贵鑫环保

NEEQ: 874369

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司

Tieling Guixin Environmental Protection Technology Co.,Ltd.

年度报告

2025

要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人吴卫、主管会计工作负责人陈佐文及会计机构负责人（会计主管人员）宋丽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、立信会计师事务所（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 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 19
第四节 股份变动、融资和利润分配.....23
第五节 行业信息 29
第六节 公司治理 30
第七节 财务会计报告.....37
附件 会计信息调整及差异情况.....138

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

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、贵鑫环保	指	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
上期末	指	2024 年 12 月 31 日
期初	指	2025 年 1 月 1 日
期末、报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
《公司法》、公司法	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》、证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《铁岭贵鑫环保科技股份有限公司章程》
三会	指	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司股东会、董事会、监事会
三会一层	指	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司股东会、董事会、监事会、高级管理层
股东会	指	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司股东会
董事会	指	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司监事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
危险废物、危废	指	危险废物（危废）是指具有腐蚀性、毒性、易燃性、反应性或感染性等危险特性的固体废物，可能对环境和人体健康造成危害，需要按照危险废物进行管理的固体废物。
资源化、资源化综合利用	指	是将废弃物直接作为原料或通过再生技术转化为可用资源，实现循环经济和环境可持续发展的核心手段。
无害化、无害化处置	指	通过焚烧、填埋、固化等方式处置危险废物，达到减少废物数量、缩小废物体积、减少或者消除其危险成份的活动。
净水剂	指	投入水中能和其它杂质反应，起到净化水质目的的药剂
催化剂	指	一种在不改变反应总标准吉布斯自由能变化的情况下提高反应速率的物质
废催化剂、废剂	指	废催化剂，指在工业生产或环保治理过程中，因活性丧失、性能劣化、中毒、老化或破损，不再满足工艺要求而被废弃、替换的固体或液态催化剂。
废催化剂回收	指	对使用过的催化剂进行回收和处理的过程
有色金属	指	有色金属，狭义的有色金属又称非铁金属，是铁、锰、铬以外的所有金属的统称。广义的有色金属还包括有色合金。
贵金属、稀贵金属	指	贵金属主要指金、银和铂族金属（钌、铑、钯、锇、铱、铂）8 种金属元素，公司含贵金属产品主要含铂、钯、银。
品位	指	物料中具体成分的占比。如某批次危废毛重 100 吨，其中含 5 吨的金属钼，则该批次危废的含钼品位为 5%。
偏钒酸铵	指	是一种白色或淡黄色结晶性有毒化合物，主要用于化学试剂、催化剂、陶瓷釉料及高纯钒氧化物制备。
钒酸钠	指	无机盐，广泛用于工业催化、缓蚀剂以及科研中作为蛋白酪氨酸

		磷酸酶抑制剂。
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
中石油	指	中国石油天然气股份有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	铁岭贵鑫环保科技股份有限公司		
英文名称及缩写	TielingGuixinEnvironmentalProtectionTechnologyCo.,Ltd.		
	GXEP		
法定代表人	吴卫	成立时间	2012 年 5 月 23 日
控股股东	控股股东为吴卫、韩东洋、张国栋	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为吴卫、韩东洋、张国栋，一致行动人为吴卫、韩东洋、张国栋
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	资源化综合利用与危险废物处理处置		
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	贵鑫环保	证券代码	874369
挂牌时间	2025 年 3 月 21 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）	42,254,726
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈佐文	联系地址	辽宁省铁岭市横道河子镇静脉产业园
电话	024-78714193	电子邮箱	120271616@qq.com
传真	024-78714193		
公司办公地址	辽宁省铁岭市横道河子镇静脉产业园	邮政编码	112600
公司网址	www.gx-eco.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	91211221594833 56XB		
注册地址	辽宁省铁岭市铁岭县横道河子镇静脉产业园		
注册资本（元）	42,254,726	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司是一家专注从事废弃资源综合利用业的环保科技型公司，业务主要通过定向回收体系与专业处理技术，为客户提供环保、高回收率的金属资源循环解决方案。

采购端：与石化、精细化工行业产废企业建立长期合作关系，确保原料稳定供应；对危险废物委托资质单位运输，合规管理原料流通环节。

生产端：采用差异化工艺处理不同批次废催化剂，公司凭借自身的技术、工艺及装备优势，对不同种类、批次的原料采用了适宜的生产方案，在兼顾金属回收率更大化的同时，实现经济效益的最大化。

销售端：公司产品主要为钼酸、偏钒酸铵、铂、钯等金属产品，流通性强，公司采用直接销售的方式销售，公司客户群体主要为化工能源、有色金属冶炼行业内企业。公司主要采用商务谈判的方式销售，以“框架协议+即时订单”为主，与大型客户约定长期合作条款；定价参考市场金属价格协商确定。

2、经营计划实现情况

2025 年度，公司持续推进“审慎经营、积极拓展”的总体方针，围绕年度经营目标开展各项工作。在原料保障方面，公司着力构建跨区域、多元化的供应体系，显著降低了采购来源集中带来的风险。生产运营上，通过实施技术改造与扩能项目，公司在钼、钒、铂等金属废催化剂的综合回收与资源化利用方面形成更明显的效率优势，进一步夯实了行业竞争力基础。

财务层面，公司本期营业收入达 3.74 亿元，同比增幅 100.40%，增长核心驱动力为贵金属铂、有色金属钒及净水剂产品销量的稳步提升。截至报告期末，公司资产总额增至 8.20 亿元，同比增长 56.43%；资产负债率为 44.07%，较上年末提升 15.83 个百分点，主要因公司为保障 2026 年经营布局，通过融资方式储备原材料所致。

研发创新领域，截至目前，公司已有 9 项发明专利，先后获评辽宁省绿色工厂称号，并斩获中国黄金协会科学技术奖二等奖。目前，公司正持续强化研发实力，重点布局贵金属回收业务，不断延伸产业链条，同时深化成本管控，多措并举提升整体运营效能与盈利水平。

全年研发投入共取得 2 项发明专利授权，获评“国家绿色工厂”及“辽宁省企业技术中心”。当前公司正通过提升企业研发能力，强化成本管理等方面提升运营效率，应对市场波动对于经营效益的短期冲击。

(二) 行业情况

公司立足于从工业废催化剂中高效回收有色金属与贵金属，属于废弃资源综合利用行业。当前，国家多项政策为行业发展提供了持续而有力的支持。产业结构调整目录将环保与资源综合利用列为鼓励方向；绿色低碳转型目录也明确将危险废物处理处置作为重点鼓励领域，这充分肯定了公司通过专业化手段实现危废资源化的业务模式。在“十四五”规划中，国家进一步提出围绕产业基地布局危废集中处置设施，为行业的长远发展奠定了顶层设计基础。

该行业发展的根本动力，源于资源稀缺性与环境可持续性的双重驱动。有色金属与贵金属作为不可或缺的战略资源，具有不可再生的特点。传统矿产开采面临成本攀升、能耗高、环境破坏明显等问题。相比之下，从废催化剂等二次资源中回收金属，具有节能降耗、减轻环境压力、缓解资源约束等多重效益。在全球尤其是中国这样的制造业与资源消费大国，金属回收再利用已被视为保障供应链安全、推进

绿色发展的国家战略，成为原生矿产的重要战略补充。

在中国市场，经济持续发展与产业结构升级带动新能源汽车、电子通信、高端装备等诸多战略性新兴产业对金属需求快速上升。然而，国内矿产资源在储量、品位与开发进度上难以完全满足需求，部分品种对外依存度长期处于高位。这种显著的供需缺口，正是推动我国金属回收行业——特别是技术含量较高的废催化剂回收领域——不断成长与升级的关键市场动力。

与此同时，行业监管体系持续完善，标准日趋严格，进一步规范了市场秩序、提高了准入门槛，为具备技术实力与合规运营能力的企业营造了更有序的竞争环境。危险废物转移管理办法强化了全流程追踪，遏制非法倾倒，保障危废进入正规处理渠道；新修订的危险废物贮存污染控制标准进一步提升了污染防控要求；国家多部委联合印发的关于加快废旧物资循环利用体系建设的指导意见，将废有色金属等列为重点品类，明确提出要构建覆盖全社会的循环利用体系。该文件强调，此举对提升资源利用效率、保障国家战略资源安全、推动绿色低碳转型、助力实现碳达峰碳中和目标具有重要战略意义。

综上所述，持续出台并落地的各项顶层设计与实施细则，不仅为废弃资源综合利用产业构建了坚实的制度基础，也从产业规划、技术研发、财税支持、市场监管、标准制定、环境执法协同等多方面提供了政策助力。这为公司营造了更加规范、健康、长期向好的经营环境。政策环境的不断优化，叠加全球资源循环利用趋势与国家资源安全的内在需求，以及逐步提高的行业门槛，预计将为公司在技术创新、市场开拓、合规运营与可持续发展等方面带来结构性机遇。行业正处在重要的战略发展期，合规经营的领先企业未来成长空间广阔。

（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	1、公司 2025 年 6 月通过了辽宁省专精特新中小企业复审，有效期为：三年。 2、2024 年 5 月，经辽宁省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室复核认定，公司被列入辽宁省认定机构 2024 年复核认定报备的第一批高新技术企业备案名单，通过了高新技术企业复核认定，证书编号为:GR202421000785.发证时间为 2024 年 12 月 14 日，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	373,944,914.28	186,602,193.80	100.40%
毛利率%	26.48%	35.49%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	55,056,474.69	35,709,040.67	54.18%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	54,139,363.49	35,189,774.26	53.85%
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）	13.73%	10.19%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于	13.50%	10.04%	-

挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）			
基本每股收益	1.35	0.88	53.41%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	819,880,886.67	524,150,043.43	56.42%
负债总计	361,338,346.47	147,996,131.43	144.15%
归属于挂牌公司股东的净资产	448,353,195.58	376,153,912.00	19.19%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	10.61	9.25	14.70%
资产负债率%（母公司）	49.16%	33.70%	-
资产负债率%（合并）	44.07%	28.24%	-
流动比率	2.00	2.91	-
利息保障倍数	12.68	13.75	-
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	-49,324,375.91	-51,298,967.25	3.85%
应收账款周转率	6.41	4.29	-
存货周转率	0.99	0.72	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	56.42%	27.63%	-
营业收入增长率%	100.40%	30.10%	-
净利润增长率%	54.71%	-24.87%	-

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	60,149,491.53	7.34%	28,001,130.90	5.34%	114.81%
应收票据	6,258,590.79	0.76%	9,601,376.08	1.83%	-34.82%
应收账款	64,772,899.04	7.90%	44,543,646.06	8.50%	45.41%
应收款项融资	1,787,325.57	0.22%	1,197,227.06	0.23%	49.29%
预付款项	31,546,952.43	3.85%	25,108,623.10	4.79%	25.64%
其他应收款	25,673,348.61	3.13%	2,917,211.21	0.56%	780.06%
存货	361,070,736.35	44.04%	193,271,133.40	36.87%	86.82%
合同资产	788,101.00	0.10%	1,007,028.50	0.19%	-21.74%
其他流动资产	30,921,630.34	3.77%	7,070,663.14	1.35%	337.32%
固定资产	177,318,997.26	21.63%	179,700,275.42	34.28%	-1.33%
在建工程	24,672,447.65	3.01%	29,000.00	0.01%	84,977.41%
使用权资产	587,211.47	0.07%	468,252.64	0.09%	25.40%
无形资产	17,759,171.28	2.17%	18,049,054.50	3.44%	-1.61%
长期待摊费用	3,238,414.71	0.39%	3,861,921.13	0.74%	-16.14%

递延所得税资产	1,223,766.95	0.15%	178,755.28	0.03%	584.60%
其他非流动资产	12,111,801.69	1.48%	9,144,745.01	1.74%	32.45%
短期借款	119,248,809.39	14.54%	59,094,686.20	11.27%	101.79%
应付票据	11,500,000.00	1.40%	27,000,000.00	5.15%	-57.41%
应付账款	10,056,438.18	1.23%	11,618,522.20	2.22%	-13.44%
合同负债	100,170,102.65	12.22%	494,982.62	0.09%	20,137.09%
应付职工薪酬	1,476,443.10	0.18%	1,364,683.96	0.26%	8.19%
应交税费	4,290,534.23	0.52%	1,960,819.62	0.37%	118.81%
其他应付款	1,200,566.75	0.15%	549,680.68	0.10%	118.41%
一年内到期的非流动负债	40,495,678.57	4.94%	4,553,749.99	0.87%	789.28%
其他流动负债	3,674,053.19	0.45%	859,006.16	0.16%	327.71%
长期借款	35,590,000.00	4.34%	40,500,000.00	7.73%	-12.12%
租赁负债	71,792.19	0.01%		0.00%	-
长期应付款	26,984,355.22	3.29%		0.00%	-
递延收益	6,579,573.00	0.80%		0.00%	-

项目重大变动原因

1、货币资金：同比上升 114.81%，主要原因是：期末公司加强了经营款项催收及收到股票定向发行融资款所致。

2、应收账款：同比上升 45.41%，主要原因是：随着本期销售额大幅增加期末应收账款余额也相应有所上升。

3、应收票据：同比降低 34.82%，主要原因是：企业加强防范资金风险，减少了票据结算金额。

4、应收款项融资：同比上升 49.29%，主要原因是：随着业务规模的增长，本期背书转让的票据有所增加。

5、预付款项：同比上升 25.64%，主要原因是：随着采购规模的增长，原料采购的预付款增加所致。

6、其他应收款：同比上升 780.06%，主要原因是：本期因业务开展需要而支付的投标和履约保证金大幅增加所致。

7、存货：同比上升 86.82%，主要原因是：2025 年底采购含铂、钯原材料较多所致。

8、其他流动资产：同比上升 337.32%，主要原因是：随着委托加工业务规模的增长，需要提前垫付的贵金属量增长所致。

9、在建工程：同比上升 84,977.41%，主要原因是：报告期新建设且尚未完工的工程增加较多所致。

10、递延所得税资产：同比上升 584.60%，主要原因是：本期计提的减值损失增长较大，相应确认的递延所得税资产也增长所致。

11、其他非流动资产：同比上升 32.45%，主要原因是：计入其他非流动资产的交换柱贵金属金额增长所致。

12、短期借款：同比上升 101.79%，主要原因是：因业务开展需要，本期公司向银行的贷款金额增幅较大所致。

13、应付票据：同比下降 57.41%，主要原因是：部分应付票据到期偿还，导致期末余额下降幅度较大。

14、合同负债：同比上升 20,137.09%，主要原因是：随着业务规模增长，公司按合同约定向客户预收货款增长较大所致。

15、应交税费：同比上升 118.81%，主要原因是：随着本期利润规模增长，应交企业所得税大幅增长所致。

16、其他应付款：同比上升 118.41%，主要原因是：随着在建项目增加，本期收到的设备及工程质保金

有所增长所致。
17、一年内到期的非流动负债：同比上升 789.28%，主要原因是：一年内将到期偿还的长期银行借款和其他融资款项金额增长较大所致。
18、其他流动负债：同比上升 327.71%，主要原因是：待转销项税金及已背书未到期票据金额增长较大所致。
19、长期应付款：本期金额较大的主要原因是：随着售后回租业务的开展，一年期以上的应付售后回租款增长所致。
20、递延收益：本期金额较大主要原因是：收到政府补助金额较大并计入递延收益。
21、租赁负债：本期新增的主要原因是：全资子公司的房屋租金款。

（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	373,944,914.28	-	186,602,193.80	-	100.40%
营业成本	274,930,380.42	73.52%	120,385,970.00	64.51%	128.37%
毛利率%	26.48%	-	35.49%	-	-
税金及附加	2,249,137.31	0.60%	1,290,920.88	0.69%	74.23%
销售费用	2,773,443.86	0.74%	2,530,863.42	1.36%	9.58%
管理费用	18,701,284.44	5.00%	16,408,226.33	8.79%	13.98%
研发费用	12,153,952.48	3.25%	6,062,835.75	3.25%	100.47%
财务费用	4,910,687.09	1.31%	2,898,732.51	1.55%	69.41%
其他收益	3,688,059.39	0.99%	3,129,964.51	1.68%	17.83%
投资收益	-15,612.43	0.00%	-1,861.33	0.00%	-738.78%
营业利润	58,664,477.28	15.69%	39,061,620.43	20.93%	50.18%
信用减值损失	-2,507,141.63	-0.67%	-1,152,324.43	-0.62%	-117.57%
资产减值损失	-726,856.73	-0.19%	61,196.77	0.03%	-1,287.74%
营业外收入	291,804.62	0.08%	10,002.03	0.01%	2,817.45%
营业外支出	649,247.67	0.17%	644,172.74	0.35%	0.79%
所得税费用	3,061,214.92	0.82%	2,718,409.05	1.46%	12.61%
净利润	55,245,819.31	14.77%	35,709,040.67	19.14%	54.71%

项目重大变动原因

1、营业收入：同比上升 100.40%，主要是贵金属铂、钯，有色金属钼、钒收入及净水剂销售收入增长较大所致；
2、营业成本：同比上升 128.37%，主要是收入增长，营业成本同步增加；
3、税金及附加：同比上升 74.23%，主要是随着业务规模增长，城市维护建设税、教育费附加、房产税、印花税等增长较大所致；
4、研发费用：同比上升 100.47%，主要是本期公司增加自主研发及委外研发投入所致；
5、财务费用：同比上升 69.41%,主要是银行及其他金融机构融资额增幅较大，导致需要支付的利息费用

相应增长较大所致；
6、投资收益：同比下降 738.78%，主要是应收票据贴现利息大幅增加所致；
7、信用减值损失：同比下降 117.57%，主要是本期计提的应收账款和其他应收款坏账损失金额增长所致；
8、资产减值损失：同比下降 1287.74% ，主要是本年计提了的存货跌价损失金额较大所致；
9、营业外收入： 同比上升 2817.45%，主要是本期收到的违约赔偿金较大所致；
10、营业利润、净利润：同比增幅较大主要是受公司本期收入规模大幅增长的影响。

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	373,767,746.14	186,503,098.68	100.41%
其他业务收入	177,168.14	99,095.12	78.79%
主营业务成本	274,930,380.42	120,379,605.20	128.39%
其他业务成本	0	6,364.80	-100%

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
资源化综合利用产品	367,531,222.83	272,834,631.55	25.77%	107.54%	136.56%	-9.11%
催化剂	4,297,079.64	2,088,433.79	51.40%	-50.74%	-58.61%	9.24%
其他	2,116,611.81	7,315.08	99.65%	168.81%	-13.63%	0.73%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
国内销售	373,944,914.28	274,930,380.42	26.48%	100.40%	128.37%	-9.01%

收入构成变动的原因

较上年上涨主要原因是本期贵金属铂、钯，资源化综合利用业务产品产量增加及净水剂销售额同比增加所致。

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	江西华荣科技有限公司	66,715,677.97	17.84%	否
2	河北久亿有色金属科技有限公司	55,149,176.86	14.75%	否
3	江苏北矿金属循环利用科技有限公司	37,045,248.22	9.91%	否
4	中石油及其下属单位	35,080,399.89	9.38%	否
5	辽宁虹京实业有限公司	26,403,596.68	7.06%	否
合计		220,394,099.62	58.94%	-

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	中石油及其下属单位	221,888,413.20	47.00%	否
2	大连众智创新催化剂有限公司	63,133,513.11	13.37%	否
3	扬子江乙酰化工有限公司	44,592,626.55	9.45%	否
4	恒力石化股份有限公司	26,138,668.85	5.54%	否
5	北方华锦化学工业集团有限公司	22,974,194.26	4.87%	否
合计		378,727,415.97	80.23%	-

（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	-49,324,375.91	-51,298,967.25	3.85%
投资活动产生的现金流量净额	-40,426,633.06	-46,388,277.74	12.85%
筹资活动产生的现金流量净额	133,286,369.60	53,868,396.16	147.43%

现金流量分析

筹资活动产生的现金流量净额同比增加比增加 147.43%，主要是因业务增长的需要，公司向银行及其他金融机构的融资金额增幅较大所致。

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
铁岭县兴顺通运输有限公司	控股子公司	道路危险货物运输等	1,000,000	3,275,851.97	3,218,936.74	4,835,752.60	1,470,961.85
北京鑫科源科技有限公司	控股子公司	技术服务、开发、咨询等	20,000,000	21,687,196.42	21,679,696.35		702,358.66
辽宁鑫阳环保科技有限公司	控股子公司	技术服务、开发、咨询等	20,000,000	21,579,609.97	18,703,044.54	124,192.05	-984,965.27
抚顺鑫阳技术开发有限公司	控股子公司	技术服务、开发、咨询	25,000,000	25,492,182.74	25,473,361.55		473,361.55

		等					

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
抚顺鑫阳技术开发有限公司	投资设立	该子公司为与公司股东沈阳经济区一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）共同出资设立的项目子公司，未开展业务。

（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	12,153,952.48	6,062,835.75
研发支出占营业收入的比例%	3.25%	3.25%
研发支出中资本化的比例%		

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	0	1
本科以下	23	25
研发人员合计	24	27
研发人员占员工总量的比例%	8.63%	9.03%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量

公司拥有的专利数量	15	13
公司拥有的发明专利数量	6	4

（四） 项目情况

报告期内，公司已建立研发中心和有完善的研发机制。报告期内研发项目共计 15 个，涉及含有色金属废剂处置工艺技术、含贵金属废剂处置工艺技术、净水剂生产工艺技术、速凝剂生产工艺技术等的研发，其中国家重点项目 2 个《渣油加氢失效催化剂多金属梯级回收技术及工程示范》、《典型失效多金属催化剂回收过程多污染物控制技术研究》，与科研院校合作项目 10 个，自主研发 5 个，结题 3 个。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

（一）营业收入确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及五（三十五）。 贵鑫环保 2025 年度及 2024 年度的营业收入金额分别为 373,944,914.28 元、186,602,193.80 元，主要来源于废催化剂的处理、金属回收及相关产品的销售。 由于营业收入是贵鑫环保关键业绩指标之一，可能存在贵鑫环保管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或期望的固有风险，因此，我们将收入的确认作为关键审计事项。	我们针对营业收入确认实施的重要审计程序包括： （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）通过询问、识别客户合同的主要条款等审计程序了解和评价贵鑫环保的收入确认政策是否适当； （3）按产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因； （4）就各年度确认收入的明细选取样本，检查相关支持性文件，包括销售合同、出库单、销售发票、客户签收单等，评价相关收入确认是否符合贵鑫环保的收入确认政策； （5）根据客户交易的特点和性质，合理选取样本，对客户报告期内的销售交易额及报告期各期末的往来款项余额实施独立函证程序； （6）对资产负债表日前后发生的销售交易执行截止测试，检查临近资产负债表日前后的销售交易、销售退回的相关支持性文件，以评价相关收入是否已记录于恰当的会计期间。

（二）存货可变现净值

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
相关信息披露详见财务报表附注三（九）及五（七）。 贵鑫环保 2025 年 12 月 31 日存货账面余额为 363,013,149.03 元，已计提存货跌价准备 1,942,412.68 元。 于资产负债表日，贵鑫环保存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照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	针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解与存货可变现净值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）执行存货监盘程序，检查报告期期末存货的数量及状况等； （3）获取各期末的在手订单，按品类统计订单数量、金额、交货日期，与库存商品明细核对，复核已签订单存货的售价取值准确性；尚无在手订单的存货，选取相应样本与市场价格核对，评价预计售价的合理性； （4）评价管理层对至完工成本、销售费用及税费估计的合理

额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。	性；测试存货可变现净值计算的准确性； （5）检查存货可变现净值相关信息是否已恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司积极履行应尽的义务，承担社会责任，合法经营、依法纳税、提供就业，为社会创造价值，为股东提供回报，为员工提供关爱。在追求经济效益、保护股东利益的同时，也积极承担对员工、客户等其他利益相关者的责任。推进企业在环境友好、资源节约、循环经济等方面建设，以自身发展支持地方经济，促进公司与社会、社区、自然的和谐发展。

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
实际控制人不当控制的风险	公司控股股东、实际控制人吴卫、韩东洋、张国栋能够实际支配的公司股权比例合计为 46.62%，拥有的表决权能够对公司实施有效控制。但是如果公司实际控制人滥用其控制权地位，刻意损害公司或中小股东利益，且无法从公司制度层面予以约束，公司将面临因实际控制人不当控制导致的利益输送或侵占风险。应对措施：公司将持续完善合规管理架构，深化内部监察与外部审计的协同机制，严格遵循现代企业治理准则规范控股股东履职行为，通过健全法人治理结构切实保障全体股东权益。
共同控制稳定性风险	吴卫、韩东洋、张国栋已签署《一致行动协议》及《一致行动协议之补充协议》，2021 年 10 月 18 日以来三人始终保持一致行动，为公司共同实际控制人，对公司实施共同控制。如果未来公司实际控制的合作关系发生变化，实际控制人在《一致行动协议》约定的期间内违约，或者《一致行动协议》到期后实际控制人不再续签，公司将面临控制权发生变化的风险。应对措施：公司将持续完善一致行动协议条款，严格履行续签程序，健全治理约束机制，通过法律保障与战略协同强化控制权稳定性，确保经营管理连续性。
税收优惠政策变化的风险	报告期内公司生产的产品符合资源综合利用产品增值税优惠条件，享受企业所得税优惠、增值税即征即退的退税政策。此外，公司作为高新技术企业享受企业所得税税收优惠等。若未来国家相关税收政策发生变化或公司不能持续满足相关税收优惠政策，将对公司的业绩产生不利影响。应对措施：公司将密切关注政策动态，优化内部管理，调整业务结构，加强与政府沟通，提前规划替代方案，降低政策变化对业绩的影响。
回收业务集中风险	公司资源化综合利用业务，主要合作对象为中石油等下属公司及地方石化企业等，上述合作对象产出废催化剂等原料，以卖断或委托加工形式交由公司回收。我国石

	化行业目前形成了以中石化、中石油为主，中海油、中化集团、中国兵器、地方炼厂、外资及煤基油品企业等多元化的发展格局，公司资源化综合利用业务也主要源于上述公司。如果中石油、中石化等主要合作对象经营环境、生产状况、废催化剂处置政策发生重大变化，可能在短期内对公司的生产经营造成一定影响。应对措施：公司将深化客户结构多元化布局，拓展地方炼厂、跟踪好新建石化企业的生产进展。建立供应链备选机制，持续跟踪石化行业政策动态，提前规划产能调配方案，确保经营韧性。
环保政策风险	公司所属的废弃资源综合利用行业受到国家、省、市、县四级环保行政主管部门的严格监管，各级政策既推动行业快速发展，也持续提高环保标准。尽管公司已取得《危险废物经营许可证》并严格合规运营，但随着国家及地方环保法规的密集调整，企业需不断升级设备与技术，直接导致公司提高了运营成本及资本支出，进而对经营效益产生一定影响。应对措施：公司将动态跟踪国家宏观政策导向，深入研判经济形势演变趋势，深化与地方政府协同合作机制，通过优化战略布局和资源配置，持续增强企业抗风险韧性与市场应变效能。
存货减值风险	报告期内，公司存货占总资产和流动资产比重较高，主要是由于行业特点决定的。公司原材料供应不稳定，且公司产品存在一定的生产周期，因此公司备有一定比例的安全库存。公司存货主要为含有钼，钒、镍、铂、钯等有价金属的原材料、在产品、库存商品。如遇上述金属价格大幅波动，将对公司的生产经营产生较大影响。应对措施：公司将持续完善存货管理制度，动态监控库存结构，强化风险预警机制，深化供应链协同，有效防范金属价格波动风险，保障经营稳定性。
安全生产风险	公司生产过程中使用的部分材料具有易燃、易腐蚀等化学性质，操作不慎可能引发火灾、爆炸及人员伤亡事故，存在生产中断及财产损失风险，可能对经营稳定性造成实质性影响。应对措施：公司将持续加强污染物治理设施管理，提高员工合规操作意识，全面提升安全保障能力，最大化降低安全环保生产的风险。
主要原材料价格上涨的风险	公司主营的资源化综合利用产品的原材料为各类废催化剂，主要原材料在国内市场的供应渠道有限，经过多年的经营公司虽然与上游供应商建立了较为稳定的合作关系，但随着市场需求扩大，同行业竞争的愈发激烈，原材料市场价格可能出现较大幅度上涨的情形，如果产品售价的调整滞后于原材料价格的变动，将会对公司盈利水平构成影响。应对措施：优化生产工艺降低生产能耗，强化技术研发提升资源回收率及处理量。建立原料价格预警机制，通过远期合同锁定采购成本。
产品价格波动风险	有色金属产品、贵金属产品价格的波动受到多种因素的影响，包括市场供求关系、生产成本、国际市场价格和政策法规的变化。这些因素的变化可能导致钼酸等产品价格的上涨或下跌，将会影响公司的经营业绩。应对措施：运用远期合同锁定产品销售价格，同时拓展新渠道分散价格风险。通过工艺创新提升产品附加值，开发高纯度产品增强议价能力。并建立价格预警系统实时监测国际大宗商品走势，确保经营决策前瞻性。
客户集中度较高的风险	公司对前五大客户的销售占比 58.94%。若未来公司主要客户的生产经营状况发生重大不利变化，或公司与大客户的合作关系发生变化，公司可能面临销售规模降低或客户流失等风险，进而对公司的经营业绩造成不利影响。应对措施：公司将实施客户结构多元化策略，重点拓展新能源、新材料领域客户群体，同步深化与现有核心客户的战略合作层级。通过建立联合研发产品，增强客户黏性。
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	三.二.(四)
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	三.二.(五)
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.(六)
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.(七)
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

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)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	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
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	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0

委托理财	0	0
接受关联方担保	337,260,000.00	274,762,879.17
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

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

本期关联交易包括公司实际控制人及配偶无偿为公司的银行贷款及其他融资提供担保以及公司实际控制人吴卫及夫人张燮、张国栋、朱俊向公司免息提供借款用于公司临时资金周转，上述关联交易均为关联方无偿提供，对公司生产经营没有不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-018	对外投资	抚顺鑫阳技术开发有限公司，为公司持有 60%股权的控股子公司	15,000,000 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

为拓展公司客户资源，扩大公司业务范围，增强公司盈利能力，促进公司快速发展，贵鑫环保与沈阳经济区一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）共同出资成立抚顺鑫阳技术开发有限公司，注册资本为人民币 2,500 万元，其中贵鑫环保出资人民币 1,500 万元，占注册资本的 60%，沈阳经济区一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）出资人民币 1,000 万元，占注册资本的 40%。

本次对外投资是公司根据未来长远发展战略所作出的慎重决策，可进一步提升公司的持续经营能力、业务的连续性和管理层的稳定性。

本次对外投资对公司发展具有积极意义，不会对公司未来财务状况和经营成果产生重大不利影响。

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2025 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议了《关于提名公司 2025 年股权激励计划激励对象名单的议案》《关于签署附生效条件的<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》，关联人吴卫、韩东洋、张国栋、张弢回避表决，因非关联董事不足三人，上述议案直接提交股东会审议；审议通过了《关于拟提名并认定核心员工的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》《关于提请召开 2025 年第二次临时股东会会议的议案》。详见公司于 2025 年 6 月 23 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《第二届董事会第六次会议决议公告》（公告编号：2025-035）。

2025 年 6 月 20 日，公司召开第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于拟提名并认定核心员工的议案》《关于提名公司 2025 年股权激励计划激励对象名单的议案》《关于签署附生效条件的<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》。详见公司于 2025 年 6 月 23 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《第二届监事会第五次会议决议公告》（公告编号：

2025-036）。

2025 年 6 月 23 日至 2025 年 7 月 2 日，公司通过全国股转系统官网公告及公司公示栏就本次激励计划激励对象（包括提名并拟认定核心员工）的名单进行了公示，公示期不少于 10 天。公示期间，公司员工未对上述公示事项提出异议。

公示期结束后，2025 年 7 月 3 日，公司召开 2025 年第一次职工代表大会，审议通过了《认定核心员工的议案》《认定公司 2025 年股权激励计划激励对象名单的议案》。详见公司于 2025 年 7 月 4 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年第一次职工大会决议公告》（公告编号：2025-046）。

2025 年 7 月 3 日，公司监事会对股权激励对象名单和拟认定核心员工名单进行了审核，分别出具了《监事会关于公司 2025 年股权激励计划相关事项的核查意见》和《监事会关于拟认定核心员工的审核意见》，并于同日进行了披露。详见公司于 2025 年 7 月 4 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《监事会关于公司 2025 年股权激励计划相关事项的核查意见》（公告编号：2025-045）及《监事会关于拟认定核心员工的审核意见》（公告编号：2025-047）。

2025 年 7 月 14 日，公司召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于拟提名并认定核心员工的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。因公司 2025 年股权激励计划中 2 名激励对象因个人原因放弃认购，故审议否决了《关于提名公司 2025 年股权激励计划激励对象名单的议案》《关于签署附生效条件的<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于拟修订<公司章程>的议案》。详见公司于 2025 年 7 月 14 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-048）及《关于 2025 年第二次临时股东会否决议案的提示性公告》（公告编号：2025-049）。

2025 年 7 月 14 日，公司召开第二届董事会第七次会议，审议了《关于调整 2025 年股权激励计划授予激励对象名单及授予数量的议案》《关于公司 2025 年股权激励计划激励对象名单（修订稿）的议案》《关于重新签署附生效条件的<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》，关联人吴卫、韩东洋、张国栋、张弢回避表决，因非关联董事不足三人，上述议案直接提交股东会审议。审议通过了《关于拟修订<公司章程>的议案》《关于提请召开 2025 年第三次临时股东会会议的议案》。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 15 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《第二届董事会第七次会议决议公告》（公告编号：2025-050）。

2025 年 7 月 14 日，公司召开第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整 2025 年股权激励计划授予激励对象名单及授予数量的议案》《关于公司 2025 年股权激励计划激励对象名单（修订稿）的议案》《关于重新签署附生效条件的<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》《关于拟修订<公司章程>的议案》。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 15 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《第二届监事会第六次会议决议公告》（公告编号：2025-051）。

2025 年 7 月 15 日，公司召开 2025 年第二次职工代表大会，审议通过了《关于公司 2025 年股权激励计划激励对象名单（修订稿）的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）>的议案》。详见公司于 2025 年 7 月 15 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年第二次职工代表大会决议公告》（公告编号：2025-071）。

2025 年 7 月 15 日，公司监事会 2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）发表核查意见，详见公司于 2025 年 7 月 15 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《监事会关于公司 2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）的核查意见》（公告编号：2025-072）。

2025 年 7 月 23 日，开源证券股份有限公司对公司 2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）发表了

合法合规意见，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 23 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《开源证券股份有限公司关于铁岭贵鑫环保科技股份有限公司 2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）的合法合规性意见》（公告编号：2025-073）。

2025 年 7 月 30 日，公司召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于调整 2025 年股权激励计划授予激励对象名单及授予数量的议案》《关于公司 2025 年股权激励计划激励对象名单（修订稿）的议案》《关于重新签署附生效条件的<2025 年股权激励计划限制性股票授予协议>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）（修订稿）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》《关于拟修订<公司章程>的议案》。详见公司于 2025 年 7 月 31 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年第三次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-074）

2025 年 9 年 12 日，公司完成了本次股权激励计划股票期权的授予登记相关事宜，详见公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《股权激励计划限制性股票授予结果公告》（公告编号：2025-084）。

(六)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	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺避免同业竞争	正在履行中
董监高	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺避免同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺减少及规范关联交易	正在履行中
董监高	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺减少及规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺避免和防范关联资金占用	正在履行中
董监高	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺避免和防范关联资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 11 月 19 日	-	挂牌	股份增减持承诺	其他（限售股分三期解除（挂牌日、满 1 年、满 2 年），每期解除 1/3，任职期间每年转让不超 25%，上市后 1 年内及离职半年内禁止转让。）	正在履行中

期未履行完毕的承诺事项详细情况

不涉及超期未履行完毕承诺。

(七) 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	货币资金	保证金	11,500,000.00	1.40%	银行承兑汇票保证金
货币资金	货币资金	保证金	4,113,000.00	0.50%	期货账户保证金
固定资产	厂房	抵押	37,394,192.68	4.56%	抵押贷款
固定资产	设备	抵押	34,759,865.01	4.24%	售后回租抵押
无形资产	土地	抵押	12,557,147.46	1.53%	抵押贷款
总计	-	-	100,324,205.15	12.23%	-

资产权利受限事项对公司的影响

受限资产是为融资及开具银行承兑汇票抵押的担保资产，通过保障资金流动性促进业务发展，是维持企业正常运营和创造经济效益的必要条件。

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	25,425,845	62.5492%	1,011,400	26,437,245	62.5664%
	其中：控股股东、实际控制人	4,900,000	12.0543%	0	4,900,000	11.5963%
	董事、高管	174,493	0.4293%	-16,500	157,993	0.3739%
	核心员工	0		836,489	836,489	1.9796%
有限售条件股份	有限售股份总数	15,223,481	37.4508%	594,000	15,817,481	37.4336%
	其中：控股股东、实际控制人	14,700,000	36.1630%	100,000	14,800,000	35.0257%
	董事、高管	523,481	1.2878%	60,500	583,981	1.3820%
	核心员工	0	0%	371,000	371,000	0.8780%
总股本		40,649,326	-	1,605,400	42,254,726	-
普通股股东人数		85				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

本期因股权激励增加股本 57.5 万股，股票定向发行增加股本 103.04 万股，引起股本结构变动。

报告期内股份总数由 40,649,326 股变为 42,254,726 股，变动原因为股权激励及股票定向发行，控股股东未发生变动，实际控制人未发生变动。

（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	吴卫	12,160,000	60,000	12,220,000	28.9198%	9,180,000	3,040,000	0	0
2	张国栋	3,720,000	30,000	3,750,000	8.8747%	2,820,000	930,000	0	0
3	韩东洋	3,720,000	10,000	3,730,000	8.8274%	2,800,000	930,000	0	0
4	辽宁中天科技创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,610,966	0	2,610,966	6.1791%	0	2,610,966	0	0
5	北京中科光荣绿色创业投资中心（有限合伙）	1,533,742	0	1,533,742	3.6298%	0	1,533,742	0	0
6	沈阳瑞鑫洪泰投资基金合伙企业（有限合伙）	1,432,731	0	1,432,731	3.3907%	0	1,432,731	0	0
7	辽宁新兴二期文化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,367,200	0	1,367,200	3.2356%	0	1,367,200	0	0
8	王大勇	1,252,474	0	1,252,474	2.9641%	0	1,252,474	0	0
9	中投铁岭鑫联产业发	1,231,231	0	1,231,231	2.9138%	0	1,231,231	0	0

	展股权投资基金（有限合伙）								
10	铁岭县众鑫源创投有限公司	1,201,201	0	1,201,201	2.8428%	0	1,201,201	0	0
合计		30,229,545	100,000	30,329,545	71.7778%	14,800,000	15,529,545	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

吴卫、韩东洋、张国栋为实际控制人，存在一致行动关系。

普通股前十名股东中，除上述关联关系之外，不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

姓名	吴卫
国家或地区	中国
性别	男
出生日期	1969 年 9 月 6 日
是否拥有境外居留权	否
学历	大专
任职情况	董事长
职业经历	1986 年 8 月至 2006 年 3 月，就职于中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司石油三厂，担任工人职务；2006 年 4 月至 2016 年 8 月，就职于中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司催化剂厂，担任销售部工作人员职务；2016 年 9 月至 2020 年 7 月，就职于辽宁环保贵鑫科技开发有限公司（2020 年 7 月注销），担任董事兼总经理；2006 年 8 月至今，就职于抚顺市大通化工有限公司，担任监事；2012 年 5 月至 2021 年 7 月任铁岭贵鑫环保科技发展有限公司董事长；2021 年 7 月至今任铁岭贵鑫环保科技股份有限公司董事长；2023 年 8 月至今任北京鑫科源科技有限公司执行董事、经理；2023 年 7 月至今任辽宁鑫阳环保科技有限公司执行董事、经理。

姓名	韩东洋
国家或地区	中国
性别	男
出生日期	1968 年 5 月 12 日
是否拥有境外居留权	否
学历	大专
任职情况	董事、总经理

职业经历	1986 年 8 月至 2016 年 8 月，任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司石油三厂油品车间班长、调度员；2007 年 11 月至 2023 年 5 月，任铁岭龙鑫钛业新材料有限公司执行董事兼总经理；2016 年 9 月至 2020 年 7 月，任辽宁环保贵鑫科技开发有限公司董事；2000 年 3 月至 2022 年 12 月担任抚顺大通化工有限公司执行董事兼总经理；2007 年 6 月至今任本溪市万通化工有限责任公司监事；2012 年 5 月至 2021 年 7 月任铁岭贵鑫环保科技发展有限公司董事、总经理；2021 年 7 月至今任铁岭贵鑫环保科技股份有限公司董事、总经理；2023 年 12 月至今任铁岭县兴顺通运输有限公司执行董事、经理。

姓名	张国栋
国家或地区	中国
性别	男
出生日期	1968 年 2 月 26 日
是否拥有境外居留权	否
学历	大专
任职情况	董事、副总经理
职业经历	1986 年 7 月至 1992 年 6 月，担任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司石油三厂销售处工人；1992 年 6 月至 2000 年 9 月，担任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司催化剂厂行政事务中心科员；2000 年 9 月至 2003 年 10 月担任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司催化剂厂销售中心销售员；2003 年 10 月至 2006 年 10 月，任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司营销中心销售员；2006 年 10 月至 2008 年 6 月任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司北方催化剂厂计财处物资经理；2008 年 6 月至 2020 年 8 月任中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司催化剂厂物资供应中心计划员；2012 年 5 月至 2021 年 1 月任铁岭贵鑫环保科技发展有限公司监事；2021 年 1 月至 2021 年 7 月任铁岭贵鑫环保科技发展有限公司董事；2021 年 7 月至今任铁岭贵鑫环保科技股份有限公司董事、副总经理；2023 年 8 月至今，任北京鑫科源科技有限公司监事；2023 年 7 月至今，任辽宁鑫阳环保科技有限公司监事；2023 年 8 月至今任北京鑫科源科技有限公司监事；2023 年 7 月至今任辽宁鑫阳环保科技有限公司监事；2025 年 6 月至今任抚顺鑫阳技术开发有限公司执行董事、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

单位：元或股

发行	发行方案公告	新增股票挂牌交易	发行	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列

次数	时间	日期	价格					示具体用途）
1	2025 年 10 月 10 日	2025 年 12 月 23 日	19.4	1,030,400	沈阳经济区一期产业投资基金合伙企业(有限合伙)、天津市海河美通绿色创业投资基金合伙企业(有限合伙)、江苏爱尔沃特环保科技有限公司、孙振祥、张文昌	不适用，为现金认购	19,989,760	补充公司流动资金

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2025 年 12 月 17 日	19,989,760	9,086,223.20	否	无	0	不适用

募集资金使用详细情况

公司于 2025 年 10 月 10 日召开第二届董事会第九次会议、2025 年 10 月 27 日召开 2025 年第五次临时股东会先后审议通过《关于<铁岭贵鑫环保科技股份有限公司股票定向发行说明书>的议案》。2025 年 11 月 26 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意铁岭贵鑫环保科技股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2025]2684 号）。本次定向发行新增股份于 2025 年 12 月 23 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。 本次定向发行中，公司共发行股票 1,030,400 股，发行价格为人民币 19.40 元/股，募集资金总额为人民币 19,989,760 元。本次定向发行的募集资金已于 2025 年 12 月 3 日全部到账。大华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 12 月 10 日出具了《验资报告》（报告编号：大华验字[2025]0011000194 号），对本次募集资金缴款情况予以审验。

2025 年上述募集资金产生的利息收入 499.73 元，实际使用了 9,086,223.20 元；截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金余额为 10,904,036.53 元，均为活期存款。

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 5 月 19 日	2.50	0	0
合计	2.50	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2024 年年度权益分派方案经公司第二届董事会第五次会议、2024 年年度股东大会审议通过。具体分配方案为以公司现有总股本 40,649,326 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.50 元人民币现金，本次分配于 2025 年 6 月 23 日分派完成。

(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	2.50	0	0

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、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				
吴卫	董事长	男	1969 年 9 月	2024 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	12,160,000	60,000	12,220,000	28.9198%
韩东洋	董事、总经理	男	1969 年 8 月	2024 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	3,720,000	10,000	3,730,000	8.8274%
张国栋	董事、副总经理	男	1968 年 2 月	2024 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	3,720,000	30,000	3,750,000	8.8747%
张弢	董事	男	1968 年 12 月	2024 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	220,000	50,000	270,000	0.6390%
杨帆	董事	男	1982 年 7 月	2024 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	0	0	0	0%
李蕊	职工董事	女	1990 年 4 月	2026 年 4 月 3 日	2027 年 5 月 26 日	20,000	0	20,000	0.0473%
魏宇	独立董事	男	1970 年 4 月	2025 年 12 月 18 日	2027 年 5 月 26 日	0	0	0	0%
王欢	独立董事	女	1981 年 9 月	2025 年 12 月 18 日	2027 年 5 月 26 日	0	0	0	0%
刘家旭	独立董事	男	1984 年 3 月	2025 年 12 月 18 日	2027 年 5 月 26 日	0	0	0	0%
朱俊	副总经理	男	1989 年 10 月	2024 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	356,974	30,000	386,974	0.9158%
	原董事会秘书			2024 年 5 月 27 日	2025 年 3 月 21 日				
陈佐文	财务总监	男	1982 年 8 月	2023 年 5 月 1 日	2027 年 5 月 26 日	55,000	30,000	85,000	0.2012%
	董事会秘书			2025 年 3 月 21 日	2027 年 5 月 26 日				
陈洁静	原副总经理	女	1967 年 12 月	2024 年 5 月 27 日	2025 年 3 月 21 日	40,000	0	40,000	0.0947%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

1、董事张弢的妹妹为董事长吴卫的配偶；
2、股东王梅的妹妹为董事/副总经理张国栋配偶。
除此之外公司董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
魏宇	是	是	是	否	否
王欢	是	否	否	否	否
张弢	否	否	否	否	否

（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
陈洁静	副总经理	离任	无	因个人原因
朱俊	副总经理、董事会秘书	离任	副总经理	因个人原因
陈佐文	财务总监	新任	财务总监、董事会秘书	公司任命
魏宇	无	新任	独立董事	聘用独立董事
王欢	无	新任	独立董事	聘用独立董事
刘家旭	无	新任	独立董事	聘用独立董事
李文昭	监事会主席	离任	无	因个人原因
范永昊	无	新任	无	公司任命为监事会主席
范永昊	无	离任	无	取消监事会
王伦	监事	离任	无	取消监事会
刘江瀚	监事	离任	无	取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

2025 年 12 月 1 日，公司召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于提名第二届董事会独立董事并制定独立董事津贴方案的议案》，2025 年 12 月 18 日，公司召开 2025 年第七次临时股东会会议，审议通过了《关于提名第二届董事会独立董事并制定独立董事津贴方案的议案》，任命魏宇、王欢、刘家旭为公司第二届董事会独立董事。任职期限自 2025 年第七次临时股东会会议相关议案审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

魏宇，男，1970 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级会计师职称。1992 年 9 月至 2000 年 5 月，就职于沈阳科金新材料开发总公司，担任会计；2000 年 6 月至 2004 年 7 月，就职于沈阳金昌普新材料股份有限公司，担任财务部、资产管理部经理；2004 年 8 月至 2014 年 4 月，就

职于沈阳中科三耐新材料股份有限公司，担任财务总监、董事会秘书；2014 年 5 月至 2014 年 9 月，就职于沈阳金昌蓝宇新材料有限公司，担任财务总监；2014 年 9 月至今，担任沈阳金昌蓝宇新材料股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书；2015 年 5 月至 2024 年 4 月，兼任沈阳快聘企业管理有限公司监事；2020 年 3 月至 2025 年 9 月，兼任辽宁东和新材料股份有限公司独立董事；2022 年 7 月至今，兼任沈阳新松医疗科技股份有限公司任独立董事；2025 年 12 月至今，兼任铁岭贵鑫环保科技股份有限公司独立董事、审计委员会、薪酬与考核委员会主任委员。

王欢，女，1981 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历、法律硕士学位；2010 年 7 月至今，就职于辽宁良友律师事务所，担任专职律师、合伙人；2025 年 12 月至今，兼任铁岭贵鑫环保科技股份有限公司独立董事、提名委员会主任委员、审计委员会、战略委员会委员。

刘家旭，男，1984 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于大连理工大学工业催化专业，研究生毕业于大连理工大学工业催化专业并取得了博士学位；2013 年 9 月至 2018 年 12 月，就职于大连理工大学，担任讲师；2018 年 12 月至 2023 年 12 月，于大连理工大学任副教授；2023 年 12 月至今，于大连理工大学任教授；2025 年 12 月至今，兼任铁岭贵鑫环保科技股份有限公司独立董事、提名委员会、薪酬与考核委员会委员。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
吴卫	董事长	限制性股票	0	60,000	0	0	-	-
韩东洋	董事、总经理	限制性股票	0	10,000	0	0	-	-
张国栋	董事、副总经理	限制性股票	0	30,000	0	0	-	-
张弢	董事	限制性股票	0	30,000	0	0	-	-
朱俊	副总经理	限制性股票	0	50,000	0	0	-	-
陈佐文	财务总监、董事会秘书	限制性股票	0	30,000	0	0	-	-
合计	-	-	0	210,000	0	0	-	-

二、 员工情况

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	60	3	1	62

研发人员	24	7	4	27
生产人员	171	43	27	187
销售人员	16	0	0	16
财务人员	7	0	0	7
员工总计	278	53	32	299

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	4
本科	53	55
专科	52	60
专科以下	169	179
员工总计	278	299

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬福利体系：本公司严格遵循《中华人民共和国劳动合同法》及地方政府颁布的劳动保障条例，依法与全体在职员工签订《劳动合同》或《退休返聘协议》，构建科学规范的薪酬管理制度。严格执行按月足额发放薪酬机制，同步依据《社会保险法》《住房公积金管理条例》等法规，为员工足额缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及住房公积金，依法履行个人所得税代扣代缴义务，切实保障劳动者合法权益。

2、人才发展战略：公司秉持"人才强企"理念，建立分层分类的培训体系，通过"内部导师制""岗位轮训"等多元化培养模式，结合外部专业机构培训、行业资格认证、产学研合作等通道，持续提升员工职业素养与专业能力。贯彻"引育结合"方针，通过社会化招聘引进中高端技术与管理人才，配套实施"岗位职级体系""绩效考核评估机制"，构建能上能下的岗位竞争机制，打造适配企业战略发展的复合型人才队伍。

3、公司严格执行国家的各项社会保险制度，因此不存在需要公司承担费用的离退休人员。

(一) 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
崔琦	新增	销售总监	0	30,000	30,000
宋丽	新增	财务部部长	400,000	50,000	450,000
孙韶华	新增	副总工程师	0	0	0
王忠杰	新增	副总工程师	50,000	30,000	80,000
曹凤英	新增	研发中心组长	0	50,000	50,000
王开宝	新增	副总工程师	76,687	29802	106,489
荣松岩	新增	副总工程师	50,000	50,000	100,000
李蕊	新增	企管部部长、人力资源部部长	20,000	0	20,000
薛红伟	新增	综合部部长	0	0	0
王咏梅	新增	技术发展部部长	0	10,000	10,000
贾春赋	新增	副总工程师	0	0	0

李文昭	新增	一车间主任	6,000	10,000	16,000
邹宝奎	新增	维修车间主任	10,000	0	10,000
高峰	新增	研发中心组长	0	0	0
李国玺	新增	二车间常务副主任	30,000	15,000	45,000
李云	新增	三车间主任	0	5,000	5,000
杨爱丽	新增	质检车间主任	0	0	0
王旭	新增	研发中心组长	10,000	0	10,000
王金	新增	研发中心组长	0	0	0
肖雪冰	新增	研发中心组长	0	0	0
刘鹏	新增	维修车间副主任	0	0	0
邓明翰	新增	研发中心组员	0	0	0
高玉霞	新增	工程部副部长	0	0	0
刘瑞雪	新增	证券部部长	10,000	0	10,000
王艳萍	新增	安环部副部长	20,000	30,000	50,000
李勃	新增	销售部副部长	160,000	30,000	190,000
于艳	新增	技术发展部副部长	0	5,000	5,000
任宝利	新增	研发中心组员	0	20,000	20,000

核心员工的变动情况

报告期内，公司新增在职核心员工 28 名。

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

公司严格遵循《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及全国中小企业股份转让系统业务规则，构建了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层为核心的治理架构，形成权责清晰、程序规范、制衡有效的治理体系。报告期内，公司治理机制持续完善，未出现违法违规现象或重大缺陷，决策程序合法合规，信息披露真实透明，股东权益得到充分保护，治理成效显著。

公司通过建立健全内部管理制度体系，确保规范运作。核心制度包括《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》等二十余项文件，涵盖决策、执行、监督全流程。制度设计上，以公司章程为基础，以三会议事规则为框架，结合专项管理制度形成“三位一体”的规范体系，确保各项事务有章可循。报告期内，公司依据制度要求召开股东大会、董事会及监事会会议，审议战略规划、对外投资、财务预算等重大事项，决策过程严格履行表决程序，决议内容与法律法规及公司章程无冲突。

本报告期公司相关机构及人员依法运行，能够切实可行的履行自己的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司于 2025 年 12 月根据《公司法》《公司章程》及相关监管要求设立董事会审计委员会，成员会成员由魏宇、王欢、张弢 3 名董事组成，其中独立董事魏宇担任召集人，委员构成符合法律法规规定。

审计委员会成立前，监事会认真履行《公司法》《公司章程》赋予的职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项：

报告期内，公司依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对公司本年度内定期报告进行了审议，认为定期报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；报告的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统有限公司的各项规定，未发现公司年度报告所包含的信息存在不符合实际的情况，公司年度报告真实地反映出公司的经营管理和财务状况；参与年报编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

报告期内，审计委员会自成立至报告期末未召开会议，期间亦无需提交审计委员会审议的财务报告、内部控制、外部审计、重大财务事项等事项。委员会将在新的一年持续关注公司财务信息质量、内部控制建设及审计相关工作，依法履行监督职责，保障公司规范运作。

审计委员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

报告期内，公司严格遵循《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规，以"业务、资产、人员、财务、机构"五项独立性为核心原则，构建了权责清晰、运作规范的现代企业治理体系。

业务独立：公司拥有覆盖全产业链的业务运作体系，具备完整的原料采购、生产加工及产品销售能力，能够独立面向市场开展经营。公司通过自主决策机制确保经营独立性，未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响

资产独立：公司具备完整独立的资产体系，固定资产及无形资产的权属关系清晰明确，与关联方之间不存在任何形式的资产混同情形，相关产权不存在争议或潜在法律风险。公司资产运营未受到控股股东及其关联方的非经营性占用，亦未向关联主体提供任何形式的担保增信。已制定并实施完善的关联交易、资金管理与对外担保相关内控制度，确保资产权属及使用具备充分的独立性与规范性。

人员独立：公司董事、监事及高级管理人员的产生严格遵循法定程序及公司章程规定，不存在交叉任职或利益冲突情形。核心管理人员未在关联实体中兼任非合规性职务，亦不存在薪酬关联或身份重叠问题；财务团队专职配置，未在关联方机构中兼任其他岗位。公司建立专项制度规范劳动雇佣、薪酬分配及绩效考核等机制，人事任免决策由公司依法自主行使。劳动人事架构、档案管理体系、社会保险缴纳、福利保障及薪酬支付等环节与股东方完全隔离，确保人事权责的完整性与独立性。

财务独立：公司严格遵循《会计法》及《企业会计准则》等相关法规，建立了独立的会计核算体系与财务管理制度。公司设立专职财务部门，作为独立的财务与会计机构，全面负责财务管理工作。公司拥有独立的银行账户体系，包括独立的基本存款账户，未与股东单位或其他任何单位及个人存在账户共享情形。公司已取得独立的贷款卡，并依法完成国税及地税的税务登记，独立开展纳税申报及履行纳税义务。公司财务运作完全独立，不受外部干预。

机构独立：公司具备独立的生产经营场所及办公设施，未与股东单位或其他关联方存在混合经营或合署办公的情形。公司依法设立股东大会、董事会，并制定公司章程及会议议事规则，确保治理结构规范运作。公司建立了完整且独立的内部管理机构体系，涵盖各项经营管理职能。公司机构设置独立，决策及执行体系与股东及其他关联方完全分离，确保经营管理的自主性与独立性。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系

报告期内，公司严格遵循国家相关法律法规，结合自身实际情况，制定并实施了具体的会计核算工作制度，确保独立核算工作的规范开展，保障会计核算工作的正常进行。

2、财务管理体系

报告期内，公司全面落实各项财务管理制度，在国家政策及相关制度的指导下，有序推进财务管理工作，持续优化和完善财务管理体系。

3、风险控制体系

报告期内，公司以风险控制制度为核心，全面分析市场、政策、经营及法律等方面的风险，采取事前预防与事中管控相结合的措施，进一步健全风险控制体系。报告期内，未发现相关管理制度存在重大缺陷。

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	信会师报字[2026]第 ZA12443 号	
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼	
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	张昕	丁菲芸
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	20	

审计报告

信会师报字[2026]第 ZA12443 号

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了铁岭贵鑫环保科技股份有限公司（以下简称“贵鑫环保”）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，公允反映了贵鑫环保 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵鑫环保，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汇总如下：

（一）营业收入确认

（二）存货可变现净值

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）营业收入确认	
相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及五（三十五）。	我们针对营业收入确认实施的重要审计程序包括： （1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制

贵鑫环保2025年度及2024年度的营业收入金额分别为 373,944,914.28 元、186,602,193.80 元，主要来源于废催化剂的处理、金属回收及相关产品的销售。 由于营业收入是贵鑫环保关键业绩指标之一，可能存在贵鑫环保管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或期望的固有风险，因此，我们将收入的确认作为关键审计事项。	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）通过询问、识别客户合同的主要条款等审计程序了解和评价贵鑫环保的收入确认政策是否适当； （3）按产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因； （4）就各年度确认收入的明细选取样本，检查相关支持性文件，包括销售合同、出库单、销售发票、客户签收单等，评价相关收入确认是否符合贵鑫环保的收入确认政策； （5）根据客户交易的特点和性质，合理选取样本，对客户报告期内的销售交易额及报告期各期末的往来款项余额实施独立函证程序； （6）对资产负债表日前后发生的销售交易执行截止测试，检查临近资产负债表日前后的销售交易、销售退回的相关支持性文件，以评价相关收入是否已记录于恰当的会计期间。
（二）存货可变现净值	
相关信息披露详见财务报表附注三（九）及五（七）。 贵鑫环保 2025 年 12 月 31 日存货账面余额为 363,013,149.03 元，已计提存货跌价准备 1,942,412.68 元。 于资产负债表日，贵鑫环保存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照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可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。	针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解与存货可变现净值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）执行存货监盘程序，检查报告期期末存货的数量及状况等； （3）获取各期末的在手订单，按品类统计订单数量、金额、交货日期，与库存商品明细核对，复核已签订单存货的售价取值准确性；尚无在手订单的存货，选取相应样本与市场价格核对，评价预计售价的合理性； （4）评价管理层对至完工成本、销售费用及税费估计的合理性；测试存货可变现净值计算的准确性； （5）检查存货可变现净值相关信息是否已恰当列报。

四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵鑫环保的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵鑫环保的财务报告过程。

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。

（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，就可能导致对贵鑫环保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鑫环保不能持续经营。

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

（六）就贵鑫环保中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

立信会计师事务所 **中国注册会计师：张昕**

（特殊普通合伙） **（项目合伙人）**

中国注册会计师：丁菲芸

中国•上海 **二〇二六年四月二十四日**

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	60,149,491.53	28,001,130.90
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、（二）	6,258,590.79	9,601,376.08
应收账款	五、（三）	64,772,899.04	44,543,646.06
应收款项融资	五、（四）	1,787,325.57	1,197,227.06
预付款项	五、（五）	31,546,952.43	25,108,623.10
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、（六）	25,673,348.61	2,917,211.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	361,070,736.35	193,271,133.40
其中：数据资源			
合同资产	五、（八）	788,101.00	1,007,028.50
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	30,921,630.34	7,070,663.14
流动资产合计		582,969,075.66	312,718,039.45
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、（十）	177,318,997.26	179,700,275.42
在建工程	五、（十一）	24,672,447.65	29,000.00

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十二）	587,211.47	468,252.64
无形资产	五、（十三）	17,759,171.28	18,049,054.50
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十四）	3,238,414.71	3,861,921.13
递延所得税资产	五、（十五）	1,223,766.95	178,755.28
其他非流动资产	五、（十六）	12,111,801.69	9,144,745.01
非流动资产合计		236,911,811.01	211,432,003.98
资产总计		819,880,886.67	524,150,043.43
流动负债：			
短期借款	五、（十八）	119,248,809.39	59,094,686.20
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	五、（十九）	11,500,000.00	27,000,000.00
应付账款	五、（二十）	10,056,438.18	11,618,522.20
预收款项			
合同负债	（二十一）	100,170,102.65	494,982.62
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、（二十二）	1,476,443.10	1,364,683.96
应交税费	五、（二十三）	4,290,534.23	1,960,819.62
其他应付款	五、（二十四）	1,200,566.75	549,680.68
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十五）	40,495,678.57	4,553,749.99
其他流动负债	五、（二十六）	3,674,053.19	859,006.16
流动负债合计		292,112,626.06	107,496,131.43
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十七）	35,590,000.00	40,500,000.00
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十八）	71,792.19	
长期应付款	五、（二十九）	26,984,355.22	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（三十）	6,579,573.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		69,225,720.41	40,500,000.00
负债合计		361,338,346.47	147,996,131.43
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十一）	42,254,726.00	40,649,326.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十二）	236,587,600.58	210,887,860.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（三十三）	19,421,544.35	14,034,246.45
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十四）	150,089,324.65	110,582,479.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		448,353,195.58	376,153,912.00
少数股东权益		10,189,344.62	
所有者权益（或股东权益）合计		458,542,540.20	376,153,912.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		819,880,886.67	524,150,043.43

法定代表人：吴卫　　主管会计工作负责人：陈佐文　　会计机构负责人：宋丽

（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		59,679,668.50	27,760,858.48
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		6,258,590.79	9,601,376.08
应收账款	十七、（一）	64,772,899.04	44,543,646.06
应收款项融资		1,787,325.57	1,197,227.06
预付款项		31,422,036.18	25,033,760.87
其他应收款	十七、（二）	28,386,579.74	4,164,771.52

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		362,062,752.19	193,974,272.72
其中：数据资源			
合同资产		788,101.00	1,007,028.50
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		30,857,089.86	6,979,150.87
流动资产合计		586,015,042.87	314,262,092.16
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	十七、（三）	56,088,125.00	41,000,000.00
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		176,706,128.98	179,387,543.28
在建工程		24,672,447.65	29,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		455,482.12	468,252.64
无形资产		17,759,171.28	18,049,054.50
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,238,414.71	3,861,921.13
递延所得税资产		1,223,766.95	178,755.28
其他非流动资产		12,111,801.69	9,144,745.01
非流动资产合计		292,255,338.38	252,119,271.84
资产总计		878,270,381.25	566,381,364.00
流动负债：			
短期借款		119,248,809.39	59,094,686.20
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		11,500,000.00	27,000,000.00
应付账款		12,446,079.61	12,934,425.34
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,433,294.10	1,361,683.96

应交税费		4,211,787.43	1,920,293.89
其他应付款		69,422,918.75	42,130,681.91
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		100,170,102.65	494,982.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		40,461,766.05	4,553,749.99
其他流动负债		3,674,053.19	859,006.16
流动负债合计		362,568,811.17	150,349,510.07
非流动负债：			
长期借款		35,590,000.00	40,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		26,984,355.22	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,579,573.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		69,153,928.22	40,500,000.00
负债合计		431,722,739.39	190,849,510.07
所有者权益（或股东权益）：			
股本		42,254,726.00	40,649,326.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		236,587,600.58	210,887,860.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,421,544.35	14,034,246.45
一般风险准备			
未分配利润		148,283,770.93	109,960,421.29
所有者权益（或股东权益）合计		446,547,641.86	375,531,853.93
负债和所有者权益（或股东权益）合计		878,270,381.25	566,381,364.00

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		373,944,914.28	186,602,193.80

其中：营业收入	五、（三十五）	373,944,914.28	186,602,193.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		315,718,885.60	149,577,548.89
其中：营业成本	五、（三十五）	274,930,380.42	120,385,970.00
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、（三十六）	2,249,137.31	1,290,920.88
销售费用	五、（三十七）	2,773,443.86	2,530,863.42
管理费用	五、（三十八）	18,701,284.44	16,408,226.33
研发费用	五、（三十九）	12,153,952.48	6,062,835.75
财务费用	五、（四十）	4,910,687.09	2,898,732.51
其中：利息费用		4,992,894.26	3,015,011.39
利息收入		258,318.72	270,311.55
加：其他收益	五、（四十一）	3,688,059.39	3,129,964.51
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	-15,612.43	-1,861.33
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、（四十三）	-2,507,141.63	-1,152,324.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	-726,856.73	61,196.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,664,477.28	39,061,620.43
加：营业外收入	五、（四十五）	291,804.62	10,002.03
减：营业外支出	五、（四十六）	649,247.67	644,172.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		58,307,034.23	38,427,449.72
减：所得税费用	五、（四十七）	3,061,214.92	2,718,409.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		55,245,819.31	35,709,040.67
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）		55,245,819.31	35,709,040.67
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）		189,344.62	
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		55,056,474.69	35,709,040.67
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		55,245,819.31	35,709,040.67
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		55,056,474.69	35,709,040.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额		189,344.62	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.35	0.88
（二）稀释每股收益（元/股）		1.35	0.88

法定代表人：吴卫　　主管会计工作负责人：陈佐文　　会计机构负责人：宋丽

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、（四）	373,944,914.28	186,602,193.80
减：营业成本	十七、（四）	276,531,856.51	120,741,723.26
税金及附加		2,225,956.69	1,280,361.35
销售费用		1,045,980.15	1,399,802.83
管理费用		18,379,385.54	16,146,693.88
研发费用		12,153,952.48	6,062,835.75
财务费用		6,878,830.30	4,468,153.72

其中：利息费用		6,991,131.68	4,585,011.47
利息收入		285,804.04	269,471.42
加：其他收益		3,672,421.69	3,129,964.51
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、（五）	-15,612.43	-1,861.33
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）		-2,506,646.63	-1,152,693.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-726,856.73	61,196.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		57,152,258.51	38,539,229.38
加：营业外收入		291,804.62	10,002.03
减：营业外支出		649,247.67	629,589.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		56,794,815.46	37,919,641.67
减：所得税费用		2,921,836.42	2,638,927.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		53,872,979.04	35,280,713.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		53,872,979.04	35,280,713.74
（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		53,872,979.04	35,280,713.74
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		553,140,028.08	198,836,410.78
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		1,113,260.84	
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	23,215,874.12	3,961,929.33
经营活动现金流入小计		577,469,163.04	202,798,340.11
购买商品、接受劳务支付的现金		556,271,258.85	198,840,749.60
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		27,042,662.91	22,455,480.94
支付的各项税费		8,108,856.61	3,360,477.73
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	35,370,760.58	29,440,599.09
经营活动现金流出小计		626,793,538.95	254,097,307.36
经营活动产生的现金流量净额		-49,324,375.91	-51,298,967.25
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		9,223.30	
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		9,223.30	

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,318,032.01	46,386,416.41
投资支付的现金		4,113,000.00	1,861.33
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（四十九）	4,824.35	
投资活动现金流出小计		40,435,856.36	46,388,277.74
投资活动产生的现金流量净额		-40,426,633.06	-46,388,277.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		35,739,760.00	29,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,000,000.00	
取得借款收到的现金		130,716,191.20	106,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		59,174,940.00	
筹资活动现金流入小计		225,630,891.20	135,000,000.00
偿还债务支付的现金		67,922,366.67	78,137,633.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,808,874.60	2,993,970.51
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、（四十九）	9,613,280.33	
筹资活动现金流出小计		92,344,521.60	81,131,603.84
筹资活动产生的现金流量净额		133,286,369.60	53,868,396.16
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		43,535,360.63	-43,818,848.83
加：期初现金及现金等价物余额		1,001,130.90	44,819,979.73
六、期末现金及现金等价物余额		44,536,491.53	1,001,130.90

法定代表人：吴卫　　主管会计工作负责人：陈佐文　　会计机构负责人：宋丽

（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		553,140,028.08	198,811,160.78
收到的税费返还		1,113,260.84	
收到其他与经营活动有关的现金		23,476,308.12	3,958,389.20
经营活动现金流入小计		577,729,597.04	202,769,549.98
购买商品、接受劳务支付的现金		558,075,899.95	199,082,169.03
支付给职工以及为职工支付的现金		24,148,507.55	20,577,064.75
支付的各项税费		7,742,955.07	3,181,811.56
支付其他与经营活动有关的现金		37,336,640.73	28,759,169.61
经营活动现金流出小计		627,304,003.30	251,600,214.95

经营活动产生的现金流量净额		-49,574,406.26	-48,830,664.97
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		9,223.30	
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		9,223.30	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,292,773.07	46,382,916.41
投资支付的现金		19,113,000.00	11,001,861.33
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		4,824.35	
投资活动现金流出小计		55,410,597.42	57,384,777.74
投资活动产生的现金流量净额		-55,401,374.12	-57,384,777.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		25,739,760.00	29,000,000.00
取得借款收到的现金		130,716,191.20	116,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		84,164,940.00	
筹资活动现金流入小计		240,620,891.20	145,000,000.00
偿还债务支付的现金		67,922,366.67	78,137,633.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,808,874.60	2,993,970.51
支付其他与筹资活动有关的现金		9,608,059.53	1,700,000.00
筹资活动现金流出小计		92,339,300.80	82,831,603.84
筹资活动产生的现金流量净额		148,281,590.40	62,168,396.16
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		43,305,810.02	-44,047,046.55
加：期初现金及现金等价物余额		760,858.48	44,807,905.03
六、期末现金及现金等价物余额		44,066,668.50	760,858.48

（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	40,649,326.00				210,887,860.19				14,034,246.45		110,582,479.36		376,153,912.00
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	40,649,326.00				210,887,860.19				14,034,246.45		110,582,479.36		376,153,912.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,605,400.00				25,699,740.39				5,387,297.90		39,506,845.29	10,189,344.62	82,388,628.20
（一）综合收益总额											55,056,474.69	189,344.62	55,245,819.31
（二）所有者投入和减少资本	1,605,400.00				25,699,740.39							10,000,000.00	37,305,140.39
1．股东投入的普通股	1,605,400.00				24,010,677.89							10,000,000.00	35,616,077.89
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					1,689,062.50								1,689,062.50
4．其他													
（三）利润分配									5,387,297.90		-15,549,629.40		-10,162,331.50
1．提取盈余公积									5,387,297.90		-5,387,297.90		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-10,162,331.50		-10,162,331.50
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	42,254,726.00				236,587,600.58				19,421,544.35		150,089,324.65	10,189,344.62	458,542,540.20

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	39,448,125.00				183,089,061.19				10,506,175.07		78,401,510.07		311,444,871.33
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	39,448,125.00				183,089,061.19				10,506,175.07		78,401,510.07		311,444,871.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,201,201.00				27,798,799.00				3,528,071.38		32,180,969.29		64,709,040.67
（一）综合收益总额											35,709,040.67		35,709,040.67
（二）所有者投入和减少资本	1,201,201.00				27,798,799.00								29,000,000.00
1. 股东投入的普通股	1,201,201.00				27,798,799.00								29,000,000.00
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									3,528,071.38		-3,528,071.38		
1．提取盈余公积									3,528,071.38		-3,528,071.38		
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	40,649,326.00				210,887,860.19				14,034,246.45		110,582,479.36		376,153,912.00

法定代表人：吴卫　　主管会计工作负责人：陈佐文　　会计机构负责人：宋丽

（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	40,649,326.00				210,887,860.19				14,034,246.45		109,960,421.29	375,531,853.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	40,649,326.00				210,887,860.19				14,034,246.45		109,960,421.29	375,531,853.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,605,400.00				25,699,740.39				5,387,297.90		38,323,349.64	71,015,787.93
（一）综合收益总额											53,872,979.04	53,872,979.04
（二）所有者投入和减少资本	1,605,400.00				25,699,740.39							27,305,140.39
1．股东投入的普通股	1,605,400.00				24,010,677.89							25,616,077.89
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					1,689,062.50							1,689,062.50
4．其他												
（三）利润分配									5,387,297.90		-15,549,629.40	-10,162,331.50
1．提取盈余公积									5,387,297.90		-5,387,297.90	

2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-10,162,331.50	-10,162,331.50
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	42,254,726.00				236,587,600.58				19,421,544.35		148,283,770.93	446,547,641.86

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	39,448,125.00				183,089,061.19				10,506,175.07		78,207,778.93	311,251,140.19
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	39,448,125.00				183,089,061.19				10,506,175.07		78,207,778.93	311,251,140.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,201,201.00				27,798,799.00				3,528,071.38		31,752,642.36	64,280,713.74
（一）综合收益总额											35,280,713.74	35,280,713.74
（二）所有者投入和减少资本	1,201,201.00				27,798,799.00							29,000,000.00
1．股东投入的普通股	1,201,201.00				27,798,799.00							29,000,000.00
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									3,528,071.38		-3,528,071.38	
1．提取盈余公积									3,528,071.38		-3,528,071.38	
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	40,649,326.00				210,887,860.19				14,034,246.45		109,960,421.29	375,531,853.93

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司
二 O 二五年度财务报表附注
（除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系在原铁岭贵鑫环保科技发展有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司，公司营业执照统一社会信用代码：9121122159483356XB，注册地址：辽宁省铁岭市横道河子镇静脉产业园。

经过历次增资和股权转让后，截至 2025 年 12 月 31 日止，公司注册资本为 42,254,726.00 元，股本为人民币 42,254,726.00 元，注册资本与股本一致。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属废弃资源综合利用行业，主要对工业废催化剂进行处置及综合利用，从废催化剂中提取有色金属产品和贵金属产品并对外销售。

公司主要经营范围包括：许可项目：危险废物经营；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新材料技术研发；资源再生利用技术研发；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；新型催化材料及助剂销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；有色金属合金制造；有色金属合金销售；贵金属冶炼；污水处理及其再生利用；生态环境材料制造；生态环境材料销售；固体废物治理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

(三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的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以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：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。

非同一控制下企业合并：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。

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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

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

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，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。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv．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。

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；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

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，调整合并资产负债表中的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。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的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。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

－ 业务模式是以收取合同现金流量为目标；

－ 合同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。

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

－ 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

－ 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。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。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本

公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

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

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

— 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

— 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

— 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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后

并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收款项融资	银行承兑汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强
应收票据	账龄组合	本公司根据以往的历史经验，对相同账龄的应收款项可收回性作出最佳估计，按账龄对预期信用损失率进行划分
应收账款	账龄组合	
其他应收款	账龄组合	

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

(九) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时，原材料采用移动加权平均法，库存商品发出采用月末一次加权平均法。

套期保值业务开始时，存货中被正式指定为被套期项目的部分，从账面上按实际成本与其他存货分离并单独管理、计量；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失，调整被套期项目的账面价值，同时计入当期损益。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。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。

(十) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（八）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十一) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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，是指对被投资单位的财务和经营决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

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十二) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价

值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	3-40	3.00、5.00	2.38-32.33
生产设备	年限平均法	3-15	3.00、5.00	6.33-32.33
运输工具	年限平均法	3-4	3.00、5.00	19.00-32.33
电子设备	年限平均法	3-5	3.00、5.00	23.75-32.33
管理用具	年限平均法	3-15	3.00、5.00	6.33-32.33

3、 固定资产处置

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

(十三) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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。

(十四) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

(十五) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	残值率（%）	预计使用寿命的确定依据
软件	2	直线法	0	按受益年限
土地使用权	35-50	直线法	0	按受益年限

3、 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

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产，公司于每一个会计期间对该无形资产使用寿命进行复核，并针对该项无形资产进行减值测试。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三（十六）长期资产减值。

4、 研发支出的归集范围

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。

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十六) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在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，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，并与相关账面价值相比较，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者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者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。 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
绿化工程	按直线法摊销	3-10 年

(十八) 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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十九) 职工薪酬

1、 短期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，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益

或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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：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；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。

(二十) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到

时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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

(二十一) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十二) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、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。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，

并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：

- 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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。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，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务等。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）资源化综合利用产品及其他产品销售

①对于钼酸、偏钒酸铵、铂、钯等有色金属及贵金属资源化综合利用产品，采用时点法确认收入，客户自提货物或收到公司发出的货物后，在收到客户返回的确认单时确认销售收入。

②对净水剂产品，客户收到公司发出的货物后，在收到客户返回的送货签收单时确认销售收入。

（2）收费收集服务

收费收集服务采用时点法确认收入，公司收到危险废物后，办理入库手续，在公司对危险废物处置完毕并经客户出具确认单时确认服务收入。

（3）受托加工服务

受托加工服务采用时点法确认收入，公司需要同时满足完成贵金属回收加工、将约定的贵金属加工产量送至合同约定地点并由客户取得商品控制权，公司取得客户确认的签收单据等条件的时点确认加工费收入。

(二十三) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十四) 政府补助

1、 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：将所得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：将与资产相关的政府补助以外的政府补助界定为与收益相关的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每

个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

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

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

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 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)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。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，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，

确认递延所得税资产。

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

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

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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

(二十六) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对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；否则，租赁资产在租赁期与租

赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十六）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照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：

固定付款额（包括实质固定付款额），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；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司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公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

2、 本公司作为承租人的会计处理

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，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。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。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、（八）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁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：

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日

开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（八）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(二十七) 套期会计

1、 套期保值的分类

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

（1）被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

（2）被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

（3）采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

3、 套期会计处理方法

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作

的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

(二十八) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的按单项计提的应收账款	30 万元
重要预付款项	30 万元
重要的在建工程	单项金额超过期末净资产的 0.1%
重要的应付账款	30 万元
重要的其他应付款	30 万元

(二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、

不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；提供有形动产租赁服务	13
	提供交通运输服务	9
	其他应税销售服务行为	3、6
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5、7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20、25
房产税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	1.2

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
铁岭贵鑫环保科技股份有限公司	25
辽宁鑫阳环保科技有限公司	20
北京鑫科源科技有限公司	20
铁岭县兴顺通运输有限公司	20
抚顺鑫阳技术开发有限公司	20

(二) 税收优惠

1、所得税税收优惠

（1）根据辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、国家税务总局辽宁省税务局颁发的高新技术企业证书，本公司为高新技术企业，公司于 2024 年 11 月 27 日获取最新高新技术企业证书，证书编号：GR202421000785，证书有效期三年。本公司 2025 年度因销售收入大幅增长，导致近三个会计年度的研究开发费用总额占同期按总额法确认的销售收入的比例低于 3%，鉴于公司 2026 年度的销售收入预计进一步快速增长，出于谨慎性考虑，公司 2025 年度按照不享受高新技术企业所得税优惠政策予以计算所得税费用。

（2）根据财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会《资源综合利用企业所得税优惠目录 (2008 年版)》(财税(2008)117 号)及财政部、税务总局、发展改革委、生态环境部《关于环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021 年版)以及资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)的公告》(公告 2021 第 36 号)，自 2021 年 1 月 1 日起，公司以优惠目录中所列资源为主要原材料，生产优惠目录内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。

（3）根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 6 号)为支持小微企业发展，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本税收优惠政策的适用范围包括：辽宁鑫阳环保科技有限公司、北京鑫科源科技有限公司、铁岭县兴顺通运输有限公司和抚顺鑫阳技术开发有限公司。

2. 增值税税收优惠

（1）根据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号)，公司部分资源化综合利用产品的销售收入符合增值税即征即退 30%的税收优惠政策，自 2022 年 3 月 1 日开始执行。

（2）根据《财政部 税务总局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)，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，允许先进制造业企业按当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

（3）根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。

本税收优惠政策的适用范围包括：辽宁鑫阳环保科技有限公司、北京鑫科源科技有限公司和抚顺鑫阳技术开发有限公司。

五、合并财务报表项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
银行存款	40,522,164.88	1,001,130.90
其他货币资金	19,627,326.65	27,000,000.00
合计	60,149,491.53	28,001,130.90

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	11,500,000.00	27,000,000.00

项目	期末余额	上年年末余额
期货保证金	4,113,000.00	
合计	15,613,000.00	27,000,000.00

（二）应收票据

1、应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	6,587,990.31	9,665,493.27
商业承兑汇票		441,218.39
小计	6,587,990.31	10,106,711.66
坏账准备	329,399.52	505,335.58
合计	6,258,590.79	9,601,376.08

2、应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,587,990.31	100.00	329,399.52	5.00	6,258,590.79	10,106,711.66	100.00	505,335.58	5.00	9,601,376.08
其中：账龄组合	6,587,990.31	100.00	329,399.52	5.00	6,258,590.79	10,106,711.66	100.00	505,335.58	5.00	9,601,376.08
合计	6,587,990.31	100.00	329,399.52		6,258,590.79	10,106,711.66	100.00	505,335.58		9,601,376.08

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	6,587,990.31	329,399.52	5.00
合计	6,587,990.31	329,399.52	5.00

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄组合	505,335.58		175,936.06			329,399.52
合计	505,335.58		175,936.06			329,399.52

4、期末公司已质押的应收票据：无。

5、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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		2,138,304.50
合计		2,138,304.50

6、本期实际核销的应收票据情况：无。

（三）应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	65,398,027.81	44,217,559.01
1 至 2 年	2,502,424.00	2,744,952.32
2 至 3 年	785,182.04	133,015.82
3 年以上	517,550.42	384,534.60
小计	69,203,184.27	47,480,061.75
减：坏账准备	4,430,285.23	2,936,415.69
合计	64,772,899.04	44,543,646.06

2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	79,587.40	0.12	79,587.40	100.00		79,587.40	0.17	79,587.40	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	69,123,596.87	99.88	4,350,697.83	6.29	64,772,899.04	47,400,474.35	99.83	2,856,828.29	6.03	44,543,646.06
其中：账龄组合	69,123,596.87	99.88	4,350,697.83	6.29	64,772,899.04	47,400,474.35	99.83	2,856,828.29	6.03	44,543,646.06
合计	69,203,184.27	100.00	4,430,285.23		64,772,899.04	47,480,061.75	100.00	2,936,415.69		44,543,646.06

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
盘锦瑞德化工有限公司	79,587.40	79,587.40	100.00	预期无法收回	79,587.40	79,587.40
合计	79,587.40	79,587.40			79,587.40	79,587.40

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	65,398,027.81	3,269,901.39	5.00
1—2 年	2,502,424.00	250,242.40	10.00
2—3 年	785,182.04	392,591.02	50.00
3 年以上	437,963.02	437,963.02	100.00
合计	69,123,596.87	4,350,697.83	

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备的应收账款	79,587.40					79,587.40
按组合计提坏账准备的应收账款	2,856,828.29	1,493,869.54				4,350,697.83
合计	2,936,415.69	1,493,869.54				4,430,285.23

4、本期实际核销的应收账款情况：无。

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
河北久亿有色金属科技有限公司	24,362,111.12		24,362,111.12	34.79	1,218,105.56
江西华荣科技有限公司	14,245,957.91		14,245,957.91	20.34	712,297.90
中海沥青（营口）有限责任公司	8,138,775.85		8,138,775.85	11.62	435,347.59
中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司	5,904,738.42		5,904,738.42	8.43	295,236.92
甘肃盈华环保科技有限公司	2,039,190.79		2,039,190.79	2.91	266,627.58
合计	54,690,774.09		54,690,774.09	78.09	2,927,615.55

（四）应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,787,325.57	1,197,227.06
合计	1,787,325.57	1,197,227.06

2、期末公司已质押的应收款项融资：无。

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	1,782,932.20	
合计	1,782,932.20	

（五）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	31,546,952.43	100.00	25,044,863.70	99.75
1 至 2 年			63,759.40	0.25
合计	31,546,952.43	100.00	25,108,623.10	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石油天然气股份有限公司华北石化分公司	26,019,070.00	82.48
恒力石化（大连）炼化有限公司	1,707,607.40	5.41
山东元祺化工有限公司	1,365,477.88	4.33
北方华锦化学工业股份有限公司	362,026.45	1.15
中国石油天然气股份有限公司辽宁抚顺销售分公司	304,194.44	0.96
合计	29,758,376.17	94.33

（六）其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	25,673,348.61	2,917,211.21
合计	25,673,348.61	2,917,211.21

其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	26,813,736.54	3,056,249.39
1 至 2 年	638,037.00	459,103.60
2 至 3 年	8,925.00	
3 年以上	10,000.00	10,000.00
小计	27,470,698.54	3,525,352.99
减：坏账准备	1,797,349.93	608,141.78
合计	25,673,348.61	2,917,211.21

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	420,441.00	1.53	420,441.00	100.00		420,441.00	11.93	420,441.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	27,050,257.54	98.47	1,376,908.93	5.09	25,673,348.61	3,104,911.99	88.07	187,700.78	6.05	2,917,211.21
其中：账龄组合	27,050,257.54	98.47	1,376,908.93	5.09	25,673,348.61	3,104,911.99	88.07	187,700.78	6.05	2,917,211.21
合计	27,470,698.54	100.00	1,797,349.93		25,673,348.61	3,525,352.99	100.00	608,141.78		2,917,211.21

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
辽宁易林达环保有限公司	420,441.00	420,441.00	100.00	预计无法收回	420,441.00	420,441.00
合计	420,441.00	420,441.00			420,441.00	420,441.00

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	26,813,736.54	1,340,686.83	5.00
1—2 年	217,596.00	21,759.60	10.00
2—3 年	8,925.00	4,462.50	50.00
3 年以上	10,000.00	10,000.00	100.00
合计	27,050,257.54	1,376,908.93	

（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)	
上年年末余额	131,790.42	55,910.36	420,441.00	608,141.78
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段	-10,879.80	10,879.80		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,219,776.21			1,219,776.21
本期转回		30,568.06		30,568.06
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,340,686.83	36,222.10	420,441.00	1,797,349.93

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄组合	187,700.78	1,219,776.21	30,568.06			1,376,908.93
单项计提	420,441.00					420,441.00
合计	608,141.78	1,219,776.21	30,568.06			1,797,349.93

（5）本期实际核销的其他应收款项情况：无。

（6）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金	26,946,507.54	2,772,825.39
其他	524,191.00	752,527.60
合计	27,470,698.54	3,525,352.99

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国石化催化剂有限公司贵金属分公司	保证金	7,500,000.00	1 年以内	27.30	375,000.00
中国石油天然气股份有限公司华北石化分公司	保证金	7,089,900.00	1 年以内	25.81	354,495.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
远东宏信(天津)融资租赁有限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	10.92	150,000.00
沈阳联合产权交易所有限责任公司	保证金	2,815,420.00	1 年以内	10.25	140,771.00
河北鑫海化工集团有限公司	保证金	2,802,097.00	1 年以内	10.20	140,104.85
合计		23,207,417.00		84.48	1,160,370.85

（七）存货

1、存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	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	318,573,214.59	1,222,416.21	317,350,798.38	97,253,285.55	1,010,988.06	96,242,297.49
在产品	14,295,780.72	588,326.27	13,707,454.45	12,189,288.31		12,189,288.31
库存商品	30,144,153.72	131,670.20	30,012,483.52	85,333,214.46	673,802.02	84,659,412.44
发出商品				180,135.16		180,135.16
合计	363,013,149.03	1,942,412.68	361,070,736.35	194,955,923.48	1,684,790.08	193,271,133.40

2、存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	1,010,988.06	211,428.15				1,222,416.21
在产品		588,326.27				588,326.27
库存商品	673,802.02			542,131.82		131,670.20
合计	1,684,790.08	799,754.42		542,131.82		1,942,412.68

（八）合同资产

1、合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	829,580.00	41,479.00	788,101.00	1,060,030.00	53,001.50	1,007,028.50
合计	829,580.00	41,479.00	788,101.00	1,060,030.00	53,001.50	1,007,028.50

2、合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提减值准备										
按信用风险特征组合计提减值准备	829,580.00	100.00	41,479.00	5.00	788,101.00	1,060,030.00	100.00	53,001.50	5.00	1,007,028.50
其中：										
账龄组合	829,580.00	100.00	41,479.00	5.00	788,101.00	1,060,030.00	100.00	53,001.50	5.00	1,007,028.50
合计	829,580.00	100.00	41,479.00		788,101.00	1,060,030.00	100.00	53,001.50		1,007,028.50

按信用风险特征组合计提减值准备：
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	829,580.00	41,479.00	5.00

3、本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提减值准备	53,001.50		11,522.50			41,479.00
合计	53,001.50		11,522.50			41,479.00

4、本期实际核销的合同资产情况：无。

（九）其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵税额	15,400,299.19	6,948,809.58
提前垫付存货	15,186,284.45	
增值税待认证进项税	135,046.70	121,853.56
其他	200,000.00	
合计	30,921,630.34	7,070,663.14

（十）固定资产

1、固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	177,318,997.26	179,700,275.42
固定资产清理		
合计	177,318,997.26	179,700,275.42

2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	管理用具	合计
1．账面原值						
（1）上年年末余额	133,687,034.31	70,816,225.35	1,194,903.02	6,365,610.36	1,476,182.01	213,539,955.05
（2）本期增加金额	5,071,475.70	8,557,550.23	35,425.73	581,421.25	981,229.94	15,227,102.85
—购置	38,118.81	2,873,744.12	35,425.73	581,421.25	153,361.32	3,682,071.23
—在建工程转入	5,033,356.89	5,683,806.11			827,868.62	11,545,031.62
（3）本期减少金额	468,708.72	2,542,189.65	57,844.19	314,311.85	78,743.15	3,461,797.56
—处置或报废	468,708.72	2,542,189.65	57,844.19	314,311.85	78,743.15	3,461,797.56
（4）期末余额	138,289,801.29	76,831,585.93	1,172,484.56	6,632,719.76	2,378,668.80	225,305,260.34
2．累计折旧						
（1）上年年末余额	13,571,088.90	15,417,567.36	635,357.43	3,874,099.56	341,566.38	33,839,679.63
（2）本期增加金额	7,127,492.03	8,657,048.22	262,696.15	920,284.58	185,998.61	17,153,519.59
—计提	7,127,492.03	8,657,048.22	262,696.15	920,284.58	185,998.61	17,153,519.59
（3）本期减少金额	388,479.10	2,187,871.59	49,607.41	303,545.86	77,432.18	3,006,936.14
—处置或报废	388,479.10	2,187,871.59	49,607.41	303,545.86	77,432.18	3,006,936.14
（4）期末余额	20,310,101.83	21,886,743.99	848,446.17	4,490,838.28	450,132.81	47,986,263.08
3．减值准备						
（1）上年年末余额						
（2）本期增加金额						
（3）本期减少金额						
（4）期末余额						
4．账面价值						
（1）期末账面价值	117,979,699.46	54,944,841.94	324,038.39	2,141,881.48	1,928,535.99	177,318,997.26
（2）上年年末账面价值	120,115,945.41	55,398,657.99	559,545.59	2,491,510.80	1,134,615.63	179,700,275.42

3、暂时闲置的固定资产：无。

4、通过经营租赁租出的固定资产情况：无。

5、截至 2025 年 12 月 31 日止，未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	20,045,463.05	已达预定可使用状态但未通过相关政府部门验收

（十一）在建工程

1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	24,672,447.65		24,672,447.65	29,000.00		29,000.00
工程物资						
合计	24,672,447.65		24,672,447.65	29,000.00		29,000.00

2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
研发中心实验室改造工程				29,000.00		29,000.00
东北区域综合性危险废物集中处置中心项目	4,379,977.09		4,379,977.09			
含战略金属废催化剂资源绿色循环利用中试验证平台项目	15,331,229.92		15,331,229.92			
分布式光伏自发自用余电并网项目	3,793,982.30		3,793,982.30			
渣油加氢失效催化剂多金属梯级回收技术及工程示范	1,104,098.34		1,104,098.34			
新建聚铝中转池棚、渣料散料场	63,160.00		63,160.00			
合计	24,672,447.65		24,672,447.65	29,000.00		29,000.00

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
含有色金属废催化剂综合利用生产线技术升级	62,000,000.00		3,851,289.49	3,851,289.49			100.00	100.00				自筹
厂区绿化园建工程	4,630,000.00		440,420.63		440,420.63		100.00	100.00				自筹
东北区域综合性危险废物集中处置中心项目	210,000,000.00		4,379,977.09			4,379,977.09	2.09	2.09				自筹
含战略金属废催化剂资源绿色循环利用中试验证平台项目	50,000,000.00		15,607,429.78	276,199.86		15,331,229.92	31.21	31.21				自筹
分布式光伏自发自用余电并网项目	10,000,000.00		3,793,982.30			3,793,982.30	37.94	37.94				自筹
渣油加氢失效催化剂多金属梯级回收技术及工程示范	15,000,000.00		1,104,098.34			1,104,098.34	7.36	7.36				自筹
一车间二、三单元改造	4,500,000.00		4,303,583.11	4,303,583.11			95.64	100.00				自筹
新建停车场工程	1,000,000.00		887,899.08	887,899.08			88.79	100.00				自筹
三厂区变电所增容项目	500,000.00		453,211.01	453,211.01			90.64	100.00				自筹
速凝剂技术升级项目	750,000.00		382,536.00	382,536.00			51.00	51.00				自筹
三车间新增 1 吨燃气蒸汽发生器项目	500,000.00		377,182.76	377,182.76			75.44	100.00				自筹
危险品库房新建储罐项	400,000.00		348,325.33	348,325.33			87.08	100.00				自筹

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
目												
合计			35,929,934.92	10,880,226.64	440,420.63	24,609,287.65						

（十二）使用权资产

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
1．账面原值			
（1）上年年末余额	485,280.00		485,280.00
（2）本期增加金额		174,684.55	174,684.55
—新增租赁		174,684.55	174,684.55
（3）本期减少金额			
—转出至固定资产			
—处置			
（4）期末余额	485,280.00	174,684.55	659,964.55
2．累计折旧			
（1）上年年末余额	17,027.36		17,027.36
（2）本期增加金额	12,770.52	42,955.20	55,725.72
—计提	12,770.52	42,955.20	55,725.72
（3）本期减少金额			
—转出至固定资产			
—处置			
（4）期末余额	29,797.88	42,955.20	72,753.08
3．减值准备			
（1）上年年末余额			
（2）本期增加金额			
（3）本期减少金额			
（4）期末余额			
4．账面价值			
（1）期末账面价值	455,482.12	131,729.35	587,211.47
（2）上年年末账面价值	468,252.64		468,252.64

（十三）无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
1．账面原值			
（1）上年年末余额	19,682,643.64	149,069.13	19,831,712.77
（2）本期增加金额		236,974.17	236,974.17
—购置		236,974.17	236,974.17
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）期末余额	19,682,643.64	386,043.30	20,068,686.94
2．累计摊销			
（1）上年年末余额	1,664,478.30	118,179.97	1,782,658.27
（2）本期增加金额	409,852.09	117,005.30	526,857.39
—计提	409,852.09	117,005.30	526,857.39
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）期末余额	2,074,330.39	235,185.27	2,309,515.66
3．减值准备			
（1）上年年末余额			
（2）本期增加金额			
（3）本期减少金额			
（4）期末余额			
4．账面价值			
（1）期末账面价值	17,608,313.25	150,858.03	17,759,171.28
（2）上年年末账面价值	18,018,165.34	30,889.16	18,049,054.50

（十四）长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
绿化工程	3,861,921.13	440,420.63	1,063,927.05		3,238,414.71

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
资产减值准备	3,529,718.57	882,429.64	3,283,618.47	492,542.77
信用减值准备	6,556,044.68	1,639,011.17	4,049,398.05	607,409.71
递延收益	6,579,573.00	1,644,893.25		
股权激励	1,689,062.50	422,265.63		
租赁负债	105,704.71	5,285.24		
未弥补亏损	26,024.64	1,301.23		
合计	18,486,128.10	4,595,186.16	7,333,016.52	1,099,952.48

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
固定资产加速折旧	13,459,330.96	3,364,832.74	6,141,314.63	921,197.20
使用权资产	131,729.35	6,586.47		
合计	13,591,060.31	3,371,419.21	6,141,314.63	921,197.20

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	3,371,419.21	1,223,766.95	921,197.20	178,755.28
递延所得税负债	3,371,419.21		921,197.20	

4、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	990.00	495.00

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	1,037,758.63	242,516.22
合计	1,038,748.63	243,011.22

5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额
2028 年	22,709.62	22,709.62
2029 年	219,806.60	219,806.60
2030 年	795,242.41	
合计	1,037,758.63	242,516.22

（十六）其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
构建长期资产预付款项	3,072,630.57		3,072,630.57	105,573.89		105,573.89
交换柱铂金	10,584,998.01	1,545,826.89	9,039,171.12	10,584,998.01	1,545,826.89	9,039,171.12
合计	13,657,628.58	1,545,826.89	12,111,801.69	10,690,571.90	1,545,826.89	9,144,745.01

（十七）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,500,000.00	11,500,000.00	其他	银行承兑汇票保证金	27,000,000.00	27,000,000.00	其他	银行承兑汇票保证金
货币资金	4,113,000.00	4,113,000.00	保证金	期货账户保证金				
固定资产	39,641,236.44	37,394,192.68	抵押	抵押贷款	34,868,059.69	28,725,293.70	抵押	抵押贷款
固定资产	47,314,274.68	34,759,865.01	抵押	售后回租抵押				
无形资产	13,862,706.60	12,557,147.46	抵押	抵押贷款	13,862,706.60	12,557,147.46	抵押	抵押贷款
合计	116,431,217.72	100,324,205.15			75,730,766.29	68,282,441.16		

（十八）短期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	109,000,000.00	59,032,366.67
信用借款	10,000,000.00	
票据贴现	136,191.20	
应付利息	112,618.19	62,319.53
合计	119,248,809.39	59,094,686.20

（十九）应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	11,500,000.00	27,000,000.00
合计	11,500,000.00	27,000,000.00

（二十）应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
应付材料款	3,631,692.69	4,583,607.94
应付设备款	326,041.56	643,663.30
应付工程款	3,736,183.18	5,089,261.11
其他	2,362,520.75	1,301,989.85
合计	10,056,438.18	11,618,522.20

（二十一）合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收合同款项	100,170,102.65	494,982.62
合计	100,170,102.65	494,982.62

（二十二）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,364,683.96	25,101,478.54	24,989,719.40	1,476,443.10
离职后福利-设定提存计划		2,059,407.87	2,059,407.87	
合计	1,364,683.96	27,160,886.41	27,049,127.27	1,476,443.10

2、短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	1,212,123.95	18,949,263.05	18,823,940.70	1,337,446.30
（2）职工福利费		978,885.07	978,885.07	
（3）社会保险费		1,046,296.25	1,046,296.25	
其中：医疗保险费		817,429.37	817,429.37	
工伤保险费		228,866.88	228,866.88	
（4）住房公积金		913,117.32	913,117.32	
（5）工会经费和职工教育经费	152,560.01	330,267.13	343,830.34	138,996.80
（6）其他短期薪酬		2,883,649.72	2,883,649.72	
合计	1,364,683.96	25,101,478.54	24,989,719.40	1,476,443.10

3、设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,996,989.92	1,996,989.92	
失业保险费		62,417.95	62,417.95	
合计		2,059,407.87	2,059,407.87	

（二十三）应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	32,210.39	17,644.31
企业所得税	3,965,737.04	1,799,055.23
个人所得税	7,545.32	1,088.18
城市维护建设税	907.75	441.11
房产税	74,022.42	40,118.45
教育费附加	805.25	441.10
土地使用税	50,853.76	50,853.76

税费项目	期末余额	上年年末余额
环境保护税	1,292.01	3,424.41
印花税	151,467.49	47,753.07
其他	5,692.80	
合计	4,290,534.23	1,960,819.62

（二十四）其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	1,200,566.75	549,680.68
合计	1,200,566.75	549,680.68

其他应付款项

（1）按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
职工报销款	10,060.00	3,155.00
质保金	968,227.03	515,552.24
其他	222,279.72	30,973.44
合计	1,200,566.75	549,680.68

（2）账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项：无。

（二十五）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	12,155,574.17	4,553,749.99
一年内到期的长期应付款	28,306,191.88	
一年内到期的租赁负债	33,912.52	
合计	40,495,678.57	4,553,749.99

（二十六）其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	1,671,939.89	54,725.42
已背书未到期票据	2,002,113.30	804,280.74
合计	3,674,053.19	859,006.16

（二十七）长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	26,090,000.00	40,500,000.00
保证借款	9,500,000.00	
合计	35,590,000.00	40,500,000.00

（二十八）租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
房屋租赁	71,792.19	
合计	71,792.19	

（二十九）长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	26,984,355.22	
合计	26,984,355.22	

长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付售后回租款	55,290,547.10	
其中：未确认融资费用	3,235,582.07	
减：一年内到期的长期应付款	28,306,191.88	
合计	26,984,355.22	

（三十） 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		6,579,573.00		6,579,573.00	

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
合计		6,579,573.00		6,579,573.00	

（三十一）股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	40,649,326.00	1,605,400.00				1,605,400.00	42,254,726.00

（三十二）资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	210,887,860.19	24,134,360.00	123,682.11	234,898,538.08
其他资本公积		1,689,062.50		1,689,062.50
合计	210,887,860.19	25,823,422.50	123,682.11	236,587,600.58

说明：

（1）公司 2025 年度共计新增股本 1,605,400.00 元，各股东实缴出资 25,739,760.00 元，其中计入股本 1,605,400.00 元，计入资本公积-股本溢价 24,134,360.00 元；与增资相关的发行费用 123,682.11 元冲减资本公积-股本溢价。

（2）公司 2025 年度确认股权激励费用 1,689,062.50 元，相应增加其他资本公积 1,689,062.50 元。

（三十三）盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	14,034,246.45	5,387,297.90		19,421,544.35
合计	14,034,246.45	5,387,297.90		19,421,544.35

（三十四）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	110,582,479.36	78,401,510.07
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	110,582,479.36	78,401,510.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,056,474.69	35,709,040.67
减：提取法定盈余公积	5,387,297.90	3,528,071.38
应付普通股股利	10,162,331.50	
期末未分配利润	150,089,324.65	110,582,479.36

（三十四）营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	373,767,746.14	274,930,380.42	186,503,098.68	120,379,605.20
其他业务	177,168.14		99,095.12	6,364.80
合计	373,944,914.28	274,930,380.42	186,602,193.80	120,385,970.00

2、营业收入、营业成本的分解信息

类别	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型：				
资源化综合利用产品	367,531,222.83	272,834,631.55	177,092,403.39	115,331,937.41
催化剂	4,297,079.64	2,088,433.79	8,722,389.38	5,045,562.79
其他	2,116,611.81	7,315.08	787,401.03	8,469.80
合计	373,944,914.28	274,930,380.42	186,602,193.80	120,385,970.00

（三十六）税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	198,070.05	33,518.03
教育费附加	197,904.01	33,518.00

项目	本期金额	上期金额
环境保护税	10,404.18	8,284.41
房产税	888,269.04	458,417.05
土地使用税	610,245.12	610,080.12
车船税	19,062.08	16,018.71
印花税	304,250.03	131,084.56
其他	20,932.80	
合计	2,249,137.31	1,290,920.88

（三十七）销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,695,615.08	1,283,019.30
业务宣传费	224,276.13	451,509.44
业务招待费	163,824.18	168,524.71
服务费	193,912.52	219,925.76
差旅费	77,975.71	135,949.42
办公费	135,851.77	156,967.87
租赁费	62,783.27	114,966.92
股权激励费用	176,250.00	
其他	42,955.20	
合计	2,773,443.86	2,530,863.42

（三十八）管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬福利	8,639,876.55	8,554,734.32
股权激励费用	984,062.50	
业务招待费	1,491,133.87	1,290,720.68
办公费	1,199,195.67	1,368,086.96
交通差旅费	745,142.91	824,047.61
折旧及摊销	2,527,719.14	1,149,199.76
聘请中介费用	2,088,921.09	2,131,396.71
服务费	448,332.71	614,490.29
租赁费	576,900.00	475,550.00
合计	18,701,284.44	16,408,226.33

（三十九）研发费用

项目	本期金额	上期金额
合作开发费	6,936,792.46	2,847,396.20
材料耗用	542,230.42	282,359.04
职工薪酬	2,489,251.61	2,142,472.55
折旧及摊销	867,488.21	326,199.21
能源动力	888,640.18	350,752.06
股权激励费用	293,750.00	
其他	135,799.60	113,656.69
合计	12,153,952.48	6,062,835.75

（四十）财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	4,992,894.26	3,015,011.39
其中：租赁负债利息费用	6,270.40	
售后回租利息费用	272,357.10	
减：利息收入	258,318.72	270,311.55
其他-手续费	176,111.55	154,032.67
合计	4,910,687.09	2,898,732.51

（四十一）其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	100,000.00	779,356.17
进项税加计抵减	2,453,597.30	2,336,839.23

项目	本期金额	上期金额
代扣个人所得税手续费	5,643.83	
增值税即征即退	1,113,260.84	13,159.05
增值税减免	15,557.42	
其他		610.06
合计	3,688,059.39	3,129,964.51

（四十二）投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置应收款项融资产生的投资收益	-10,788.08	
衍生金融资产持有期间的投资收益	-4,824.35	-1,861.33
合计	-15,612.43	-1,861.33

（四十三）信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-175,936.06	374,645.86
应收账款坏账损失	1,493,869.54	313,032.22
其他应收款坏账损失	1,189,208.15	464,646.35
合计	2,507,141.63	1,152,324.43

（四十四）资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	738,379.23	-98,052.27
合同资产减值损失	-11,522.50	36,855.50
合计	726,856.73	-61,196.77

（四十五）营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	289,700.07		289,700.07
无法偿付的应付账款		10,002.03	
资产报废利得	2,104.55		2,104.55
合计	291,804.62	10,002.03	291,804.62

（四十六）营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	142,595.00	609,810.00	142,595.00
非流动资产毁损报废损失	447,742.67		447,742.67
赞助费	58,000.00		58,000.00
罚金滞纳金	910.00	19,779.74	910.00
其他		14,583.00	
合计	649,247.67	644,172.74	649,247.67

（四十七）所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	4,106,226.59	2,020,455.20
递延所得税费用	-1,045,011.67	697,953.85
合计	3,061,214.92	2,718,409.05

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	58,307,034.23
按法定税率计算的所得税费用	14,576,758.56
子公司适用不同税率的影响	-287,999.93
非应税收入的影响	-8,977,137.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	480,773.54
研发加扣	-2,653,097.72
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	41,088.10

项目	本期金额
税率变化的影响	-119,170.18
所得税费用	3,061,214.92

（四十八）每股收益

1、基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	55,056,474.69	35,709,040.67
本公司发行在外普通股的加权平均数	40,840,993.00	40,399,076.00
基本每股收益	1.35	0.88
其中：持续经营基本每股收益	1.35	0.88
终止经营基本每股收益		

2、稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	55,056,474.69	35,709,040.67
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	40,840,993.00	40,399,076.00
稀释每股收益	1.35	0.88
其中：持续经营稀释每股收益	1.35	0.88
终止经营稀释每股收益		

（四十九）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	本期金额	上期金额
保证金、押金	35,900.28	2,700.00
利息收入	258,318.72	270,311.55
营业外收入	289,700.07	10,002.03
收回受限资金	15,500,000.00	
政府补助	6,685,216.83	599,777.11
收到其他	446,738.22	3,079,138.64
合计	23,215,874.12	3,961,929.33

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
手续费	42,143.03	154,032.67
费用性支出	15,455,692.86	11,491,215.65
营业外支出	201,505.00	644,172.74
支付往来款	19,671,419.69	167,982.00
支付受限资金		16,983,196.03
合计	35,370,760.58	29,440,599.09

2、与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
期货手续费	4,824.35	
合计	4,824.35	

3、与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
售后租回收到的现金	59,174,940.00	

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额

项目	本期金额	上期金额
与增资相关的发行费用	87,282.11	
借款担保费用	100,000.00	
支付租赁负债	5,220.80	
售后租回支付的保险费、保证金	5,264,027.42	
售后租回支付的现金	4,156,750.00	
合计	9,613,280.33	

（五十）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
（1）将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	55,245,819.31	35,709,040.67
加：信用减值损失	2,507,141.63	1,152,324.43
资产减值损失	726,856.73	-61,196.77
固定资产折旧	17,153,519.59	9,365,202.06
使用权资产折旧	55,725.72	12,770.52
无形资产摊销	526,857.39	490,896.35
长期待摊费用摊销	1,063,927.05	83,412.38
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	445,638.12	
财务费用（收益以“－”号填列）	5,111,320.86	3,015,011.39
投资损失（收益以“－”号填列）	4,824.35	1,861.33
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,045,011.67	697,953.85
存货的减少（增加以“－”号填列）	-168,537,982.18	-54,829,780.06
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-67,416,173.66	-79,841,349.21
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	103,144,098.35	32,904,885.81
其他	1,689,062.50	
经营活动产生的现金流量净额	-49,324,375.91	-51,298,967.25
（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		
承担租赁负债方式取得使用权资产	174,684.55	
（3）现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	44,536,491.53	1,001,130.90
减：现金的期初余额	1,001,130.90	44,819,979.73
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	43,535,360.63	-43,818,848.83

2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
（1）现金	44,536,491.53	1,001,130.90
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	44,536,491.53	1,001,130.90
可随时用于支付的其他货币资金		
（2）现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
（3）期末现金及现金等价物余额	44,536,491.53	1,001,130.90
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

3、不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	11,500,000.00	27,000,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	4,113,000.00		期货保证金
合计	15,613,000.00	27,000,000.00	

（五十）租赁

作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	6,270.40	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	639,683.27	590,516.92
租赁使用权资产的现金流出	5,220.80	
与租赁相关的总现金流出	644,904.07	590,516.92
售后租回交易产生的相关损益	272,357.10	
售后租回交易现金流入	59,174,940.00	
售后租回交易现金流出	4,156,750.00	

六、研发支出

项目	本期金额	上期金额
合作开发费	6,936,792.46	2,847,396.20
材料耗用	542,230.42	282,359.04
职工薪酬	2,489,251.61	2,142,472.55
折旧及摊销	867,488.21	326,199.21
能源动力	888,640.18	350,752.06
股权激励费用	293,750.00	-
其他	135,799.60	113,656.69
合计	12,153,952.48	6,062,835.75
其中：费用化研发支出	12,153,952.48	6,062,835.75
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并：无。

（二）同一控制下企业合并：无。

（三）报告期发生的反向购买：无。

（四）报告期处置子公司：无。

（五）其他原因的合并范围变动

报告期内新设子公司

子公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	变动原因	设立时间
抚顺鑫阳技术开发有限公司	2,500.00	60.00	新设成立	2025.6.4

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京鑫科源科技有限公司	2,000.00	北京	北京	科技推广和应用服务业	100		设立
辽宁鑫阳环保科技有限公司	2,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	科技推广和应用服务业	100		设立
铁岭县兴顺通运输有限公司	100.00	辽宁铁岭	辽宁铁岭	道路运输业	100		设立
抚顺鑫阳技术开发有限公司	2,500.00	辽宁抚顺	辽宁抚顺	化学原料和化学制品制造业	60		设立

九、政府补助

（一）计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与收益相关的政府补助	100,000.00	779,356.17

（二）涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益		5,014,573.00					5,014,573.00	与收益相关政府补助
递延收益		1,565,000.00					1,565,000.00	与资产相关政府补助
合计		6,579,573.00					6,579,573.00	

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。上述金融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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

（一）金融工具产生的各类风险

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

2、流动性风险

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

流动性风险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。公司财务部基于现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止各报告期末，本公司金融负债以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额							
	即时偿还	1 个月以内	1-3 月	3 月-1 年	1-3 年	3 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款		4,248,809.39	5,000,000.00	110,000,000.00			119,248,809.39	119,248,809.39
长期借款		55,574.17	6,230,000.00	5,870,000.00	35,590,000.00		47,745,574.17	47,745,574.17
应付账款	10,056,438.18						10,056,438.18	10,056,438.18
其他应付款	1,200,566.75						1,200,566.75	1,200,566.75
租赁负债				37,625.12	75,250.24		112,875.36	105,704.71
长期应付款		2,230,000.00	6,657,500.00	21,753,783.34	27,884,845.83		58,526,129.17	55,290,547.10
合计	11,257,004.93	6,534,383.56	17,887,500.00	137,661,408.46	63,550,096.07	-	236,890,393.02	233,647,640.30

项目	上年年末余额							
	即时偿还	1 个月以内	1-3 月	3 月-1 年	1-3 年	3 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款		62,319.53	5,000,000.00	54,032,366.67			59,094,686.20	59,094,686.20
长期借款		53,749.99		4,500,000.00	40,500,000.00		45,053,749.99	45,053,749.99
应付账款	11,618,522.20					11,618,522.20	11,618,522.20	11,618,522.20
其他应付款	549,680.68					549,680.68	549,680.68	549,680.68
合计	12,168,202.88	116,069.52	5,000,000.00	58,532,366.67	40,500,000.00		116,316,639.07	116,316,639.07

3、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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，对本公司的净利润影响如下：

利率变化	对净利润的影响	
	本期金额	上期金额
上升 100 个基点	-499,289.43	-301,501.14
下降 100 个基点	499,289.43	301,501.14

（二）风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铂套期保值	对冲现货市场价格风险，主要采用卖出套期保值	铂价波动的风险，本期价格主要在 426-729 元/克之间波动	现货价格和期货价格走势趋同但影响相反	公司已建立套期相关内部控制制度，持续对套期业务进行跟踪，确保实现预期风险管理目标	通过在期货市场的套期保值锁定目标利润，规避铂价格下跌给公司带来的损失

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

（一）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
一、持续的公允价值计量				
◆应收款项融资			1,787,325.57	1,787,325.57
持续以公允价值计量的资产总额			1,787,325.57	1,787,325.57

（二）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：无。

（三）持续和非持续第二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：无。

（四）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

第三层次公允价值计量的系公司持有的应收款项融资，因为其主要为银行承兑汇票，发生损失的可能性很小，可回收金额基本确定，采用票面金额确定公允价值。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，上年年末与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析：无。

（六）持续的公允价值计量项目，报告期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司上述持续的公允价值计量项目在报告期未发生各层次之间的转换。

（七）本报告期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本报告期未发生变更。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

（一）本公司的最终控制人

本公司最终控制方是吴卫、韩东洋、张国栋，三人签署一致行动协议，截至 2025 年 12 月 31 日止，合计持有公司 46.62%的股份。

（二）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

（三）本公司的合营和联营企业情况：无。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
抚顺市万通运输服务有限公司	吴卫、韩东洋及张国栋实际控制的企业
抚顺市大通化工有限公司	韩东洋和吴卫实际控制的企业
张燮	实控人吴卫的配偶
王莉	实控人张国栋的配偶
王玉珺	实控人韩东洋的配偶
朱俊	副总经理

（五）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
抚顺市万通运输服务有限公司	运费		287,493.58

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无。

3、关联租赁情况：无。

4、关联担保情况

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
吴卫	5,000,000.00	2024/3/28	2025/3/27	是
张燮		2024/3/28	2025/3/27	是
吴卫	5,000,000.00	2024/4/18	2025/4/17	是
张燮		2024/4/18	2025/4/17	是
吴卫	9,710,000.00	2024/4/18	2025/4/17	是
张燮		2024/4/18	2025/4/17	是
张国栋		2024/4/18	2025/4/17	是
韩东洋		2024/4/18	2025/4/17	是
吴卫	10,000,000.00	2024/5/29	2025/5/28	是
张燮		2024/5/29	2025/5/28	是
吴卫	3,000,000.00	2024/7/23	2025/7/22	是
张燮		2024/7/23	2025/7/22	是
吴卫	1,000,000.00	2024/8/1	2025/7/31	是
张燮		2024/8/1	2025/7/31	是
吴卫	2,000,000.00	2024/8/2	2025/8/1	是
张燮		2024/8/2	2025/8/1	是
吴卫	4,000,000.00	2024/9/6	2025/9/5	是
张燮		2024/9/6	2025/9/5	是
吴卫	10,290,000.00	2024/9/9	2025/9/8	是
张燮		2024/9/9	2025/9/8	是
张国栋		2024/9/9	2025/9/8	是
韩东洋		2024/9/9	2025/9/8	是
吴卫	10,000,000.00	2024/8/3	2025/8/2	是
张燮		2024/8/3	2025/8/2	是
吴卫	4,000,000.00	2025/2/11	2026/2/11	否
张燮		2025/2/11	2026/2/11	否
张燮	880,000.00	2025/3/20	2025/7/7	是
吴卫	5,000,000.00	2025/4/30	2026/4/29	否
张国栋		2025/4/30	2026/4/29	否

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
韩东洋		2025/4/30	2026/4/29	否
吴卫	5,000,000.00	2025/3/27	2026/3/26	否
张燮		2025/3/27	2026/3/26	否
吴卫	5,000,000.00	2025/4/8	2026/4/7	否
张燮		2025/4/8	2026/4/7	否
张燮	700,000.00	2025/5/7	2025/7/7	是
吴卫	20,000,000.00	2025/5/8	2026/5/7	否
张燮		2025/5/8	2026/5/7	否
张国栋		2025/5/8	2026/5/7	否
韩东洋		2025/5/8	2026/5/7	否
吴卫	20,000,000.00	2025/5/13	2026/5/12	否
张燮		2025/5/13	2026/5/12	否
张国栋		2025/5/13	2026/5/12	否
韩东洋		2025/5/13	2026/5/12	否
吴卫	10,000,000.00	2025/5/27	2026/5/26	否
张燮		2025/5/27	2026/5/26	否
吴卫	10,000,000.00	2025/7/9	2026/7/8	否
张燮		2025/7/9	2026/7/8	否
吴卫	20,000,000.00	2025/7/22	2026/7/22	否
张燮		2025/7/22	2026/7/22	否
吴卫	5,000,000.00	2025/8/12	2026/8/11	否
张燮		2025/8/12	2026/8/11	否
吴卫	5,000,000.00	2025/8/29	2026/8/29	否
张燮		2025/8/29	2026/8/29	否
吴卫	5,000,000.00	2025/9/1	2026/8/31	否
张燮		2025/9/1	2026/8/31	否
韩东洋	10,000,000.00	2025/9/4	2028/9/3	否
王莉		2025/9/4	2028/9/3	否
吴卫		2025/9/4	2028/9/3	否
张燮		2025/9/4	2028/9/3	否
张国栋		2025/9/4	2028/9/3	否
吴卫	5,000,000.00	2025/11/25	2026/11/25	否
张燮		2025/11/25	2026/11/25	否
吴卫	11,500,000.00	2025/12/3	2026/12/2	否
张燮		2025/12/3	2026/12/2	否
张国栋		2025/12/3	2026/12/2	否
韩东洋		2025/12/3	2026/12/2	否
吴卫	10,000,000.00	2025/12/3	2026/12/2	否
张国栋		2025/12/3	2026/12/2	否
张燮		2025/12/3	2026/12/2	否
王莉		2025/12/3	2026/12/2	否
韩东洋		2025/12/3	2026/12/2	否
王玉珺		2025/12/3	2026/12/2	否
韩东洋	27,760,000.00	2025/11/29	2027/10/29	否
张国栋		2025/11/29	2027/10/29	否
吴卫		2025/11/29	2027/10/29	否
韩东洋	34,922,879.17	2025/11/17	2027/12/17	否
张国栋		2025/11/17	2027/12/17	否
吴卫		2025/11/17	2027/12/17	否
张燮		2025/11/17	2027/12/17	否

5、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
资金拆入				

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
张燮	1,000,000.00	2025/5/16	2025/6/10	用于公司资金周转
张国栋	2,000,000.00	2025/5/16	2025/6/10	
张国栋	500,000.00	2025/8/4	2025/8/8	
朱俊	500,000.00	2025/8/4	2025/8/8	
张国栋	500,000.00	2025/11/11	2025/11/21	
吴卫	500,000.00	2025/11/11	2025/11/21	

6、关联方资产转让、债务重组情况

项目	关联交易内容	本期金额	上期金额
抚顺市万通运输服务有限公司	购买固定资产		362,300.87

7、关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	2,865,237.85	2,843,194.09

8、其他关联交易：无。

（六）关联方应收应付等未结算项目

1、应收项目：无。

2、应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	抚顺市万通运输服务有限公司		172,768.00

（七）关联方承诺：无。

（八）资金集中管理：无。

（七）其他：无。

十三、股份支付

（一）股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予的各项权益工具		本期行权的各项权益工具		本期解锁的各项权益工具		本期失效的各项权益工具	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司任职的董事、高级管理人员、核心员工	575,000.00	1,689,062.50						
合计	575,000.00	1,689,062.50						

（二）以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	参照公司最近一次定增的公允价值，即 19.40 元/股。
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,689,062.50

（三）股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
公司任职的董事、高级管理人员、核心员工	1,689,062.50		1,689,062.50			
合计	1,689,062.50		1,689,062.50			

十四、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1、本公司于 2024 年 3 月 29 日、2024 年 7 月 22 日、2024 年 8 月 20 日、2024 年 9 月 9 日、2024 年 10 月 24 日合计向辽宁农村商业银行股份有限公司铁岭清河支行合计借款 4,500.00 万元，与辽宁农村商业银行股份有限公司铁岭清河支行签订《抵押合同》，抵押物为位于铁岭县横道河子镇上石碑山村房产 6 处，房产面积合计 32234.39 平方米，土地面积合计 66796.00 平方米，截止 2025 年 12 月 31 日，部分偿还，借款余额为 3,769.00 万元；

2、本公司于 2025 年 2 月 11 日向中国银行股份有限公司铁岭分行借款 400.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人中国银行股份有限公司铁岭分行签订了《最高额保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

3、本公司于 2025 年 3 月 27 日向兴业银行股份有限公司沈阳分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人兴业银行股份有限公司沈阳分行签订了《最高额保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

4、本公司于 2025 年 4 月 8 日向兴业银行股份有限公司沈阳分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人兴业银行股份有限公司沈阳分行签订了《最高额保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

5、本公司于 2025 年 4 月 30 日向中信银行股份有限公司沈阳分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张国栋、韩东洋与债权人中信银行股份有限公司沈阳分行签订了《最高额保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

6、本公司于 2025 年 5 月 8 日向中国邮政储蓄银行股份有限公司铁岭市分行借款 450.00 万元，保证人吴卫、张燮、张国栋、韩东洋与债权人中国邮政储蓄银行股份有限公司铁岭市分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

7、本公司于 2025 年 5 月 13 日向中国邮政储蓄银行股份有限公司铁岭市分行借款 400.00 万元，保证人吴卫、张燮、张国栋、韩东洋与债权人中国邮政储蓄银行股份有限公司铁岭市分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

8、本公司于 2025 年 5 月 27 日向中国光大银行股份有限公司沈阳和平支行借款 1,000.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人中国光大银行股份有限公司沈阳和平支行签订了《最高额保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

9、本公司于 2025 年 7 月 9 日向盛京银行股份有限公司铁岭分行借款 1,000.00 万元，保证人辽宁省融资担保集团有限公司、吴卫、张燮与债权人盛京银行股份有限公司铁岭分行签订了《最高额保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

10、本公司于 2025 年 7 月 22 日向中国民生银行股份有限公司沈阳分行借款 2,000.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人中国民生银行股份有限公司沈阳分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

11、本公司于 2025 年 8 月 12 日向上海浦东发展银行股份有限公司铁岭分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人上海浦东发展银行股份有限公司铁岭分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

12、本公司于 2025 年 8 月 29 日向中国民生银行股份有限公司沈阳分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人中国民生银行股份有限公司沈阳分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

13、本公司于 2025 年 9 月 1 日向上海浦东发展银行股份有限公司铁岭分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人上海浦东发展银行股份有限公司铁岭分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

14、本公司于 2025 年 9 月 1 日向哈尔滨银行股份有限公司沈阳分行营业部借款 1,000.00 万元，保证人吴卫、张燮、韩东洋、张国栋、王莉与债权人哈尔滨银行股份有限公司沈阳分行营业部签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

15、本公司于 2025 年 11 月 25 日向中国民生银行股份有限公司沈阳分行借款 500.00 万元，保证人吴卫、张燮与债权人中国民生银行股份有限公司沈阳分行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

16、本公司于 2025 年 12 月 3 日向中国邮政储蓄银行股份有限公司铁岭市分行借款 1,150.00 万元，保证人吴卫、张燮、张国栋、韩东洋与债权人中国邮政储蓄银行股份有限公司铁岭县支行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

17、本公司于 2025 年 12 月 3 日向广发银行股份有限公司沈阳分行借款 1,000.00 万元，保证人吴卫、张燮、张国栋、王莉、韩东洋、王玉珺与债权人广发银行股份有限公司沈阳铁西支行签订了《最高保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日本笔贷款尚未偿还；

18、截止 2025 年 12 月 31 日，本公司与中国工商银行股份有限公司铁岭新区支行签订《银行承兑协议》，票据保证金余额为 1,000.00 万元，与中国民生银行股份有限公司沈阳分行签订《银行承兑协议》，票据保证金余额为 150.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日此应付票据余额尚未承兑；

19、本公司与海通恒信国际融资租赁股份有限公司签订《融资回租合同》，合同总金额为 2,776.00 万元，实际起租日为 2025 年 10 月 29 日，租赁期间共 24 个月，保证人韩东洋、张国栋、吴卫与债权人海通恒信国际融资租赁股份有限公司签订了《保证合同》，截止 2025 年 12 月 31 日剩余 2,676.00 万元租金尚未支付；

20、本公司与远东宏信(天津)融资租赁有限公司签订《售后回租合同》，合同总金额为 3,492.29 万元，实际起租日为 2025 年 11 月 17 日，租赁期间共 24 个月，保证人吴卫、张燮、张国栋、韩东洋与远东宏信(天津)融资租赁有限公司签订了《保证函》，截止 2025 年 12 月 31 日剩余 3,176.61 万元租金尚未支付。

除上述事项外，截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司不存在其他应披露未披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露未披露的重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

拟分配的股利总额(元)	10,563,681,50
拟分配每 10 股派息数(元)	2.50
利润分配方案	2026 年 4 月 24 日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于 2025 年年度权益分派预案的议案》，上述利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

（二）其他资产负债表日后事项说明

1、截至 2025 年 12 月 31 日，本公司房屋及建筑物（账面价值 20,045,463.05 元）尚未办妥房屋所有权证，原因系未通过相关政府部门验收。截至 2026 年 4 月 3 日，公司已取得上述房屋的不动产权证书（证号：辽(2026)铁岭县不动产权第 0000878 号）。

2、2026 年 1 月 6 日，公司出资 2,000 万元设立天津鑫津科技有限公司，持股比例 100%。主要从事化学原料和化学制品制造业。

（三）截至财务报告批准报出日止，除上述事项外，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

1、追溯重述法

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
对 2024 年度贸易类性质销售业务、收	营业收入	-14,616,027.91

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
费收集业务等收入的会计处理进行差错更正	营业成本	-14,276,302.80
	应收账款	-1,674,699.48
	合同负债	137,461.81
	其他流动负债	-1,454,044.88
	其他流动资产	18,391.30
重新计算坏账准备的会计差错更正	应收账款	83,734.98
	年初未分配利润	69,728.72
	信用减值损失	14,006.26
严格划分研发费用及生产成本导致的会计差错更正	营业成本	51,519.40
	管理费用	378,154.07
	研发费用	-429,673.47
公司跨期费用的会计差错更正	长期待摊费用	-83,412.38
	应付职工薪酬	1,141,623.95
	年初未分配利润	-440,096.92
	营业成本	210,346.79
	销售费用	7,052.28
	管理费用	464,270.46
	研发费用	103,269.88
与存货相关的会计差错更正	存货	1,061,854.94
	年初未分配利润	810,171.40
	资产减值损失	-594,714.98
	营业成本	1,277,311.36
更正在建工程结转固定资产的相关时点	固定资产	-323,110.30
	年初未分配利润	-149,367.80
	营业成本	173,742.50
公司自查梳理报告期内各项账务处理，为提高财务信息核算准确性，对自查过程中发现的微小错报进行会计差错更正	资本公积	20.00
	年初未分配利润	-20.00
	应付账款	5,560,156.42
	其他应付款	-5,560,156.42
	投资收益	-360.00
	公允价值变动收益	360.00
	信用减值损失	-16,146.00
	资产减值损失	16,146.00
前述会计差错更正合并影响的所得税费用及盈余公积	递延所得税资产	-661,943.98
	应交税费	-45,699.03
	盈余公积	-407,140.15
	年初未分配利润	-162,833.15
	所得税费用	447,681.64

说明：经本公司 2026 年 4 月 24 日第二届董事会第十六次会议批准，对上述前期会计差错进行追溯调整。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

（二）重要债务重组：无。

（三）资产置换：无。

（四）年金计划：无。

（五）终止经营：无。

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	65,398,027.81	44,217,559.01
1 至 2 年	2,502,424.00	2,744,952.32
2 至 3 年	785,182.04	133,015.82
3 年以上	517,550.42	384,534.60
小计	69,203,184.27	47,480,061.75
减：坏账准备	4,430,285.23	2,936,415.69
合计	64,772,899.04	44,543,646.06

2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	79,587.40	0.12	79,587.40	100.00		79,587.40	0.17	79,587.40	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	69,123,596.87	99.88	4,350,697.83	6.29	64,772,899.04	47,400,474.35	99.83	2,856,828.29	6.03	44,543,646.06
其中：账龄组合	69,123,596.87	99.88	4,350,697.83	6.29	64,772,899.04	47,400,474.35	99.83	2,856,828.29	6.03	44,543,646.06
合计	69,203,184.27	100.00	4,430,285.23		64,772,899.04	47,480,061.75	100.00	2,936,415.69		44,543,646.06

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
盘锦瑞德化工有限公司	79,587.40	79,587.40	100.00	预期无法收回	79,587.40	79,587.40
合计	79,587.40	79,587.40			79,587.40	79,587.40

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	65,398,027.81	3,269,901.39	5.00
1—2 年	2,502,424.00	250,242.40	10.00
2—3 年	785,182.04	392,591.02	50.00
3 年以上	437,963.02	437,963.02	100.00
合计	69,123,596.87	4,350,697.83	

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备的应收账款	79,587.40					79,587.40
按组合计提坏账准备的应收账款	2,856,828.29	1,493,869.54				4,350,697.83
合计	2,936,415.69	1,493,869.54				4,430,285.23

4、本期实际核销的应收账款情况：无。

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
河北久亿有色金属科技有限公司	24,362,111.12		24,362,111.12	34.79	1,218,105.56
江西华荣科技有限公司	14,245,957.91		14,245,957.91	20.34	712,297.90
中海沥青（营口）有限责任公司	8,138,775.85		8,138,775.85	11.62	435,347.59
中国石油天然气股份有限公司抚顺石化分公司	5,904,738.42		5,904,738.42	8.43	295,236.92
甘肃盈华环保科技有限公司	2,039,190.79		2,039,190.79	2.91	266,627.58
合计	54,690,774.09		54,690,774.09	78.09	2,927,615.55

（二）其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	28,386,579.74	4,164,771.52
合计	28,386,579.74	4,164,771.52

（二）其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	29,283,736.54	4,303,314.70
1 至 2 年	880,278.13	459,103.60
2 至 3 年	8,925.00	
3 年以上	10,000.00	10,000.00
小计	30,182,939.67	4,772,418.30
减：坏账准备	1,796,359.93	607,646.78
合计	28,386,579.74	4,164,771.52

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	420,441.00	1.39	420,441.00	100.00		420,441.00	8.81	420,441.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	29,762,498.67	98.61	1,375,918.93	4.62	28,386,579.74	4,351,977.30	91.19	187,205.78	4.30	4,164,771.52
其中：账龄组合	27,040,357.54	89.58	1,375,918.93	5.09	25,664,438.61	3,095,011.99	64.85	187,205.78	6.05	2,907,806.21
关联方组合	2,722,141.13	9.02			2,722,141.13	1,256,965.31	26.34			1,256,965.31
合计	30,182,939.67	100.00	1,796,359.93		28,386,579.74	4,772,418.30	100.00	607,646.78		4,164,771.52

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
辽宁易林达环保有限公司	420,441.00	420,441.00	100.00	预计无法收回
合计	420,441.00	420,441.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

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（含 1 年）	26,813,736.54	1,340,686.83	5.00
1 至 2 年	207,696.00	20,769.60	10.00
2 至 3 年	8,925.00	4,462.50	50.00
3 年以上	10,000.00	10,000.00	100.00
合计	27,040,357.54	1,375,918.93	

组合计提项目：关联方组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2,470,000.00		
1 至 2 年	252,141.13		
合计	2,722,141.13		

（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)	
上年年末余额	131,295.42	55,910.36	420,441.00	607,646.78
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段	-10,384.80	10,384.80		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,219,776.21			1,219,776.21
本期转回		31,063.06		31,063.06
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,340,686.83	35,232.10	420,441.00	1,796,359.93

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄组合	187,205.78	1,219,776.21	31,063.06			1,375,918.93
单项计提	420,441.00					420,441.00
合计	607,646.78	1,219,776.21	31,063.06			1,796,359.93

（5）本期实际核销的其他应收款项情况：无。

（6）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金	26,936,607.54	2,762,925.39
其他	3,246,332.13	2,009,492.91
合计	30,182,939.67	4,772,418.30

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国石化催化剂有限公司贵金属分公司	保证金	7,500,000.00	1 年以内	24.85	375,000.00
中国石油天然气股份有限公司华北石化分公司	保证金	7,089,900.00	1 年以内	23.49	354,495.00
远东宏信(天津)融资租赁有限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	9.94	150,000.00
沈阳联合产权交易所有限责任公司	保证金	2,815,420.00	1 年以内	9.33	140,771.00
河北鑫海化工集团有限公司	保证金	2,802,097.00	1 年以内	9.28	140,104.85
合计		23,207,417.00		76.89	1,160,370.85

（三）长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	56,088,125.00		56,088,125.00	41,000,000.00		41,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	56,088,125.00		56,088,125.00	41,000,000.00		41,000,000.00

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
辽宁鑫阳环保科技有限公司	20,000,000.00					88,125.00	20,088,125.00	
北京鑫科源科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
铁岭县兴顺通运输有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
抚顺鑫阳技术开发有限公司			15,000,000.00				15,000,000.00	
合计	41,000,000.00		15,000,000.00			88,125.00	56,088,125.00	

2、对联营、合营企业投资：无。

（四）营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	373,767,746.14	276,531,856.51	186,503,098.68	120,735,358.46
其他业务	177,168.14		99,095.12	6,364.80
合计	373,944,914.28	276,531,856.51	186,602,193.80	120,741,723.26

2、营业收入、营业成本的分解信息

类别	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型：				
资源化综合利用产品	367,531,222.83	274,436,107.64	177,092,403.39	115,687,690.67
催化剂	4,297,079.64	2,088,433.79	8,722,389.38	5,045,562.79
其他	2,116,611.81	7,315.08	787,401.03	8,469.80
合计	373,944,914.28	276,531,856.51	186,602,193.80	120,741,723.26

（五）、投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置应收款项融资产生的投资收益	-10,788.08	
衍生金融资产持有期间的投资收益	-4,824.35	-1,861.33
合计	-15,612.43	-1,861.33

十八、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-445,638.12
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	100,000.00
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	-10,788.08
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	88,195.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,487,839.15
小计	1,219,608.02
所得税影响额	301,774.46
少数股东权益影响额（税后）	722.36
合计	917,111.20

（二）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（元）	
		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	13.73	1.35	1.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.50	1.33	1.33

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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	46,134,610.56	44,543,646.06	37,567,176.52	36,242,330.86
存货	194,332,988.34	193,271,133.40	137,533,129.67	138,343,301.07
其他流动资产	7,052,271.84	7,070,663.14		
流动资产合计	315,352,467.59	312,718,039.45	244,728,295.42	244,213,621.16
固定资产	180,023,385.72	179,700,275.42	67,326,878.13	72,201,627.19
在建工程			60,373,780.47	58,870,527.22
长期待摊费用	3,945,333.51	3,861,921.13		
递延所得税资产	840,699.26	178,755.28	810,719.88	876,709.13
其他非流动资产			15,467,072.14	15,523,230.05
非流动资产合计	212,500,470.64	211,432,003.98	162,963,629.83	166,457,272.80
资产总计	527,852,938.23	524,150,043.43	407,691,925.25	410,670,893.96
应付账款	6,058,365.78	11,618,522.20	4,404,316.45	7,981,337.97
合同负债	357,520.81	494,982.62	577,416.87	790,956.92
应付职工薪酬	223,060.01	1,364,683.96	223,672.37	663,769.29
应交税费	2,006,518.65	1,960,819.62	1,017,648.83	1,252,201.39
其他应付款	6,109,837.10	549,680.68		
其他流动负债	2,313,051.04	859,006.16	1,722,506.07	114,391.64
流动负债合计	107,716,789.58	107,496,131.43	88,997,577.84	91,854,674.46
负债合计	148,216,789.58	147,996,131.43	96,368,926.01	99,226,022.63
资本公积	210,887,840.19	210,887,860.19	183,089,041.19	183,089,061.19
盈余公积	14,441,386.60	14,034,246.45	10,511,905.23	10,506,175.07
未分配利润	113,657,595.86	110,582,479.36	78,273,927.82	78,401,510.07
归属于母公司所有者权益合计	379,636,148.65	376,153,912.00	311,322,999.24	311,444,871.33
营业收入	201,218,221.71	186,602,193.80	143,819,966.51	143,426,841.51
营业成本	132,949,352.75	120,385,970.00	68,848,202.14	71,056,936.73
销售费用	2,523,811.14	2,530,863.42	881,476.00	894,192.20
管理费用	15,565,801.80	16,408,226.33	12,840,326.73	11,755,496.78
研发费用	6,389,239.34	6,062,835.75	8,300,458.11	7,360,176.99
投资收益	-1,501.33	-1,861.33	8,300,458.11	7,795,412.44
公允价值变动收益	-360.00			
信用减值损失	-1,150,184.69	-1,152,324.43	-1,088,796.42	-1,019,067.70
资产减值损失	639,765.75	61,196.77	-34,210.61	-501,350.57
营业外收入	639,765.75	61,196.77	100.00	1,277,411.36
营业利润	42,218,047.53	39,061,620.43	50,232,331.72	49,245,455.76
利润总额	41,583,876.82	38,427,449.72	50,200,612.72	50,491,048.12
所得税费用	2,270,727.41	2,718,409.05	2,792,206.30	2,960,769.61
净利润	39,313,149.41	35,709,040.67	47,408,406.42	47,530,278.51

（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

详见《2023 年度、2024 年度前期会计差错更正专项说明的鉴证报告》

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-445,638.12
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	100,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-10,788.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	88,195.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,487,839.15
非经常性损益合计	1,219,608.02
减：所得税影响数	301,774.46
少数股东权益影响额（税后）	722.36
非经常性损益净额	**917,111.20**

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用