鸽德新材

NEEQ: 834328

焦作鸽德新材料股份有限公司

JIAOZUO GEDE NEW MATERIALS CO.,LTD.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人靳林文、主管会计工作负责人刘瑗及会计机构负责人（会计主管人员）靳玉敏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、上会会计师事务所（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 21
第四节 股份变动、融资和利润分配.....23
第五节 行业信息 26
第六节 公司治理 27
第七节 财务会计报告.....33
附件 会计信息调整及差异情况.....95

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

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、挂牌公司	指	焦作鸽德新材料股份有限公司
公司章程	指	焦作鸽德新材料股份有限公司章程
三会	指	股东会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	股份公司《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
实际控制人	指	靳林文
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
主办券商	指	国融证券股份有限公司
耐火材料	指	物理和化学性质适宜于在高温环境下使用的非金属材料，但不排除某些产品含有一定量的金属材料
不定型耐火材料	指	由具有一定粒度级配的耐火骨料和粉料、结合剂、外加剂混合而成的耐火材料，又称散状耐火材料
铸造材料	指	制造过程中用于提高铸件质量所用耗材的总称
电解铝	指	电解铝就是通过电解得到的铝。现代电解铝工业生产采用冰晶石-氧化铝融盐电解法。熔融冰晶石是溶剂，氧化铝作为溶质，以碳素体作为阳极，铝液作为阴极，通入强大的直流电后，在 950℃-970℃下，在电解槽内的两极上进行电化学反应，即电解
浇注	指	浇灌或泵送具有足够流动性的不定型耐火材料施工方法
骨料	指	耐火材料组分中的颗粒部分，通常指粗颗粒
耐火预制件	指	利用散状耐火材料，在耐火材料生产企业，根据热工设备结构特点，预先浇注或捣打成一定形状，并经过烘烤，然后运送至用户现场装配施工，不经烘烤直接使用的耐火材料制品

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	焦作鸽德新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	JIAOZUO GEDE NEW MATERIALS CO.,LTD.		
	JZGD		
法定代表人	靳林文	成立时间	2012 年 9 月 20 日
控股股东	控股股东为靳林文	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为靳林文，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-非金属矿物制品业(C30)-耐火材料制品制造(C308)-耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造（C3089）		
主要产品与服务项目	高档不定形耐火材料及铸造用辅材的生产、销售及研发		
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	鸽德新材	证券代码	834328
挂牌时间	2015 年 11 月 25 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）	44,960,000
主办券商（报告期内）	国融证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道 1 号 4 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘瑗	联系地址	河南省焦作市工业集聚区春晓路东
电话	0391-2851599	电子邮箱	vaqueroly@163.com
传真	0391-2851600		
公司办公地址	河南省焦作市工业集聚区春晓路东	邮政编码	454100
公司网址	www.jzgede.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91410800054721591G		
注册地址	河南省焦作市工业集聚区春晓路东		
注册资本（元）	44,960,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

公司是国内主要的高档不定形耐火材料和铸造辅材生产企业之一，是一家集高温新材料及铸造辅材产品研发、生产和销售为一体的高新技术企业，为科技部项目研发支持单位,清洁生产审核国内先进企业,不定形耐火材料行业绩效引领性企业。公司业务主要分为两大板块：第一版块是以石墨化炉装配式大型耐火预制件、节能型复合预制块、高性能耐火浇注料（或预制块）、炭素炉用整体大型预制块、防渗料、耐火纤维喷射料等为代表的高档不定形耐火材料，主要服务于有色、碳素、新能源（碳负极）、化工、建材等行业；第二版块是以发热保温冒口、覆膜砂、过滤器为代表的铸造用辅助材料，主要服务于精密铸造领域。公司现已通过 ISO:9001 质量管理体系认证、拥有独立出口经营权、在同行业中率先通过了 ISO:14001 环境管理体系认证，ISO:45001 职业健康安全管理体系认证,目前吸收残疾人就业 40 余人，享受增值税即征即退政策。我公司紧跟国家政策，着眼市场需求，大力加强研发投入，公司现已获得科学技术成果六项，实用新型专利 54 项，4 项发明专利。“高效发热保温冒口”项目获“科技部国际合作专项资金项目”支持。目前公司下游客户主要来源于有色、碳素、新能源（碳负极）、铸造行业，收入主要来源于自有产品的销售与服务。

公司的主要业务模式为：

1.生产模式：公司生产采用以销定产的模式，即根据订单情况来确定生产计划及组织安排生产活动，生产主要由生产运营部执行。生产运营部根据订单情况，组织及安排生产，进行生产计划的拟定，生产及物料进度控制与跟进，生产数据的统计与分析，进行生产异常的处理。研发技术中心负责制定生产技术管理制度及技术操作规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作，确保产品符合规定要求。质量检测部负责对产品质量的检测和验收。

2.采购模式：公司生产经营所需原辅材料均为自行采购，采购部门负责对供应商的管理和原辅材料的采购。采购部门会同生产部门、销售部门制定采购计划，采用大宗采购、零星采购的方式进行原辅材料的采购，采购计划与采购合同实行自下而上逐级上报的审批制度。公司采取对供应商经营资质、生产设备、生产及运输能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核方式，筛选、优化供应商，建立供应商管理库。目前，公司与原材料供应商已形成了长期稳定的良好合作关系。公司生产经营所需的原辅材料基本来源于国内，并且原材料市场为充分竞争市场，市场供应充足。

3.销售模式：公司一方面通过自身的销售渠道向客户直接销售产品，即由营销人员与客户的采购部

门签订产品购销合同，明确合同标的、质量标准、交货期限、结算方式等，并按照合同约定组织生产、发货、验收、结算、回款，提供相应的售前、售中和售后服务。另一方面，公司同第三方代理合作，经由代理商介绍业务给公司，公司按照合同组织生产、发货、验收、结算、回款，提供相应的售前、售中和售后服务，并按照一定比例向代理商支付代理服务费的方式进行合作。另外公司营销采用技术营销，通过技术服务和专业知识的传授使客户在短期内对新技术产品得以认识、了解和接受，帮助客户掌握与此项技术相关的各种知识和技术，引导客户接受此技术。

4.研发模式：公司研发工作由研发技术中心负责。公司的研发以市场为导向，根据用户的要求和生产过程中的技术难题和瓶颈，制定研发计划。根据制定的研发项目以及公司的实际情况，成立专项研发小组，利用自身资源，通过自主研发，解决生产和使用过程中存在的技术难题，进行新产品的研制。研发通过实验室研究、工业试制、小试、中试和扩大中试等阶段，实现技术的不断创新和成果的转化，不断提升公司的核心竞争力和技术水平。

报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化。

2025 年，是全面完成“十四五”规划目标的收官之年，也是鸽德公司深化战略转型、夯实高质量发展基础的关键之年。过去一年，全球经济复苏乏力、地缘政治风险交织、国内经济结构性调整深化，耐火材料行业亦在“双碳”目标引领下，经历着深刻的绿色化、高端化变革。面对前所未有的机遇与挑战，公司全体同仁始终坚持以“以客户为中心，做好产品，做好服务，让用户满意；以企业发展为本，建好平台，做好分配，让奋斗者满意”为核心纲领，紧密围绕董事会制定的战略方针与年度经营目标，以坚如磐石的定力、开拓进取的锐气、精益求精的作风，奋力拼搏，攻坚克难，在严峻的市场考验中稳住了基本盘，在激烈的行业竞争中展现了新作为，为公司新一轮发展积蓄了宝贵动能。

报告期内面对去年同期的高基数及当前市场的严峻挑战，我们的销售收入和利润虽较 2024 年有所下降，但我们在 2025 年初预算制定时设定的目标不仅全部达成，而且销售、利润均实现了双突破。这证明我们在不确定性中具备了极强的‘预算兑现能力’，当前的盈利质量远超年初规划

(二) 行业情况

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》（2023 年修订）中的分类标准，公司属于“C-30-308-3089-耐火陶瓷制品及其他耐火材料制品”行业。耐火材料广泛应用于钢铁、有色、电力、石化、建材、军工等国民经济发展的领域，是高温工业热工装备的支撑材料，公司自成立以来，一直致力于高温工业耐材的研发、生产和销售。

我国是全球最大的耐火材料生产国和消费国，耐火材料产量占全球总产量的一半以上。近年来，随

着我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，以及节能环保降碳政策的推行和下游高温工业技术的进步，我国耐火材料产业需要从“高速发展”向“绿色可持续高质量发展”转变，在总量保持平稳的基础上，加快产业结构加快优化升级。

1.产业政策

近年来，国家相关部门相继出台了《工业和信息化部关于促进耐火材料产业健康可持续发展的若干意见》、《耐火材料产业发展政策》、《促进中部地区原材料工业结构调整和优化升级方案》、《国家鼓励的有毒有害原料（产品）替代品目录》、《产业关键共性技术发展指南》《2030 年前碳达峰行动方案》、《新材料产业发展指南》、《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》、《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲领》、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等一系列政策，引导耐火材料行业加快实施结构调整、实现高质量发展。从整体来看，相关产业政策整体上有利于具有技术资源、生产规模、资金优势和市场优势的企业加快发展步伐，主要表现为以下几个方面：有利于提高产业集中度，有利于具备产业规模、市占率、科技创新、资金的企业加快做大做强；鼓励耐火材料行业向绿色化、自动化、智能化、高效化发展，有利于具备生产技术和资金优势的企业加快脱颖而出；引导耐火材料行业加快适应战略新兴产业新的应用场景要求，有利于具备技术研发优势的企业加快拓展市场领域；引导耐火材料行业加快适应高温工业节能降碳的高质量发展要求，有利于加快耐火材料产业结构调整、促进高端产品发展。

2.上游行业

我国具有丰富的耐火原料矿物资源，菱镁矿、石墨等资源均以储量大，品位高，易开采著称，但锆英石、红柱石、铬矿等仍依赖进口。上游原料价格不仅由市场决定，矿山开采、环保政策更是关键影响因素。随着资源开采保护、全国环保要求趋严和原料主产地环保政策调整，我国耐火材料原料价格整体呈波动上涨趋势。原料品质不仅影响耐火材料生产成本，更是与产品的质量息息相关，尤其是对于战略新型材料、高技术附加值的耐材产品而言，原料的成分、粒度及稳定性是产品质量的重要影响因素。

3.下游行业影响

耐火材料的发展与钢铁、建材、有色金属等下游高温工业的发展趋势息息相关。钢铁工业是我国最大的耐火材料消耗产业，对耐火材料的需求约占市场总需求的 60%～70%。作为周期性行业，我国钢铁行业目前已进入以减量调结构为主要特征的下行周期，建材、有色金属等其他高温工业产量总体呈现平稳态势，耐火材料市场需求保持稳定。同时，随着节能环保、航空航天、国防军工等战略性新兴产业的快速发展，对相关耐火材料的需求逐步扩大。

（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	公司最近一次高新技术企业复审并取得证书时间是 2024 年 10 月 28 日，证书编号：GR202441001391，有效期三年。

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	87,103,244.19	97,135,992.52	-10.33%
毛利率%	28.01%	29.70%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	14,768,724.43	15,460,344.66	-4.47%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,254,228.75	15,096,899.60	-5.58%
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）	19.40%	21.56%	-
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）	18.72%	21.06%	-
基本每股收益	0.33	0.34	-2.94%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	108,555,859.06	116,794,101.06	-7.05%
负债总计	30,639,819.43	42,985,270.51	-28.72%
归属于挂牌公司股东的净资产	77,916,039.63	73,808,830.55	5.56%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.73	1.64	5.49%
资产负债率%（母公司）	28.22%	36.80%	-
资产负债率%（合并）	28.22%	36.80%	-
流动比率	3.23	2.47	-
利息保障倍数	-	-	-
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	5,354,572.96	10,830,245.07	-50.56%
应收账款周转率	2.25	2.38	-
存货周转率	2.29	2.47	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-7.05%	11.18%	-
营业收入增长率%	-10.33%	52.31%	-
净利润增长率%	-4.47%	37.28%	-

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	14,994,334.92	13.81%	23,968,987.56	20.52%	-37.44%
应收票据	10,833,949.78	9.98%	10,339,181.95	8.85%	4.79%
应收账款	32,392,914.00	29.84%	37,504,842.38	32.11%	-13.63%
交易性金融资产	1,588,030.50	1.46%	-	-	-
应收款项融资	2,991,037.64	2.76%	687,985.97	0.59%	334.75%
预付款项	359,583.03	0.33%	526,885.69	0.45%	-31.75%
存货	26,496,600.50	24.41%	28,181,402.87	24.13%	-5.98%
合同资产	6,368,715.36	5.87%	4,264,410.27	3.65%	49.35%
其他应收款	1,745,768.04	1.61%	655,288.96	0.56%	166.41%
其他流动资产	1,086,649.17	1.00%	29,422.92	0.03%	3,593.21%
固定资产	4,958,498.53	4.57%	5,843,114.58	5.00%	-15.14%
无形资产	4,039,789.63	3.72%	4,153,771.03	3.56%	-2.74%
长期待摊费用	4,740.07	0.00%	23,700.31	0.02%	-80.00%
递延所得税资产	695,247.89	0.64%	615,106.57	0.53%	13.03%
应付账款	15,701,468.75	14.46%	14,606,528.19	12.51%	7.50%
应付票据	3,277,780.00	3.02%	5,209,709.73	4.46%	-37.08%
合同负债	2,703,816.84	2.49%	12,630,621.22	10.81%	-78.59%
应交税费	706,963.55	0.65%	1,065,279.27	0.91%	-33.64%
其他应付款	23,000.35	0.02%	-	-	-
其他流动负债	7,704,877.35	7.10%	8,870,110.55	7.59%	-13.14%
递延收益	9,255.14	0.01%	29,328.74	0.03%	-68.44%
资本公积	1,392,344.08	1.28%	813,859.43	0.70%	71.08%
未分配利润	20,943,965.99	19.29%	18,892,114.00	16.18%	10.86%
资产总计	108,555,859.06	100.00%	116,794,101.06	100.00%	-7.05%

项目重大变动原因

1. 报告期末，货币资金余额1,499.43万元，较去年年末减少897.47万元，减幅37.44%；交易性金融资产158.80万元，较去年年末增加158.80万元。

影响货币资金减少的原因为：应收方面：报告期内销售较去年同期减少10.33%，所以对应收款也相应减少。此外，报告期内下游客户采用银行承兑汇票付款占比增加，报告期末未到期承兑的票据余额较去年同期大幅增加；应付方面：鉴于报告期内资金充裕，对上游供应商付款结算采用银行存款直接支付

占比增加；此外，企业为提高资金使用效率使用闲置资金进行短期投资，报告期末未赎回。

2. 报告期末，应收款项融资余额299.10万元，较去年年末增加230.31万元，增幅334.75%。

影响应收款项融资增加的原因为：一方面由于报告期内客户采用承兑汇票付款占比增加；另一方面由于报告期末下游客户票据回款符合公司金融工具划分标准的部分发生变化所致。

3. 报告期末，预付款项余额35.96万元，较去年年末减少16.73万元，减幅31.75%。

影响预付款项减少的原因为：前期预付已陆续到货，报告期末没再产生新的大额预付。

4. 报告期末，合同资产余额636.87万元，较去年年末增加210.43万元，增幅49.35%。

影响合同资产增加的原因为：2024年承接的大型项目较多，项目周期较长，按履约进度在去年虽已确认收入但未到收款节点。

5. 报告期末，其他应收款余额174.58万元，较去年年末增加109.05万元，增幅166.41%。

影响其他应收款增加的原因为：一方面：报告期末承接的几项异地施工项目未履约完成，员工暂借备用金用于异地差旅及在当地购买项目所需辅材、工具等费用未报账核销，此原因导致备用金相较去年同期增长18.49万；另一方面：目前市场需求的“减量发展”与生产供给的“存量优化”，导致行业竞争愈加激烈，2025年公司取得的订单相较前几年存在数量增加，产品单价及订单金额双减的情况。报告期内，为签订更多订单，公司支付的投标保证金较去年年末增长95.22万。

6. 报告期末，其他流动资产余额108.66万元，较去年年末增加105.72万元，增幅3593.21%。

影响其他流动资产增加的原因为：报告期末公司结余107.74万待抵扣进项税还未抵扣。

7. 报告期末，长期待摊费用余额0.47万元，较去年年末减少1.90万元，减幅80.00%。

影响长期待摊费用减少的原因为：报告期内未发生新的长期待摊费用。原账面待摊费用在报告期内正常摊销减少。

8. 报告期末，应付票据余额327.78万元，较去年年末减少193.19万元，减幅37.08%。

影响应付票据减少的原因为：报告期内公司账面货币资金比较充裕，在向下游客户付款时企业多数采用银行存款直接支付。

9. 报告期末，合同负债余额270.38万元，较去年年末减少992.68万元，减幅78.59%。

影响合同负债减少的原因为：报告期内收到的预收货款少于当期履约的上年末已预收货款的合同。

10. 报告期末，应交税费余额70.70万元，较去年年末减少35.83万元，减幅33.64%。

影响应交税费减少的原因为：一方面是：本期销售收入同比下降，对应计提税费与利润相关税负同步减少；另一方面是：企业中期已结合税会差异自查预缴部分增值税，该部分销售在本报告期末才确认收入，对应税款前期已预缴，致使期末应交税费余额较上年同期明显下降。

11. 报告期末，其他应付款余额2.30万元，较去年年末增加2.30万元。

影响其他应付款增加的原因为：报告期末代理服务商开具代理服务费发票入账，我公司代扣代付个人所得税所致。

12. 报告期末，递延收益余额0.93万元，较去年年末减少2.01万元，减幅68.44%。

影响递延收益减少的原因为：本科目主要核算先进制造业 5% 增值税加计抵减额。本期销售收入同比下降，且企业前期已按税会差异自查预缴部分增值税，导致本期销项税额同比减少，可抵扣进项税额相应变少，增值税加计抵减额度同步降低，因此递延收益余额较上年同期下降。

13. 报告期末，资本公积余额139.23万元，较去年年末增加57.85万元，减幅71.08%。

影响资本公积减少的原因为：报告期内收到股东交回短线交易收益57.85万元。

（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	87,103,244.19	-	97,135,992.52	-	-10.33%
营业成本	62,703,874.95	71.99%	68,288,686.98	70.30%	-8.18%
毛利率%	28.01%	-	29.70%	-	-
销售费用	5,716,683.77	6.56%	6,103,181.03	6.28%	-6.33%
管理费用	2,834,639.99	3.25%	3,017,617.50	3.11%	-6.06%
研发费用	4,005,264.93	4.60%	4,935,203.73	5.08%	-18.84%
财务费用	-121,558.32	-0.14%	-106,842.82	-0.11%	13.77%
公允价值变动收益	29,060.50	0.03%	-	-	-
信用减值损失	288,770.54	0.33%	-1,315,201.50	-1.35%	-121.96%
其他收益	5,054,089.20	5.80%	4,525,047.17	4.66%	11.69%
投资收益	58,501.48	0.07%	182,374.32	0.19%	-67.92%
资产减值损失	-406,529.97	-0.47%	-318,338.08	-0.33%	27.70%
营业利润	16,065,498.11	18.44%	17,048,050.26	17.55%	-5.76%
营业外收入	128,115.65	0.15%	172,919.71	0.18%	-25.91%
营业外支出	138,605.26	0.16%	0.42	0.00%	33,001,152.38%
所得税费用	1,286,284.07	1.48%	1,760,624.89	1.81%	-26.94%
净利润	14,768,724.43	16.96%	15,460,344.66	15.92%	-4.47%

项目重大变动原因

1. 报告期内，公允价值变动收益发生额 2.91 万，较去年同期增加 2.91 万。报告期内公允价值变动收益增加的原因为：报告期末公司从二级市场上购买的股票未赎回。

2. 报告期内，信用减值损失发生额 28.88 万元，去年同期-131.52 万元。报告期内信用减值损失变动较大的原因为：一方面是：前期已全额确认损失的坏账收回，冲减了信用减值损失；另一方面是：本期营业收入较 2024 年有所下降，且应收账款账面余额与去年同期亦有所下降，风险可控，当期无需大额计提坏账准备，进一步使得信用减值损失本期发生额较上期出现明显变动。

3. 报告期内，投资收益发生额 5.85 万元，较去年同期减少 12.39 万元，减幅 67.92%。报告期内投资收益减少的原因为：报告期内，市场理财收益率整体下行，收益自然下降。

4. 报告期内，营业外支出发生额 13.86 万元，较去年同期增加 13.86。报告期内营业外支出增加的原因为：一方面：报告期内公司淘汰了部分已到使用期产能较低的生产设备，在淘汰时由于设备单独计价产生了亏损；另一方面：本期企业开展税务自查整改，补缴往期相关税费，相应产生税费滞纳金支出。

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	85,720,837.75	97,115,364.91	-11.73%
其他业务收入	1,382,406.44	20,627.61	6,601.73%
主营业务成本	61,484,872.88	68,287,732.46	-9.96%
其他业务成本	1,219,002.07	954.52	127,608.38%

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
不定型耐火产品	61,721,740.46	44,985,994.56	27.11%	-23.73%	-21.46%	-2.11%
铸造用辅材产品	17,526,567.74	12,012,778.25	31.46%	23.20%	23.18%	0.01%
其他外购产品	6,472,529.55	4,486,100.07	30.69%	229.21%	257.04%	-5.40%
主营业务收入小计	85,720,837.75	61,484,872.88	28.27%	-11.73%	-9.96%	-1.41%
其他业务收入	1,382,406.44	1,219,002.07	11.82%	6,601.73%	127,608.38%	-83.55%
合计	87,103,244.19	62,703,874.95	28.01%	-10.33%	-8.18%	-1.69%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1. 报告期内不定型耐火产品实现营业收入 6,172.17 万元，占本期营业收入的 70.86%，比上年同期减少 1920.14 万元，减幅 23.73%，主要原因为受贸易战、碳负极材料阶段性结构性过剩及电解铝产能置

换政策等影响，企业所处耐火材料行业细分领域在错综复杂的市场变幻中出现整体下行，市场需求相对前期减少。销售毛利率减少 2.11 个百分点，主要原因是由于报告期行业内卷严重，产品价格下降，氧化铝等部分原材料价格上涨所致。

2. 报告期内铸造用辅材产品实现营收 1,752.66 万元，占本期营业收入的 20.12%，比上年同期增加 330.05 万元，增幅 23.20%；其他外购产品实现营收 647.25 万元，占本期营业收入的 7.43%，比上年同期增加 450.64 万元，增幅 229.21%。铸造辅材类和其他外购产品增加的主要原因为：一方面：受中美贸易战影响，我公司下游涉及外贸出口类铸造产品的客户在今年初将全年采购量提前下单，由此导致第一季度铸造辅材类产品销售额较去年同期大幅增长；另一方面：本期行业竞争加剧、产品售价承压，为控制综合成本、节约物流运费，部分低端配套产品改为贴近客户属地就近采购，推动其他外购产品收入大幅增加。

3.报告期内其他业务收入实现营收 138.24 万元，占本期营业收入的 1.59%，比上年同期增加 136.18 万元，增幅 6601.73%，增加的主要原因为：报告期内公司履约的外贸出口业务涉及的产品发运用集装箱由我公司负责采购在合同中单独计价核算。所以此约定导致企业业务收入大幅增长。

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	宁波福美新材料有限公司	20,350,448.78	23.36%	否
2	PT KALIMANTAN ALUMINIUM INDUSTRY（印尼加里曼丹铝工业公司）	6,528,684.72	7.50%	否
3	浙江君佑荣环保科技有限公司	4,705,793.36	5.40%	否
4	新乡市嘉辰节能环保有限公司	4,086,063.7	4.69%	否
5	山西三晋碳基新材料科技有限公司	2,869,984.51	3.29%	否
合计		38,540,975.07	44.24%	-

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	郑州柏业兴新材料有限公司	3,413,530.97	5.78%	否
2	河南陆翔物流有限责任公司	3,315,399.63	5.61%	否
3	焦作市联顺商贸有限公司	3,021,954.85	5.12%	否
4	泽州县臻岩建材有限公司	2,592,317.39	4.39%	否
5	新疆京华耐火材料有限公司	2,495,575.22	4.22%	否
合计		14,838,778.06	25.12%	-

（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	5,354,572.96	10,830,245.07	-50.56%
投资活动产生的现金流量净额	-1,735,780.52	17,928.74	-9,781.55%
筹资活动产生的现金流量净额	-10,661,515.35	-8,992,000.00	18.57%

现金流量分析

1. 报告期内，经营活动产生的现金流量净额 535.46 万元，较去年同期减少 547.57 万元，减幅 50.56%。影响经营活动产生的现金流量净额减少的原因为：应收方面：报告期内销售较去年同期减少 10.33%，所以对应收款也相应减少。此外，报告期内下游客户采用银行承兑汇票付款占比增加，报告期末未到期承兑的票据余额较去年同期大幅增加。

2. 报告期内，投资活动产生的现金流量净额-173.58 万元，较去年同期变动 175.37 万元。影响投资活动产生的现金流量净额变动的原因为：报告期末有部分投资款未赎回所致。

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

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	4,758,132.28	5,092,962.11
研发支出占营业收入的比例%	5.46%	5.24%
研发支出中资本化的比例%	15.82%	3.10%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	21	21
研发人员合计	22	22
研发人员占员工总量的比例%	15.17%	16.42%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	58	59
公司拥有的发明专利数量	4	4

(四) 研发项目情况

为提高公司的竞争力，增强创新能力，2025 年公司投入研发项目如下：（1）装配式大型石墨化炉预制件的研发；（2）铝电解槽用抗渗透防侵蚀高强浇注料的研发；（3）高鉻陶瓷复合铸件专用发热保温冒口的研发。截止报告期末，此三项研发均已结项。

2025 年公司取得 6 项实用新型专利证书。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，会计师不对这些事项单独发表意见。会计师在审计中识别出的关键审计事项如下：

收入确认

1. 事项描述

如财务报表附注四、17、附注六、27 所示，公司主要从事不定形耐火材料和铸造辅材的生产与销售。公司 2025 年主营业务收入 85,720,837.75 元， 2024 年主营业务收入 97,115,364.91 元，2025 年度较 2024 年度，主营业务收入下降率为 11.73%。会计师将收入确认作为关键审计事项。

2.审计应对

会计师针对收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计合理性和运行有效性；

（2）选取样本检查收入合同，确定公司是否在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对主营业务进行分析，对前十大客户按收入和产品名称对销售数量、收入、成本、毛利率等进行比较分析；

（4）实施函证程序，向主要客户函证款项余额及本期的销售额；

（5）对本期收入执行细节测试，抽样检查主要客户合同、出库单、销售发票、结算单、验收单、报关单、提单、收款凭据，核实贵公司收入的真实性；

（6）对本期收入执行截止测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

在“万企兴万村”行动村企结对帮扶中，我公司与焦作市中站区许河村结为“亲家”，互相帮扶。

日常经营中企业在提供物美价廉、安全、环保、耐用的商品和服务,满足消费者的需求，创造利润的同时，还应承担对政府、股东、员工和环境保护的责任，只有这样才能做大、做强、做久。

1．自觉按照政府有关法律、法规的规定,合法经营、照章纳税,承担政府规定的其他责任和义务,并接受政府的监督和依法干预；

2．严格遵守有关法律规定,向股东提供真实、可靠的经营和投资方面的信息,不欺骗股东和投资者；

3．公司遵循以人为本的核心价值观，尊重人权，爱护企业员工，为员工提供好的工作环境和优厚的福利薪资待遇。报告期内，公司为残疾人福利企业。报告期末，公司在职员工 134 人，其中：残疾员工 44 人，占总员工数的 32.84%，在职残疾员工因人而异、因岗而异，在公司生产及管理岗位中都承担着重要作用。同时，公司关爱残疾职工日常生活，向社会传播“关爱贫弱，尊重生命”的精神和企业文化，号召及呼吁更多的人去关注残疾人，关爱残疾人；

4．随着全球和我国的经济发展，环境日益恶化，企业的发展一定要与节约资源相适应，我司坚持可持续发展，高度关注节约资源，加大研发投入，研发并使用节能环保新材料，为经济的可持续发展做

贡献。

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展，和社会共享企业发展成果。

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
公司经营依赖下游行业的风险	公司的不定形耐火材料主要客户大部分来自有色金属行业中电解铝及配套碳素行业，新能源（石墨负极材料）行业。因此本公司营业收入和利润的增长在一定程度上依赖于这些行业的景气程度，存在行业发展不及预期而影响销售规模提高的风险。 针对“公司经营依赖下游行业”的风险，公司产品目前处于升级转型期，产品结构正由普通不定形耐火材料向保温发热冒口系列精密铸造用新型消耗材料和以节能复合浇注料块、石墨化炉装配式大型耐火预制件为代表的具备节能环保和提高施工劳效特征的新一代不定形耐火材料过渡。公司立足研发，扩充产品种类及用途，目前已对产品结构进行了适当调整。近年来，公司紧盯行业发展方向，注重新产品的研发，借鉴装配式建筑理念，运用先进的不定形耐火材料工艺技术，设计制造的整体火道墙、碳素石墨化炉用大型耐火预制件市场推广效果良好，订单量逐年增加。鉴于企业下游行业市场整体市场较大，在未来公司会紧跟下游行业升级需求不断进行产品更新换代，向行业市场纵深渗透做专做精做特色，减少下游行业低迷对公司经营业绩造成的不利影响。
政策风险	我国高温工业普遍面临着产能过剩、产业结构不合理、重复建设严重等问题。耐火材料行业受下游高温工业发展的影响，

	也存在着产能过剩问题，但耐火材料行业发展始终没有上升到国家工业规划层面，缺乏统一的行业规划，造成了行业恶性竞争状况，不利于行业的持续健康发展。一方面耐火材料的主要用户如钢铁、水泥、玻璃、有色金属等行业的技术发展对耐火材料提出了更高的质量和品种要求。另一方面，这些行业在激烈的质量和价格竞争中，向耐火材料提出了严峻的降低吨产品耐火材料成本的要求，致使耐火材料企业要以更大的投入加快新的优质产品的开发与研究，以适应和满足这些行业的要求。 针对“政策风险”，公司将加大对新型耐火材料产品的研究投入，加强产品的使用效率并降低成本，迎合市场需求，根据国际先进经验、下游发展趋势和行业资深特点通过不断创新进行产品升级换代，提高耐火材料的功能性以及绿色环保等性能，逐步向整体承包等业务模式转化，使得企业从单纯的制造商变成集制造、安装、维护等为一体的综合服务商；同时扩大铸造材料的生产规模根据客户需求研制、提升产品功能，使公司的产品结构更加合理，能够更加符合国家的产业政策。
应收账款坏账风险	由于公司在销售耐火材料时，与下游客户的货款结算一般是在产品发至客户现场并验收合格或安装完成后，结算周期较长导致公司应收账款余额较大。虽然报告期内公司的应收账款主要来自于已多年合作的大客户，形成坏账损失的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用了公司较多营运资金，一旦发生大额坏账损失，将会对公司的经营业绩产生较大影响。 针对“应收账款坏账”的风险，公司加强了应收账款的管理，一方面在合作初期加强对客户信用的审核，根据客户信用情况进行账期及额度授权；另一方面公司安排专人负责应收账款的催收。此外，公司在坚持绩优客户销售政策的同时，积极开拓新客户，提高自身竞争力，使客户趋于多元化。
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	
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.(三)
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.(四)
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	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	4,987,122.95	6.40%
作为被告/被申请人	0.00	0.00%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	4,987,122.95	6.40%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 8 月 15 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015 年 8 月 15 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 8 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
董监高	2015 年 8 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
其他股东	2015 年 8 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
其他	2015 年 8 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 8 月 15 日		挂牌	关联交易承诺	承诺避免关联交易	正在履行中
董监高	2015 年 8 月 15 日		挂牌	关联交易承诺	承诺避免关联交易	正在履行中
董监高	2015 年 8 月 15 日		挂牌	同业竞争承诺	竞业禁止的承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在

(四)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
货币资金	流动资产	质押	3,277,780.00	3.02%	应付票据保证金
总计	-	-	3,277,780.00	3.02%	-

资产权利受限事项对公司的影响

此项所有权或使用权受到限制的资产为公司开具应付票据的保证金。对公司的经营不产生任何不利影响。

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	13,382,375	29.77%	3,166,875	16,549,250	36.81%
	其中：控股股东、实际控制人	3,876,690	8.62%	1,743,300	5,619,990	12.50%
	董事、监事、高管	6,303,375	14.02%	3,141,748	9,445,123	21.01%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	31,577,625	70.23%	-3,166,875	28,410,750	63.19%
	其中：控股股东、实际控制人	18,603,270	41.38%	-1,743,300	16,859,970	37.50%
	董事、监事、高管	31,577,625	70.23%	-3,166,875	28,410,750	63.19%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		44,960,000	-	0	44,960,000	-
普通股股东人数		22				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

结构变动为限售股份解禁转移至流通股，总股本不变，流通股比例提升 7.04%，主要来自控股股东和董监高持股的解禁。

(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	靳林文	22,479,960	0	22,479,960	50.00%	16,859,970	5,619,990	0	0
2	卢光群	5,480,580	0	5,480,580	12.19%	4,110,435	1,370,145	0	0
3	王广成	4,969,480	0	4,969,480	11.05%	3,727,110	1,242,370	0	0
4	卢光明	4,432,980	0	4,432,980	9.86%	3,324,735	1,108,245	0	0
5	郑州鑫海资产管理有限公司	2,837,128	226,992	3,064,120	6.82%	0	3,064,120	0	0

	一鑫海善进一号私募证券投资基金								
6	黄爱琴	1,649,900	0	1,649,900	3.67%	0	1,649,900	0	0
7	赵睿	952,000	-1,200	950,800	2.11%	0	950,800	0	0
8	马丽娟	0	531,401	531,401	1.18%	0	531,401	0	0
9	靳玉敏	518,000	-25,127	492,873	1.10%	388,500	104,373	0	0
10	李静	0	480,000	480,000	1.07%	0	480,000	0	0
合计		43,320,028	1,212,066	44,532,094	99.05%	28,410,750	16,121,344	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

股东卢光明与卢光群是兄弟关系，另外卢光明、卢光群为控股股东靳林文的妻弟，靳玉敏为控股股东靳林文的姐姐，黄爱琴为公司董事卢光群、卢光明的大嫂，赵睿为卢光群、卢光明的外甥女。

除上述关联关系外，公司其他股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期末靳林文持有公司 50.00%的股份，为公司法定代表人，是公司的第一大股东，现任公司董事长。

靳林文先生，男，1962 年 11 月出生，毕业于河南理工大学经济管理专业，研究生学历。1983 年 10 月至 2001 年 1 月就职于焦作市耐火材料厂，任销售部部长职务；2001 年 9 月至 2002 年 12 月就职于焦作市贝格耐火材料有限公司任副总经理；2003 年 1 月至 2007 年 12 月任焦作嘉贝耐火材料有限公司董事长；2008 年 1 月设立焦作鸽迪新材料有限公司任执行董事兼总经理；2012 年 9 月设立焦作鸽德新材料有限公司任执行董事兼总经理；目前担任股份公司董事长兼总经理。

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 05 月 12 日	1.50	0.00	0.00
2025 年 08 月 27 日	1.00	0.00	0.00
合计	2.50	0.00	0.00

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

报告期内已执行完毕。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	0.00	0.00

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				
靳林文	董事长、总经理	男	1962 年 11 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	22,479,960	0	22,479,960	50.00%
王广成	董事、副总经理	男	1971 年 10 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	4,969,480	0	4,969,480	11.05%
卢光群	董事、副总经理	男	1970 年 12 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	5,480,580	0	5,480,580	12.19%
卢光明	董事	男	1966 年 7 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	4,432,980	0	4,432,980	9.86%
靳玉敏	董事	女	1958 年 4 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	518,000	-25,127	492,873	1.1%
许伟伟	监事会主席	女	1983 年 5 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	0	0	0	0.00%
王宏伟	监事	男	1987 年 5 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	0	0	0	0.00%
李莉	监事	女	1974 年 11 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	0	0	0	0.00%
刘瑗	董事会秘书、财务总监	女	1977 年 9 月	2024 年 5 月 14 日	2027 年 5 月 13 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事卢光明与卢光群是兄弟关系。另外董事卢光群、卢光明为董事长靳林文的妻弟，董事靳玉敏与董事长靳林文是姐弟关系。监事王宏伟与董事长是甥舅关系，系董事靳玉敏外甥。除此之外，其他监事、高级管理人员相互间不存在其他关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

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

（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
生产人员	98	8	17	89
销售人员	9	0	1	8
技术人员	25	2	3	24
财务人员	4	0	0	4
管理人员	9	0	0	9
员工总计	145	10	21	134

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	12	12
专科	32	32
专科以下	100	89
员工总计	145	134

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

薪酬政策：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付薪酬，公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险，并为销售员工额外办理了意外保险。

培训：公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了系列的内部培训计划与人才培育项目，全

面加强员工培训工作，包括新员工入职培训、新员工企业文化理念培训、新员工试用期间岗位技能培训及实习、在职员工业务与管理技能培训、管理干部管理能力提升培训等，不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

不存在公司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

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“三会”的召集、召开、表决等程序均符合有关法律法规的规定要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东会及股东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。

董事会认为，公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，已建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项。监事会对报告期内的监督事项无异议，具体意见如下：

1、公司依法运作的情况

报告期内，公司按照国家相关法律、法规和公司章程的规定，建立了较完整的内部控制制度，决策程序符合相应规定。公司董事、总经理、其他高级管理人员在履行职务时，不存在违反法律、法规和《公

司章程》，损害公司及股东利益的行为。

2、检查公司财务情况

监事会审议通过了经审计的 2025 年年度财务报告。监事会认为公司 2025 年度财务报表在所有重大方面公允、客观地反映了公司的年度财务状况、经营成果和现金流量情况。监事会认为公司目前财务会计制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果及现金流量情况良好。

3、公司关联交易情况

报告期内，公司无关联交易行为。

4、股东会决议执行情况

公司监事会成员列席了公司董事会和股东会会议，对公司董事会提交股东会审议的各项报告和提案内容，监事会无异议。在报告期内，监事会对股东会会议决议的执行情况进行了跟踪、监督检查，认为公司董事会能够认真落实和履行股东会的有关决议。

5、监事会对定期报告的审核意见

监事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和《公司章程》，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况；公司业务独立于控股股东及其企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统；独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

1、公司资产独立

公司由鸽德有限整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与公司股东的资产在产权上已经明确界定并划清。公司拥有独立于股东的与业务和生产经营所必需的专利权、机器设备、办公用品等主要财产；公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

2、公司业务独立

公司的经营范围为：“生产、销售泡沫陶瓷过滤器，发热保温冒口，高温耐火材料；销售五金交电，钢材，化工产品（不含危险及易制毒化学品），从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）”。据核查，公司目前的主营业务为：“生产、销售泡沫陶瓷过滤器，发热保温冒口，高温耐火材料”，且主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具备直接面向市场独立经营的能力；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不

存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

3、公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在本公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也未在从公司关联企业领取报酬及其他的情况。所有的在册员工均签订了劳动合同或劳务合同（针对退休返聘人员）并缴纳相应的社会保险。公司建立了独立的人事和档案管理制度。

4、公司财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立做出财务决策。本公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人共用一个银行账户的情况。

公司独立纳税，与控股股东、实际控制人无混合纳税现象。不存在控股股东和实际控制人干预本公司资金运用的情况。截至 2025 年 12 月 31 日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

5、公司机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

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地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状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，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

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，从企业规范的角度继续完 善风险控制体系。

4、关于年度报告差错责任追究体系

公司已于 2016 年建立了《年度信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司信息披露责任人及公司管理层认真执行信息披露义务及管理事务，提高公司规范运作水平，保证信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。

公司已根据《公司法》、《会计法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等法律、法规及其他规范性文件建立各项内控制度。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。根据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，报告期内重新修订了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√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	上会师报字(2026)第 7987 号	
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 楼	
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	唐玉荣	曹莉莉
	1 年	3 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	12	

审计报告

上会师报字(2026)第 7987 号

焦作鸽德新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了焦作鸽德新材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会

计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

收入确认

1.事项描述

如财务报表附注四、17、附注六、27 所示，贵公司主要从事不定形耐火材料和铸造辅材的生产与销售。贵公司 2025 年主营业务收入 85,720,837.75 元， 2024 年主营业务收入 97,115,364.91 元，2025 年度较 2024 年度，主营业务收入下降率为 11.73%。我们将收入确认作为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计合理性和运行有效性；

（2）选取样本检查收入合同，确定贵公司是否在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对主营业务进行分析，对前十大客户按收入和产品名称对销售数量、收入、成本、毛利率等进行比较分析；

（4）实施函证程序，向主要客户函证款项余额及本期的销售额；

（5）对本期收入执行细节测试，抽样检查主要客户合同、出库单、销售发票、结算单、验收单、报关单、提单、收款凭据，核实贵公司收入的真实性；

（6）对本期收入执行截止测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和

我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层（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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师　唐玉荣

（项目合伙人）

中国注册会计师　曹莉莉

中国　上海　　二〇二六年四月二十四日

二、 财务报表

(一) 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	六、1	14,994,334.92	23,968,987.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	1,588,030.50	
衍生金融资产			
应收票据	六、3	10,833,949.78	10,339,181.95
应收账款	六、4	32,392,914.00	37,504,842.38
应收款项融资	六、5	2,991,037.64	687,985.97
预付款项	六、6	359,583.03	526,885.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	1,745,768.04	655,288.96
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	26,496,600.50	28,181,402.87
其中：数据资源			
合同资产	六、9	6,368,715.36	4,264,410.27
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、10	1,086,649.17	29,422.92
流动资产合计		98,857,582.94	106,158,408.57
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	六、11	4,958,498.53	5,843,114.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	六、12	4,039,789.63	4,153,771.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、13	4,740.07	23,700.31
递延所得税资产			
其他非流动资产	六、14	695,247.89	615,106.57
非流动资产合计		9,698,276.12	10,635,692.49
资产总计		108,555,859.06	116,794,101.06
流动负债：			
短期借款			
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	六、16	3,277,780.00	5,209,709.73
应付账款	六、17	15,701,468.75	14,606,528.19
预收款项			
合同负债	六、18	2,703,816.84	12,630,621.22
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	六、19	512,657.45	573,692.81
应交税费	六、20	706,963.55	1,065,279.27
其他应付款		23,000.35	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	六、21	7,704,877.35	8,870,110.55
流动负债合计		30,630,564.29	42,955,941.77
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			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、22	9,255.14	29,328.74
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,255.14	29,328.74
负债合计		30,639,819.43	42,985,270.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、23	44,960,000.00	44,960,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、24	1,392,344.08	813,859.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、25	10,619,729.56	9,142,857.12
一般风险准备			
未分配利润	六、26	20,943,965.99	18,892,114.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		77,916,039.63	73,808,830.55
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		77,916,039.63	73,808,830.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		108,555,859.06	116,794,101.06

法定代表人：靳林文　　主管会计工作负责人：刘瑗　　会计机构负责人：靳玉敏

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		87,103,244.19	97,135,992.52
其中：营业收入	六、27	87,103,244.19	97,135,992.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		76,061,637.83	83,161,824.17
其中：营业成本	六、27	62,703,874.95	68,288,686.98
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	六、28	922,732.51	923,977.75
销售费用	六、29	5,716,683.77	6,103,181.03
管理费用	六、30	2,834,639.99	3,017,617.50
研发费用	六、31	4,005,264.93	4,935,203.73
财务费用	六、32	-121,558.32	-106,842.82
其中：利息费用			
利息收入		197,491.80	120,502.57
加：其他收益	六、33	5,054,089.20	4,525,047.17
投资收益（损失以“-”号填列）	六、34	58,501.48	182,374.32
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）	六、35	29,060.50	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、36	288,770.54	-1,315,201.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、37	-406,529.97	-318,338.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		16,065,498.11	17,048,050.26
加：营业外收入	六、38	128,115.65	172,919.71
减：营业外支出	六、39	138,605.26	0.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		16,055,008.50	17,220,969.55
减：所得税费用	六、40	1,286,284.07	1,760,624.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		14,768,724.43	15,460,344.66
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）		14,768,724.43	15,460,344.66
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）		14,768,724.43	15,460,344.66
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		14,768,724.43	15,460,344.66
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		14,768,724.43	15,460,344.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		14,768,724.43	15,460,344.66
（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）		0.33	0.34
（二）稀释每股收益（元/股）		0.33	0.34

法定代表人：靳林文　　主管会计工作负责人：刘瑗　　会计机构负责人：靳玉敏

（三） 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		59,642,264.43	72,345,399.23
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		4,872,000.00	4,123,600.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、41	7,761,757.18	2,812,105.16
经营活动现金流入小计		72,276,021.61	79,281,104.39
购买商品、接受劳务支付的现金		38,597,544.18	41,021,220.89
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		7,977,840.05	8,379,300.04
支付的各项税费		7,955,398.93	7,356,651.68
支付其他与经营活动有关的现金	六、41	12,390,665.49	11,693,686.71
经营活动现金流出小计		66,921,448.65	68,450,859.32
经营活动产生的现金流量净额		5,354,572.96	10,830,245.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,406,347.86	22,232,997.46
取得投资收益收到的现金		58,501.48	182,374.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		52,368.00	27,204.42
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		19,517,217.34	22,442,576.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		287,680.00	191,650.00
投资支付的现金		20,965,317.86	22,232,997.46
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		21,252,997.86	22,424,647.46
投资活动产生的现金流量净额		-1,735,780.52	17,928.74
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		578,484.65	
筹资活动现金流入小计		578,484.65	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,240,000.00	8,992,000.00
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			
筹资活动现金流出小计		11,240,000.00	8,992,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-10,661,515.35	-8,992,000.00
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		-7,042,722.91	1,856,173.81
加：期初现金及现金等价物余额		18,759,277.83	16,903,104.02

六、期末现金及现金等价物余额		11,716,554.92	18,759,277.83

法定代表人：靳林文　　主管会计工作负责人：刘瑗　　会计机构负责人：靳玉敏

（四） 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	44,960,000.00				813,859.43				9,142,857.12		18,892,114.00		73,808,830.55
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	44,960,000.00				813,859.43				9,142,857.12		18,892,114.00		73,808,830.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					578,484.65				1,476,872.44		2,051,851.99		4,107,209.08
（一）综合收益总额											14,768,724.43		14,768,724.43
（二）所有者投入和减少资本					578,484.65								578,484.65
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					578,484.65								578,484.65
（三）利润分配									1,476,872.44		-12,716,872.44		-11,240,000.00

1．提取盈余公积									1,476,872.44		-1,476,872.44		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-11,240,000.00		-11,240,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	44,960,000.00				1,392,344.08				10,619,729.56		20,943,965.99		77,916,039.63

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	44,960,000.00				813,859.43				7,596,822.65		13,969,803.81		67,340,485.89

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	44,960,000.00				813,859.43				7,596,822.65		13,969,803.81		67,340,485.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,546,034.47		4,922,310.19		6,468,344.66
（一）综合收益总额											15,460,344.66		15,460,344.66
（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									1,546,034.47		-10,538,034.47		-8,992,000.00
1．提取盈余公积									1,546,034.47		-1,546,034.47		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-8,992,000.00		-8,992,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留													

存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	44,960,000.00				813,859.43				9,142,857.12		18,892,114.00		73,808,830.55

法定代表人：靳林文　　主管会计工作负责人：刘瑗　　会计机构负责人：靳玉敏

一、公司基本情况

1、公司全称、法定代表人、注册资本、注册地、组织形式和统一社会信用代码。

公司全称：焦作鸽德新材料股份有限公司（以下简称“本公司”）

法定代表人：靳林文

注册资本：4,496.00 万元人民币

注册地：焦作市工业集聚区春晓路东

组织形式：股份有限公司

统一社会信用代码：91410800054721591G

2、业务性质和实际从事的主要经营活动。

所处行业：制造业

实际从事的主要经营活动：生产、销售泡沫陶瓷过滤器，发热保温冒口，高温耐火材料；锂电池，纳米材料，导电剂的技术研发、生产、销售并提供售后服务；销售五金交电，钢材，化工产品（不含危险及易制毒化学品），房屋租赁，设备租赁，从事货物和技术的进出口业务。

3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本公司财务报表已经公司第四届董事会第六次会议于 2026 年 4 月 24 日批准报出，根据本公司章程，本公司财务报表将提交股东会审议。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

本公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定[2023 年修订》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币元。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	附注六、4（2）	本公司将单项计提金额超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的应收账款定为重要的应收账款。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	附注六、4（3）	本公司将单项应收账款坏账准备收回或转回金额超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的应收账款认定为重要的应收账款坏账收回或转回。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	附注六、6	本公司将单项账龄超过 1 年的预付款项超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的预付款项认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项。
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	附注六、7（1）	本公司将单项计提金额超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	附注六、7（1）	本公司将其他应收款坏账准备收回或转回金额超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的其他应收款认定为重要的其他应收款坏账准备收回或转回。
重要的单项计提减值准备的合同资产	附注六、9（2）	本公司将单项计提金额超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的合同资产定为重要的合同资产。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	附注六、17	本公司将单项账龄超过 1 年的应付账款金额超过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的应付账款认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	附注六、18	本公司将单项账龄超过 1 年的合同负债金额过资产总额 1.00%且绝对值大于 100.00 万的合同负债认定为重要的账龄超过 1 年的合同负债。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短（一

般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 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，不改变其记账本位币金额；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，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指本公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

7、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

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。其中：

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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。

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

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

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，本公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

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。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

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。

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

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、其他应收款等。此外，对合同资产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> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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于整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，于未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

<2> 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
1 年以内（含，下同）	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

应收款项融资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，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

<3> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。

③ 终止确认金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接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。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且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 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一

年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

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）。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

① 扣除已偿还的本金。

② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的

摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(5) 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。

8、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等，其中“合同履约成本”详见附注四、18、“合同取得成本和合同履约成本”。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

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

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

9、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，该收款权利应作为合同资产。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。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、7、金融工具”。

包括评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的方法、以组合为基础评估预期信用的组合方法等。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20.00	5.00%	4.75%
机器设备	直线法	10.00	5.00%	9.50%
电子设备及其他	直线法	4.00	5.00%	23.75%

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
运输设备	直线法	4.00	5.00%	23.75%

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、13、“长期资产减值”。

11、在建工程

（1）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以及其他相关费用等。

（2）在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

（3）在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13、“长期资产减值”。

12、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本公司预计支付有关支出的能力；

⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
土地	50 年	0.00

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13、“长期资产减值”。

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2) 开发是指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。研发支出的归集范围包括直接投入、人员人工、资产折旧摊销等。

② 内部研究开发项目在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：

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，应当证明其有用性；

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。

13、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。

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

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

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。

14、长期待摊费用

长期待摊费用是本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按照直线法平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
变压器改造	3.00

15、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。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。

16、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利是指本公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与本公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

1) 修改设定受益计划时。

2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计

入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在本期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

① 服务成本。

② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

17、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

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：

① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；

② 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；

③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

④ 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；

⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，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。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。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，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，应考虑下列迹象：

<1> 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；

<2> 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；

<3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；

<4> 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；

<5> 客户已接受该商品；

<6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 本公司具体政策：

公司根据与客户签订合同约定，在以下时点确认收入。公司根据与客户签订的合同（订单）发货，合同约定不需要经客户运行验收的商品，以客户确认收货为收入确认时点；合同约定所售商品需要安装的，以发货、安装并通过验收为收入确认时点。

18、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（例如：销售佣金等）。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等），应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或

类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

③ 该成本预期能够收回。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

19、政府补助

(1) 政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

公司对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

21、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期间，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期间，本公司无重要会计估计变更。

22、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，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

如本附注四、17、“收入”所述，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。

企业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) 金融工具减值

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，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(3) 存货跌价准备

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

(4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(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) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 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。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计	13%、6%

税种	计税依据	税率
	算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	
城市维护建设税	应缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	应缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	应缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠

税收优惠及批文

(1) 公司于 2015 年 8 月 3 日首获高新技术企业资格，2024 年 10 月 28 日，公司复检通过高新技术企业认定，取得由河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR202441001391，有效期：三年），证书有效期内继续享受 15%所得税优惠税率。

(2) 按照《河南省财政厅 河南省地方税务局关于转发《财政部 国家税务总局关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等的通知》（豫财税政（2011）16 号），享受城镇土地使用税减半征收优惠政策。

(3) 按照《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）文件精神，公司由于雇佣残疾人，享受增值税退税优惠政策。

(4) 《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(公告 2023 年第 7 号)规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

(5) 《财政部 国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税〔2009〕70 号)，《中华人民共和国企业所得税法》第三十条第二项，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十六条第一款，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。

(6) 按照《工业和信息化部办公厅关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267 号）和《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）规定；自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造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。

六、财务报表主要项目附注

以下注释项目除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	69,917.67	41,213.29
银行存款	11,055,721.70	23,927,774.27
其他货币资金	3,868,695.55	-
合计	14,994,334.92	23,968,987.56
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	3,277,780.00	5,209,709.73

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产分类

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,588,030.50	-
权益工具投资	1,588,030.50	-
合计	1,588,030.50	-

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,833,949.78	10,339,181.95
小计	10,833,949.78	10,339,181.95
减：坏账准备	-	-
合计	10,833,949.78	10,339,181.95

(2) 期末本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	7,399,758.50
合计	-	7,399,758.50

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	25,516,111.43	29,031,652.71
1 至 2 年	5,925,012.40	9,468,714.77
2 至 3 年	2,759,513.18	1,407,069.80
3 至 4 年	1,123,033.65	531,484.30
4 至 5 年	254,848.10	57,655.08
5 年以上	706,725.60	733,482.91
合计	36,285,244.36	41,230,059.57

应收账款不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	36,285,244.36	100%	3,892,330.36	10.73%	32,392,914.00
其中：账龄组合	36,285,244.36	100%	3,892,330.36	10.73%	32,392,914.00
合计	36,285,244.36	100%	3,892,330.36	10.73%	32,392,914.00

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	41,230,059.57	100.00%	3,725,217.19	9.04%	37,504,842.38
其中：账龄组合	41,230,059.57	100.00%	3,725,217.19	9.04%	37,504,842.38
合计	41,230,059.57	100.00%	3,725,217.19	9.04%	37,504,842.38

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	25,516,111.43	1,275,805.57	5.00%
1 至 2 年	5,925,012.40	592,501.24	10.00%
2 至 3 年	2,759,513.18	551,902.64	20.00%
3 至 4 年	1,123,033.65	561,516.83	50.00%
4 至 5 年	254,848.10	203,878.48	80.00%
5 年以上	706,725.60	706,725.60	100.00%
合计	36,285,244.36	3,892,330.36	10.73%

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	3,725,217.19	-332,886.83	500,000.00	-	-	3,892,330.36
合计	3,725,217.19	-332,886.83	500,000.00	-	-	3,892,330.36

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
PT KALIMANTAN ALUMINIUM INDUSTRY（印尼加里曼丹铝工业公司）	3,057,527.44	8.43%	152,876.37
山西三晋碳基新材料科技有限公司	1,443,082.50	3.98%	72,154.13
大连达晟贸易有限公司	1,442,281.30	3.97%	228,431.43
内蒙古锦联铝材有限公司	1,434,360.00	3.95%	71,718.00
宁波福美新材料有限公司	1,398,802.13	3.86%	69,940.11
合计	8,776,053.37	24.19%	595,120.04

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,991,037.64	687,985.97
合计	2,991,037.64	687,985.97

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票-已背书未到期	7,183,775.38	-
合计	7,183,775.38	-

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	359,583.03	100.00%	451,585.69	85.71%
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	75,300.00	14.29%
5 年以上			-	-
合计	359,583.03	100.00%	526,885.69	100.00%

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

公司名称	与本公司关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
河南中业世纪实业发展股份有限公司	非关联方	147,210.07	40.94%	2025 年	未到结算期
焦作中裕燃气有限公司中站分公司	非关联方	75,300.00	20.94%	2025 年	预付燃气费
焦作市山阳区艺翔装饰工作室	非关联方	71,540.00	19.90%	2025 年	未到结算期
段立新	非关联方	30,000.00	8.34%	2025 年	未到结算期
河南清蓝安全科技有限公司	非关联方	12,000.00	3.34%	2025 年	未到结算期
合计		336,050.07	93.46%		

7、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,745,768.04	655,288.96
合计	1,745,768.04	655,288.96

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	1,708,649.93	555,557.68
1 至 2 年	118,389.57	20,000.00
2 至 3 年	20,000.00	136,886.45
3 至 4 年	-	-
4 年以上	-	-
合计	1,847,039.50	712,444.13

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	572,341.42	387,465.12
履约保证金	1,228,342.50	276,156.45
职工社保	46,355.58	48,822.56
合计	1,847,039.50	712,444.13

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,847,039.50	100.00%	101,271.46	5.48%	1,745,768.04
其中：账龄组合	1,847,039.50	100.00%	101,271.46	5.48%	1,745,768.04
合计	1,847,039.50	100.00%	101,271.46	5.48%	1,745,768.04

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	712,444.13	100.00%	57,155.17	8.02%	655,288.96
其中：账龄组合	712,444.13	100.00%	57,155.17	8.02%	655,288.96
合计	712,444.13	100.00%	57,155.17	8.02%	655,288.96

1) 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,708,649.93	85,432.50	5.00%
1 至 2 年	118,389.57	11,838.96	10.00%
2 至 3 年	20,000.00	4,000.00	20.00%
3 年以上	-	-	-
合计	1,847,039.50	101,271.46	5.48%

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	-	57,155.17	-	57,155.17
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	44,116.29	-	44,116.29
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	-	101,271.46	-	101,271.46

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
新疆东方希望碳素有限公司	质保金	270,000.00	1 年以内	14.62%	13,500.00
河南神火国贸有限公司	质保金	217,500.00	1 年以内	11.78%	10,875.00
田东百矿三田碳素有限公司	质保金	200,000.00	1 年以内	10.83%	10,000.00
内蒙古瑞兴电力碳素制品有限公司	质保金	200,000.00	1 年以内	10.83%	10,000.00
王利伟	备用金	152,389.57	2 年以内	8.25%	8,538.96
合计		1,039,889.57	-	56.31%	52,913.96

8、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,252,985.87	-	4,252,985.87	4,694,950.14	-	4,694,950.14
库存商品	4,068,434.34	61,504.63	4,006,929.71	4,698,901.22	93,895.43	4,605,005.79
发出商品	14,442,960.56	-	14,442,960.56	16,941,842.34	-	16,941,842.34
合同履约成本	3,793,724.36	-	3,793,724.36	1,939,604.60	-	1,939,604.60
合计	26,558,105.13	61,504.63	26,496,600.50	28,275,298.30	93,895.43	28,181,402.87

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
库存商品	93,895.43	51,093.17	-	83,483.97	-	61,504.63
发出商品	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
合计	93,895.43	51,093.17	-	83,483.97	-	61,504.63

9、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	6,948,594.81	579,879.45	6,368,715.36	4,488,852.92	224,442.65	4,264,410.27
合计	6,948,594.81	579,879.45	6,368,715.36	4,488,852.92	224,442.65	4,264,410.27

(2) 按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	6,948,594.81	100.00%	579,879.45	8.35%	6,368,715.36
其中：账龄组合	6,948,594.81	100.00%	579,879.45	8.35%	6,368,715.36
合计	6,948,594.81	100.00%	579,879.45	8.35%	6,368,715.36

① 按组合计提减值准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例
1 年以内	2,299,600.71	114,980.04	5.00%

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例
1 年以上	4,648,994.10	464,899.41	10.00%
合计	6,948,594.81	579,879.45	8.35%

(3) 本期合同资产计提减值准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动	
质保金	224,442.65	355,436.80	-	-	-	579,879.45
合计	224,442.65	355,436.80	-	-	-	579,879.45

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,077,394.03	94.18
先进制造增值税加计抵减	9,255.14	29,328.74
预缴企业所得税	-	-
合计	1,086,649.17	29,422.92

11、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,958,498.53	5,843,114.58
固定资产清理	-	-
合计	4,958,498.53	5,843,114.58

(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	电子设备和其他	合计
1) 账面原值					
期初余额	9,336,434.17	9,749,723.58	2,890,305.11	882,167.74	22,858,630.60
本期增加金额	-	86,238.94	115,840.71	28,789.29	230,868.94
其中：购置	-	86,238.94	115,840.71	28,789.29	230,868.94
本期减少金额	-	763,981.62	98,362.31	36,847.35	899,191.28
其中：处置或报废	-	763,981.62	98,362.31	36,847.35	899,191.28
期末余额	9,336,434.17	9,071,980.90	2,907,783.51	874,109.68	22,190,308.26
2) 累计折旧					
期初余额	6,169,163.18	7,632,145.63	2,466,960.88	747,246.33	17,015,516.02
本期增加金额	445,226.40	355,651.99	232,472.83	38,543.11	1,071,894.33

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备和其他	合计
其中：计提	445,226.40	355,651.99	232,472.83	38,543.11	1,071,894.33
本期减少金额	-	725,782.53	93,444.11	36,373.98	855,600.62
其中：处置或报废	-	725,782.53	93,444.11	36,373.98	855,600.62
期末余额	6,614,389.58	7,262,015.09	2,605,989.60	749,415.46	17,231,809.73
3) 减值准备					
期初余额	-	-	-	-	
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
4) 账面价值					
期末账面价值	2,722,044.59	1,809,965.81	301,793.91	124,694.22	4,958,498.53
期初账面价值	3,167,270.99	2,117,577.95	423,344.23	134,921.41	5,843,114.58

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地	合计
① 账面原值		
期初余额	5,699,068.00	5,699,068.00
本期增加金额	-	-
其中：购置	-	-
本期减少金额	-	-
其中：处置	-	-
期末余额	5,699,068.00	5,699,068.00
② 累计摊销		0
期初余额	1,545,296.97	1,545,296.97
本期增加金额	113,981.40	113,981.40
其中：计提	113,981.40	113,981.40
本期减少金额	-	-
其中：处置	-	-
期末余额	1,659,278.37	1,659,278.37
③ 减值准备		0
期初余额	-	-
本期增加金额	-	-
其中：计提	-	-

项目	土地	合计
本期减少金额	-	-
其中：处置	-	-
期末余额	-	-
④ 账面价值		
期末账面价值	4,039,789.63	4,039,789.63
期初账面价值	4,153,771.03	4,153,771.03

13、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
变压器改造	23,700.31	-	18,960.24	-	4,740.07
合计	23,700.31	-	18,960.24	-	4,740.07

14、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	3,993,601.82	599,040.27	3,782,372.36	567,355.86
资产减值准备	641,384.08	96,207.62	318,338.08	47,750.71
合计	4,634,985.90	695,247.89	4,100,710.44	615,106.57

(2) 未确认递延所得税资产明细

截止 2025 年 12 月 31 日，无未确认递延所得税资产。

15、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,277,780.00	3,277,780.00	质押	银行承兑汇票保证金
合计	3,277,780.00	3,277,780.00		

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,209,709.73	5,209,709.73	质押	银行承兑汇票保证金
合计	5,209,709.73	5,209,709.73		

16、应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	3,277,780.00	5,209,709.73
合计	3,277,780.00	5,209,709.73

17、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	13,479,406.59	12,007,513.20
运输费	2,222,062.16	1,644,472.08
其他	-	954,542.91
合计	15,701,468.75	14,606,528.19

本公司无账龄超过 1 年的重要应付账款

18、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,703,816.84	12,630,621.22
合计	2,703,816.84	12,630,621.22

19、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	573,692.81	7,092,709.14	7,153,744.50	512,657.45
离职后福利-设定提存计划	-	824,095.55	824,095.55	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	573,692.81	7,916,804.69	7,977,840.05	512,657.45

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	562,443.93	6,351,690.95	6,411,529.54	502,605.34
职工福利费	-	215,126.61	215,126.61	-
社会保险费	-	398,857.75	398,857.75	-
其中：医疗保险费	-	370,105.26	370,105.26	-
工伤保险费	-	17,914.99	17,914.99	-
生育保险费	-		-	-
大病保险费	-	10,837.50	10,837.50	-
住房公积金	-	-	-	-

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工会经费和职工教育经费	11,248.88	127,033.83	128,230.60	10,052.11
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	573,692.81	7,092,709.14	7,153,744.50	512,657.45

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	789,552.00	789,552.00	-
失业保险费	-	34,543.55	34,543.55	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	824,095.55	824,095.55	-

20、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	297,487.55	170,032.54
企业所得税	312,972.25	816,529.48
城市维护建设税	20,176.27	9,849.27
教育费附加	8,646.97	4,221.11
地方教育费及附加	5,764.65	2,814.08
印花税	9,894.42	6,588.51
城镇土地使用税	23,195.04	23,195.04
房产税	28,416.70	28,416.70
环境保护税	409.70	200.54
垃圾处理费	-	3,432.00
合计	706,963.55	1,065,279.27

21、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	305,118.85	54,645.76
已背书未到期未终止确认的应收票据	7,399,758.50	8,815,464.79
合计	7,704,877.35	8,870,110.55

22、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
增值税加计抵减	29,328.74	133,077.48	153,151.08	9,255.14	先进制造业企业加计 5%抵减应纳增值税税额
合计	29,328.74	133,077.48	153,151.08	9,255.14	

23、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	44,960,000.00	-	-	-	-	-	44,960,000.00

24、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	813,859.43	-	-	813,859.43
其他资本公积	-	578,484.65	-	578,484.65
合计	813,859.43	578,484.65	-	1,392,344.08

25、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,142,857.12	1,476,872.44	-	10,619,729.56
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	9,142,857.12	1,476,872.44	-	10,619,729.56

26、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	18,892,114.00	13,969,803.81
调整期初未分配利润合计数(调增+，调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	18,892,114.00	13,969,803.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,768,724.43	15,460,344.66
减：提取法定盈余公积	1,476,872.44	1,546,034.47
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	11,240,000.00	8,992,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	20,943,965.99	18,892,114.00

27、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	85,720,837.75	61,484,872.88	97,115,364.91	68,287,732.46

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其中：高新产品	78,301,627.35	56,335,249.98	93,142,711.56	65,289,175.02
其他业务	1,382,406.44	1,219,002.07	20,627.61	954.52
合计	87,103,244.19	62,703,874.95	97,135,992.52	68,288,686.98

(2) 主营业务（按类别）

产品类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
不定型耐火产品	61,721,740.46	44,985,994.56	80,923,177.91	57,278,693.82
铸造用辅材产品	17,526,567.74	12,012,778.25	14,226,081.66	9,752,579.09
其他外购产品	6,472,529.55	4,486,100.07	1,966,105.34	1,256,459.55
合计	85,720,837.75	61,484,872.88	97,115,364.91	68,287,732.46

本期内确认销售收入金额前五的客户名称：

客户名称	销售收入金额	占总收入比例
宁波福美新材料有限公司	20,350,448.78	23.36%
PT KALIMANTAN ALUMINIUM INDUSTRY（印尼加里曼丹铝工业公司）	6,528,684.72	7.50%
浙江君佑荣环保科技有限公司	4,705,793.36	5.40%
新乡市嘉辰节能环保有限公司	4,086,063.70	4.69%
山西三晋碳基新材料科技有限公司	2,869,984.51	3.29%
合计	38,540,975.07	44.24%

28、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	373,200.17	386,572.47
教育费附加	159,942.90	165,673.92
地方教育附加	106,628.63	110,449.28
印花税	66,849.32	45,693.33
车船使用税	8,650.34	8,852.44
土地使用税	92,780.16	92,780.16
房产税	113,666.80	113,666.80
环境保护税	1,014.19	289.35
合计	922,732.51	923,977.75

29、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
销售人员职工薪酬	502,213.21	505,360.55

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	19,074.06	29,690.01
标书费	50,528.05	28,897.04
差旅费	528,751.75	446,482.43
招待费	880,100.22	603,132.71
检测费	94,379.44	52,014.53
业务宣传费	38,716.98	55,110.55
员工社保	107,469.54	97,806.27
代理服务费	3,107,947.74	4,265,443.71
送货费	-	138.23
其他	387,502.78	19,105.00
合计	5,716,683.77	6,103,181.03

30、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
社保	153,102.11	147,564.87
管理人员职工薪酬	1,122,654.58	1,094,021.89
办公费	32,495.49	43,116.64
业务招待费	88,341.86	173,755.10
差旅费	4498.93	18,138.42
固定资产折旧费	521,411.65	613,842.54
无形资产摊销	113,981.40	113,981.40
福利费	91,702.54	47,888.69
车辆费	136,787.31	170,406.76
修理费	1,510.00	1,500.00
咨询管理费	271,817.54	341,705.22
诉讼费	19,517.85	-
人身保险费	5,092.00	-
工会经费	127,033.83	138,628.62
安全生产支出	10,787.96	18,337.09
环保支出	16,935.54	15,308.78
其他	116,969.40	79,421.48
合计	2,834,639.99	3,017,617.50

31、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	2,937,111.66	3,709,326.36
人员人工	1,032,396.43	1,205,490.73
折旧费用与长期待摊费用	8,584.98	12,947.32

项目	本期发生额	上期发生额
其他	27,171.86	7,439.32
合计	4,005,264.93	4,935,203.73

32、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	-	-
减：利息收入	197,491.80	120,502.57
汇兑损失	54,085.69	3,101.40
手续费	21,847.79	10,558.35
合计	-121,558.32	-106,842.82

33、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴	28,216.67	72,288.81
个税返还手续费	721.45	644.42
先进制造增值税加计抵减	153,151.08	328,513.94
税费返还	4,872,000.00	4,123,600.00
合计	5,054,089.20	4,525,047.17

说明：本期收到的增值税返还为根据“财税〔2016〕52 号”文件规定，由于本公司安排残疾人就业，享受增值税退税。

34、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
证券收益	222.14	-
证券交易费用	-155.90	-
理财产品收益	58,435.24	182,374.32
合计	58,501.48	182,374.32

35、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	29,060.50	-
合计	29,060.50	-

36、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	332,886.83	-1,328,791.34
其他应收款坏账损失	-44,116.29	13,589.84
合计	288,770.54	-1,315,201.50

37、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-51,093.17	-93,895.43
合同资产减值损失	-355,436.80	-224,442.65
合计	-406,529.97	-318,338.08

38、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	25,615.43	12,958.89	25,615.43
其中：固定资产	25,615.43	12,958.89	25,615.43
无形资产	-	-	-
政府补助	100,000.00	-	100,000.00
其他	2,500.22	159,960.82	2,500.22
合计	128,115.65	172,919.71	128,115.65

39、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	22,862.73	-	22,862.73
其中：固定资产	22,862.73	-	22,862.73
无形资产	-	-	-
罚款及滞纳金	111,552.76	0.41	111,552.76
坏账损失	-	-	-
公益性捐赠	-	-	-
其他	4,189.77	0.01	4,189.77
合计	138,605.26	0.42	138,605.26

40、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,366,425.39	1,901,989.49
递延所得税费用	-80,141.32	-141,364.60
合计	1,286,284.07	1,760,624.89

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	16,055,008.50

项目	本期发生额
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,408,251.28
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	214,408.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-522,266.68
研发费用加计扣除的影响	-562,041.90
税率对递延所得税资产影响	-
安置残疾人就业加计扣除的影响	-252,066.78
所得税费用	1,286,284.07

41、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	7,434,048.49	2,518,667.15
利息收入	197,491.80	120,502.57
政府补助	128,216.67	72,288.81
营业外收入	2,000.22	100,646.63
合计	7,761,757.18	2,812,105.16

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	6,387,234.58	6,105,871.65
管理费用	704,753.88	851,374.98
销售费用	5,107,001.02	4,722,779.91
财务费用手续费	75,933.48	13,659.75
营业外支出	115,742.53	0.42
合计	12,390,665.49	11,693,686.71

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	14,768,724.43	15,460,344.66
加：资产减值准备	406,529.97	318,338.08

项目	本期金额	上期金额
信用减值准备	-288,770.54	707,008.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,071,894.33	1,216,659.12
无形资产摊销	113,981.40	113,981.40
长期待摊费用摊销	18,960.24	18,960.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)		-
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	-2,752.70	-12,958.89
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	-29,060.5-	-
财务费用(收益以“一”号填列)	-	-
投资损失(收益以“一”号填列)	-58,501.48	-27,467.52
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	-80,141.32	-141,364.60
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“一”号填列)	1,717,193.17	-1,210,192.00
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-1,919,096.79	-5,358,955.69
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-10,364,387.25	-254,108.09
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	5,354,572.96	10,830,245.07
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
债务转为资本	-	-
1 年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
③ 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	11,716,554.92	18,759,277.83
减：现金的期初余额	18,759,277.83	16,903,104.02
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-7,042,722.91	1,856,173.81

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	11,125,639.37	18,759,277.83
其中：库存现金	69,917.67	41,213.29
可随时用于支付的银行存款	11,055,721.70	18,718,064.54
② 现金等价物	590,915.55	-
③ 期末现金及现金等价物余额	11,716,554.92	18,759,277.83

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由

货币资金	3,277,780.00	5,209,709.73	受限资金
合计	3,277,780.00	5,209,709.73	

43、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	0.08	7.0288	0.56
其中：美元	0.08	7.0288	0.56

七、研发支出

按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	3,580,802.19	3,847,657.10
人员人工	1,139,076.93	1,224,545.63
折旧费用与摊销	11,081.30	13,320.06
试生产折旧与摊销	-	-
其他	27,171.86	7,439.32
合计	4,758,132.28	5,092,962.11
其中：费用化研发支出	4,005,264.93	4,935,203.73
资本化研发支出	752,867.35	157,758.38

本年度共发生 3 个研发项目，实际发生研发支出 4,758,132.28 元。其中费用化金额 4,005,264.93 元，资本化金额 752,867.35 元，资本化形成产品转入库存商品中。

八、政府补助

计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴	28,216.67	72,288.81
税费返还	4,872,000.00	4,123,600.00
高新技术企业奖补	100,000.00	-
合计	5,000,216.67	4,195,888.81

九、与金融工具相关的风险

金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注六、43“外币货币性项目”。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本公司无带息债务。

于2025年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降25个基点，而其他因素保持不变，不会对本公司的利润总额产生重大的影响。

③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场价格变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。

于 2025 年 12 月 31 日，如果其他权益工具投资公允价值增加或减少 5%，而其他因素保持不

变，不会对本公司的利润总额产生重大的影响。

(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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产，具体包括：资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。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。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、7。

本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款、合同资产和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、4，附注六、7 和附注六、9 的披露。

由于本公司的客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本公司没有重大的信用集中风险。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，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。

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账龄分析如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
应付票据	3,277,780.00	-	-	-	-	3,277,780.00
应付账款	14,690,111.10	652,327.45	359,030.20		-	15,701,468.75

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
合计	17,967,891.10	652,327.45	359,030.20	-	-	18,979,248.75

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(1)持续的公允价值计量				
①交易性金融资产				
1)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
权益工具投资	1,588,030.50			1,588,030.50
② 应收款项融资			2,991,037.64	2,991,037.64
应收票据			2,991,037.64	2,991,037.64
应收账款				
持续以公允价值计量的资产总额	1,588,030.50		2,991,037.64	4,579,068.14

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在计量日能够取得的相同资产在活跃市场上未经调整的报价。在活跃市场中，企业能够容易获得相关资产的报价，且可定期从交易所获得该报价。

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息应收款项融资系由符合条件的应收票据重分类形成，主要是银行承兑汇票，本公司以票面金额作为其公允价值的依据。

4、本公司持续的公允价值计量项目，本期内未发生各层级之间转换。

十一、关联方及关联交易

本公司最终控制方是靳林文。

1、其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
卢光明	持有公司 9.86%股份的自然人股东、靳林文妻弟、董事
卢光群	持有公司 12.19%股份的自然人股东、靳林文妻弟、董事、副总经理

王广成	持有公司 11.05%股份的自然人股东、董事、副总经理
靳玉敏	持有公司 1.10%股份的自然人股东、财务部负责人、靳林文之姐、董事
郑州鑫海资产管理有限公司－鑫海善进一号私募证券投资基金	持有公司 6.82%股份的法人股东
刘　瑗	财务总监兼董事会秘书
许伟伟	监事会主席
王宏伟	监事
李莉	监事

2、关联交易情况

(1) 销售商品或提供劳务的关联交易情况：无

(2) 销售商品以外的其他资产：无

(3) 购买商品、提供和接受劳务的关联交易情况：无

(4) 销售商品、采购商品、接受劳务以外的其他资产、债务重组情况：无

(5) 关联方担保情况：无

(6) 关联方资金拆借：无

3、关联方往来款项：无

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要对外披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要对外披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

公司无需要对外披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要对外披露的其他重要事项。

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,752.70	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	128,216.67	
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	87,561.98	

项目	金额	说明
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损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,242.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	500,000.00	
减：所得税影响额	90,793.36	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	514,495.68	

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	19.35	0.3285	0.3285
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.68	0.3170	0.3170

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
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,752.70
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	128,216.67
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	87,561.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,242.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目	500,000.00
非经常性损益合计	605,289.04
减：所得税影响数	90,793.36
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	514,495.68

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用