年以上		
小 计	12,523,997.47	18,632,599.36
减：坏账准备	626,199.87	931,629.97
合 计	11,897,797.60	17,700,969.39

## 2、按坏账计提方法分类列示

类 别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,523,997.47	100.00	626,199.87	5.00	11,897,797.60
其中：账龄组合	12,523,997.47	100.00	626,199.87	5.00	11,897,797.60
合并范围内应收子公司款					
合 计	12,523,997.47	100.00	626,199.87	5.00	11,897,797.60

类 别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,632,599.36	100.00	931,629.97	5.00	17,700,969.39
其中：账龄组合	18,632,599.36	100.00	931,629.97	5.00	17,700,969.39
合并范围内应收子公司款					
合 计	18,632,599.36	100.00	931,629.97	5.00	17,700,969.39

3、本公司无单项计提坏账准备的应收账款。

4、本公司按信用风险特征计提坏账准备的应收账款如下：

账龄	2025年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	12,523,997.47	626,199.87	5.00%
1—2年			
2—3年			
3—4年			

4—5年			
5年以上			
合计	12,523,997.47	626,199.87	5.00%

### 5、坏账准备的情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	931,629.97	626,199.87	931,629.97		626,199.87

### 6、本期无核销的应收账款。

### 7、应收账款中欠款金额前五名情况：

单位名称	2025年12月31日					
	应收账款	合同资产	合计	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额合计	计提比例
①	②	③	④=②+③	⑤	⑥	⑦=⑥÷④
贝特瑞（四川）新材料科技有限公司	12,523,997.47		12,523,997.47	100.00%	626,199.87	5.00%

### （二）其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,395,789.41	3,233,090.00
合计	5,395,789.41	3,233,090.00

#### 1、应收利息

截至2025年12月31日，本公司无应收利息。

#### 2、应收股利

截至2025年12月31日，本公司无应收股利

#### 3、其他应收款

##### （1）按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	4,633,612.00	2,620,912.59
1—2年	650,000.00	612,177.41
2—3年	112,177.41	
3—4年		
4—5年		
5年以上		

小 计	5,395,789.41	3,233,090.00
减：坏账准备		
合 计	5,395,789.41	3,233,090.00

## (2) 按坏账准备计提方法分类列示

类 别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,395,789.41	100.00			5,395,789.41
其中：保证金、押金组合	5,394,727.41	99.98			5,394,727.41
暂付代垫款项	1,062.00	0.02			1,062.00
合 计	5,395,789.41	100.00			5,395,789.41

类 别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,233,090.00	100.00			3,233,090.00
其中：保证金、押金组合	3,196,127.41	98.86			3,196,127.41
暂付代垫款项	36,962.59	1.14			36,962.59
合 计	3,233,090.00	100.00			3,233,090.00

(3) 本公司无单项计提坏账准备的其他应收款。

(4) 本公司本期无核销的其他应收款情况。

## (5) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金、押金	5,394,727.41	3,196,127.41
暂付代垫款项	1,062.00	36,962.59
合 计	5,395,789.41	3,233,090.00

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
河南神火国贸有限公司	保证金	3,819,050.00	1年以内	70.78%	
陕西有色榆林新材料集团有限责任公司	保证金	753,500.00	1年以内	13.96%	
河南神火炭素新材料有限责任公司	保证金	650,000.00	1-2年	12.05%	
天津陆津房地产开发有限公司	押金	78,232.62	2-3年	1.45%	
孙凤丽	押金	50,000.00	1年以内	0.93%	

合 计	—	5,350,782.62	—	99.17%
-----	---	--------------	---	--------

### （三）长期股权投资

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,054,817.43		10,054,817.43
对合营企业、联营企业投资			
合计	10,054,817.43		10,054,817.43

续：

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,054,817.43		10,054,817.43
对合营企业、联营企业投资			
合计	10,054,817.43		10,054,817.43

#### 1、对子公司投资

被投资单位	2024年12月	本期	本期	2025年12月	本期计提	2025年12月
	31日余额	增加	减少	31日余额	减值准备	31日减值准 备余额
海天和（天津）新材料科技有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
泰利信（洛阳）新能源材料有限公司	534,817.43			534,817.43		
泰利信（无锡）新能源材料有限公司	520,000.00			520,000.00		
天津乾昆仑新材料科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
上海裕焦隆新能源科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
天津诗墨新能源科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
海南捷宝新能源科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
合计	10,054,817.43			10,054,817.43		

#### 2、本公司无对合营企业、联营企业投资。

### （四）营业收入和营业成本

项 目	2025年度		2024年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	367,068,196.09	361,740,159.49	309,569,450.27	304,699,374.33
其他业务				

合 计	367,068,196.09	361,740,159.49	309,569,450.27	304,699,374.33
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

### （五）投资收益

项 目	2025年度	2024年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,113.62	125,187.20

## 十三、补充资料

### （一）非经常性损益明细表

项 目	2025年发生额	2024年发生额
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	8,307.35	
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	344,000.00	268,069.75
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	326,069.75	
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		807,527.82
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-304,507.89	1,315.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目	309.31	
小 计	374,178.52	1,076,912.69
减：所得税影响额	33,936.27	53,845.63
少数股东损益影响额（税后）		
合 计	340,242.25	1,023,067.06

### （二）加权平均净资产收益率

报告期利润	2025年发生额
-------	----------

	加权平均 净资产收 益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本	稀释
		每股收益	每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.34	1.34	1.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.17	1.33	1.33

续：

报告期利润	加权平均 净资产收 益率 (%)	2024年发生额	
		每股收益 (元)	
		基本	稀释
		每股收益	每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.20	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.65	0.53	0.53

天津泰利信碳素制品股份有限公司 (公章)

二〇二六年四月二十一日

## 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
计入当期的政府补助	344,000.00
非流动资产处置损益，包括计提资产减值准备的冲销部分	8,307.35
处置金融资产和金融负债产生的损益	326,069.75
其他营业外收入和支出	-304,507.89
其他符合非经常性损益项目	309.31
<b>非经常性损益合计</b>	<b>374,178.52</b>
减：所得税影响数	33,936.27
少数股东权益影响额（税后）	0
<b>非经常性损益净额</b>	<b>340,242.25</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用