隆运环保

NEEQ: 871480

辽宁隆运环保科技股份有限公司

Liaoning LongYun Environmental Protection Technology 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、公司负责人庄铁军、主管会计工作负责人葛新及会计机构负责人（会计主管人员）辛晓波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、中勤万信会计师事务所（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 18
第四节 股份变动、融资和利润分配 20
第五节 行业信息 23
第六节 公司治理 24
第七节 财务会计报告 29
附件 会计信息调整及差异情况 115

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	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
隆运环保、公司、本公司	指	辽宁隆运环保科技股份有限公司
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末、本期期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
上年期末	指	2024 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
主办券商、山西证券	指	山西证券股份有限公司
抚顺鹏泰	指	抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司，本公司全资子公司
凌源隆运	指	凌源市隆运机动车回收拆解有限公司，本公司全资子公司
公司章程	指	《辽宁隆运环保科技股份有限公司章程》
《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》
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员,包括董事、监事、高级管理人员
报废机动车、报废车	指	达到国家机动车强制报废标准，或者经检验不符合国家机动车运行安全技术条件或者国家机动车污染物排放标准的机动车，包括汽车、摩托车、三轮汽车、低速载货汽车、电动车和各种工程车辆，以及进口可用作原料的废汽车压件
拆解	指	对报废汽车进行无害化处理、拆除可再利用的零部件和主要总成；按各物品的材质种类分解存放；对车体和结构件等进行压扁或切割的程序和方式
回用件	指	以旧的汽车零部件为毛坯，采用专门的工艺和技术，在原有制造的基础上进行一次新的制造。
汽车零部件再制造	指	把旧汽车零部件通过拆解、清洗、检测分类、再制造加工或升级改造、装配、再检测等工序后恢复到像原产品一样的技术性能和产品质量的批量化制造过程。本公司现阶段的汽车零部件再制造业务是指汽车发动机再制造。
反向开票	指	根据国家税务总局《关于资源回收企业向自然人报废产品出售者“反向开票”有关事项的公告》的有关规定，自 2024 年 4 月 29 日起，自然人报废产品出售者向资源回收企业销售报废产品，符合条件的资源回收企业可以向出售者开具发票，即“反向开票”。

第一节公司概况

企业情况			
公司中文全称	辽宁隆运环保科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Liaoning LongYun Environmental Protection Technology Co.,Ltd.		
法定代表人	庄铁军	成立时间	2004 年 3 月 19 日
控股股东	控股股东为（庄铁军）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（庄铁军、栾贵福），一致行动人为（孙淑萍、庄学军、栾添）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-废弃资源综合利用业（C42）-金属废料和碎屑加工处理（C421）-金属废料和碎屑加工处理（C4210）		
主要产品与服务项目	报废机动车回收拆解、汽车零部件再制造、废钢加工配送及回用件销售		
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	隆运环保	证券代码	871480
挂牌时间	2017 年 5 月 16 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	74,775,810
主办券商（报告期内）	山西证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	胡显铎	联系地址	辽宁省朝阳市龙城工业园区兴中路 117 号
电话	0421-3991050	电子邮箱	lyhb871480@126.com
传真	0421-2858867		
公司办公地址	辽宁省朝阳市龙城工业园区兴中路 117 号	邮政编码	122000
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	912113007591246822		
注册地址	辽宁省朝阳市龙城工业园区兴中路 117 号		
注册资本（元）	74,775,810	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

1.商业模式

本公司属于废弃资源综合利用业（C42），持有报废机动车回收拆解资质（含新能源汽车），并已取得工信部机电产品再制造行业准入资质、废钢铁加工行业准入资质。公司是一家服务于朝阳市及周边城市个人与单位客户的专业服务提供商，致力于提供报废机动车合规回收与环保拆解服务。

公司主营业务涵盖两大板块：一是报废机动车拆解后产生的各类再生资源，包括废旧黑色金属、废旧有色金属、废旧橡塑材料等拆解产物；二是经检测鉴定可循环利用的汽车零部件，如回用件及再制造发动机等。其中，废旧金属等拆解产物主要销售给钢铁企业及其他具备回收资质的下游客户；回用件、再制造发动机等汽车零部件则面向汽车修理厂、贸易商及个人用户。

公司通过销售拆解产物与汽车零部件获取收入，形成“回收—拆解—资源化—再制造”的完整业务闭环。报告期内，公司商业模式各要素保持稳定，未发生重大变化。

2.经营计划实现情况

2025 年，面对行业竞争持续加剧、再生金属价格低位震荡、人工成本刚性上升等多重压力，公司坚持聚焦报废机动车拆解主业，以精细化拆解和产业链延伸为抓手，实现了经营规模的历史性突破与业务结构的持续优化。报告期内，公司累计拆解报废机动车 1.5 万辆，拆解报废发动机 3.5 万台，完成废钢加工配送 6.5 万吨，全年实现营业收入 2.41 亿元，同比增长 65.8%。年拆解量稳居万辆以上，在区域市场竞争中形成了显著的规模优势，展现出较强的经营韧性与抗风险能力。

尽管当前行业仍处深度调整期，但公司坚信危机中蕴藏机遇。下一阶段，公司将继续坚持“拓展报废机动车产业链条”的总体发展战略，重点推进以下工作：

扩大产能布局：推进抚顺鹏泰扩建项目，确保 2026 年下半年竣工投产，进一步提升区域覆盖能力与拆解规模。

深化再制造业务：扩大再制造发动机、变速箱等高附加值产品的规模和种类，积极拓展汽车零部件再制造市场渠道。

展望未来，公司以政策为导向、以市场为驱动，继续以规模增长为核心，夯实区域龙头地位，持续深化精细化拆解与资源高值化利用。通过产能扩大与产业链延伸，进一步提升市场份额，为下一阶段的高质量成长奠定坚实基础。

(二) 行业情况

报废机动车回收拆解行业是资源循环利用和环境保护的关键环节。2025 年，国家持续加力以旧换新

和循环经济，推动行业迈入市场驱动型成长新阶段。2025 年 1 月，商务部等 8 部门将国四及以下燃油乘用车纳入报废更新补贴范围，中央与地方配套资金协同加码。全年汽车以旧换新超 1150 万辆，同比增长 24.5%；实现循环利用钢材约 960 万吨，回收铜、铝、锂等有色金属约 130 万吨，减少碳排放约 2450 万吨。2024 年至 2025 年，全国报废汽车回收年均增速达 45.8%，行业实现了从高速增长向高质量发展的关键跨越。

据公安部统计，2025 年全国机动车保有量达 4.69 亿辆。2011 至 2019 年间，汽车保有量年均增加 2000 万辆以上的销售高峰对应车辆已陆续进入集中报废期，为行业带来长期稳定的资源供给，报废车行业有望在未来 5 至 10 年迈入千亿级市场规模。与此同时，行业监管力度持续强化，多地商务、公安、生态环境等部门联合开展专项整治，聚焦资质合规、拆解流程、环保治理、安全生产，严厉打击非法回收拆解行为，推动行业从“野蛮生长”向“规范有序”深度转型，不合规企业加速出清，行业并购整合加速推进，大型企业在资金、技术、市场份额等方面的优势日益凸显，行业集中度进一步提升，规范化、智能化、绿色化成为发展主旋律。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	□是
详细情况	“专精特新”认定： 2025 年 2 月，公司成功获评辽宁省工业和信息化厅 2024 年度第二批“专精特新”中小企业称号，有效期三年（2025 年 2 月至 2028 年 2 月）。本次认定依据《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》《辽宁省优质中小企业梯度培育管理实施细则》要求，从专业化、精细化、特色化、创新能力等核心指标对公司的综合实力进行了全面评价，公司凭借在报废机动车回收拆解细分领域的技术积累、运营能力和产业布局，顺利通过评审并获认定。 公司将以此次认定为契机，继续坚持“拓展报废机动车产业链条”的总体发展战略，持续加大技术创新投入，深化产业链协同，提升资源综合利用水平，在专精特新发展道路上不断突破，助力区域绿色循环经济高质量发展。

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	241,275,409.33	145,495,488.68	65.83%
毛利率%	2.32%	-3.57%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-10,630,901.37	-23,581,389.08	54.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-8,461,934.16	-23,224,082.31	62.94%
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）	-17.35%	-30.09%	-
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）	-13.81%	-29.63%	-
基本每股收益	-0.14	-0.32	56.54%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	146,075,442.08	118,928,193.13	22.71%
负债总计	90,122,876.66	52,344,726.34	72.17%
归属于挂牌公司股东的净资产	55,952,565.42	66,583,466.79	-16.18%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.75	0.89	-15.73%
资产负债率%（母公司）	53.45%	41.75%	-
资产负债率%（合并）	61.70%	44.01%	-
流动比率	0.38	0.58	-
利息保障倍数	-5.11	-19.69	-
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	-10,283,417.02	-9,718,426.20	-5.81%
应收账款周转率	31.62	20.81	-
存货周转率	18.72	7.28	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	22.83%	-9.46%	-
营业收入增长率%	65.83%	24.92%	-
净利润增长率%	54.92%	-2376.07%	-

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	4,567,066.10	3.13%	5,792,366.24	4.87%	-21.15%
应收票据	1,200,000.00	0.82%	3,053,059.55	2.57%	-60.70%
应收账款	7,648,128.10	5.24%	7,610,526.05	6.40%	0.49%
预付款项	2,186,814.14	1.50%	914,128.21	0.77%	139.22%
其他应收款	4,682,185.83	3.21%	228,009.44	0.19%	1,953.51%
在建工程	25,703,217.49	17.61%	332,096.47	0.28%	7,639.68%

使用权资产	944,973.41	0.65%	285,130.26	0.24%	231.42%
无形资产	39,656,953.82	27.18%	28,644,439.01	24.09%	38.45%
递延所得税资产	1,235,968.39	0.85%	120,897.33	0.10%	922.33%
其他非流动资产	0.00	0.00%	11,765,900.00	9.89%	-100.00%
短期借款	62,057,894.54	42.53%	42,308,573.14	35.57%	46.68%
应付账款	17,302,444.03	11.86%	4,055,277.07	3.41%	326.66%
应交税费	4,881,099.39	3.34%	874,371.69	0.74%	458.24%
其他应付款	324,550.66	0.22%	649,612.05	0.55%	-50.04%
一年内到期的非流动负债	425,025.63	0.29%	62,809.08	0.05%	576.69%
其他流动负债	1,239,626.96	0.85%	2,500,000.00	2.10%	-50.41%
租赁负债	332,806.62	0.23%	219,567.93	0.18%	51.57%
递延收益	2,403,660.00	1.65%	648,000.00	0.54%	270.94%
未分配利润	-33,714,321.19	-23.08%	-23,083,419.82	-19.41%	46.05%

项目重大变动原因

应收票据比上年期末减少 1,853,059.55 元，降幅为 60.70%。主要原因是应收票据贴现所致。

预付款项比上年期末增加 1,272,685.93 元，增幅为 139.22%。主要原因是抚顺鹏泰实施扩产改造项目预付设备款 123 万所致。

其他应收款比上年期末增加 4,454,176.39 元，增幅为 1953.51%。主要原因是报告期内尚未收到本期资源综合利用退税和福利企业退税合计 417 万所致。

在建工程比上年期末增加 25,371,121.02 元，增幅为 7639.68%。主要原因是抚顺鹏泰实施扩产改造项目增加 2537 万元所致。

使用权资产比上年期末增加 659,843.15 元，增幅为 231.42%。主要原因是租赁土地增加使用权资产 62 万元所致。

无形资产比上年期末增加 11,012,514.81 元，增幅为 38.45%。主要原因是抚顺鹏泰实施扩产改造项目用地已取得不动产权证，相应增加无形资产 1212 万元所致。

递延所得税资产比上年期末增加 1,115,071.06 元，增幅为 922.33%。主要原因是报告期内计提存货跌价准备导致递延所得税资产增加 83.7 万元所致。

其他非流动资产比上年期末减少 11,765,900.00 元，下降幅度为 100.00%。主要原因是抚顺鹏泰实施扩产改造项目预付的土地出让金因取得不动产权证转入无形资产，相应减少 1176 万元所致。

短期借款比上年期末增加 19,749,321.40 元，增幅为 46.68%。主要原因是为补充流动资金新增银行借款 1976 万元所致。

应付账款比上年期末增加 13,247,166.96 元，增幅为 326.66%。主要原因是抚顺鹏泰实施扩产改造项目已完成工程量中尚有 1220 万元暂未支付所致。

应交税费比上年期末增加 4,006,727.70 元，增幅为 458.24%。主要原因是期末业务量增幅较大，尚在缴纳期的应交税费增加所致。

一年内到期的非流动负债比上年期末增加 362,216.55 元，增幅为 576.69%。主要原因是报告期内一年内到期的租赁负债增加 36 万元所致。

其他流动负债比上年期末减少 1,260,373.04 元，降幅为 50.41%。主要原因是报告期内不应终止确认的已背书但尚未到期的票据减少 130 万元所致。

租赁负债比上年期末增加 113,238.69 元，增幅为 51.57%。主要原因是凌源隆运租赁报废车停车场新租赁负债 17 万元所致。

递延收益比上年期末增加 1,755,660.00 元，增幅为 270.94%。主要原因是抚顺鹏泰实施扩产改造项目收到政府扶持资金 182 万元所致。

未分配利润比上年期末减少 10,630,901.37 元，降幅为 46.05%。主要原因是报告期净利润亏损 1063 万元所致。

(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	241,275,409.33	-	145,495,488.68	-	65.83%
营业成本	235,672,369.15	97.68%	150,689,829.77	103.57%	56.40%
毛利率%	2.32%	-	-3.57%	-	-
研发费用	2,430,641.20	1.01%	5,753,034.55	3.95%	-57.75%
财务费用	1,951,357.83	0.81%	1,299,682.64	0.89%	50.14%
信用减值损失	-9,280.07	0.00%	-57,931.08	0.04%	83.98%
资产减值损失	-3,913,979.03	1.62%	-462,681.71	0.32%	-745.93%
其他收益	9,253,825.77	3.84%	2,744,188.64	1.89%	237.22%
营业利润	-9,019,859.96	3.74%	-22,797,437.61	15.67%	60.43%
营业外支出	2,559,137.76	1.06%	872,614.47	0.60%	193.27%
净利润	-10,630,901.37	4.41%	-23,581,389.08	16.21%	54.92%

项目重大变动原因

营业收入比上年同期增加 95,779,920.65 元，增幅为 65.83%；**营业成本**比上年同期增加 84,982,539.38 元，增幅为 56.40%；**毛利率**比上年同期上升 5.89 个百分点。主要原因是公司在报告期内增加了废钢加工配送业务，从而带动营业收入和营业成本同步增加。同时，该业务以相对较低价格大量回收社会废钢，摊薄了公司报废车拆解废钢的整体成本，使得约占公司总收入四分之三的再生黑色金属业务毛利率提升 7.71 个百分点，进而推动了公司综合毛利率整体上升。

研发费用比上年同期减少 3,322,393.35 元，降幅为 57.75%。主要原因是在研项目中可完成的部分已于上半年集中结项，剩余在研项目因攻克难点而进展缓慢，且本期无新增立项，导致研发投入同比减少。

财务费用比上年同期增加 651,675.19 元，增幅为 50.14%。主要原因是银行借款增加，利息支出相应增加 64 万元所致。

信用减值损失比上年同期减少 48,651.01 元，降幅为 83.98%。主要原因是报告期内坏账损失减少 4.8 万元所致。

资产减值损失比上年同期增加 3,451,297.32 元，增幅为 745.93%。主要原因是报告期内再生黑色金属价格震荡走低，存货跌价损失增加 345 万所致。

其他收益比上年同期增加 6,509,637.13 元，增幅为 237.22%。主要原因是废钢加工业务量增加，导致资源综合利用增值税即征即退税增加 688 万元所致。

营业外支出比上年同期增加 1,686,523.29，增幅为 193.27%。主要原因是废钢加工配送业务量增加，导致因“反向开票”而承担税款损失增加 159 万元所致。

净利润比上年同期减亏 12,950,487.71 元，减亏幅度为 54.92%。主要原因是公司通过增加废钢加工配送业务量，提升了综合毛利率所致。

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	241,204,706.97	145,430,927.91	65.86%
其他业务收入	70,702.36	64,560.77	9.51%
主营业务成本	235,638,287.71	150,655,748.33	56.41%
其他业务成本	34,081.44	34,081.44	0.00%

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
黑色金属	185,576,742.20	210,833,895.42	-13.61%	81.52%	69.99%	36.15%
有色金属	46,669,299.74	19,780,900.99	57.61%	36.12%	-1.46%	39.00%
回用件	2,581,556.71	1,007,548.48	60.97%	-11.52%	-30.70%	21.52%
再制造发动机	1,862,502.07	686,341.54	63.15%	256.14%	177.90%	19.66%
其他	4,514,606.25	3,329,601.28	26.25%	-17.45%	-31.39%	133.15%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

公司主营业务为报废机动车回收拆解、汽车零部件（发动机）再制造及废钢加工配送。本期的收入构成中黑色金属收入比上年同期增长 81.52%，主要原因是公司在报告期内增加废钢加工配送业务，从而带动再生黑色金属收入大幅增加。

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	赤峰远联钢铁有限责任公司	124,928,268.79	51.78%	否
2	凌源钢铁集团有限责任公司	37,585,539.09	15.58%	否
3	沈阳市东环有色金属制造有限公司	9,287,501.80	3.85%	否
4	沈阳市东盛金属制品有限公司	7,508,663.69	3.11%	否
5	朝阳飞马车辆设备股份公司	6,995,447.26	2.90%	否
合计		186,305,420.63	77.22%	-

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	辽宁中城报废汽车回收有限公司	8,464,810.76	3.64%	否
2	锦州同晟报废汽车拆解有限公司	6,080,808.21	2.62%	否
3	辽宁铭赢实业有限公司	4,677,666.54	2.01%	否
4	葫芦岛市鑫一达科技发展有限公司	2,868,299.78	1.24%	否
5	李静	2,836,649.42	1.22%	否
合计		24,928,234.71	10.73%	-

(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	-10,283,417.02	-9,718,426.20	-5.81%
投资活动产生的现金流量净额	-13,637,158.56	-16,569,253.66	17.70%
筹资活动产生的现金流量净额	22,695,275.44	26,540,483.32	-14.49%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 564,990.82 元，降幅为 5.81%。主要原因是报告期内支付给职工以及为职工支付的现金、税费及采购货款等经营性现金支出有所增加。

投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 2,932,095.10 元，降幅为 17.70%。主要原因是抚顺鹏泰子公司实施扩产改造项目，上年同期的投资活动主要为支付土地出让金及施工前期费用，现金流出较大；本期投资活动主要为基础建设施工，由于部分工程款项尚未支付，实际支付的现金较上年同期减少，导致投资活动净流出额同比降低。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 3,845,207.88 元，降幅为 14.49%。主要原因是报告期内取得的借款净增加额比上年同期减少 373 万元所致。

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
凌源市隆运机动车回收拆解有限公司	控股子公司	报废机动车回收、拆解	500 万元	7,136,515.91	1,812,748.47	13,833,515.88	-1,427,215.77
抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司	控股子公司	报废机动车回收、拆解	1500 万元	44,789,906.96	13,740,837.26	13,802,390.72	-97,508.95

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	2,430,641.20	5,753,034.55
研发支出占营业收入的比例%	1.01%	3.95%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(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	12	14
研发人员合计	12	14
研发人员占员工总量的比例%	9.60%	10.53%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	16	15
公司拥有的发明专利数量	1	1

(四) 研发项目情况

报告期内，公司技术中心在软实力建设方面再次取得成绩，2025 年 2 月成功获评辽宁省工业和信息化厅 2024 年度第二批“专精特新”中小企业称号。并完成 RD16-提高汽车发动机拆解效率方法的研究、

RD17-汽车零部件再利用的清洁装置的研发、RD18-报废车切割工艺的改进等 3 项跨年度研发项目，尚有 RD12-再制造发动机质量和效率提升、RD14-LYZ888 再制造发动机的研制、RD15-报废车破碎及尾料分选线的研发与应用和 RD19-隆运报废汽车超精细拆解资源回收平台的开发等 4 个研发立项结转至下一年度继续研发。

报告期内，公司共变更取得实用新型专利 1 项，申报并受理中的发明专利 1 项。

六、对关键审计事项说明

√适用 □不适用

报告期内，公司的收入主要来源于销售黑色金属、有色金属等。收入对公司 2025 年度报表的影响比较重大，且发生重大错报的风险较高，因此审计机构将收入列为关键审计事项。相关信息披露详见财务报表附注三、24 和附注五、30。

审计应对

针对收入确认，审计机构主要实施了以下审计程序：

（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）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及收款凭据等；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（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

1、环境责任

合规环保处理方面，公司严格按照国家《报废机动车回收管理办法》及环保法规，采用无污染拆解工艺，配备防渗漏设施，确保拆解过程中废气、废水达标排放。对废机油、铅酸电池、三元催化剂等危险废物进行分类收集、专业处理，防止土壤、水源污染。

资源循环利用方面，公司推动“资源再生化”，对金属、塑料、橡胶等材料高效分拣，回收利用率达 95%以上，减少自然资源消耗。积极探索新能源车电池梯次利用技术，与科研机构合作开发拆解后零部件的再制造方案。

2、员工责任

安全保障方面，公司定期开展安全生产培训，配备防切割手套、护目镜等劳保用品，确保员工操作安全。建立职业健康监测机制，预防重金属、粉尘等职业病危害。

权益保障方面，公司依法签订劳动合同，足额缴纳社保，保障员工薪资福利。

3、公众责任

公司通过社交媒体公开拆解流程，接受公众监督。建立客户信息保密机制，确保报废车辆车主隐私安全。

4、经济责任

公司合法经营，依法纳税，杜绝非法拆解、倒卖报废车辆零部件等行为，维护市场秩序。推动行业标准化，参与制定拆解技术规范，促进行业良性竞争。

5、行业责任

公司年均研发投入约为年营业收入的 4%左右，通过不断技术创新，以提升拆解效率及环保水平。搭建数字化管理平台，实现车辆回收、拆解、资源流向全流程可追溯。与高校企业、汽车制造商进行产学研合作，就再制造发动机检测、再制造产品加工设备、报废车塑料产品的提取等方面进行交流、合作。

作为报废机动车回收拆解企业，公司始终以“绿色拆解、责任为先”为核心理念，通过技术创新和合规运营，推动循环经济发展，为生态环境、员工福祉和社会可持续发展贡献力量。

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
实际控制人控制不当风险	截至报告期末，庄铁军直接持有公司 56.50%的股份，为公司的控股股东；栾贵福直接持有公司 36.69%的股份。俩人合计持有公司 93.18%的股份，是公司的共同实际控制人。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致实际控制人不当控制，损害公司和中小股东利益的风险。
黑色金属价格波动风险	报告期内黑色金属市场价格波动较大，且公司销售产品中黑色金属占比较高，黑色金属市场价格的波动会给公司制定采购及销售定价计划增加难度，带来经营上的风险。
生产引发的安全事故风险	拆解报废汽车过程中会使用电钻、拆解平台、升降机、引爆安全气囊等，不当的操作会引发安全事故，不仅会对员工造成身

	体上的伤害，也会给公司造成经济上及声誉上的不利影响。
客户集中风险	报告期内公司来自前三名客户的营业收入占比达到 71.21%，较上年同期的 61.66%提升了 9.55 个百分点。较高的客户集中度降低了管理成本，提高了管理效率，但也承担了高客户集中度伴随的风险。如果公司的主要客户减少或不再采购公司产品或服务，将会给公司的生产经营产生较大负面影响。
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	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
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	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(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)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	13,000,000	5,300,662.16
销售产品、商品，提供劳务	50,000,000	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		

提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内发生的关联交易均属日常性关联交易，已获 2025 年第一次临时股东大会审议通过，新增日常性关联交易已获 2025 年第五次临时股东会审议通过。日常性关联交易系公司业务发展的正常所需，交易有利于公司持续稳定经营，促进公司发展，是合理的商业行为。日常性关联交易遵循诚实信用、等价有偿、公平自愿、合理公允的基本原则，依据市场价格定价、交易，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

(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
房产	固定资产	抵押	26,662,492.77	18.27%	借款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	26,062,465.32	17.86%	借款抵押
总计	-	-	52,724,958.09	36.13%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述受限资产是公司的自有房产和土地，分别抵押给朝阳银行汇通支行、中国农业银行朝阳龙城支行用于申请借款。如果公司不能按时偿还贷款，上述受限资产可能会被相关借款银行处置。

截至报告期末，公司在朝阳银行汇通支行借款余额为 2700 万元，中国农业银行朝阳龙城支行借款余额为 500 万元，公司目前生产经营正常，现金流稳定，能够按期偿还借款。

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	22,457,150	30.03%	-12,450	22,444,700	30.02%
	其中：控股股东、实际控制人	17,407,582	23.28%	39,130	17,446,712	23.33%
	董事、监事、高管	31,968	0.04%	0	31,968	0.04%
	核心员工	1,850,120	2.47%	-5,000	1,845,120	2.47%
有限售条件股份	有限售股份总数	52,318,660	69.97%	12,450	52,331,110	69.98%
	其中：控股股东、实际控制人	52,222,753	69.84%	12,450	52,235,203	69.86%
	董事、监事、高管	95,907	0.13%	0	95,907	0.13%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		74,775,810	-	0	74,775,810	-
普通股股东人数		44				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期，公司实际控制人庄铁军、栾贵福累计通过市场增持公司股份 39130 股，公司原核心员工宋桂军、陈文玉离职，导致本期的股本结构出现变动。

(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	庄铁军	42,211,037	34,480	42,245,517	56.4962%	31,658,279	10,587,238	0	0
2	栾贵福	27,419,298	17,100	27,436,398	36.6915%	20,576,924	6,859,474	0	0
3	张忠义	1,607,200	0	1,607,200	2.1494%	0	1,607,200	0	0
4	马瑜泽	1,000,000	100	1,000,100	1.3375%	0	1,000,100	0	0
5	孙淑萍	415,000	0	415,000	0.5550%	0	415,000	0	0
6	周东雷	217,500	0	217,500	0.2909%	0	217,500	0	0
7	李亚男	207,500	100	207,600	0.2776%	0	207,600	0	0
8	栾添	207,500	0	207,500	0.2775%	0	207,500	0	0
9	李雪	166,000	14,000	180,000	0.2407%	0	180,000	0	0

10	王振国	155,625	0	155,625	0.2081%	0	155,625	0	0
合计		73,606,660	65,780	73,672,440	98.5244%	52,235,203	21,437,237	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

截至报告期末，前十名股东中庄铁军、栾贵福、孙淑萍、栾添为公司一致行动人；栾贵福与栾添是父子关系，栾贵福与孙淑萍是妻妹关系。

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

报告期内，公司控股股东为庄铁军。

庄铁军，男，1965 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，蒙古族，本科学历，毕业于辽宁大学工业企业管理专业。1986 年 12 月至 2002 年 6 月，就职于凌源钢铁股份有限公司，历任调度员、值班调度长、计划科科长、废钢科长；2002 年 6 月至 2004 年 3 月，就职于朝阳浪马轮胎有限责任公司，任营销部部长；2004 年 3 月至 2006 年 6 月，就职于北京北华丰废旧物资回收有限公司，任总经理；2006 年 6 月至今，就职于朝阳议通金属再生资源有限公司，任执行董事；2012 年 10 月至今，任本公司董事长。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化，仍为庄铁军、栾贵福。

庄铁军，个人简历见“控股股东情况”。

栾贵福，男，1959 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，毕业于江苏大学机械专业。1982 年 8 月至 1984 年 12 月，就职于中国机械设备进出口公司辽宁分公司，任业务员；1984 年 12 月至 2000 年 10 月，就职于朝阳市对外贸易公司，任总经理；2000 年 11 月至 2006 年 8 月，就职于北京清源发机电设备工程监理有限公司，任总经理；2006 年 8 月至 2009 年 1 月，就职于朝阳议通废旧物资购销有限公司，任副总经理；2009 年 1 月至今，任朝阳议通金属再生资源有限公司监事。2012 年 10 月至 2016 年 6 月，就职于朝阳市隆运报废汽车回收有限责任公司（本公司前身），任总经理；2016 年至今，任本公司董事、总经理。

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				
庄铁军	董事长	男	1965 年 11 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	42,211,037	34,480	42,245,517	56.50%
栾贵福	董事、总经理	男	1959 年 10 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	27,419,298	17,100	2,746,398	36.69%
潘国志	董事	男	1969 年 8 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	51,875	0	51,875	0.07%
周韶华	董事	男	1970 年 10 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	46,000	0	46,000	0.06%
于华	董事	男	1963 年 2 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	0	0	0	0%
张浩	监事	男	1988 年 6 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	10,000	0	10,000	0.01%
于晶婷	职工监事	女	1993 年 3 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	10,000	0	10,000	0.01%
刘佳	监事	女	1994 年 3 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	0	0	0	0%
葛新	财务负责人	男	1960 年 9 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	10,000	0	10,000	0.01%
胡显铎	董事会秘书	男	1972 年 3 月	2025 年 7 月 8 日	2028 年 7 月 7 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长庄铁军，董事、总经理栾贵福为公司共同实际控制人，庄铁军与股东庄学军是兄妹关系，栾贵福与股东栾添是父子关系，栾贵福与股东孙淑萍是妻妹关系，前述 5 人为公司一致行动人。公司其他董事、监事、高级管理人员与其他股东没有关联关系。

（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
陈亮	董事、综合部部长	离任	综合部部长	换届离任
于华	子公司经理	新任	董事、子公司经理	换届新任

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

于华，男，1963 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，毕业于辽宁省委党校经济管理专业。1986 年 9 月参加工作，就职于抚顺市金属回收总公司，先后担任驻厂回收员、销售负责人，分公司副经理、经理；2004 年至今，就职于抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司（本公司全资子公司），曾任董事、副经理，现任本公司董事、子公司董事、子公司经理。

（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	71	7	0	78
技术人员	23	0	4	19
销售人员	10	1	0	11
生产人员	55	11	0	66
员工总计	159	19	4	174

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	18	17
专科	42	49
专科以下	99	108
员工总计	159	174

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

公司构建了完善的人才培养与激励机制，制定了具备市场竞争力的薪酬政策，形成了以职级晋升为基础、以销售业绩提成与生产绩效奖励为主体、以科技成果奖励为补充的多维度激励体系。该体系将个人业绩贡献与团队生产绩效紧密挂钩，强化“多劳多得、优绩优酬”的分配导向，有效激发全员创效活

力，构建了成果导向的企业文化，培养了一支勇于创新、敢于突破、善于攻坚的高素质稳定人才队伍。与此同时，公司坚持内部培养与外部引进并重，还将持续大力引进优秀人才，为企业的长远发展提供充足的人才保障。

公司全资子公司抚顺鹏泰在 2025 年度承担了 18 名离退休职工的采暖费合计 31,046.81 元。公司和其他子公司没有需承担费用的离退休职工。

（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
张忠义	无变动	技术总监	1,607,200	0	1,607,200
刘延志	无变动	生产管理	100,000	0	100,000
史力元	无变动	业务人员	50,000	0	50,000
王树哲	无变动	技术副总监	45,920	0	45,920
张浩	无变动	办公室副主任	10,000	0	10,000
文滨	无变动	业务人员	10,000	0	10,000
张龙	无变动	销售人员	10,000	0	10,000
王宇	无变动	营销部经理	5,000	0	5,000
马丽	无变动	会计	5,000	0	5,000
宋桂军	离职	生产人员	2,500	0	2,500
陈文玉	离职	生产人员	2,500	0	2,500
孟召华	无变动	销售业务员	2,000	0	2,000
刘玉田	无变动	车间主任	0	0	0

核心员工的变动情况

公司原核心员工宋桂军、陈文玉于 2025 年 8 月离职。

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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、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，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司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

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面保证独立性，保持自主经营能力，不存在同业竞争情形。

1、业务独立。公司主要从事报废机动车回收、拆解，以及发动机再制造业务，公司主营业务明确，公司拥有自己独立的技术和市场渠道，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

2、人员独立。公司设有人力资源部门，独立招聘员工，与员工签订劳动合同，并根据相关规定，独立为员工缴纳基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》及公司章程等相关法律和规定选举、聘任产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东会和董事会作出人事任免决定的情况。

3、资产独立。公司独立拥有与生产经营有关的厂地、厂房、设备及配套设施，权属清晰，没有纠纷，具有完全的控制支配权。资产除了公司为获得银行贷款而进行抵押外不存在资产分割或权属行使受限制的情形，亦不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情形。

4、机构独立。公司已自主建立完整的组织管理机构，拥有独立的职能部门，设立有财务部、办公室、营销部、综合办、技术部及生产部门、车间等。公司不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形，公司拥有完全的机构设置自主权。

5、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。公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、内部控制制度建设情况。根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求，公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运行。

2、董事会关于内部控制的说明。公司董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、公司章程和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营状况和发展情况不断调整、完善。

（1）关于会计核算体系。报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算制度，并按照要求进行独立核算，保证公司规范地进行会计核算工作。

（2）关于财务管理体系。报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，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，从企业规范的角度不断完善风险控制体系。

四、投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

√适用 □不适用

为有效保障中小股东权益，公司已在《公司章程》第八十三条中规定了股东会选举两名以上董（监）事进行表决时，应当采用累积投票制，并明确了累积表决票数计算办法、投票办法及董（监）事当选规则。该制度使得中小股东可以将其表决权集中投向自己认可的候选人，提高了中小股东在董事、监事选举中的话语权。

本报告期进行了董事会、监事会换届选举，公司在《关于召开 2025 年第二次临时股东会会议的通知公告》中，明确将董事、监事选举列为累积投票议案；在会议表决票上，清晰说明了投票规则及每位参会股东的累计投票数量，确保每位股东能够充分理解并正确行使累积投票权。与会股东填写的表决票均符合累积投票规则，选举工作顺利完成。本次换届选举有效维护了中小股东的合法权益，对提升公司治理水平、促进股东平等保护发挥了积极作用。

(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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □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	勤信审字【2026】第 1906 号	
审计机构名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市西城区西直门外大街 112 号十层 1001	
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	袁萃	陈大
	3 年	5 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	5 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	14 万元	

审计报告

勤信审字【2026】第 1906 号

辽宁隆运环保科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了辽宁隆运环保科技股份有限公司（以下简称隆运环保公司）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，公允反映了隆运环保公司 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，我们独立于隆运环保公司，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

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

（一）收入确认：

1、事项描述

2025 年度，隆运环保公司的收入主要来源于销售黑色金属、有色金属等。收入对隆运环保公司 2025 年度报表的影响比较重大，且发生重大错报的风险较高，因此我们将收入列为关键审计事项。相关信息披露详见财务报表附注三、24 和附注五、30。

2、审计应对

针对收入确认，我们主要实施了以下审计程序：

（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）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及收款凭据等；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（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

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估隆运环保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隆运环保公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督隆运环保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：

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对隆运环保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隆运环保公司不能持续经营。

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

（6）就隆运环保公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

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

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

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：袁萃

（项目合伙人）

二〇二六年四月二十四日　　中国注册会计师：陈大

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、1	4,567,066.10	5,792,366.24
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、2	1,200,000.00	3,053,059.55
应收账款	五、3	7,648,128.10	7,610,526.05
应收款项融资	五、4		57,447.00
预付款项	五、6	2,186,814.14	914,128.21
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、5	4,682,185.83	228,009.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	13,244,180.02	11,937,031.01
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、8		104,838.02
流动资产合计		33,528,374.19	29,697,405.52
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、9	45,005,954.78	48,082,324.54
在建工程	五、10	25,703,217.49	332,096.47
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、11	944,973.41	285,130.26
无形资产	五、12	39,656,953.82	28,644,439.01
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、13	1,235,968.39	120,897.33
其他非流动资产	五、14		11,765,900.00
非流动资产合计		112,547,067.89	89,230,787.61
资产总计		146,075,442.08	118,928,193.13
流动负债：			
短期借款	五、16	62,057,894.54	42,308,573.14
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、17	17,302,444.03	4,055,277.07
预收款项			
合同负债	五、19	304,822.74	
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、20	839,905.38	1,012,258.86
应交税费	五、21	4,881,099.39	874,371.69
其他应付款	五、18	324,550.66	649,612.05
其中：应付利息	五、18	39,700.45	130,620.71
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、22	425,025.63	62,809.08
其他流动负债	五、23	1,239,626.96	2,500,000.00
流动负债合计		87,375,369.33	51,462,901.89
非流动负债：			
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、24	332,806.62	219,567.93

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、25	2,403,660.00	648,000.00
递延所得税负债	五、13	11,040.71	14,256.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,747,507.33	881,824.45
负债合计		90,122,876.66	52,344,726.34
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、26	74,775,810.00	74,775,810.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、27	13,765,247.21	13,765,247.21
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、28	1,125,829.40	1,125,829.40
一般风险准备			
未分配利润	五、29	-33,714,321.19	-23,083,419.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		55,952,565.42	66,583,466.79
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		55,952,565.42	66,583,466.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		146,075,442.08	118,928,193.13

法定代表人：庄铁军　　主管会计工作负责人：葛新　　会计机构负责人：辛晓波

（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		3,666,770.22	3,686,201.37
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,200,000.00	3,053,059.55
应收账款	十三、1	7,648,034.05	6,802,201.93
应收款项融资			57,447.00
预付款项		368,221.98	3,094,802.32
其他应收款	十三、2	15,652,819.82	11,775,536.34
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		9,630,024.28	8,620,781.53
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			71,900.92
流动资产合计		38,165,870.35	37,161,930.96
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	十三、3	20,350,139.38	8,650,139.38
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		42,230,584.77	45,062,770.73
在建工程		289,108.91	309,365.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		550,675.54	
无形资产		27,817,977.77	28,644,439.01
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		1,110,010.90	93,853.93
其他非流动资产			
非流动资产合计		92,348,497.27	82,760,568.12
资产总计		130,514,367.62	119,922,499.08
流动负债：			
短期借款		52,067,447.12	38,054,373.60
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		7,425,318.49	5,894,582.78
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		574,591.22	515,941.14
应交税费		4,748,682.26	684,569.40
其他应付款		2,463,979.04	1,769,736.44

其中：应付利息		39,700.45	130,620.71
应付股利			
合同负债		304,822.74	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		364,780.72	
其他流动负债		1,239,626.96	2,500,000.00
流动负债合计		69,189,248.55	49,419,203.36
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		576,000.00	648,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		576,000.00	648,000.00
负债合计		69,765,248.55	50,067,203.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本		74,775,810.00	74,775,810.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		13,765,247.21	13,765,247.21
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,125,829.40	1,125,829.40
一般风险准备			
未分配利润		-28,917,767.54	-19,811,590.89
所有者权益（或股东权益）合计		60,749,119.07	69,855,295.72
负债和所有者权益（或股东权益）合计		130,514,367.62	119,922,499.08

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业总收入		241,275,409.33	145,495,488.68
其中：营业收入	五、30	241,275,409.33	145,495,488.68
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		255,628,365.96	170,516,502.14
其中：营业成本	五、30	235,672,369.15	150,689,829.77
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、31	4,294,021.48	2,180,751.85
销售费用	五、32	563,320.87	655,314.38
管理费用	五、33	10,716,655.43	9,937,888.95
研发费用	五、34	2,430,641.20	5,753,034.55
财务费用	五、35	1,951,357.83	1,299,682.64
其中：利息费用	五、35	1,907,899.92	1,266,955.50
利息收入	五、35	2,948.85	6,534.63
加：其他收益	五、36	9,253,825.77	2,744,188.64
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（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、37	-9,280.07	-57,931.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-3,913,979.03	-462,681.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、39	2,530.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-9,019,859.96	-22,797,437.61
加：营业外收入	五、40	501.35	40,554.70
减：营业外支出	五、41	2,559,137.76	872,614.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-11,578,496.37	-23,629,497.38
减：所得税费用	五、42	-947,595.00	-48,108.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-10,630,901.37	-23,581,389.08
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）		-10,630,901.37	-23,581,389.08

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）		-10,630,901.37	-23,581,389.08
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		-10,630,901.37	-23,581,389.08
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-10,630,901.37	-23,581,389.08
（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）		-0.14	-0.32
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.14	-0.32

法定代表人：庄铁军　　主管会计工作负责人：葛新　　会计机构负责人：辛晓波

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三、4	222,093,869.56	128,048,687.59
减：营业成本	十三、4	219,544,008.88	134,005,591.13
税金及附加		4,087,044.61	2,009,453.42
销售费用		559,358.60	650,514.38
管理费用		7,668,816.42	6,491,231.97
研发费用		2,430,641.20	5,753,034.55

财务费用		1,675,805.33	1,198,694.80
其中：利息费用		1,648,004.87	1,184,762.98
利息收入		1,491.63	4,546.79
加：其他收益		9,253,825.77	2,744,188.64
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（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）		-54,496.76	-7,528.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,455,113.25	-264,759.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,530.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-8,125,059.72	-19,587,931.86
加：营业外收入		501.35	4,554.62
减：营业外支出		1,997,775.25	761,576.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-10,122,333.62	-20,344,953.84
减：所得税费用		-1,016,156.97	-40,843.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,106,176.65	-20,304,110.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,106,176.65	-20,304,110.67
（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		-9,106,176.65	-20,304,110.67
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		263,151,236.85	151,513,824.88
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		4,568,165.70	1,838,812.88
收到其他与经营活动有关的现金	五、43	2,184,361.64	1,383,821.91
经营活动现金流入小计		269,903,764.19	154,736,459.67
购买商品、接受劳务支付的现金		235,958,580.30	137,997,791.45
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		13,832,484.36	11,569,610.30
支付的各项税费		22,360,437.10	11,556,612.86
支付其他与经营活动有关的现金	五、43	8,035,679.45	3,330,871.26
经营活动现金流出小计		280,187,181.21	164,454,885.87
经营活动产生的现金流量净额		-10,283,417.02	-9,718,426.20
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		2,530.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,530.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,639,688.56	16,569,253.66

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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		13,639,688.56	16,569,253.66
投资活动产生的现金流量净额		-13,637,158.56	-16,569,253.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		129,020,000.00	48,630,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、43	34,045,395.69	12,200,000.00
筹资活动现金流入小计		163,065,395.69	60,830,000.00
偿还债务支付的现金		109,300,000.00	25,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,893,596.65	1,141,969.48
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、43	29,176,523.60	7,967,547.20
筹资活动现金流出小计		140,370,120.25	34,289,516.68
筹资活动产生的现金流量净额		22,695,275.44	26,540,483.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,225,300.14	252,803.46
加：期初现金及现金等价物余额		5,792,366.24	5,539,562.78
六、期末现金及现金等价物余额		4,567,066.10	5,792,366.24

法定代表人：庄铁军　　主管会计工作负责人：葛新　　会计机构负责人：辛晓波

（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		244,501,712.37	134,461,902.89
收到的税费返还		4,535,228.60	1,838,812.88
收到其他与经营活动有关的现金		1,486,833.96	2,531,833.99
经营活动现金流入小计		250,523,774.93	138,832,549.76
购买商品、接受劳务支付的现金		218,722,826.45	127,291,993.38
支付给职工以及为职工支付的现金		9,758,078.95	7,680,005.14
支付的各项税费		20,857,555.91	10,079,390.44
支付其他与经营活动有关的现金		18,308,044.56	13,923,907.43
经营活动现金流出小计		267,646,505.87	158,975,296.39
经营活动产生的现金流量净额		-17,122,730.94	-20,142,746.63
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		2,530.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,530.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		180,961.90	4,669,293.19
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		180,961.90	4,669,293.19
投资活动产生的现金流量净额		-178,431.90	-4,669,293.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		116,790,000.00	43,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		34,045,395.69	12,200,000.00
筹资活动现金流入小计		150,835,395.69	55,200,000.00
偿还债务支付的现金		102,800,000.00	22,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,650,914.00	1,060,426.22
支付其他与筹资活动有关的现金		29,102,750.00	7,880,000.00
筹资活动现金流出小计		133,553,664.00	31,740,426.22
筹资活动产生的现金流量净额		17,281,731.69	23,459,573.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-19,431.15	-1,352,466.04
加：期初现金及现金等价物余额		3,686,201.37	5,038,667.41
六、期末现金及现金等价物余额		3,666,770.22	3,686,201.37

（七）合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-23,083,419.82		66,583,466.79
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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-23,083,419.82		66,583,466.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-10,630,901.37		-10,630,901.37
（一）综合收益总额											-10,630,901.37		-10,630,901.37
（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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-33,714,321.19		55,952,565.42

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	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									

							益						
一、上年期末余额	74,775,810.00				13,765,247.21				1,238,156.34		385,642.32		90,164,855.87
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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,238,156.34		385,642.32		90,164,855.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									-112,326.94		-23,469,062.14		-23,581,389.08
（一）综合收益总额											-23,581,389.08		-23,581,389.08
（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									-112,326.94		112,326.94		
1．提取盈余公积									-112,326.94		112,326.94		
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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-23,083,419.82		66,583,466.79

法定代表人：庄铁军　　主管会计工作负责人：葛新　　会计机构负责人：辛晓波

（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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-19,811,590.89	69,855,295.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-19,811,590.89	69,855,295.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-9,106,176.65	-9,106,176.65

（一）综合收益总额											-9,106,176.65	-9,106,176.65
（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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		-28,917,767.54	60,749,119.07

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	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		492,519.78	90,159,406.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	74,775,810.00				13,765,247.21				1,125,829.40		492,519.78	90,159,406.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-20,304,110.67	-20,304,110.67
（一）综合收益总额											-20,304,110.67	-20,304,110.67
（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	74,775,810.00				13,765,247.21						-19,811,590.89	69,855,295.72

三、财务报表附注

除特别说明外，金额单位为人民币元

（一）公司基本情况

1、公司基本情况

（1）企业注册地和总部地址

辽宁隆运环保科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2004 年 3 月 19 日在朝阳市注册成立，现总部位于辽宁省朝阳市龙城工业园区-兴中路 117 号。

（2）企业的业务性质

本公司及子公司主要从事报废机动车回收、报废机动车拆解。

（3）主要经营活动

公司属废弃资源综合利用业，主要从事报废机动车的回收、拆解及回用件销售，汽车零部件再制造。

（4）财务报告的批准报出日

本财务报表经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

2、合并财务报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共计 2 家，详见本附注七、在其他主体中的权益。

本公司 2025 年度内合并范围未发生变化。

（二）财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》、具体企业会计准则、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》的披露规定编制。

2、持续经营

本公司以持续经营为基础编制。本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（三）重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货的计价方法、收

入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、13“存货”、24“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、29“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司采用年度，即每年自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于等于 100.00 万元且账龄在 3 年以上
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	金额大于等于 100.00 万元
本期重要的应收款项核销	金额大于等于 100.00 万元
重要的在建工程	金额大于等于 10.00 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价

值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

（3）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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回报金额。

（2）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（3）合并程序

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本公司集团整体财务状况、经营成果和现金流量。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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。

（4）增加子公司或业务的处理

在报告期内，对于同一控制下企业合并取得的子公司及吸收合并下的被合并方，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

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。

（5）处置子公司

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

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；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、14“长期股权投资”（3）③）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（6）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（7）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算

的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

（a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

（b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

（c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

（d）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净

资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

10、 金融工具

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） 金融资产的分类、确认依据和计量方法

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。

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。

（2） 金融负债的分类、确认依据和计量方法

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。

（3） 金融资产终止确认和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，本公司终止确认金融资产：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本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。

（5） 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。

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本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。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的情况下，使用不可输入值。

（7） 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。

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

11、 金融资产减值

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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产、租赁应收款及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 预期信用损失的计量

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，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本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） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

（4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

（5） 各类金融资产信用损失的确定标准及计提方法

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，

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
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	与“应收账款”组合划分相同

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

②应收账款及合同资产/应收款项融资

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，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。

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1 应收关联方往来	本组合为合并范围内的关联方客户的应收款项。
组合 2 应收其他客户	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
合同资产：	
组合 1 未到期质保金组合	本组合为质保金。
组合 2 应收关联方组合	本组合为应收合并范围内关联方。
应收款项融资：	
组合 1 商业承兑汇票组合	本组合为商业承兑汇票。
组合 2 银行承兑汇票组合	本组合为银行承兑汇票。

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。

③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
组合 1 应收保证金及押金	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
组合 2 应收其他款项	本组合以日常经常活动中应收取款项的账龄作为信用风险特征。
组合 3 应收备用金	本组合为员工备用金。
组合 4 应收代收代付款项	本组合为代收代付员工社会保险。

12、 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、10“金融工具”及附注三、11“金融资产减值”。

13、 存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、在产品（自制半成品）、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货的盘存制度为永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司产成品用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

存货跌价准备一般按单个存货项目提取，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

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

计入当期损益。

14、 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，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“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。

（3）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所有者权益。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，应全额确认。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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7 “控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（3）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。

④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。

15、 固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。

（2）折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	1.9-4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.5-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19-31.67

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

（4）其他说明

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

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

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

16、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，并自次月起开始计提折旧。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

17、 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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；其余借款费用在发生当期确认为费用。

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。

（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。

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。

（3）暂停资本化期间

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，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

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。

18、 使用权资产

使用权资产的确定方法及会计处理方法，参见本附注三、27“租赁”。

19、 无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

①初始计量

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

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

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

其中，使用寿命有限的无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	40-50 年	年限平均法	0	法定使用权
专利权	10-15 年	年限平均法	0	法定使用权
软件	5 年	年限平均法	0	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

（2）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

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

（3）研究支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按项目名称及所属部门进行归集。

（4）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段：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。

（5）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。

（6）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

20、 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。

21、 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。合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本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。

22、 职工薪酬

（1）职工薪酬的分类

职工薪酬，是指本公司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。本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，本公司在职工为其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，并计入相关资产成本或当期损益。

（2）职工薪酬的会计处理方法

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。

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

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

23、 租赁负债

租赁负债的确定方法及会计处理方法，参见本附注三、27“租赁”。

24、收入

（1）收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

（2）本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。公司在按照合同约定将货物交付于购货方，并取得客户的验收单或结算单据时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入。

25、政府补助

（1）类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（2）会计处理

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

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

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

26、 递延所得税资产/递延所得税负债

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

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

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。

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

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

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

（3）所得税的抵销及净额列示

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

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

27、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为土地使用权。

①初始计量

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。使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。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。

②后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、15“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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。

对于租赁负债，应当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。租赁付款额包括以下五项内容：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率计算其在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

③使用权资产的减值测试方法及减值准备计提方法

使用权资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

④短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，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或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

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

①经营租赁

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

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注三、10“金融工具”进行会计处理。

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。

（3）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

本公司作为承租人：在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司作为出租人：经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被

分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

28、 重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期内，本公司无重大会计政策变更。

（2）会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

29、 重大会计判断和估计

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

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

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

（1）收入确认

如本附注三、24“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

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

（2）租赁

①租赁的识别

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

②租赁的分类

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

③租赁负债

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

（3）金融资产的分类及减值

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（4）存货跌价准备

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

（5）长期资产减值准备

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（6）折旧和摊销

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

（7）所得税

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

（四）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在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%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	

2、税收优惠及批文

（1）本公司税收优惠

本公司为先进制造业企业，根据财政部税务总局于2023年9月发布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

根据《2023年减税降费惠企政策》第30条规定：从事再生资源回收、利用的增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。自2022年3月1日起执行。

根据《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号）规定：“一、对安置残疾人的单位和个体工商户(以下称纳税人)，实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数，限额即征即退增值税的办法。”自2016年5月1日起执行。

（2）子公司税收优惠

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）规定，“二、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

以下注释项目除非特别指出，年初指 2025 年 1 月 1 日，年末指 2025 年 12 月 31 日，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，本年指 2025 年度，上年指 2024 年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	139,633.90	9,101.23
银行存款	4,427,432.20	5,783,265.01
其他货币资金		
存放财务公司款项		
合计	4,567,066.10	5,792,366.24
其中：存放在境外的款项总额		

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,200,000.00	3,053,059.55
商业承兑汇票		
小计	1,200,000.00	3,053,059.55
减：坏账准备		
合计	1,200,000.00	3,053,059.55

（2）年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,538,211.04	1,200,000.00
商业承兑汇票		
合计	9,538,211.04	1,200,000.00

3、应收账款

（1） 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	8,050,661.16	8,011,080.06
小计	8,050,661.16	8,011,080.06
减：坏账准备	402,533.06	400,554.01
合计	7,648,128.10	7,610,526.05

（2） 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	8,050,661.16	100.00	402,533.06	5.00	7,648,128.10
其中：					
账龄分析法组合	8,050,661.16	100.00	402,533.06	5.00	7,648,128.10
合计	8,050,661.16	100.00	402,533.06	5.00	7,648,128.10

（续）

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	8,011,080.06	100.00	400,554.01	5.00	7,610,526.05
其中：					
账龄分析法组合	8,011,080.06	100.00	400,554.01	5.00	7,610,526.05
合计	8,011,080.06	100.00	400,554.01	5.00	7,610,526.05

①组合中，按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	8,050,661.16	402,533.06	5.00
合计	8,050,661.16	402,533.06	5.00

（3） 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	400,554.01	51,017.48	42,538.43	6,500.00		402,533.06
合计	400,554.01	51,017.48	42,538.43	6,500.00		402,533.06

（4） 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,500.00

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备年末余额
赤峰远联钢铁有限责任公司	4,917,021.48		4,917,021.48	61.08%	245,851.07
朝阳飞马车辆设备股份公司	2,283,038.20		2,283,038.20	28.36%	114,151.91
凌源钢铁集团有限责任公司	841,982.48		841,982.48	10.46%	42,099.12
朝阳豪德贸易广场晨洋汽配商行	6,100.00		6,100.00	0.08%	305.00
刘海彬	1,600.00		1,600.00	0.01%	80.00
合计	8,049,742.16		8,049,742.16	99.99%	402,487.10

4、应收款项融资

（1）应收款项融资情况

项目	年末余额	年初余额

应收票据		57,447.00
应收账款		
合计		57,447.00

（2）应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	57,447.00		-57,447.00			
合计	57,447.00		-57,447.00			

5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,682,185.83	228,009.44
合计	4,682,185.83	228,009.44

①按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	327,780.00	20,000.00
备用金	12,643.31	181,457.31
其他	4,353,511.41	37,500.00
小计	4,693,934.72	238,957.31
减：坏账准备	11,748.89	10,947.87
合计	4,682,185.83	228,009.44

②按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	4,649,856.36	238,957.31
1 至 2 年	44,078.36	
小计	4,693,934.72	238,957.31
减：坏账准备	11,748.89	10,947.87
合计	4,682,185.83	228,009.44

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	10,947.87			10,947.87
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	3,564.47	4,407.84		7,972.31
本年转回	7,171.29			7,171.29
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	7,341.05	4,407.84		11,748.89

④本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	10,947.87	7,972.31	7,171.29			11,748.89
合计	10,947.87	7,972.31	7,171.29			11,748.89

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
国家税务总局朝阳市龙城区税务局	增值税退税	4,175,255.50	1 年以内	88.95	
朝阳市联合产权交易有限公司	保证金	215,700.00	1 年以内	4.60	
沈阳联合产权交易所有限责任公司	保证金	104,580.00	1 年以内	2.23	
刘远强	往来款	45,711.57	1 年以内 39,133.21 1-2 年 6,578.36	0.97	2,614.50
王福强	往来款	42,666.50	1 年以内	0.91	2,133.33
合计	—	4,583,913.57	—	97.66	4,747.83

6、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,037,753.29	93.18	913,292.49	99.91
1 至 2 年	148,989.24	6.81	835.72	0.09
2 至 3 年	71.61	0.01		
合计	2,186,814.14	100.00	914,128.21	100.00

（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
朝阳市凌峰起重机械制造安装有限公司	870,000.00	39.78
朝阳市联合产权交易有限公司	788,904.16	36.08
辽宁品诺环保科技有限公司	188,000.00	8.60
北京中社颐康咨询有限公司	100,000.00	4.57
山东路友再生资源设备有限公司	100,000.00	4.57
合计	2,046,904.16	93.60

7、存货

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,097,653.85	344,431.27	1,753,222.58
库存商品	15,060,505.20	3,569,547.76	11,490,957.44
合计	17,158,159.05	3,913,979.03	13,244,180.02

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,419,690.75	39,442.70	1,380,248.05
库存商品	10,980,021.97	423,239.01	10,556,782.96
合计	12,399,712.72	462,681.71	11,937,031.01

8、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税额		104,838.02
合计		104,838.02

9、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	45,005,954.78	48,082,324.54
固定资产清理		
合计	45,005,954.78	48,082,324.54

（1）固定资产

1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	39,862,435.10	17,642,968.06	866,187.97	371,383.75	58,742,974.88
2、本年增加金额	158,444.96	38,053.10	5,220.00	1,900.00	203,618.06
（1）购置	39,178.90	38,053.10	5,220.00	1,900.00	84,352.00
（2）在建工程转入	119,266.06				119,266.06
3、本年减少金额			42,900.00		42,900.00
（1）处置或报废			42,900.00		42,900.00
4、年末余额	40,020,880.06	17,681,021.16	828,507.97	373,283.75	58,903,692.94
二、累计折旧					
1、年初余额	3,965,725.12	5,905,028.82	503,411.78	286,484.62	10,660,650.34
2、本年增加金额	1,519,048.60	1,675,306.84	38,374.71	32,777.67	3,265,507.82
（1）计提	1,519,048.60	1,675,306.84	38,374.71	32,777.67	3,265,507.82
3、本年减少金额			28,420.00		28,420.00
（1）处置或报废			28,420.00		28,420.00
4、年末余额	5,484,773.72	7,580,335.66	513,366.49	319,262.29	13,897,738.16
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	34,536,106.34	10,100,685.50	315,141.48	54,021.46	45,005,954.78
2、年初账面价值	35,896,709.98	11,737,939.24	362,776.19	84,899.13	48,082,324.54

10、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	25,703,217.49	332,096.47
工程物资		
合计	25,703,217.49	332,096.47

（1）在建工程

1）在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
改扩建项目	25,414,108.58		25,414,108.58	141,997.46		141,997.46
管理软件开发项目	289,108.91		289,108.91	190,099.01		190,099.01
合计	25,703,217.49		25,703,217.49	332,096.47		332,096.47

2）重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
废钢铁加工扩建项目	57,164,600.00	22,731.40	25,391,377.18			25,414,108.58
4#5#厂房改造及厂区内工程改造项目（原车间装饰改造项目）	3,650,000.00	119,266.06		119,266.06		
管理软件开发项目	495,049.50	190,099.01	99,009.90			289,108.91
合计	63,809,423.46	332,096.47	25,490,387.08	119,266.06		25,703,217.49

（续）

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	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
废钢铁加工扩建项目	44.71	44.71				自有资金
4#5#厂房改造及厂区内工程改造项目（原车间装饰改造项目）	63.62	63.62				自有资金
管理软件开发项目	58.40	58.40				自有资金
合计	—	—				—

11、使用权资产

项目	土地租赁	合计

项目	土地租赁	合计
一、账面原值		
1、年初余额	402,817.04	402,817.04
2、本年增加金额	743,147.94	743,147.94
3、本年减少金额		
4、年末余额	1,145,964.98	1,145,964.98
二、累计折旧		
1、年初余额	117,686.78	117,686.78
2、本年增加金额	83,304.79	83,304.79
（1）计提	83,304.79	83,304.79
3、本年减少金额		
4、年末余额	200,991.57	200,991.57
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	944,973.41	944,973.41
2、年初账面价值	285,130.26	285,130.26

12、 无形资产

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	32,036,339.75	23,000.00	178,217.83	32,237,557.58
2、本年增加金额	12,121,818.47			12,121,818.47
（1）购置	12,121,818.47			12,121,818.47
3、本年减少金额				
4、年末余额	44,158,158.22	23,000.00	178,217.83	44,359,376.05
二、累计摊销				
1、年初余额	3,480,903.60	2,313.87	109,901.10	3,593,118.57
2、本年增加金额	1,072,026.74	1,633.32	35,643.60	1,109,303.66
（1）计提	1,072,026.74	1,633.32	35,643.60	1,109,303.66
3、本年减少金额				

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
4、年末余额	4,552,930.34	3,947.19	145,544.70	4,702,422.23
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	39,605,227.88	19,052.81	32,673.13	39,656,953.82
2、年初账面价值	28,555,436.15	20,686.13	68,316.73	28,644,439.01

13、 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明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	414,281.95	102,500.17	411,501.88	56,668.46
存货跌价准备	3,913,979.03	886,721.60	462,681.71	49,610.02
租赁负债	227,272.33	11,363.62	292,377.01	14,618.85
递延收益	2,403,660.00	235,383.00		
合计	6,959,193.31	1,235,968.39	1,166,560.60	120,897.33

（2）未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	220,814.26	11,040.71	285,130.26	14,256.52
合计	220,814.26	11,040.71	285,130.26	14,256.52

14、 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地款				11,765,900.00		11,765,900.00
合计				11,765,900.00		11,765,900.00

15、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	30,872,454.50	26,662,492.77	抵押	借款抵押
无形资产	29,835,377.76	26,062,465.32	抵押	借款抵押
合计	60,707,832.26	52,724,958.09	—	—

（续）

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	30,872,454.50	27,773,033.25	抵押	借款抵押
无形资产	29,835,377.76	26,802,483.72	抵押	借款抵押
合计	60,707,832.26	54,575,516.97	—	—

16、 短期借款

项目	年末余额	年初余额
抵押保证借款	32,033,977.78	32,047,361.10
信用借款	19,994,002.86	7,257,545.37
质押借款	5,023,680.56	
保证借款	5,006,233.34	3,003,666.67
合计	62,057,894.54	42,308,573.14

注：2025 年 3 月 18 日，子公司凌源市隆运机动车回收拆解有限公司与朝阳银行股份有限公司汇通支行签订编号为2025年汇通小微借字第007号的《流动资金循环借款合同》，借款金额为人民币 200.00 万元，借款期限为 2025 年 3 月 18 日至 2026 年 3 月 17 日，借款利率 4.2%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 200.00 万元。自然人栾贵福为该笔贷款提供连带责任保证。

2025 年 5 月 11 日，公司与中国农业银行股份有限公司朝阳龙城支行签订了编号为 21010120260000728 的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限为 2025 年 5 月 14 日至 2026 年 5 月 9 日，借款利率 2.8%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 500.00 万元。公司以位于凌源市东城街道办事处房申村的房产及土地提供抵押担保。自然人庄铁军、栾贵福为该笔贷款提供连带责任保证。

2025 年 8 月 1 日，公司与辽宁农村商业银行股份有限公司朝阳龙城支行签订了编号为 MCONL202508010064715 的《借款合同》，借款金额为人民币 299.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 1 日至 2026 年 7 月 31 日，借款利率 3.4%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 299.00 万元。

2025 年 8 月 19 日，子公司凌源市隆运机动车回收拆解有限公司与中国工商银行股份

有限公司朝阳春风支行签订三笔《经营快贷借款合同》，借款金额为人民币 300.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 19 日至 2026 年 8 月 14 日，借款利率 3.1%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 300.00 万元。

2025 年 8 月 28 日，公司与盛京银行股份有限公司朝阳分行签订了编号为 1502112508280167 的《盛易贷电子借款协议》，借款金额为人民币 300.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 28 日至 2026 年 2 月 27 日，借款利率 4%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 300.00 万元。自然人庄铁军、于千壹为该笔贷款提供连带责任保证。

2025 年 9 月 19 日，公司与朝阳银行股份有限公司汇通支行签订了编号为 2025 年汇通小微借字第 044 号的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 2,700.00 万元，借款期限为 2025 年 9 月 29 日至 2026 年 9 月 18 日止，借款利率 3.6%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 2,700.00 万元。公司以位于朝阳市龙城区兴中路 117 号 8C 整座等的房产及土地提供抵押担保。自然人庄铁军为该笔贷款提供连带责任保证。

2025 年 9 月 23 日，公司与中国银行股份有限公司朝阳凌源支行签订了编号为 2025 年朝中银企贷字 280-1 号的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 600.00 万元，借款期限为 2025 年 9 月 25 日至 2026 年 9 月 25 日，借款利率 3%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 600.00 万元。自然人庄铁军、于千壹为该笔贷款的共同借款人。

2025 年 10 月 28 日，子公司抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司与中国银行股份有限公司抚顺河北支行签订编号为 56782201 的《人民币循环借款合同》，借款金额为人民币 298.00 万元，借款期限为 2025 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日，借款利率 3.024%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 298.00 万元。自然人于华为该笔贷款的共同借款人。

2025 年 11 月，公司与中国建设银行股份有限公司凌源支行签订了编号为 RZBH2107204002025N00033009154072 的《中国建设银行供应链“脱核链贷”-e 订通贷款合同》，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限为 2025 年 11 月 7 日至 2026 年 11 月 6 日，借款利率 3.1%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 500.00 万元。公司以应收账款（工矿产品采购合同订单（编码：2511LGT00029））提供质押担保。

2025 年 11 月 19 日，子公司抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司抚顺市分行签订三笔《小企业授信业务支用单》，借款金额为人民币 200.00 万元，借款期限为 2025 年 11 月 19 日至 2026 年 11 月 18 日，借款利率 3.74%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 200.00 万元。自然人于华、庄铁军为该笔贷款的共同借款人。

2025 年 12 月 1 日，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司双塔区支行签订了编号为 0521027500202512020008513 的《小企业授信业务额度借款合同》，借款金额为人民币 300.00 万元，借款期限为 2025 年 12 月 3 日至 2026 年 12 月 2 日，借款利率 3.11%。截至 2025 年 12 月 31 日，剩余借款金额 300.00 万元。自然人庄铁军、栾贵福为该笔贷款的

共同借款人。

17、 应付账款

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	14,263,712.53	4,007,891.57
1 年以上	3,038,731.50	47,385.50
合计	17,302,444.03	4,055,277.07

18、 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	39,700.45	130,620.71
应付股利		
其他应付款	284,850.21	518,991.34
合计	324,550.66	649,612.05

（1） 应付利息

项目	年末余额	年初余额
朝阳议通金属再生资源有限公司	39,700.45	130,620.71
合计	39,700.45	130,620.71

（2） 其他应付款

①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
工伤赔偿	100,000.00	
往来款	99,189.05	124,371.23
风险抵押金	40,000.00	50,000.00
取暖费	32,058.89	29,875.61
保证金	3,500.00	203,500.00
借款		110,000.00
其他	10,102.27	1,244.50
合计	284,850.21	518,991.34

19、 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	304,822.74	
合计	304,822.74	

20、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,012,258.86	12,031,210.91	12,203,564.39	839,905.38
二、离职后福利-设定提存计划		1,628,932.64	1,628,932.64	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,012,258.86	13,660,143.55	13,832,497.03	839,905.38

（2）短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,012,258.86	10,142,739.46	10,315,092.94	839,905.38
2、职工福利费		815,291.64	815,291.64	
3、社会保险费		804,069.81	804,069.81	
其中：医疗保险费		730,356.03	730,356.03	
工伤保险费		73,713.78	73,713.78	
4、住房公积金		249,910.00	249,910.00	
5、工会经费和职工教育经费		19,200.00	19,200.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,012,258.86	12,031,210.91	12,203,564.39	839,905.38

（3）设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		1,579,549.96	1,579,549.96	
2、失业保险费		49,382.68	49,382.68	
合计		1,628,932.64	1,628,932.64	

21、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	4,145,759.48	692,970.66
城市维护建设税	288,088.53	42,410.37
教育费附加	123,437.40	18,175.87
印花税	86,685.84	22,827.50
地方教育附加	82,291.59	12,117.25
土地使用税	68,649.08	61,797.83

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	58,586.48	
房产税	25,379.95	21,863.84
个人所得税	2,221.04	2,208.37
合计	4,881,099.39	874,371.69

22、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的租赁负债（附注五、24）	425,025.63	62,809.08
合计	425,025.63	62,809.08

23、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	39,626.96	
不应终止确认的已背书但尚未到期的票据	1,200,000.00	2,500,000.00
合计	1,239,626.96	2,500,000.00

24、租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	950,684.40	473,208.00
减：未确认融资费用	192,852.15	190,830.99
减：一年内到期的非流动负债（附注五、22）	425,025.63	62,809.08
合计	332,806.62	219,567.93

25、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	648,000.00	1,827,660.00	72,000.00	2,403,660.00	政府补助
合计	648,000.00	1,827,660.00	72,000.00	2,403,660.00	—

其中，涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
报废汽车回收拆解生产线升级改造项目	648,000.00			72,000.00			576,000.00	与资产相关
年处理 5 万辆报废机动车及 20 万吨废钢加工配送项目		1,827,660.00					1,827,660.00	与资产相关
合计	648,000.00	1,827,660.00		72,000.00			2,403,660.00	

26、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+ 、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	74,775,810.00						74,775,810.00

27、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	13,765,247.21			13,765,247.21
合计	13,765,247.21			13,765,247.21

28、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,125,829.40			1,125,829.40
合计	1,125,829.40			1,125,829.40

29、 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-23,083,419.82	385,642.32
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-23,083,419.82	385,642.32
加：本年归属于母公司股东的净利润	-10,774,901.37	-23,581,389.08
减：提取法定盈余公积		-112,326.94
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		
年末未分配利润	-33,858,321.19	-23,083,419.82

30、 营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	241,204,706.97	235,638,287.71	145,430,927.91	150,655,748.33
其他业务	70,702.36	34,081.44	64,560.77	34,081.44

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	241,275,409.33	235,672,369.15	145,495,488.68	150,689,829.77

（2）营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	报废车拆解		发动机再制造		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
产品类型：						
黑色金属	185,576,742.20	210,833,895.42			185,576,742.20	210,833,895.42
有色金属	46,669,299.74	19,780,900.99			46,669,299.74	19,780,900.99
回用件	2,581,556.71	1,007,548.48			2,581,556.71	1,007,548.48
其他	4,514,606.25	3,329,601.28			4,514,606.25	3,329,601.28
再制造发动机			1,862,502.07	686,341.54	1,862,502.07	686,341.54
合计	239,342,204.90	234,951,946.17	1,862,502.07	686,341.54	241,204,706.97	235,638,287.71

31、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	1,634,262.75	592,201.38
土地使用税	830,640.21	851,809.84
教育费附加	700,366.53	253,760.49
房产税	517,836.82	234,491.63
地方教育费附加	466,911.03	169,173.65
印花税	141,158.22	75,223.34
车船使用税	2,845.92	4,091.52
合计	4,294,021.48	2,180,751.85

32、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	514,648.22	526,126.27
差旅费	21,982.26	42,063.72
业务招待费	12,515.00	22,902.00
广告及业务宣传费	9,948.27	4,800.00
办公费	617.12	32,382.39
劳务费		27,040.00
其他	3,610.00	

项目	本年发生额	上年发生额
合计	563,320.87	655,314.38

33、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,541,588.76	4,881,448.19
劳务费	1,248,895.41	989,832.31
折旧及摊销	1,182,540.90	1,382,639.43
中介机构费用	674,609.57	944,991.20
办公费	383,950.77	586,644.81
消防水电及取暖费	215,979.54	195,649.34
业务招待费	206,049.67	265,087.78
差旅费	78,656.73	162,762.91
油料消耗	60,476.09	232,573.71
修理费	46,049.24	243,059.00
其他	77,858.75	53,200.27
合计	10,716,655.43	9,937,888.95

34、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
材料费	2,013,149.18	4,789,513.74
人工费	417,492.02	963,520.81
合计	2,430,641.20	5,753,034.55

35、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,907,899.92	1,266,955.50
其中：租赁负债利息费用	28,830.90	-2,708.06
减：利息收入	2,948.85	6,534.63
银行手续费	46,406.76	39,261.77
合计	1,951,357.83	1,299,682.64

36、其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助	387,139.20	474,753.00

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
增值税退税	8,710,484.10	1,838,812.88
进项税加计扣除	156,000.69	426,091.86
个税手续费返还	201.78	4,530.90
合计	9,253,825.77	2,744,188.64

37、 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-8,479.05	-65,180.56
其他应收款坏账损失	-801.02	7,249.48
合计	-9,280.07	-57,931.08

38、 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-3,913,979.03	-462,681.71
合计	-3,913,979.03	-462,681.71

39、 资产处置收益

资产处置收益的来源	本年发生额	上年发生额
处置未划分为持有待售的固定资产处置利得或损失	2,530.00	
合计	2,530.00	

40、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠		36,000.00	
其他	501.35	4,554.70	501.35
合计	501.35	40,554.70	501.35

41、 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	6,010.08	134,404.40	6,010.08
其中：固定资产	6,010.08	134,404.40	6,010.08
反向开票多承担税款损失	2,227,666.96	639,349.83	2,227,666.96
滞纳金	75,460.72	61,462.57	75,460.72
工伤赔偿	250,000.00		250,000.00

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他		37,397.67	
合计	2,559,137.76	872,614.47	2,559,137.76

42、所得税费用

（1）所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	170,691.87	
递延所得税费用	-1,118,286.87	-48,108.30
合计	-947,595.00	-48,108.30

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	-11,578,496.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,894,624.09
子公司适用不同税率的影响	291,232.54
调整以前期间所得税的影响	66,800.16
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	533,659.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,725,566.54
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-62,569.29
研发支出加计扣除	-607,660.30
所得税费用	-947,595.00

43、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	2,142,799.20	1,122,753.00
收到保证金、备用金等	20,000.00	200,000.00
往来款	18,410.46	50,000.00
利息收入	2,948.85	6,534.63
其他	203.13	4,534.28

项目	本年发生额	上年发生额
合计	2,184,361.64	1,383,821.91

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期间费用	5,044,771.77	2,019,560.86
反向开票多承担税款损失	2,227,666.96	639,349.83
支付押金、保证金	362,080.00	150,000.00
往来款	175,700.00	300,000.00
工伤赔偿	150,000.00	
滞纳金	75,460.72	61,462.57
备用金		160,498.00
合计	8,035,679.45	3,330,871.26

（2）与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到借款	34,045,395.69	12,200,000.00
合计	34,045,395.69	12,200,000.00

②支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
偿还借款	28,880,000.00	7,880,000.00
支付租赁负债的本金和利息	296,523.60	87,547.20
合计	29,176,523.60	7,967,547.20

44、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-10,630,901.37	-23,581,389.08
加：资产减值准备	3,913,979.03	462,681.71
信用减值损失	9,280.07	57,931.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,265,507.82	3,234,307.93
使用权资产折旧	83,304.79	58,795.44
无形资产摊销	1,109,303.66	898,089.85

补充资料	本年金额	上年金额
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）	-2,530.00	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	6,010.08	134,404.40
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	1,907,899.92	1,266,955.50
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,115,071.06	-45,193.97
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,215.81	-3,449.14
存货的减少（增加以“－”号填列）	-4,758,446.33	17,364,095.07
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-18,092,984.21	-24,010,794.63
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	14,024,446.39	14,445,139.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-10,283,417.02	-9,718,426.20
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	4,567,066.10	5,792,366.24
减：现金的年初余额	5,792,366.24	5,539,562.78
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,225,300.14	252,803.46

（2）现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	4,567,066.10	5,792,366.24
其中：库存现金	139,633.90	9,101.23
可随时用于支付的银行存款	4,427,432.20	5,783,265.01
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		

项目	年末余额	年初余额
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	4,567,066.10	5,792,366.24
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（六）研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
材料费	2,013,149.18	4,789,513.74
人工费	417,492.02	963,520.81
合计	2,430,641.20	5,753,034.55
其中：费用化研发支出	2,430,641.20	5,753,034.55
资本化研发支出		

（七）在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

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	
凌源市隆运机动车回收拆解有限公司	朝阳	朝阳	废弃资源综合利用	100		新设
抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司	抚顺	抚顺	废弃资源综合利用	100		非同一控制下企业合并

（八）政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	648,000.00	1,827,660.00		72,000.00		2,403,660.00	与资产相关

2、计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
2025 年数字辽宁智造强省专项资金	280,000.00	
2023 年数字辽宁智造强省专项资金	72,000.00	72,000.00

2024 年数字辽宁智造强省专项资金（首季工业经济稳增长）	34,400.00	
党建活动经费	739.20	
2024 年数字辽宁智造强省专项资金（再生资源数字平台补助）		335,800.00
高新技术企业奖励资金		50,000.00
稳岗补贴		16,953.00
合计	387,139.20	474,753.00

（九）与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

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

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

（2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金及其他应收款项，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。由于本公司客户资信状况正常，因此在本公司不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，具体详见“本财务报表附注五、3”和“本财务报表附注五、5”。

（3）流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要资金来源。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	62,057,894.54				62,057,894.54
应付账款	17,302,444.03				17,302,444.03
其他应付款	324,550.66				324,550.66

（十）关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

实际控制人名称	与本公司关系	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
庄铁军	股东、董事长	4,224.55	56.4962	自然人
栾贵福	股东、董事、总经理	2,743.64	36.6915	自然人

注：庄铁军与栾贵福于 2019 年 6 月 28 日签订一致行动人协议书，协议期限为无期限。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

公司无合营和联营企业。

4、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

朝阳议通金属再生资源有限公司	同一控制人控制的企业
朝阳议通能源国际贸易有限公司	同一控制人控制的企业
鞍钢废钢资源（鞍山）有限公司	董事长任职的企业
朝阳安通物流有限公司	高级管理人员控制的企业
于千壹	与实际控制人关系密切的家庭成员
潘国志	董事
于华	董事
周韶华	董事
陈亮	董事（2025 年 7 月离任）
张浩	监事会主席
刘佳	监事
于晶婷	职工监事
葛新	财务负责人
胡显铎	董事会秘书

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
朝阳议通金属再生资源有限公司	接受劳务	3,235,424.37	489,056.31
朝阳安通物流有限公司	接受劳务	2,065,237.79	2,533,527.92
合计		5,300,662.16	3,022,584.23

（2）关联担保情况

①本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
栾贵福	2,000,000.00	2026-03-17	2029-03-17	尚未履行完毕
庄铁军	5,000,000.00	2026-05-09	2029-05-09	尚未履行完毕
栾贵福	5,000,000.00	2026-05-09	2029-05-09	尚未履行完毕
庄铁军	3,000,000.00	2026-02-27	2029-02-27	尚未履行完毕
于千壹	3,000,000.00	2026-02-27	2029-02-27	尚未履行完毕
庄铁军	27,000,000.00	2026-09-18	2029-09-18	尚未履行完毕

关联担保情况说明：栾贵福于 2025 年 3 月 18 日与朝阳银行股份有限公司汇通支行签订《最高额保证合同》（编号：2025 年汇通小微保字第 007-1 号），保证金额 200.00 万元，

保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年。

庄铁军、栾贵福于 2025 年 5 月与中国农业银行股份有限公司朝阳龙城支行签订《保证合同》（编号：21100120250002998），保证金额 500.00 万元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年。

庄铁军于 2024 年 9 月 11 日与盛京银行股份有限公司朝阳分行签订《个人最高额保证合同》（编号：1502102409110084B01），保证金额 300.00 万元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年。

于千壹于 2024 年 9 月 11 日与盛京银行股份有限公司朝阳分行签订《个人最高额保证合同》（编号：1502102409110084B02），保证金额 300.00 万元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年。

庄铁军于 2025 年 9 月 19 日与朝阳银行股份有限公司汇通支行签订《保证合同》（编号：2025 年汇通小微保字第 044 号），保证金额 2,700.00 万元，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年。

（3）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
朝阳议通金属再生资源有限公司	360,000.00	2025-1-24	2025-3-3	
朝阳议通金属再生资源有限公司	900,000.00	2025-3-3	2025-3-3	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,000,000.00	2025-3-17	2025-3-25	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,500,000.00	2025-4-17	2025-4-29	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,000,000.00	2025-4-29	2025-5-1	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,000,000.00	2025-5-1	2025-5-9	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,700,000.00	2025-5-9	2025-5-9	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,200,000.00	2025-5-27	2025-5-28	
朝阳议通金属再生资源有限公司	200,000.00	2025-5-28	2025-6-3	
朝阳议通金属再生资源有限公司	200,000.00	2025-6-3	2025-6-4	
朝阳议通金属再生资源有限公司	300,000.00	2025-6-4	2025-6-14	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,400,000.00	2025-6-14	2025-6-14	
朝阳议通金属再生资源有限公司	3,000,000.00	2025-6-23	2025-6-24	
朝阳议通金属再生资源有限公司	800,000.00	2025-7-25	2025-7-30	
朝阳议通金属再生资源有限公司	580,000.00	2025-9-30	2025-10-31	
朝阳议通金属再生资源有限公司	5,395.69	2025-10-31	2025-11-7	
朝阳议通金属再生资源有限公司	17,700,000.00	2025-11-13	2025-12-5	
朝阳议通金属再生资源有限公司	1,200,000.00	2025-12-5	2025-12-5	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
合计	34,045,395.69			

（4）关联方资金拆借的利息

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
朝阳议通金属再生资源有限公司	利息费用	37,453.25	130,620.71
小计		37,453.25	130,620.71

注：年化利率不高于全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）为计算标准。

（5）关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,076,753.32	1,161,648.43

6、关联方应收应付款项

（1）应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	朝阳议通金属再生资源有限公司		63,970.46
其他应付款	朝阳议通金属再生资源有限公司		110,000.00
其他应付款	庄铁军	65,509.19	109,101.83
其他应付款	于华	20,000.00	20,000.00
其他应付款	葛新	10,000.00	10,000.00
应付利息	朝阳议通金属再生资源有限公司	39,700.45	130,620.71

（十一）承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（十二）资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日止，本公司无应披露的重大资产负债表日后事项。

（十三）母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1） 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	8,050,562.16	7,160,212.56
小计	8,050,562.16	7,160,212.56
减：坏账准备	402,528.11	358,010.63
合计	7,648,034.05	6,802,201.93

（2） 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	8,050,562.16	100.00	402,528.11	5.00	7,648,034.05
其中：					
账龄分析法组合	8,050,562.16	100.00	402,528.11	5.00	7,648,034.05
合计	8,050,562.16	100.00	402,528.11	5.00	7,648,034.05

（续）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	7,160,212.56	100.00	358,010.63	5.00	6,802,201.93
其中：					
账龄分析法组合	7,160,212.56	100.00	358,010.63	5.00	6,802,201.93
合计	7,160,212.56	100.00	358,010.63	5.00	6,802,201.93

①组合中，按账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	8,050,562.16	402,528.11	5.00
合计	8,050,562.16	402,528.11	5.00

（3） 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额	年末余额

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	358,010.63	51,017.48		6,500.00		402,528.11
合计	358,010.63	51,017.48		6,500.00		402,528.11

（4） 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,500.00

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备年末余额
赤峰远联钢铁有限责任公司	4,917,021.48		4,917,021.48	61.08%	245,851.07
朝阳飞马车辆设备股份公司	2,283,038.20		2,283,038.20	28.36%	114,151.91
凌源钢铁集团有限责任公司	841,982.48		841,982.48	10.46%	42,099.12
朝阳豪德贸易广场晨洋汽配商行	6,100.00		6,100.00	0.08%	305.00
刘海彬	1,600.00		1,600.00	0.01%	80.00
合计	8,049,742.16		8,049,742.16	99.99%	402,487.10

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,652,819.82	11,775,536.34
合计	15,652,819.82	11,775,536.34

（1） 其他应收款

①按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	50,000.00	20,000.00
备用金		20,959.31
其他	15,609,222.07	11,737,500.00
小计	15,659,222.07	11,778,459.31
减：坏账准备	6,402.25	2,922.97
合计	15,652,819.82	11,775,536.34

②按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	15,615,143.71	11,778,459.31
1 至 2 年	44,078.36	
小计	15,659,222.07	11,778,459.31
减：坏账准备	6,402.25	2,922.97
合计	15,652,819.82	11,775,536.34

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,922.97			2,922.97
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		4,407.84		4,407.84
本年转回	928.56			928.56
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,994.41	4,407.84		6,402.25

④本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	2,922.97	4,407.84	928.56			6,402.25
合计	2,922.97	4,407.84	928.56			6,402.25

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司	往来款	11,350,000.00	1 年以内	72.48	
国家税务总局朝阳市龙城区税务局	增值税退税	4,175,255.50	1 年以内	26.66	
朝阳市联合产权交易有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	0.32	

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
刘远强	往来款	45,711.57	1 年以内 39,133.21 1-2 年 6,578.36	0.29	2,614.50
杭州盈天科学仪器有限公司	往来款	37,500.00	1-2 年	0.24	3,750.00
合计	—	15,658,467.07	—	99.99	6,364.50

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	20,350,139.38		20,350,139.38	8,650,139.38		8,650,139.38
合计	20,350,139.38		20,350,139.38	8,650,139.38		8,650,139.38

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
抚顺市鹏泰报废汽车回收有限责任公司	4,821,600.00		11,700,000.00				16,521,600.00	
凌源市隆运机动车回收拆解有限公司	3,828,539.38						3,828,539.38	
合计	8,650,139.38		11,700,000.00				20,350,139.38	

4、营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	222,023,167.20	219,509,927.44	127,984,126.82	133,971,509.69
其他业务	70,702.36	34,081.44	64,560.77	34,081.44
合计	222,093,869.56	219,544,008.88	128,048,687.59	134,005,591.13

（2）营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	报废车拆解		发动机再制造		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
产品类型						
黑色金属	177,394,654.58	196,808,712.95			177,394,654.58	196,808,712.95
有色金属	37,781,928.39	19,137,366.38			37,781,928.39	19,137,366.38

合同分类	报废车拆解		发动机再制造		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
回用件	2,140,546.87	697,348.73			2,140,546.87	697,348.73
其他	2,843,535.29	2,180,157.84			2,843,535.29	2,180,157.84
再制造发动机			1,862,502.07	686,341.54	1,862,502.07	686,341.54
合计	220,160,665.13	218,823,585.90	1,862,502.07	686,341.54	222,023,167.20	219,509,927.44

（十四）补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-3,480.08	
计入当期损益的政府补助（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）	387,139.20	
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资产减值准备		
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年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		

项目	金额	说明
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	-2,552,626.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-2,168,967.21	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-2,168,967.21	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-17.35	-0.14	-0.14
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-13.81	-0.11	-0.11

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	-3,480.08
计入当期损益的政府补助（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）	387,139.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,552,626.33
非经常性损益合计	-2,168,967.21
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-2,168,967.21

三、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用