中镁控股

NEEQ: 831621

辽宁中镁控股股份有限公司

Liaoning Zhongmei co.,ltd

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人付常浩、主管会计工作负责人付宇及会计机构负责人（会计主管人员）牛淳亮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、北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 1
第三节 重大事件 15
第四节 股份变动、融资和利润分配 17
第五节 行业信息 21
第六节 公司治理 22
第七节 财务会计报告 32
附件 会计信息调整及差异情况 79

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

释义

释义项目		释义
公司/中镁控股	指	辽宁中镁控股股份有限公司
股东会	指	中镁控股股东会
董事会	指	中镁控股董事会
监事会	指	中镁控股监事会
管理层	指	公司董事、高级管理人员
主办券商	指	国联民生证券承销保荐有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日—2025 年 12 月 31 日
全国股转系统、股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
中镁高温	指	辽宁中镁高温材料有限公司，系本公司全资子公司
关山耐火	指	营口关山耐火材料有限公司，系本公司全资子公司
中耐装备	指	营口中耐装备技术有限公司，系本公司全资子公司
中镁新材料	指	辽宁中镁新材料有限公司，原营口富电热能技术有限公司，系本公司全资子公司
中镁金源	指	新疆中镁金源矿业有限公司，系本公司持股 65%的控股子公司
耐火材料	指	耐火度在 1580℃ 以上的无机非金属材料，它包括天然矿石及按照一定的目的要求经过不同的工艺制成的各种产品，具有一定的高温力学性能、良好的体积稳定性，是各种高温设备必需的材料。
元、万元	指	人民币元、万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	辽宁中镁控股股份有限公司		
英文名称及缩写	Liaoning Zhongmei Co., Ltd		
法定代表人	付常浩	成立时间	2003 年 6 月 9 日
控股股东	控股股东为（付常浩）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（付常浩），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-非金属矿物制品业（C30）-耐火材料制品制造（C308）-耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造（C3089）		
主要产品与服务项目	高品质碱性耐火材料及制成品		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	中镁控股	证券代码	831621
挂牌时间	2015 年 1 月 13 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）	108,571,774
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	付宇	联系地址	辽宁省营口市南楼经济开发区东市街
电话	0417-5254746	电子邮箱	lnzmkg@126.com
传真	0417-5251105		
公司办公地址	辽宁省营口市南楼经济开发区东市街	邮政编码	115103
公司网址	www.zhongmeigroup.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	91210800752762331T		
注册地址	辽宁省营口市南楼经济开发区东市街		
注册资本（元）	108,571,774	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

（一）　商业模式与经营计划实现情况

本公司是非金属矿物制品行业中的细分行业--耐火行业中镁质（碱性）耐火材料的生产提供商。公司拥有面向高温热工窑炉和装备的耐火材料的设计、研发、配置、制造、施工、维护与技术服务的生产资质与核心技术，为钢铁、有色、玻璃、水泥等行业的生产企业提供高性能耐火材料产品和整体技术支持服务。公司拥有原料加工、制品生产、售后服务的全产业链竞争优势。

公司通过直销和整体承包模式开拓业务，直销模式即依据客户需求直接向客户销售耐火材料产品；整体承包模式即依照客户的现场使用情况提供设计、产品配置、施工、技术维护的一站式服务。

报告期内，公司的商业模式无重大变化。

（二）　行业情况

耐火材料是高温工业窑炉和设施的基础材料，主要应用于钢铁冶金、石化、有色金属、水泥、陶瓷等行业的窑炉内衬和设施的耐火绝热和保温领域。近年来，受下游行业需求放缓影响，耐材行业竞争进一步加剧，行业企业面临着更大的竞争压力，耐材行业更加趋向于创新型的高质量发展。

行业中仍然存在产业集中度低、商业模式落后、创新管理能力不足等问题，将会在行业企业的转型升级中逐步得到改善，市场化的淘汰机制将进一步促进行业的健康发展。综合实力强、具有核心竞争力的优势企业的市场占有率将得到进一步提升。

（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	2021 年 9 月，中镁控股及子公司中镁高温获得 2021 年度辽宁省“专精特新”企业申请，获得审核并予以公示。

	2022 年 9 月，中镁高温积极参与工业和信息化部的第四批国家级专精特新“小巨人” 企业申请，获得审核并予以公示。 2024 年 9 月 30 日，辽宁省工信厅公布了 2024 年辽宁省制造业单项冠军企业名单，中镁高温上榜，上榜产品为特殊钢冶炼用镁钙砖。 2024 年 12 月，中镁新材料成为辽宁省认定机构 2024 年认定的第一批高新技术企业，有效期三年。 2025 年 2 月，辽宁省工业和信息化厅关于公布辽宁省专精特新中小企业名单（2024 年度第二批）的通知，中镁控股是已通过复核的 2021 年度辽宁省专精特新中小企业（第二批）。 2025 年 11 月，辽宁省工业和信息化厅关于 2025 年通过复核专精特新“小巨人”企业名单的通知，中镁高温是已通过复核的专精特新“小巨人”企业。 2025 年 12 月，中镁控股、中镁高温成为辽宁省认定机构 2025 年认定的第一批高新技术企业，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	657,309,575.32	894,490,260.31	-26.52%
毛利率%	5.95%	9.87%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-38,202,916.15	2,376,042.19	-1,707.84%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-56,396,832.52	-3,290,312.51	-1,614.03%
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）	-6.06%	0.35%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-8.94%	-0.48%	-
基本每股收益	-0.35	0.02	-1,707.84%

偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,369,704,892.54	1,514,646,754.58	-9.57%
负债总计	765,135,948.27	853,889,216.35	-10.39%
归属于挂牌公司股东的净资产	601,388,385.58	657,044,067.83	-8.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.54	6.05	-8.47%
资产负债率%（母公司）	49.44%	48.07%	-
资产负债率%（合并）	55.86%	56.38%	-
流动比率	1.34	1.38	-
利息保障倍数	-2.73	1.06	-
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	39,557,514.43	-51,762,294.38	176.42%
应收账款周转率	1.76	2.26	-
存货周转率	1.52	1.75	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-9.57%	-12.20%	-
营业收入增长率%	-26.52%	-12.55%	-
净利润增长率%	-1,707.84%	-91.48%	-

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	72,447,189.59	5.29%	48,315,001.50	3.19%	49.95%
应收票据	109,876,923.65	8.02%	132,607,003.47	8.75%	-17.14%
应收账款	351,167,332.99	25.64%	394,257,492.56	26.03%	-10.93%
存货	376,562,200.46	27.49%	435,037,711.74	28.72%	-13.44%
固定资产	254,301,792.87	18.57%	287,203,291.12	18.96%	-11.46%
在建工程	48,698,688.88	3.56%	30,538,932.53	2.02%	59.46%
短期借款	253,143,776.77	18.48%	244,649,768.94	16.15%	3.47%
应付账款	272,861,687.07	19.92%	320,374,081.63	21.15%	-14.83%
应收账款融资	3,983,148.32	0.29%	33,732,291.55	2.23%	-88.19%
无形资产	54,380,743.62	3.97%	55,594,218.30	3.67%	-2.18%

项目重大变动原因

1、 货币资金同比增加 2,413.22 万元，上升 49.95%，主要系本期公司客户回款结构性变动及经营性现金流量增加所致；

2、 应收票据同比减少 2,273.01 万元，下降 17.14%，主要系本期公司客户回款结构性变动，减少票据回款所致；

3、 应收账款同比减少 4,309.02 万元，下降 10.93%，主要系本期公司执行新的应收账款账期回款标准所致；

4、 存货同比减少 5,847.55 万元，下降 13.44%，主要系本期公司积压库存商品结算收入所致；

5、 固定资产同比减少 3,290.15 万元，下降 11.46%，主要系本期公司计提折旧及处置废弃资产所致；

6、 在建工程同比增加 1,815.98 万元，上升 59.46%，主要系本期公司新建改造部分产线所致；

7、 短期借款同比增加 849.40 万元，上升 3.47%，主要系本期公司增加低息金融融资所致；

8、 应付账款同比减少 4,751.24 万元，下降 14.83%，主要系本期公司为优化资产负债调整部分供应商结算周期增加付款金额所致；

9、 应收款项融资减少 2,974.91 万元，下降 88.19%，主要系本期公司下游客户票据回款符合公司金融工具划分标准的部分发生变化所致；

10、无形资产同比减少 121.34 万元，下降 2.18%，主要系本期内公司正常摊销费用所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	657,309,575.32	-	894,490,260.31	-	-26.52%
营业成本	618,230,899.49	94.05%	806,199,377.20	90.13%	-23.32%
毛利率%	5.95%	-	9.87%	-	-
销售费用	19,185,580.10	2.92%	21,679,609.64	2.42%	-11.50%
管理费用	24,538,857.58	3.73%	22,516,205.50	2.52%	8.98%
研发费用	27,286,867.29	4.15%	40,057,717.89	4.48%	-31.88%
财务费用	13,477,707.53	2.05%	11,927,976.59	1.33%	12.99%
信用减值损失	-18,228,910.66	-2.77%	-6,614,525.88	-0.74%	175.59%
资产减值损失	-2,125,553.31	-0.32%	12,274,062.39	1.37%	82.68%
其他收益	10,784,134.18	1.64%	14,933,745.53	1.67%	-27.79%
资产处置收益	14,870,873.42	2.26%	-555,680.20	-0.06%	2,576.16%
营业外收入	475,792.32	0.07%	18,178.59	0.00%	2,517.32%
营业外支出	1,297,958.46	0.20%	1,363,851.24	0.15%	-4.83%

净利润	-38,735,827.86	-5.89%	1,401,061.61	0.16%	-2,864.75%

项目重大变动原因

1、 营业收入同比减少 23,718.07 万元，下降 26.52%，主要系本期耐材市场需求量下降导致销售订单减少所致；

2、 营业成本同比减少 18,796.85 万元，下降 23.32%，主要系本期营业收入下降造成成本结转减少所致；

3、 毛利额同比减少 4,921.22 万元，毛利率下降 3.93%，主要原因为：一、报告期内辽宁地区取消工业峰谷平的用电资费统一采用全天定价方式，造成制造费用中电耗成本涨幅 11%，并造成辽宁地区镁制品原料价格因电费原因上涨 8%；二、报告期内由于下游客户的耐材需求量降低，存量市场的耐材售价由于市场供求关系的变化造成售价下降，进一步积压产品毛利率；三、公司某几个钢铁客户因现场冶炼环境及生产周期变化等原因造成耐材冶炼损耗过多，造成非产品质量原因亏损；

4、 销售费用同比减少 249.40 万元，下降 11.50%，主要系公司为降低运营费用执行新的差旅费及招待费报销标准所致；

5、 管理费用同比增加 202.27 万元，上升 8.98%，主要系管理类折旧费用增加所致；

6、 研发费用同比减少 1,277.09 万元，下降 31.88%，主要系公司部分研发项目结题造成研发项目减少所致；

7、 财务费用同比增加 154.97 万元，上升 12.99%，主要系公司增加票据贴现业务所致；

8、 信用减值损失同比增加 1,161.44 万元，上升 175.59%，主要系部分票据及应收账款计提坏账所致；

9、 资产减值损失同比增加 212.56 万元，上升 82.68%，主要系存货坏账增加所致；

10、 其他收益同比减少 414.96 万元，下降 27.79%，主要系本期部分税费未退还所致；

11、资产处置收益同比增加 1,542.66 万元，上升 2,576.16%，主要系本期公司处置部分无形资产形成收益所致；

12、净利润同比减少 4,013.69 万元，下降 2,864.75%，主要系上述原因共同影响所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	657,309,575.32	894,490,260.31	-26.52%
其他业务收入	0.00	0.00	
主营业务成本	618,230,899.49	806,199,377.20	-23.32%
其他业务成本	0.00	0.00	

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减百分

				增减%	增减%	比
定型耐火材料	555,466,441.88	527,517,744.42	5.03%	-24.36%	-20.37%	-4.76%
不定型耐火材料	60,628,396.52	49,819,354.83	17.83%	6.24%	13.24%	-5.08%
其他	41,214,736.92	40,893,800.24	0.78%	-59.98%	-58.96%	-2.45%

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
国内市场	567,404,395.88	544,041,333.28	4.12%	-32.32%	-28.66%	-4.92%
国外市场	89,905,179.44	74,189,566.21	17.48%	60.19%	70.18%	-4.85%

收入构成变动的原因

1、报告期内，国外市场收入同比增加 60.19%，主要系公司销售策略调整，加大开发出口业务市场所致。

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	宝武集团及其关联方	84,227,445.20	12.81%	否
2	中国建材国际工程集团有限公司	46,951,946.63	7.14%	否
3	建龙集团及其关联方	44,211,118.60	6.73%	否
4	湖南湘钢瑞泰科技有限公司及其关联方	39,215,356.20	5.97%	否
5	营口赫宸耐火材料有限公司	31,439,794.18	4.78%	否
合计		246,045,660.81	37.43%	-

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	海城海鸣矿业有限责任公司	41,952,449.50	10.36%	否
2	营口仁威矿产有限公司	18,771,285.95	4.64%	否
3	中石油燃料油有限责任公司东北销售分公司	18,282,325.00	4.52%	否

4	辽宁正润天然气有限公司	16,509,803.37	4.08%	否
5	鞍山大森科技高温材料有限公司	14,776,715.01	3.65%	否
合计		110,292,578.83	27.25%	-

（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	39,557,514.43	-51,762,294.38	176.42%
投资活动产生的现金流量净额	10,273,637.35	1,289,659.41	696.62%
筹资活动产生的现金流量净额	-37,323,162.27	9,623,819.10	-487.82%

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额同比增加 9,131.98 万元，上升 176.42%，主要系公司加强对应收账款回款管理所致；

2、 投资活动产生的现金流量净额同比增加 898.40 万元，上升 696.62%，主要系部分投资款于今年收回所致；

3、 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 4,694.70 万元，下降 487.82%，主要系公司调整融资策略减少票据融资规模所致。

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
辽宁中镁高温材料有	控股子公司	烧成系列制品耐火材	200,000,000	810,824,257.14	347,989,456.87	433,541,845.47	-36,028,086.85

限公司		料生产及销售					
营口关山耐火材料有限公司	控股子公司	耐火原材料生产及销售	20,000,000	119,605,621.99	88,179,109.45	84,816,827.26	9,262,562.46

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	27,286,867.29	40,057,717.89
研发支出占营业收入的比例%	4.15%	4.48%

研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	1
本科以下	120	106
研发人员合计	120	107
研发人员占员工总量的比例%	10%	9.74%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	68	67
公司拥有的发明专利数量	26	25

（四） 研发项目情况

中镁控股2025年研发投入占营收比为4.15%，低于上年度的4.48%，本年末正在研发项目如下：

1.研发项目«一种利用低品位菱镁矿制备零碳低碳免烧镁钙碳砖的方法研究»：

本项目通过利用废弃高钙菱镁矿制备高钙镁砂的工艺技术，使废弃高钙菱镁矿制备的高钙镁砂替代品质较高的电熔镁砂作为骨料，并且引入高效结合剂，改善材料抗水化性能及热态抗侵蚀性能，使其具有较好的韧性，改进材料的应力吸收结构，提高材料的抗热震稳定性能，引入纳米碳源及有效分散剂，使低碳镁钙砖具有较好的抗剥落性。本项目属于新材料技术，与行业技术水平相比，是先进的。项目现处于客户试用阶段，投入资金 450 万元。

2.研发项目«一种引入纳米复合碳源的低碳镁碳砖的研制»：

本项目通过利用针状焦、石墨烯、纳米碳粉的复合碳源介于沥青碳化后和石墨中间相结构的特性，能够优化基质的组成和在使用环境下能原位形成碳纤维的网状结构，又兼具石墨的优越性能。由于这些独特的性能，即使制品在大幅度降低石墨用量，甚至不用的情况下，使其平均气孔直径减小、高温强度增大，降低

热导率的同时，也能达到与传统高碳镁碳砖相同的热震稳定性和抗渣性、抗渗透性。本项目属于新材料技术，与行业技术水平相比，技术先进。项目现处于客户试用阶段，投入资金 158 万元。

3.研发项目«一种利用可回收硅莫砖制备低碳铝镁碳（镁铝碳）砖的方法研究»：

本研发项目利用氧化锶会与氧化镧、活性氧化铝微粉及氧化镁微粉反应逐步形成六铝酸镧、六铝酸钙与六铝酸锶及铝镁尖晶石的复合陶瓷结合相，具有很好的强度及抗热震性。通过引入可回收硅莫砖在不降低制品性能的前提下可以达到降本增效的目的。本项目属于新材料技术，与行业技术水平相比，是先进的。项目现处于客户试用阶段，投入资金 63 万元。

4.研发项目«一种引入氮化钛铁的转炉补炉料的研制»：

本项目采用的主要原料包括镁砂（MgO）、铝镁尖晶石、氮化钛铁等。其中，氮化钛铁的引入使材料表面形成了致密的保护层，有效延缓了炉渣渗透；磷酸盐或硅酸盐类无机结合剂，用于提高初期强度；碳化硅（SiC）、金属铝粉（Al）抗氧化剂，以提高抗渣侵蚀能力。相比传统补炉料，新配方可使单次修补后的炉衬寿命延长约 20%-30%，减少了因频繁修补造成的资源浪费和能源消耗。本项目属于新材料技术，与行业技术水平相比，是先进的。项目现处于客户试用阶段，投入资金 75 万元。

5.研发项目«不锈钢精炼炉用新型低材质复合镁钙砖的研制»：

在工业领域，镁钙砖作为一种重要的耐火材料，被广泛应用于高温窑炉等关键设备中，但现有镁钙砖在生产工艺上存在很多问题制约了其性能，实际工业环境里，面对高温窑炉内复杂的热应力以及机械运转产生的机械应力时，无法有效抵御外力破坏，使用寿命短，需要频繁更换，这不仅增加了时间成本，还大幅提高了长期使用成本。为此我公司针对上述情况，通过技术创新，通过湿法球磨分散与泥料细化分散辅助均化工艺协同运作，极大地优化了镁钙砖的制备流程。一方面，湿法球磨的精细分散与泥料细化分散的均化作用，让原料得到精准处理，避免了因混合不均导致的原料浪费，提高了原料利用率。另一方面，高效的工艺减少了生产过程中的能源消耗。

本项目是将不锈钢精炼炉用新型低材质复合镁钙砖应用于 AOD 炉和 GOR 炉

上，优化工艺的同时提升使用寿命。本项目技术领先，与行业技术水平相比技术先进，项目目前处于中试阶段，已投入资金 67 万元。

6. 研发项目« 不锈钢精炼炉用新型白云石-方镁石-锆酸钙高钙镁钙砖的研制» ：

镁钙质耐火材料具有耐火度高、热力学性质稳定、能净化钢液等优良性能是不锈钢精炼设备的理想炉衬材料，但是不锈钢精炼炉渣线区炉衬镁钙砖受到液渣在耐火材料表面润湿铺展，沿气孔基质进入耐火材料内部，导致耐火材料不断被侵蚀损毁。不锈钢精炼炉渣线区炉衬镁钙砖作为整体设备中工作环境最严苛的部分，其寿命的高低直接影响着耐材炉龄整体寿命，本项目针对这一情况进行研发，亦在提升不锈钢精炼炉渣线区炉衬镁钙砖使用性能的同时提升不锈钢精炼整体耐材的使用寿命。

本项目技术领先，与行业技术水平相比技术先进，项目目前处于中试阶段，已投入资金 82 万元。

7. 研发项目« 低成本低导热镁钙砖的研制» ：

我国不锈钢和洁净钢产能的逐渐增多，相关配套冶炼逐步实现大型化和冶炼工艺的迅猛发展，其配套耐火材料的导热效果不好已成为影响 AOD 炉和 GOR 炉等冶炼技术发展的客观因素，尤其是在一些大型精炼炉上体现的尤为明显，因配套用镁钙砖导热性能的不足，炉壳温度过高提前下线，致使现有的镁钙砖已不能满足精炼客户高炉龄、低成本的要求。

本项目计划采用废弃高钙菱镁矿制备镁钙砂为主要原料，研发出一种低成本低导热，耐高温性能、抗侵蚀性能、抗渣性能和高温耐磨性能更出色的镁钙砖替代现有镁钙砖，实现更好的为不锈钢及特殊钢冶炼服务，同时彻底解决制约不锈钢及特殊钢冶炼行业发展的耐材质量问题，更重要的是摸索出一条全新的技术道路，充分利用废矿高钙菱镁矿的同时，实现推动镁产业转型升级和低品位菱镁矿的高效利用。

本项目技术领先，与行业技术水平相比技术先进同时弥补行业空白，项目目前处于实验室小试阶段，已投入资金 2 万元。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。

我们确定收入确认是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 事项描述

如财务报表附注五中注释 32 所述，中镁控股于 2025 年度实现销售收入人民币 657,309,575.32 元，销售收入金额较大且为关键业绩指标。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，复核相关会计政策是否正确且一贯地运用；

（2）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

（3）从销售收入的会计记录中选取样本，与该笔销售相关的合同、发货单及结算单、验收合格证明或提单、报关单做交叉核对，特别关注资产负债表日前后的样本是否计入正确的会计期间；

（4）对主要客户发函询证其收入金额，检查销售是否真实准确；

基于已执行的审计工作，管理层对收入确认做出的判断可以被我们获取的证据所支持。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

中镁控股向大石桥市慈善总会捐款 1 万元，用于百寨街道办事处公益事业及困难救助。

关山耐火向大石桥市慈善总会捐款 1.69 万元，用于百寨街道办事处钱家村为 70 周岁以上（未有社保金）的老人发放补助。

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
行业加速转型带来的发展风险	随着相关产业政策推进，钢铁、有色、建材等高温工业的增速有所放缓，间接引导了耐火材料行业的发展方向。耐火材料行业正加速从卖产品向整包服务、从重数量向重质量、从同质竞争向节能环保等方向转型。 行业内重点企业正加快新技术应用和新产品开发，提高行业自动化和智能化水平，推动产品结构调整，加快转型升级步伐，以适应耐火材料行业高质量发展新趋势。公司如果在资金实力、管理能力及技术研发等方面无法紧跟行业发展需求，可能会面临经营增长放缓，甚至经营失败的风险。
下游行业经营周期性传导的风险	公司的耐火材料产品主要应用于钢铁行业，钢铁行业的景气度对公司的经营业绩存在重大影响，一方面影响公司业务增长与盈利能力，另一方面也影响公司应收账款的回收速度。 钢铁行业存在一定的周期性，短期或小幅的周期性波动对公司的经营影响有限，但如果钢铁行业景气度持续下行，公司将面临产能过剩、耐材行业相互竞争的趋势,其对公司经营的负面影响将会较为明显，公司存在由于收入和毛利率下降而导致业绩出现大幅下滑的风险。
产品结构相对单一的风险	与同行业上市公司相比，公司产品结构相对单一。行业内上市公司大多凭借资本优势，同时涉足了镁质及铝硅质耐火材料业务，并进行了全产业链布局，业务涵盖矿石开采、矿石加工、耐火原料、耐火材料制品、用后材料回收等多个环节。公司目前的业务集中在镁质耐火材料制品领域，未涉足铝硅质耐火材料业务和前端的矿石开采及矿石加工等业务，尚未拥有矿石开采及矿石加工业务。

	由于产品结构相对单一，公司的业绩波动性可能会大于业内上市公司，公司存在因产品结构相对单一导致经营业绩大幅波动的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节　重大事件

一、　重大事件索引

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

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	14,038,976.23	2.33%
作为被告/被申请人	0.00	0.00%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	14,038,976.23	2.33%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	400,000.00	300,782.00
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	931,700,000.00	365,637,247.58
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

无影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014 年 11 月 18 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014 年 11 月 18 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	其他（担保）	41,567,625.02	3.03%	银行承兑保证金
货币资金	流动资产	其他（担保）	23,300.00	0.00%	复垦保证金
应收票据	流动资产	质押	19,159,795.19	1.40%	票据贴现
应收账款	流动资产	质押	2,734,180.00	0.20%	借款质押
固定资产	非流动资产	抵押	176,391,187.75	12.88%	借款及开承兑抵押
无形资产	非流动资产	抵押	44,214,077.67	3.23%	借款抵押
总计	-	-	284,090,165.63	20.74%	-

资产权利受限事项对公司的影响

无经营影响

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	61,656,101	56.79%	-609,000	61,047,101	56.23%
	其中：控股股东、实际控制人	14,372,149	13.24%	0	14,372,149	13.24%
	董事、监事、高管	2,078,407	1.91%	-609,000	1,469,407	1.35%
	核心员工	1,929,510	1.78%	-28,162	1,901,348	1.75%
有限售条件股份	有限售股份总数	46,915,673	43.21%	609,000	47,524,673	43.77%
	其中：控股股东、实际控制人	43,116,448	39.71%	0	43,116,448	39.71%
	董事、监事、高管	3,799,225	3.50%	609,000	4,408,225	4.06%

	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		108,571,774	-	0	108,571,774	-
普通股股东人数		416				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2024 年 12 月 2 日，董事付钢先生新增持有公司股份 812,000 股,本次按照付钢先生新增持有公司股份总额的百分之七十五为法定限售数额，付钢先生申请限售股份 609,000 股，本次限售申请于 2025 年 1 月办理完毕。

（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	付常浩	57,488,597	0	57,488,597	52.9499	43116448	14,372,149	0	0
2	付艳华	7,563,117	0	7,563,117	6.9660	0	7,563,117	0	0
3	付长辉	6,888,117	0	6,888,117	6.3443	0	6,888,117	0	0
4	付长武	6,111,117	0	6,111,117	5.6286	0	6,111,117	0	0
5	袁方	1,600,503	33,997	1,634,500	1.5055	0	1,634,500	0	0
6	付宇	1,624,100	0	1,624,100	1.4959	1218075	406,025	0	0
7	付丽	1,624,000	0	1,624,000	1.4958	1218000	406,000	0	0
8	马会	1,623,900	0	1,623,900	1.4957	0	1,623,900	0	0
9	北京天星志远投资中心	1,498,899	-58,975	1,439,924	1.3262	0	1,439,924	0	0

	（有限合伙）								
10	北京四合同济投资发展中心（有限合伙）	1,400,000	0	1,400,000	1.2895	0	1,400,000	0	0
合计		87,422,350	-24,978	87,397,372	80%	45,552,523	41,844,849	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

控股股东付常浩与股东付长辉、付艳华、付长武是兄弟、兄妹关系。控股股东付常浩与股东付宇、付丽是父女关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

付常浩，截至报告期末持有公司 52.95%的股份，为公司法定代表人，是公司的第一大股东和实际控制人。付常浩，男，中国国籍，无境外永久居留权，1950 年生，大专学历，曾任营口县百寨公社鞭竿学校教师，营口县百寨供销社营业员，营口县百寨食品站站长，营口县南楼商业公司党支部书记，大石桥市富城耐火材料厂厂长，辽宁富城特种耐火材料有限公司董事长，现任辽宁中镁控股股份有限公司董事长。报告期内公司控股股东未发生变更。

（二）实际控制人情况

付常浩为实际控制人，报告期内公司实际控制人未发生变更。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	1.5	0	0
合计	1.5	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

1、公司 2024 年度的权益分派：公司以总股本 10,8571,774 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元，权益分派已于 2025 年 7 月 18 日实施完毕。

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

（一）　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
付常浩	董事长	男	1950 年 2 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 9 日	57,488,597	0	57,488,597	52.95%
潘波	董事	男	1967 年 2 月	2023 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 9 日	0	0	0	0%
付钢	董事	男	1978 年 4 月	2023 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 9 日	812,000	0	812,000	0.75%
苏广深	董事	男	1970 年 4 月	2023 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 9 日	464,260	0	464,260	0.43%
付丽	董事	女	1979 年 7 月	2023 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 9 日	1,624,000	0	1,624,000	1.50%
王树山	监事会主席	男	1962 年 10 月	2023 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 9 日	40,000	0	40,000	0.04%
付春雨	监事	男	1979 年 8 月	2023 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 9 日	80,000	0	80,000	0.07%
历彦平	职工代表监事	男	1983 年 1 月	2024 年 5 月 23 日	2026 年 4 月 9 日	0	0	0	0%
潘波	总经理	男	1967 年 2 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	0	0	0	0%
付宇	副总经理、财务	女	1977 年 12 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	1,624,100	0	1,624,100	1.50%

	负责人、董事会秘书								
苏广深	副总经理	男	1970 年 4 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	464,260	0	464,260	0.43%
崔学正	副总经理	男	1967 年 2 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	464,260	0	464,260	0.43%
张君	副总经理	男	1963 年 11 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	259,506	0	259,506	0.24%
王利	副总经理	男	1964 年 6 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	359,506	0	359,506	0.33%
孙中龑	副总经理	男	1971 年 8 月	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 12 日	150,000	0	150,000	0.14%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

付常浩与付宇、付丽为父女关系，付常浩与付钢为叔侄关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	30	3		33

生产人员	952		84	868
销售人员	50		4	46
技术人员	120		13	107
财务人员	19		1	18
行政人员	28		2	26
员工总计	1,199	3	104	1,098

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	1	2
本科	40	40
专科	77	73
专科以下	1,080	983
员工总计	1,199	1,098

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

报告期内，公司管理层及核心团队稳定，同时根据生产经营的需要，会通过多种方式招聘引进各类优秀人才，巩固、增强公司的管理团队，为后续企业持久发展提供了坚实的人力资源保障。

公司重视员工的培训和发展，会根据不同岗位的员工培训需求，有针对性的组织和实施一系列培训活动，包括新员工培训、专业技能类培训、安全管理类培训等，同时，为推进公司企业文化建设，公司还定期组织开展丰富多彩的文体活动，不断提高员工的认同感和凝聚力，以实现公司与员工的共同发展。

报告期内，无需要公司承担费用的离退休职工人数。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
王亮	无变动	中镁高温工程项目部部长	80,000	0	80,000
付伟	无变动	部长	814,348		814,348
张海	无变动	中镁高温副总经理	80,000		80,000
吴井强	无变动	副总工	20,000		20,000
付晋勇	无变动	中镁高温物流部部长	812,000		812,000

刘海军	无变动	中镁控股镁碳砖厂生产厂长	5,000		5,000
张新	无变动	中镁控股镁碳砖车间设备科主任			
杨文保	无变动	中镁高温一期成型车间主任	5,000		5,000
张国新	离职	中镁高温一期烧成车间主任	5,000	-5,000	0
于洪举	无变动	中镁高温一期成型车间副主任			
张金龙	无变动	中镁高温二期成型车间主任			
于井贵	无变动	中镁高温一期成型车间副主任			
杜世波	无变动	中镁高温一期烧成车间副主任			
孙艳利	无变动	中镁高温一期质检站站长			
孟凡昌	无变动	高温技术厂长		-	
张廷亮	无变动	中镁高温 ERP 管理员		-	
高明旺	离职	关山耐火电熔车间主任		-	
郇强	离职	关山耐火电工车间主任		-	
付巍	无变动	新材料财务部主管	5,000	-	5,000
韩丹	无变动	关山耐火财务部主管	5,000	-	5,000
解新	离职	中镁控股财务部主管	5,000	-5,000	-
李永新	无变动	中镁控股销售部副部长	5,000	-	5,000
张英博	无变动	中镁控股销		-	

		售部销售员			
王铁林	无变动	中镁控股销售部销售员		-	
曹振江	无变动	中镁高温质技部副部长		-	
郭建	无变动	中镁控股质技部技术员		-	
侯宝蕴	无变动	副部长	5,000	-	5,000
刘俊姿	无变动	中镁控股办公室主任	60,000	-	60,000
刘国辉	无变动	生产管理部综合管理科长	5,000	-	5,000
曲艺	无变动	中镁控股销售部副部长		-	
张海峰	无变动	销售部副总经理		-	
郭华	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段段长		-	
安国柱	无变动	中镁控股镁碳砖车间包装段段长		-	
李长余	无变动	镁碳砖车间混料班混料员		-	
李强	无变动	中镁控股碳砖车间混料班班长		-	
高生营	无变动	中镁控股镁碳砖车间混料班班长		-	
魏克亮	无变动	散料车间副主任		-	
王伟	无变动	中镁控股镁碳砖车间设备科电工班班长		-	
于天祥	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
姜洪	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段段长		-	

王青刚	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
李希安	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
杨宝玉	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
郭忠	无变动	镁碳砖车间混料班班长		-	
刘学生	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
孟庆波	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段段长		-	
韩殿有	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
刘国春	无变动	中镁控股镁碳砖车间机台段机台长		-	
彭勇	离职	关山耐火机修主任		-	
张振福	离职	镁碳砖车间车间副主任		-	
杨洪茂	离职	新材料总经理	18,162	-18,162	-
刘浩	无变动	中镁高温技术科一期技术员		-	
李海涛	无变动	中镁高温计划员		-	
史宏硕	无变动	中镁高温技术科一期技术员		-	
陈雷	离职	中镁控股研发中心技术科科长		-	
王雨婷	无变动	中镁高温技术科二期技术员		-	
张新禹	无变动	中镁控股机		-	

		电工程师			
罗维财	无变动	中镁高温一期设备科主任		-	
尹凤军	无变动	中镁高温二期成型车间副主任		-	
刘杨	无变动	中镁高温二期质检站站长		-	
孙国强	无变动	新材料镁砖二厂成型车间主任		-	
孙晓亮	无变动	中镁高温二期烧成车间主任		-	
张琳	无变动	中镁高温财务部主管		-	

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工人数由期初 62 人减少为期末 55 人，核心员工陈雷、张振福、彭勇、解新、郇强、张国新、高明旺离职，核心员工的离职不会对公司的生产经营产生影响。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构、建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司重大生产经营决策等均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司的相关机构和人员能按照公司治理制度进行规范运作。

截至报告期末，未出现违法、违规行为，相关负责人都已做到切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，公司依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，建立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》等规定或损害股东利益的行为。监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司建立了独立完整的生产经营体系，具备完全自主的经营能力，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与控股股东及实际控制人相互独立。

（一）业务独立：公司主要从事生产、加工、销售耐火材料以及冶金工程承揽及施工业务。公司主营业务突出，拥有独立的研发、销售和采购系统，技术开发、原料采购、产品销售均独立进行，公司拥有自己独立的市场渠道和技术，不依赖于股东和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力，未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产独立：公司系由辽宁富城特种耐火材料有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司拥有与生产经营有关的固定资产以及专利、商标及软件著作权的所有权或使用权，具有独立的研发、生产和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立：公司拥有完整、独立的劳动、人事及工资管理体系。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均是公司专职人员，且在公司领薪，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）机构独立：公司已建立了包含股东会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，公司各机构严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定履行各自的职责；建立了适应自身发展需要的组织结构，并根据企业发展情况调整优化，制定了较为完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责开展工作，相互独立、协作和制约。

（五）财务独立：公司有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。公司开设有独立的银行账号，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。

公司依法建立健全了股东会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度，制定了规范的《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。

公司根据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》，明确了股东有权查阅公司经营管理相关资料；有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；有权依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东会，并行使相应的表决权。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、关联担保制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的情况发生。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《资金管理办法》《采购管理制度》《生产管理制度》《销售管理制度》等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

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

2025 年 1 月 20 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会（提供网络投票），现场会议召开时间：2025 年 1 月 20 日 13 时，网络投票起止时间：2025 年 1 月 19 日 15：00-2025 年 1 月 20 日 15:00，股权登记日登记在册的股东可通过中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决。

2025 年 3 月 21 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会（提供网络投票），现场会议召开时间：2025 年 3 月 21 日 13 时，网络投票起止时间：2025 年 3 月 20 日 15：00-2025 年 3 月 21 日 15:00，股权登记日登记在册的股东可通过中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决。

2025 年 5 月 20 日，公司召开 2024 年年度股东大会（提供网络投票），现场会议召开时间：2025 年 5 月 20 日 13 时，网络投票起止时间：2025 年 5 月 19 日 15：00-2025 年 5 月 20 日 15:00，股权登记日登记在册的股东可通过中国结算持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决。

（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	德皓审字[2026]00002016	
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A	
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	郝金晟	夏福登
	3 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	39 万	
如下所示		

辽宁中镁控股股份有限公司

审计报告及财务报表

（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止）

目　　录　　页　次

一、　审计报告　1-5

二、　已审财务报表

合并资产负债表　1-2

合并利润表　3

合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5-6
母公司资产负债表	7-8
母公司利润表	9
母公司现金流量表	10
母公司股东权益变动表	11-12
财务报表附注	1-79

审 计 报 告

德皓审字[2026]00002016号

辽宁中镁控股股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了辽宁中镁控股股份有限公司(以下简称中镁控股)财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中镁控股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，我们独立于中镁控股，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。

我们确定收入确认是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 事项描述

如财务报表附注五中注释 32 所述，中镁控股于 2025 年度实现销售收入人民币 657,309,575.32 元，销售收入金额较大且为关键业绩指标。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，复核相关会计政策是否正确且一贯地运用；

（2）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

（3）从销售收入的会计记录中选取样本，与该笔销售相关的合同、发货单及结算单、验收合格证明或提单、报关单做交叉核对，特别关注资产负债表日前后的样本是否计入正确的会计期间；

（4）对主要客户发函询证其收入金额，检查销售是否真实准确；

基于已执行的审计工作，管理层对收入确认做出的判断可以被我们获取的证据所支持。

四、 其他信息

中镁控股管理层对其他信息负责。其他信息包括中镁控股 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

中镁控股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，中镁控股管理层负责评估中镁控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中镁控股、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中镁控股的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3．评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4．对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中镁控股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告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中镁控股不能持续经营。

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

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

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

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

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

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

（项目合伙人）　夏福登

中国·北京　　中国注册会计师：

郝金晟

二〇二六年四月二十七日

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	注释 1	72,447,189.59	48,315,001.50
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	注释 2	109,876,923.65	132,607,003.47
应收账款	注释 3	351,167,332.99	394,257,492.56
应收款项融资	注释 4	3,983,148.32	33,732,291.55
预付款项	注释 5	7,119,909.45	6,678,961.04
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 6	8,469,807.68	8,132,160.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 7	376,562,200.46	435,037,711.74
其中：数据资源			
合同资产	注释 8	10,097,401.85	31,708,778.53
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释 9	26,335,335.05	19,316,561.07
流动资产合计		966,059,249.04	1,109,785,962.00
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	注释 10		2,580,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	注释 11	254,301,792.87	287,203,291.12
在建工程	注释 12	48,698,688.88	30,538,932.53
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	注释 13	54,380,743.62	55,594,218.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	注释 14	37,407,222.79	28,204,616.36
其他非流动资产	注释 15	8,857,195.34	739,734.27
非流动资产合计		403,645,643.50	404,860,792.58
资产总计		1,369,704,892.54	1,514,646,754.58
流动负债：			
短期借款	注释 16	253,143,776.77	244,649,768.94
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	注释 17	36,052,683.06	33,949,300.00
应付账款	注释 18	272,861,687.07	320,374,081.63
预收款项			
合同负债	注释 19	25,044,210.37	34,741,566.07
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	注释 20	11,856,193.76	19,203,853.35
应交税费	注释 21	8,910,581.17	17,712,561.55

其他应付款	注释 22	2,254,469.99	2,150,452.08
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	注释 23	2,108,604.01	3,431,166.36
其他流动负债	注释 24	110,125,377.53	131,006,398.58
流动负债合计		722,357,583.73	807,219,148.56
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	注释 25		2,108,604.01
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	注释 26	42,599,932.64	44,561,463.78
递延所得税负债	注释 14	178,431.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计		42,778,364.54	46,670,067.79
负债合计		765,135,948.27	853,889,216.35
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 27	108,571,774.00	108,571,774.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 28	259,949,977.85	259,949,977.85
减：库存股			
其他综合收益	注释 29		-2,193,000.00
专项储备			
盈余公积	注释 30	23,216,276.53	23,552,276.53
一般风险准备			
未分配利润	注释 31	209,650,357.20	267,163,039.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		601,388,385.58	657,044,067.83
少数股东权益		3,180,558.69	3,713,470.40
所有者权益（或股东权益）合计		604,568,944.27	660,757,538.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,369,704,892.54	1,514,646,754.58

法定代表人：付常浩　　主管会计工作负责人：付宇　　会计机构负责人：牛淳亮

（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		24,878,378.45	21,721,653.51
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		58,962,916.55	74,710,467.11
应收账款	注释 1	119,920,696.57	137,127,949.60
应收款项融资		2,427,809.57	12,478,462.65
预付款项		2,166,276.68	2,381,890.43
其他应收款	注释 2	18,807,984.71	18,514,244.73
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		96,412,290.67	102,571,485.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,076,297.23	4,146,774.32
流动资产合计		332,652,650.43	373,652,928.33
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	注释 3	308,757,022.24	309,757,022.24
其他权益工具投资			2,580,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		22,517,198.96	30,382,261.66
在建工程		43,109,136.97	26,572,201.84
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		21,560,917.79	25,977,655.95
无形资产		26,420,147.84	27,184,789.64
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		17,549,359.79	15,020,113.29
其他非流动资产		2,335,187.58	
非流动资产合计		442,248,971.17	437,474,044.62
资产总计		774,901,621.60	811,126,972.95
流动负债：			
短期借款		71,129,875.53	93,894,605.21
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		46,398,000.00	28,600,000.00
应付账款		122,845,487.64	109,584,691.13
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,684,264.34	5,238,390.25
应交税费		2,246,833.04	5,109,583.49
其他应付款		67,637,742.43	48,958,808.96
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		501,034.14	380,219.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,556,604.01	3,431,166.36
其他流动负债		32,327,375.39	53,890,566.79
流动负债合计		354,327,216.52	349,088,031.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		18,557,551.23	28,240,868.73
长期应付款			2,108,604.01
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		10,240,718.00	10,485,029.36
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		28,798,269.23	40,834,502.10
负债合计		383,125,485.75	389,922,533.76
所有者权益（或股东权益）：			
股本		108,571,774.00	108,571,774.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		260,005,429.62	260,005,429.62
减：库存股			
其他综合收益			-2,193,000.00
专项储备			
盈余公积		23,216,276.53	23,552,276.53
一般风险准备			
未分配利润		-17,344.30	31,267,959.04
所有者权益（或股东权益）合计		391,776,135.85	421,204,439.19
负债和所有者权益（或股东权益）合计		774,901,621.60	811,126,972.95

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		657,309,575.32	894,490,260.31
其中：营业收入	注释 32	657,309,575.32	894,490,260.31
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		709,407,217.30	909,813,316.16
其中：营业成本	注释 32	618,230,899.49	806,199,377.20
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	注释 33	6,687,305.31	7,432,429.34
销售费用	注释 34	19,185,580.10	21,679,609.64
管理费用	注释 35	24,538,857.58	22,516,205.50
研发费用	注释 36	27,286,867.29	40,057,717.89
财务费用	注释 37	13,477,707.53	11,927,976.59
其中：利息费用		13,143,461.24	12,499,926.59
利息收入		276,942.47	661,380.84
加：其他收益	注释 38	10,784,134.18	14,933,745.53
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 39	-1,391,472.20	-2,624,358.98
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）	注释 40	-18,228,910.66	-6,614,525.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 41	-2,125,553.31	12,274,062.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 42	14,870,873.42	-555,680.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-48,188,570.55	2,090,187.01
加：营业外收入	注释 43	475,792.32	18,178.59
减：营业外支出	注释 44	1,297,958.46	1,363,851.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-49,010,736.69	744,514.36
减：所得税费用	注释 45	-10,274,908.83	-656,547.25
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-38,735,827.86	1,401,061.61
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）		-38,735,827.86	1,401,061.61
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）		-532,911.71	-974,980.58
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-38,202,916.15	2,376,042.19
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		-38,735,827.86	1,401,061.61

（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-38,202,916.15	2,376,042.19
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-532,911.71	-974,980.58
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.35	0.02
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.35	0.02

法定代表人：付常浩　　主管会计工作负责人：付宇　　会计机构负责人：牛淳亮

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 4	264,274,250.14	332,101,509.59
减：营业成本	注释 4	244,563,887.76	307,935,261.15
税金及附加		998,349.19	1,446,406.77
销售费用		8,486,664.25	9,600,868.31
管理费用		10,701,085.85	10,026,237.21
研发费用		7,985,238.56	11,078,575.96
财务费用		6,695,123.65	7,881,833.77
其中：利息费用		6,585,441.02	7,776,929.61
利息收入		89,038.98	180,879.27
加：其他收益		5,676,200.95	8,088,959.90
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	-2,677,786.65	-618,718.41
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）		-2,104,577.42	-827,366.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）		114,615.53	9,091,553.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-24,702.32	684,344.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-14,172,349.03	551,099.17
加：营业外收入		355,160.14	5,453.83
减：营业外支出		1,074,594.85	1,271,020.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-14,891,783.74	-714,467.02
减：所得税费用		-2,916,246.50	-440,737.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,975,537.24	-273,729.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,975,537.24	-273,729.30
（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		-11,975,537.24	-273,729.30
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		556,980,714.93	658,828,646.40
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		8,467,370.76	6,389,745.23
收到其他与经营活动有关的现金	注释 46	14,983,057.91	17,732,468.43
经营活动现金流入小计		580,431,143.60	682,950,860.06
购买商品、接受劳务支付的现金		378,448,512.04	578,102,982.48

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		78,356,388.01	97,711,467.35
支付的各项税费		50,939,547.70	32,927,551.04
支付其他与经营活动有关的现金	注释 46	33,129,181.42	25,971,153.57
经营活动现金流出小计		540,873,629.17	734,713,154.44
经营活动产生的现金流量净额		39,557,514.43	-51,762,294.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,800,000.00	
取得投资收益收到的现金		9,800.01	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,865,930.00	5,568,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	注释 46		6,943,883.16
投资活动现金流入小计		37,675,730.01	12,512,083.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,402,092.66	11,222,423.75
投资支付的现金		18,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		27,402,092.66	11,222,423.75
投资活动产生的现金流量净额		10,273,637.35	1,289,659.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		311,992,500.00	251,470,139.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	注释 46	70,074,341.05	49,968,837.43
筹资活动现金流入小计		382,066,841.05	301,438,976.43
偿还债务支付的现金		308,850,518.42	202,247,389.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,032,305.73	65,653,989.53
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	注释 46	81,507,179.17	23,913,778.80
筹资活动现金流出小计		419,390,003.32	291,815,157.33
筹资活动产生的现金流量净额		-37,323,162.27	9,623,819.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		191,360.46	378,275.65
五、现金及现金等价物净增加额		12,699,349.97	-40,470,540.22

加：期初现金及现金等价物余额		18,156,914.60	58,627,454.82
六、期末现金及现金等价物余额		30,856,264.57	18,156,914.60

法定代表人：付常浩　　主管会计工作负责人：付宇　　会计机构负责人：牛淳亮

（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		204,222,219.09	293,069,455.56
收到的税费返还		5,585,086.11	4,715,578.90
收到其他与经营活动有关的现金		146,338,147.12	114,938,778.00
经营活动现金流入小计		356,145,452.32	412,723,812.46
购买商品、接受劳务支付的现金		119,534,554.74	200,066,116.21
支付给职工以及为职工支付的现金		18,815,733.26	26,451,593.68
支付的各项税费		19,446,692.96	6,413,812.30
支付其他与经营活动有关的现金		138,204,973.04	132,006,645.38
经营活动现金流出小计		296,001,954.00	364,938,167.57
经营活动产生的现金流量净额		60,143,498.32	47,785,644.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,800,000.00	
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		815.00	200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,800,815.00	200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,221,009.43	3,913,750.00
投资支付的现金			5,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,221,009.43	3,918,750.00
投资活动产生的现金流量净额		-3,420,194.43	-3,918,550.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		72,450,000.00	91,699,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		27,734,442.19	9,703,024.23
筹资活动现金流入小计		100,184,442.19	101,402,024.23
偿还债务支付的现金		104,812,000.00	86,713,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,217,749.90	58,993,888.96

支付其他与筹资活动有关的现金		24,682,179.17	11,200,179.59
筹资活动现金流出小计		150,711,929.07	156,907,568.55
筹资活动产生的现金流量净额		-50,527,486.88	-55,505,544.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,170.95	1,154.66
五、现金及现金等价物净增加额		6,208,987.96	-11,637,294.77
加：期初现金及现金等价物余额		7,430,084.91	19,067,379.68
六、期末现金及现金等价物余额		13,639,072.87	7,430,084.91

（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	108,571,774.00				259,949,977.85		-2,193,000.00		23,552,276.53		267,163,039.45	3,713,470.40	660,757,538.23
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	108,571,774.00				259,949,977.85		-2,193,000.00		23,552,276.53		267,163,039.45	3,713,470.40	660,757,538.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							2,193,000.00		-336,000.00		-57,512,682.25	-532,911.71	-56,188,593.96
（一）综合收益总额											-38,202,916.15	-532,911.71	-38,735,827.86
（二）所有者投入													

和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-16,285,766.10		-16,285,766.10
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-16,285,766.10		-16,285,766.10
4．其他													
（四）所有者权益内部结转							2,193,000.00		-336,000.00		-3,024,000.00		-1,167,000.00
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							2,193,000.00		-336,000.00		-3,024,000.00		-1,167,000.00
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	108,571,774.00				259,949,977.85				23,216,276.53		209,650,357.20	3,180,558.69	604,568,944.27

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	108,571,774.00				259,949,977.85		-2,193,000.00		23,552,276.53		319,072,884.26	4,688,450.98	713,642,363.62
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	108,571,774.00				259,949,977.85		-2,193,000.00		23,552,276.53		319,072,884.26	4,688,450.98	713,642,363.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-51,909,844.81	-974,980.58	-52,884,825.39
（一）综合收益总额											2,376,042.19	-974,980.58	1,401,061.61
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-54,285,887.00		-54,285,887.00
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-54,285,887.00		-54,285,887.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增													

资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	108,571,774.00				259,949,977.85		-2,193,000.00		23,552,276.53		267,163,039.45	3,713,470.40	660,757,538.23

法定代表人：付常浩　　主管会计工作负责人：付宇　　会计机构负责人：牛淳亮

（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	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先股	续债	他		股				准备		
一、上年期末余额	108,571,774.00				260,005,429.62		-2,193,000.00		23,552,276.53		31,267,959.04	421,204,439.19
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	108,571,774.00				260,005,429.62		-2,193,000.00		23,552,276.53		31,267,959.04	421,204,439.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							2,193,000.00		-336,000.00		-31,285,303.34	-29,428,303.34
（一）综合收益总额											-11,975,537.24	-11,975,537.24
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-16,285,766.10	-16,285,766.10
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-16,285,766.10	-16,285,766.10
4．其他												
（四）所有者权益内部结							2,193,000.00		-336,000.00		-3,024,000.00	-1,167,000.00

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							2,193,000.00		-336,000.00		-3,024,000.00	-1,167,000.00
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	108,571,774.00				260,005,429.62				23,216,276.53		-17,344.30	391,776,135.85

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	108,571,774.00				260,005,429.62		-2,193,000.00		23,552,276.53		85,827,575.34	475,764,055.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	108,571,774.00				260,005,429.62		-2,193,000.00		23,552,276.53		85,827,575.34	475,764,055.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-54,559,616.30	-54,559,616.30
（一）综合收益总额											-273,729.30	-273,729.30
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-54,285,887.00	-54,285,887.00
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-54,285,887.00	-54,285,887.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												

5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	108,571,774.00				260,005,429.62		-2,193,000.00		23,552,276.53		31,267,959.04	421,204,439.19

辽宁中镁控股股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

辽宁中镁控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”） 原名辽宁富城特种耐火材料有限公司，系由付常浩、付长辉于 2003 年 6 月 9 日共同出资组建。公司于 2015 年 1 月 13 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。持有统一社会信用代码：91210800752762331T 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 108,571,774.00 股，注册资本为 108,571,774.00 元。注册地址：辽宁省营口南楼经济开发区东市街。公司控股股东和实际控制人为：付常浩。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为非金属矿物制品业（C30）中的耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造（C3089），主要产品和服务为耐火材料、储能设备、冶金辅料、合金；钢材销售、化工产品（危险化学品除外）销售；石油制品（危险化学品除外）销售；机电设备安装工程；冶金工程承揽及施工、维护。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 7 户，详见本附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 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 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发

行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

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

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占该科目余额 10%并且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
本期重要的应收款项核销	核销金额占资产总额 1%以上
合同资产账面价值发生重大变动	单项合同资产金额超过资产总额 1%的合同资产
重要的在建工程	单项在建工程明细金额超过净资产总额 1%

重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占本公司总收入≥10%
重要的投资项目	投资项目金额资产总额 1%以上
重要的应付账款	单项金额占该科目余额 10%并且占负债总额 1%以上的非关联方往来款项

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

（1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。

②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对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，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。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，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司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其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的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的相关政策进行会计处理；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

本公司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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1） 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2） 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3） 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3） 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4） 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5） 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生时的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，

采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 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或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

（1） 以摊余成本计量的金融资产。

（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。

（3） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2）对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（2） 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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3） 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公

司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4） 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5） 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2） 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1） 能够消除或显著减少会计错配。

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

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

3） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

1） 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2） 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

（1） 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） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2） 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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）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。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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

6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的

所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3） 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1） 信用风险显著增加

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

否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的

会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

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

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

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

（4） 减记金融资产

当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。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十二) 应收票据

本公司对 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人为银行的票据	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

商业承兑汇票	承兑人为非银行的票据	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

(十三) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	本组合为合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失

(十四) 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注（十一）金融工具。

(十五) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	本组合为合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失

(十六) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资、合同履约成本等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1） 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

（2） 包装物采用一次转销法进行摊销。

（3） 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

(十七) 合同资产

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

本公司对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（十一）6.

金融资产减值。

(十八) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，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。

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账

面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1） 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的

有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分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，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不

能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3） 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4） 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。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；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

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

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（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。

(二十) 在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。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。

(二十一) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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。

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。

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。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

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. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(二十二) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

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

3. 本公司发生的初始直接费用；

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

(二十三) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、采购权、探矿权、外购软件等。

1. 无形资产的初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1） 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证期限
软件	5-10 年	预计使用年限
采矿权	产量法	预计可开采量

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数

存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2） 使用寿命不确定的无形资产

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如下：

项目	使用寿命不确定的依据
探矿权	

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(二十四) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十五) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十六) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(二十七) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

(二十八) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，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。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处

理。

(二十九) 收入

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

具体地，本公司根据销售模式的不同确定如下:

（1）销售产品方式：产品发至客户后，按照合同约定的条款在客户验收合格或使用合格后，公司确认销售收入。

（2）整体承包销售方式：产品发至客户后，按合同要求进行项目（即整体承包项目，包括转炉、钢包、电炉等项目承包）施工并交付客户使用，使用结束后根据合同约定结算的条款（如炉数、出钢量等）确认销售收入。

（3）出口销售方式：在货物报关出口并装船后，公司确认销售收入实现。

(三十) 合同成本

1. 合同履约成本

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

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

3. 合同成本摊销

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

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

(三十一) 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与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(三十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业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；

（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十三) 租赁

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。

1. 租赁合同的分拆

当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。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外确认使用权资产和租赁负债。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十二）和（二十七）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4）租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的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。

(三十四) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

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) 公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务	13%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
公司本部*1	15%
辽宁中镁高温材料有限公司*2	15%
营口关山耐火材料有限公司	25%
营口中耐装备技术有限公司	25%
辽宁中镁新材料有限公司*3	15%
新疆中镁高温材料有限公司	25%
吐鲁番富电热力有限公司	25%
新疆中镁金源矿业有限公司	25%
辽宁中镁进出口贸易有限公司	25%

(二) 税收优惠政策及依据

*1、2025 年 12 月 8 日，公司本部取得《高新技术企业证书》，2025 年度至 2027 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

*2、2025 年 12 月 8 日，辽宁中镁高温材料有限公司取得《高新技术企业证书》，2025 年度至 2027 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

*3、2024 年 11 月 27 日，辽宁中镁新材料有限公司取得《高新技术企业证书》，2024 年度至 2026 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司企业研究开发费用享受企业所得税加计扣除税收优惠政策，该优惠已向主管税务机关申请备案。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2024 年 12 月 31 日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	30,856,264.57	18,156,914.60
其他货币资金	41,590,925.02	30,158,086.90
合计	72,447,189.59	48,315,001.50
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	41,567,625.02	30,134,786.90
复垦保证金	23,300.00	23,300.00
合计	41,590,925.02	30,158,086.90

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	76,141,598.62	98,539,783.86
商业承兑汇票	33,735,325.03	34,067,219.61
合计	109,876,923.65	132,607,003.47

2. 应收票据坏账准备分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收票据	113,430,369.44	100.00	3,553,445.79	3.13	109,876,923.65
其中：银行承兑汇票	77,695,508.79	68.50	1,553,910.17	2.00	76,141,598.62
商业承兑汇票	35,734,860.65	31.50	1,999,535.62	5.60	33,735,325.03
合计	113,430,369.44	100.00	3,553,445.79	3.13	109,876,923.65

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	137,096,099.34	100.00	4,489,095.87	3.27	132,607,003.47
其中：银行承兑汇票	100,556,213.08	73.35	2,016,429.22	2.01	98,539,783.86
商业承兑汇票	36,539,886.26	26.65	2,472,666.65	6.77	34,067,219.61
合计	137,096,099.34	100.00	4,489,095.87	3.27	132,607,003.47

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收票据	4,489,095.87		935,650.08			3,553,445.79
其中：银行承兑汇票	2,016,429.22		674,957.29			1,341,471.93
商业承兑汇票	2,472,666.65		260,692.79			2,211,973.86
合计	4,489,095.87		935,650.08			3,553,445.79

4. 期末公司已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	18,776,599.29
合计	18,776,599.29

5. 期末公司已背书或贴现且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		58,462,062.88

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		26,526,562.49
合计		84,988,625.37

6. 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

项目	期末转应收账款金额
商业承兑汇票	6,600,000.00
合计	6,600,000.00

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	232,408,995.21	310,087,564.52
1－2 年	108,102,777.41	90,805,182.20
2－3 年	42,924,782.37	15,580,860.85
3－4 年	9,613,388.94	9,569,337.23
4－5 年	8,755,120.90	3,501,425.78
5 年以上	22,112,826.30	18,707,458.09
小计	423,917,891.13	448,251,828.67
减：坏账准备	72,750,558.14	53,994,336.11
合计	351,167,332.99	394,257,492.56

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	66,521,448.59	15.69	28,937,718.99	43.50	37,583,729.60
按组合计提坏账准备的应收账款	357,396,442.54	84.31	43,812,839.15	12.26	313,583,603.39
其中：合并范围内关联方					
以应收款项的账龄作为信用风险特征	357,396,442.54	84.31	43,812,839.15	12.26	313,583,603.39
合计	423,917,891.13	100.00	72,750,558.14	17.16	351,167,332.99

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	12,830,406.29	2.86	12,830,406.29	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	435,421,422.38	97.14	41,163,929.82	9.45	394,257,492.56
其中：合并范围内关联方					
以应收款项的账龄作为信用风险特征	435,421,422.38	97.14	41,163,929.82	9.45	394,257,492.56
合计	448,251,828.67	100.00	53,994,336.11	12.05	394,257,492.56

3. 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
山东泰山钢铁集团有限公司	35,194,989.69	10,558,496.91	30.00	客户经营不善，正在制定重整方案
山东泰山不锈钢有限公司	18,496,052.61	5,548,815.78	30.00	客户经营不善，正在制定重整方案
鸡西北方制钢有限公司	8,346,478.67	8,346,478.67	100.00	客户经营不善
云南天高镍业有限公司	3,337,471.40	3,337,471.40	100.00	客户经营不善
辽宁嘉盛矿业有限公司	697,849.53	697,849.53	100.00	客户经营不善
河南特耐工程材料股份有限公司	342,222.69	342,222.69	100.00	起诉
湖南中非玻璃股份有限公司	106,384.00	106,384.00	100.00	客户经营不善
合计	66,521,448.59	28,937,718.98	43.50	

4. 按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	232,067,269.95	11,603,363.50	5.00
1－2 年	84,193,841.87	8,419,384.19	10.00
2－3 年	13,484,400.87	2,696,880.26	20.00
3－4 年	9,613,388.94	4,806,694.47	50.00
4－5 年	8,755,120.90	7,004,096.72	80.00
5 年以上	9,282,420.01	9,282,420.01	100.00
合计	357,396,442.54	43,812,839.15	

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	12,830,406.29	13,068,201.90			3,039,110.80	28,937,718.99
按组合计提坏账准备的应收账款	41,163,929.82	5,688,020.13			-3,039,110.80	43,812,839.15
其中：合并范围内关联方						
以应收款项的账龄作为信用风险特征	41,163,929.82	5,688,020.13			-3,039,110.80	43,812,839.15
合计	53,994,336.11	18,756,222.03				72,750,558.14

6. 本期无实际核销的应收账款

7. 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名的单位情况

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
期末余额前五名应收账款和合同资产汇总	116,527,437.41	4,353,876.55	120,881,313.96	27.26	19,766,594.00

注释4. 应收款项融资

1. 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,555,338.75	12,529,869.92
应收账款	2,427,809.57	21,202,421.63
合计	3,983,148.32	33,732,291.55

2. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长/剩余期限较长但实际利率与市场利率差异不大，公允价值与账面价值相若。

3. 坏账准备情况

本公司认为，所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未计提减值准备。

4. 期末公司已背书或贴现且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	36,751,894.29	

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
合计	36,751,894.29	

注释5. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,932,765.50	69.28	5,442,413.82	81.49
1 至 2 年	1,127,028.53	15.83	19,759.39	0.30
2 至 3 年	61.00		881,902.67	13.20
3 年以上	1,060,054.42	14.89	334,885.16	5.01
合计	7,119,909.45	100.00	6,678,961.04	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	3,756,815.88	52.76

注释6. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,469,807.68	8,132,160.54
合计	8,469,807.68	8,132,160.54

（一）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	5,670,974.95	6,506,750.43
1－2 年	2,085,974.63	1,188,777.92
2－3 年	1,109,864.62	609,265.00
3－4 年	404,665.00	654,871.00
4－5 年	554,871.00	330,000.00
5 年以上	838,200.00	558,200.00
小计	10,664,550.20	9,847,864.35
减：坏账准备	2,194,742.52	1,715,703.81

合计	8,469,807.68	8,132,160.54

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	9,636,897.72	8,384,326.62
备用金	49,248.63	156,379.34
代垫款	942,604.25	1,307,158.39
其他	35,799.60	
小计	10,664,550.20	9,847,864.35
减：坏账准备	2,194,742.52	1,715,703.81
合计	8,469,807.68	8,132,160.54

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,664,550.20	100.00	2,194,742.52	20.58	8,469,807.68
其中：合并范围内关联方					
以应收款项的账龄作为信用风险特征	10,664,550.20	100.00	2,194,742.52	20.58	8,469,807.68
合计	10,664,550.20	100.00	2,194,742.52	20.58	8,469,807.68

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,847,864.35	100.00	1,715,703.81	17.42	8,132,160.54
其中：合并范围内关联方					
以应收款项的账龄作为信用风险特征	9,847,864.35	100.00	1,715,703.81	17.42	8,132,160.54
合计	9,847,864.35	100.00	1,715,703.81	17.42	8,132,160.54

4. 按组合计提坏账准备的其他应收款

（1）账龄组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	5,670,974.95	279,742.84	4.93
1－2 年	2,085,974.63	208,597.46	10.00
2－3 年	1,109,864.62	221,972.92	20.00
3－4 年	404,665.00	202,332.50	50.00
4－5 年	554,871.00	443,896.80	80.00
5 年以上	838,200.00	838,200.00	100.00
合计	10,664,550.20	2,194,742.52	

5． 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	1,715,703.81			1,715,703.81
期初余额在本期	——	——	——	——
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	479,038.71			479,038.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,194,742.52			2,194,742.52

6． 本期无实际核销的其他应收款

7． 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
楚雄滇中有色金属有限责任公司	保证金	1,277,887.30	1 年以内 572,465.30 1-2 年 705,422.00	11.98	103,797.47
攀钢冶金材料有限责任公司西昌分公司	保证金	875,005.00	1 年以内	8.20	43,750.25
上海宝华国际招标有限公司	保证金	849,000.00	1 年以内	7.96	42,450.00
烟台华新不锈钢有限公司	保证金	800,000.00	1 年以内	7.50	40,000.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
国华金泰（山东）新材料科技有限公司	保证金	600,000.00	1-2 年	5.63	120,000.00
合计		4,401,892.30		41.27	349,997.72

注释7. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	88,146,817.12		88,146,817.12	82,481,647.58		82,481,647.58
周转材料	1,106,560.06		1,106,560.06	916,723.92		916,723.92
自制半成品	8,844,356.45		8,844,356.45	12,085,557.30		12,085,557.30
库存商品	291,463,041.48	17,178,450.82	274,284,590.66	346,723,946.32	14,073,786.63	332,650,159.69
委托加工物资	6,194.06		6,194.06	6,194.06		6,194.06
合同履约成本	4,173,682.11		4,173,682.11	6,897,429.19		6,897,429.19
合计	393,740,651.28	17,178,450.82	376,562,200.46	449,111,498.37	14,073,786.63	435,037,711.74

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	14,073,786.63	3,104,664.19					17,178,450.82
合计	14,073,786.63	3,104,664.19					17,178,450.82

确定可变现净值的具体依据：相关产成品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确定可变现净值。

注释8. 合同资产

1. 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	10,628,844.05	531,442.20	10,097,401.85	33,377,661.61	1,668,883.08	31,708,778.53
合计	10,628,844.05	531,442.20	10,097,401.85	33,377,661.61	1,668,883.08	31,708,778.53

2. 本期合同资产计提减值准备情况

项目	期初余额	本期变动情况	期末余额

		计提	转回	转销或核销	其他变动	
合同资产	1,668,883.08		1,137,440.88			531,442.20
合计	1,668,883.08		1,137,440.88			531,442.20

注释9. 其他流动资产

1. 其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	420,338.29	303,648.26
待认证进项税	25,914,996.76	19,012,912.81
合计	26,335,335.05	19,316,561.07

注释10. 其他权益工具投资

1. 其他权益工具分项列示

项目	期末余额	期初余额
鞍山农村商业银行股份有限公司		2,580,000.00
合计		2,580,000.00

2. 非交易性权益工具投资的情况

项目	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
鞍山农村商业银行股份有限公司	根据管理层持有意图判断		1,680,000.00		3,360,000.00	股权已回购
合计			1,680,000.00		3,360,000.00	股权已回购

注释11. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	254,301,792.87	287,203,291.12
固定资产清理		
合计	254,301,792.87	287,203,291.12

（一）固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	184,925,242.97	320,708,966.20	15,897,353.51	9,146,793.49	530,678,356.17
2. 本期增加金额		616,772.94	2,829,436.35	73,279.21	3,519,488.50

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
购置		616,772.94	2,829,436.35	73,279.21	3,519,488.50
在建工程转入					
3. 本期减少金额		3,586,667.04	1,133,534.35	490,375.96	5,210,577.35
处置或报废		3,586,667.04	1,133,534.35	490,375.96	5,210,577.35
其他减少					
4. 期末余额	184,925,242.97	317,739,072.10	17,593,255.51	8,729,696.74	528,987,267.32
二. 累计折旧					
1. 期初余额	67,125,550.39	153,579,628.97	13,961,271.22	8,360,421.04	243,026,871.62
2. 本期增加金额	8,407,808.92	23,832,194.36	1,114,978.68	166,335.23	33,521,317.19
本期计提	8,407,808.92	23,832,194.36	1,114,978.68	166,335.23	33,521,317.19
3. 本期减少金额		942,246.65	903,111.35	465,549.79	2,310,907.79
处置或报废		942,246.65	903,111.35	465,549.79	2,310,907.79
4. 期末余额	75,533,359.31	176,500,682.84	14,142,032.39	8,061,206.48	274,237,281.02
三. 减值准备					
1. 期初余额		447,805.58		387.85	448,193.43
2. 本期增加金额					
本期计提					
3. 本期减少金额					
处置或报废					
4. 期末余额		447,805.58		387.85	448,193.43
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	109,391,883.66	140,790,583.68	3,451,223.12	668,102.41	254,301,792.87
2. 期初账面价值	117,799,692.58	166,681,531.65	1,936,082.29	785,984.60	287,203,291.12

2. 期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	1,167,918.75	720,113.17	447,805.58		
电子设备	7,757.12	7,369.27	387.85		
合计	1,175,675.87	727,482.44	448,193.43		

注释12. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	41,401,096.36	30,464,515.44
工程物资	7,297,592.52	74,417.09

项目	期末余额	期初余额
合计	48,698,688.88	30,538,932.53

（一）在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
烧结车间改造建设工程	19,842,010.86		19,842,010.86	13,416,283.78		13,416,283.78
年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目	17,044,384.24		17,044,384.24	13,090,864.90		13,090,864.90
新疆工厂建设项目	4,166,921.89		4,166,921.89	3,957,366.76		3,957,366.76
高温隧道窑烟气除尘脱硫工程建设项目	347,779.37		347,779.37			
合计	41,401,096.36		41,401,096.36	30,464,515.44		30,464,515.44

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
烧结车间改造建设工程	13,416,283.78	6,425,727.08			19,842,010.86
年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目	13,090,864.90	3,953,519.34			17,044,384.24
合计	26,507,148.68	10,379,246.42			36,886,395.10

续：

工程项目名称	预算数(万元)	工程投入占预算比例(%)	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
烧结车间改造建设工程	2,510.00	79	79				自有资金
年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目	27,700.00	6.15	6.15				自有资金
合计	30,210.00						

（二）工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程用材料	7,297,592.52		7,297,592.52	74,417.09		74,417.09
合计	7,297,592.52		7,297,592.52	74,417.09		74,417.09

注释13. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	采矿权	探矿权	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	49,137,190.26	1,774,257.26	8,374,969.60	7,276,884.03	66,563,301.15
2. 本期增加金额					
购置					
3. 本期减少金额					
处置					
4. 期末余额	49,137,190.26	1,774,257.26	8,374,969.60	7,276,884.03	66,563,301.15
二. 累计摊销					
1. 期初余额	10,301,892.68	667,190.17			10,969,082.85
2. 本期增加金额	1,036,049.04	177,425.64			1,213,474.68
本期计提	1,036,049.04	177,425.64			1,213,474.68
3. 本期减少金额					
处置					
4. 期末余额	11,337,941.72	844,615.81			12,182,557.53
三. 减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
本期计提					
3. 本期减少金额					
处置子公司					
4. 期末余额					
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	37,799,248.54	929,641.45	8,374,969.60	7,276,884.03	54,380,743.62
2. 期初账面价值	38,835,297.58	1,107,067.09	8,374,969.60	7,276,884.03	55,594,218.30

2. 未办妥使用权证书的土地使用权情况

截止报告期末，无未办妥使用权证书的土地使用权。

注释14. 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		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
减值准备	97,000,096.23	14,637,427.60	76,774,114.12	11,702,666.68
可抵扣亏损	109,041,168.55	16,356,175.29	59,157,166.90	8,873,575.04
政府补助	42,599,932.64	6,413,619.90	44,561,463.78	6,719,099.56
内部交易未实现利润			3,481,833.87	522,275.08
公允价值变动			2,580,000.00	387,000.00
合计	248,641,197.42	37,407,222.79	186,554,578.67	28,204,616.36

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
内部交易未实现利润	1,189,546.05	178,431.90		
合计	1,189,546.05	178,431.90		

注释15. 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上质保金	6,865,271.33	343,263.57	6,522,007.76	924,667.84	184,933.57	739,734.27
预付工程设备款	2,335,187.58		2,335,187.58			
合计	9,200,458.91	343,263.57	8,857,195.34	924,667.84	184,933.57	739,734.27

注释16. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	69,472,295.19	21,719,768.94
抵押借款		3,180,000.00
保证借款	54,470,000.00	48,070,000.00
质押及保证借款	2,000,000.00	10,000,000.00
抵押及保证借款	129,201,481.58	161,680,000.00
未到期应付利息		
合计	253,143,776.77	244,649,768.94

注释17. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	14,959,200.00	31,549,300.00

商业承兑汇票	21,093,483.06	2,400,000.00
合计	36,052,683.06	33,949,300.00

本期末已到期未支付的应付票据总额 0.00 元。

注释18. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	225,400,936.70	259,493,214.78
应付货款	28,106,904.42	42,346,355.37
运费	7,973,411.41	6,740,696.19
应付工程款	1,401,508.07	2,635,496.59
应付设备款	2,085,217.57	1,199,404.28
应付服务费	4,531,916.54	4,320,071.96
应付探矿权出让收益	3,138,550.00	3,138,550.00
其他	223,242.36	500,292.46
合计	272,861,687.07	320,374,081.63

注释19. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	25,044,210.37	34,741,566.07
合计	25,044,210.37	34,741,566.07

注释20. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	19,203,853.35	73,707,237.36	81,054,896.95	11,856,193.76
离职后福利-设定提存计划		8,543,124.99	8,543,124.99	
辞退福利		155,390.00	155,390.00	
一年内到期的其他福利				
合计	19,203,853.35	82,405,752.35	89,753,411.94	11,856,193.76

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	16,359,615.51	65,411,046.11	72,392,417.31	9,378,244.31
职工福利费	348.08	2,022,615.16	2,022,615.16	348.08

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
社会保险费		4,178,867.31	4,178,867.31	
其中：基本医疗保险费		3,252,422.10	3,252,422.10	
工伤保险费		926,445.21	926,445.21	
住房公积金	425,686.00	963,965.00	1,313,660.00	75,991.00
工会经费和职工教育经费	2,418,203.76	1,130,743.78	1,147,337.17	2,401,610.37
合计	19,203,853.35	73,707,237.36	81,054,896.95	11,856,193.76

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		8,314,820.92	8,314,820.92	
失业保险费		228,304.07	228,304.07	
合计		8,543,124.99	8,543,124.99	

注释21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	7,306,426.71	14,716,027.48
企业所得税	728,372.31	989,905.50
个人所得税	11.25	350.03
城市维护建设税	113,262.79	759,143.39
教育费附加	57,082.05	325,353.59
地方教育附加	24,030.79	216,902.40
房产税	112,727.82	112,727.82
土地使用税	83,630.13	83,630.13
印花税	169,172.08	164,149.89
环保税	35,218.18	63,724.26
河道费	280,647.06	280,647.06
合计	8,910,581.17	17,712,561.55

注释22. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,254,469.99	2,150,452.08
合计	2,254,469.99	2,150,452.08

（一）其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
单位及个人往来	1,174,469.99	1,090,427.08
保证金、押金	30,000.00	10,000.00
其他	1,050,000.00	1,050,025.00
合计	2,254,469.99	2,150,452.08

注释23. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	2,108,604.01	3,431,166.36
合计	2,108,604.01	3,431,166.36

注释24. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	3,255,747.35	4,516,403.58
已背书未到期高风险票据	106,869,630.18	126,489,995.00
合计	110,125,377.53	131,006,398.58

注释25. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		2,108,604.01
专项应付款		
合计		2,108,604.01

注：上表中长期应付款指扣除专项应付款后的长期应付款。

（一）长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	2,108,604.01	5,539,770.37
减：一年内到期的长期应付款	2,108,604.01	3,431,166.36
合计		2,108,604.01

注释26. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	44,561,463.78		1,961,531.14	42,599,932.64	政府拨款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与收益相关政府补助					政府拨款
合计	44,561,463.78		1,961,531.14	42,599,932.64	政府拨款

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目	10,485,029.36		244,311.36	10,240,718.00	与资产相关
年产5万吨新型无铬环保耐火材料再结合镁铁铝复合尖晶石砖与低热导率复合镁钙砖	60,646.41		40,455.06	20,191.35	与资产相关
年产 10 万吨无铬环保材料生产线建设项目补助	27,933,500.00		1,445,500.00	26,488,000.00	与资产相关
镁质耐火材料制品生产企业改造升级补贴资金	733,488.01		118,764.72	614,723.29	与资产相关
耐火材料生产车间自动化升级及工业互联网化改造项目	5,000,000.00			5,000,000.00	与资产相关
关于重烧氧化镁机械化竖窑环保除尘整改项目专项资金申请	101,200.00		50,600.00	50,600.00	与资产相关
关于重烧氧化镁机械化竖窑环保除尘整改项目专项资金申请	247,600.00		61,900.00	185,700.00	与资产相关
合计	44,561,463.78		1,961,531.14	42,599,932.64	

注释27. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（一）			期末余额
		发行新股	其他	小计	
股份总数	108,571,774.00				108,571,774.00

注释28. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	259,949,977.85			259,949,977.85
其他资本公积				
合计	259,949,977.85			259,949,977.85

注释29. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额									期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入以摊余成本计量的金融资产	减：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：结转重新计量设定受益计划变动额	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益											
其他权益工具投资公允价值变动	-2,193,000.00									-2,193,000.00	
二、将重分类进损益的其他综合收益											
其他综合收益合计	-2,193,000.00									-2,193,000.00	

注释30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,552,276.53		336,000.00	23,216,276.53
合计	23,552,276.53		336,000.00	23,216,276.53

注释31. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	267,163,039.45	319,072,884.26
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	267,163,039.45	319,072,884.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-38,202,916.15	2,376,042.19
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	16,285,766.10	54,285,887.00
加：盈余公积弥补亏损		
其他综合收益结转留存收益	-3,024,000.00	
期末未分配利润	209,650,357.20	267,163,039.45

注释32. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	657,309,575.32	618,230,899.49	894,490,260.31	806,199,377.20
其他业务				
合计	657,309,575.32	618,230,899.49	894,490,260.31	806,199,377.20

2. 合同产生的收入情况

合同分类	本期发生金额	上期发生金额
一、 按经营地区分类		
境内销售	567,404,395.88	838,159,828.07
境外销售	89,905,179.44	56,330,432.24
合计	657,309,575.32	894,490,260.31

注释33. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,823,020.69	2,123,802.91
教育费附加	781,638.58	910,115.25
地方教育附加	521,092.37	606,886.80

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,352,733.84	1,355,007.72
土地使用税	1,452,178.52	1,452,177.52
印花税	603,815.98	734,497.19
环保税	152,825.33	249,941.95
合计	6,687,305.31	7,432,429.34

注释34. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,001,279.97	5,321,336.36
差旅费	4,334,246.30	4,388,175.11
服务费	1,752,262.13	6,156,389.60
业务招待费	1,626,018.62	2,566,498.59
出口费用	2,651,156.46	1,366,459.15
其他	3,820,616.62	1,880,750.83
合计	19,185,580.10	21,679,609.64

注释35. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及相关费用	12,406,133.93	11,786,967.27
折旧、摊销费	3,968,411.51	3,176,049.92
咨询费	454,479.50	101,095.39
中介机构服务费	1,298,485.45	744,581.46
差旅费	290,406.03	460,048.39
办公费	662,533.22	855,486.28
业务招待费	323,074.89	368,186.68
车辆费	614,034.30	716,220.23
修理费	80,916.69	23,829.51
通讯费	291,419.42	292,226.04
劳务费	464,422.01	590,957.00
其他费用	3,684,540.63	3,400,557.33
合计	24,538,857.58	22,516,205.50

注释36. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
研发领用材料	17,246,588.35	27,019,643.00
研发人员薪酬	6,431,179.17	7,053,981.33
研发设备折旧	1,134,912.02	2,253,826.69

项目	本期发生额	上期发生额
其他研发费用	2,474,187.75	3,730,266.87
合计	27,286,867.29	40,057,717.89

注释37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	13,143,461.24	12,499,926.59
减：利息收入	276,942.47	661,380.84
汇兑损益	-171,062.36	-465,283.68
银行手续费	516,869.66	320,818.74
其他	265,381.46	233,895.78
合计	13,477,707.53	11,927,976.59

注释38. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,501,628.14	3,208,514.16
增值税即征即退	6,172,540.77	6,389,262.73
个税手续费返还	12,548.84	14,618.38
增值税加计扣除	2,097,416.43	5,321,350.26
合计	10,784,134.18	14,933,745.53

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
年产 16 万吨新型镁质耐火材料项目		740,000.00	与资产相关
稳岗补贴	30,000.00	319,407.00	与收益相关
年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目	244,311.36	244,311.36	与资产相关
工业企业结构液压机	118,764.72	118,764.72	与资产相关
年产 10 万吨无铬环保材料生产线建设项目	1,445,500.00	1,445,500.00	与资产相关
年产 5 万吨新型无铬环保耐火材料再结合镁铁铝复合尖晶石砖与低热导率复合镁钙砖	40,455.06	40,455.06	与资产相关
营口市工业和信息化局奖励资金	200,000.00	50,000.00	与收益相关
环保设备补助	112,500.00	112,500.00	与资产相关
工会经费返还		136,076.02	与收益相关
失业大学生补助		1,500.00	与收益相关
营口市商务局开放专项资金补助	310,097.00		与收益相关
合计	2,501,628.14	3,208,514.16	

注释39. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	256,635.70	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,648,107.90	-2,624,358.98
合计	-1,391,472.20	-2,624,358.98

注释40. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-18,228,910.66	-6,614,525.88
合计	-18,228,910.66	-6,614,525.88

注释41. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,104,664.19	11,761,071.35
合同资产减值损失	1,137,440.88	421,653.44
其他非流动资产减值损失	-158,330.00	91,337.60
合计	-2,125,553.31	12,274,062.39

注释42. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-788,309.10	-555,680.20
产能处置利得	15,716,981.12	
合计	14,870,873.42	-555,680.20

注释43. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿收入	302,890.79		302,890.79
无法偿付款项	97,373.35		97,373.35
其他	75,528.18	18,178.59	75,528.18
合计	475,792.32	18,178.59	475,792.32

注释44. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	116,900.00	80,000.00	116,900.00
非常损失	100,375.00		100,375.00
工伤赔偿款	146,411.00		146,411.00

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
罚没支出	900,000.00	0.68	900,000.00
其他	34,272.46	1,283,850.56	34,272.46
合计	1,297,958.46	1,363,851.24	1,297,958.46

注释45. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-1,125,985.63	50,529.83
递延所得税费用	-9,148,923.20	-707,077.08
合计	-10,274,908.83	-656,547.25

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-49,010,736.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	-7,351,610.50
子公司适用不同税率的影响	-543,202.21
调整以前期间所得税的影响	-1,231,967.84
不可抵扣的成本、费用和损失影响	112,638.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,975,185.59
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	2,983,934.16
税法规定的额外可扣除费用	-2,269,515.12
所得税费用	-10,274,908.83

注释46. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
财政拨款	510,097.00	352,014.09
保证金、押金	11,796,873.20	11,607,284.10
单位和个人往来	2,045,060.69	4,848,401.77
其他	631,027.02	924,768.47
合计	14,983,057.91	17,732,468.43

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	14,225,744.30	9,452,546.00
单位和个人往来	3,654,324.55	3,594,387.20

项目	本期发生额	上期发生额
付现的费用	12,941,792.16	12,524,316.20
手续费及其他	2,307,320.41	399,904.17
合计	33,129,181.42	25,971,153.57

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
存单质押开具银行承兑汇票		6,943,883.16
合计		6,943,883.16

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	70,074,341.05	49,968,837.43
合计	70,074,341.05	49,968,837.43

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	81,507,179.17	23,913,778.80
合计	81,507,179.17	23,913,778.80

6. 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项　目	期初余额	现金变动		非现金变动		期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	其他	
短期借款	244,649,768.94	311,992,500.00	303,498,492.17			253,143,776.77
合计	244,649,768.94	311,992,500.00	303,498,492.17			253,143,776.77

注释47. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-38,735,827.86	1,401,061.61
加：信用减值损失	18,228,910.66	6,614,525.88
资产减值准备	2,125,553.31	-12,274,062.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,521,317.19	35,940,934.03
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,213,474.68	1,213,474.68
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-14,870,873.42	555,680.20
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		

项目	本期金额	上期金额
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	13,143,461.24	12,499,926.59
投资损失（收益以“－”号填列）	1,391,472.20	2,624,358.98
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-9,202,606.43	-707,077.08
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	178,431.90	
存货的减少（增加以“－”号填列）	55,370,847.09	61,913,940.76
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	76,491,176.41	44,222,464.94
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-99,297,822.54	-205,767,522.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	39,557,514.43	-51,762,294.38
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		
当期新增使用权资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	30,856,264.57	18,156,914.60
减：现金的期初余额	18,156,914.60	58,627,454.82
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	12,699,349.97	-40,470,540.22

2． 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	30,856,264.57	18,156,914.60
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	30,856,264.57	18,156,914.60
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	30,856,264.57	18,156,914.60
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释48． 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末 账面余额	期末 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	23,300.00	23,300.00	担保	复垦保证金
货币资金	41,567,625.02	41,567,625.02	担保	银行承兑汇票保证金
应收账款	2,734,180.00	2,597,471.00	质押	借款质押
应收票据	19,159,795.19	18,776,599.29	质押	票据贴现

项目	期末 账面余额	期末 账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	176,391,187.75	103,614,383.95	抵押	借款及开承兑抵押
无形资产	44,214,077.67	33,688,935.52	抵押	借款抵押
合计	284,090,165.63	200,651,510.68		

续：

项目	上年年末 账面余额	上年年末 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	23,300.00	23,300.00	担保	复垦保证金
货币资金	30,134,786.90	30,134,786.90	担保	银行承兑汇票保证金
应收账款	8,316,074.96	7,801,103.00	质押	借款质押
应收票据	11,970,768.94	11,970,768.94	质押	票据贴现和借款抵押
固定资产	220,230,976.84	121,972,419.56	抵押	借款及开承兑抵押
固定资产	6,324,608.18	2,222,770.74	抵押	融资抵押
无形资产	44,214,077.67	34,626,805.28	抵押	借款抵押
合计	321,214,593.49	208,751,954.42		

注释49. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	225,740.21	7.0288	1,586,682.78
应收账款			
其中：美元	7,298.42	7.0288	51,299.13

注释50. 政府补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	44,561,463.78		1,961,531.14	42,599,932.64
与收益相关的政府补助				
合计	44,561,463.78		1,961,531.14	42,599,932.64

1. 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助		1,961,531.14	详见本附注、注释 26
计入其他收益的政府补助	540,097.00	540,097.00	详见本附注、注释 38
合计	540,097.00	2,501,628.14	

六、 研发支出

（一） 研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	6,431,179.17		7,053,981.33	
材料费	17,246,588.35		27,019,643.00	
水电燃气费	897,165.43		1,077,473.41	
折旧费	1,134,912.02		2,253,826.69	
运费	1,234,183.23		2,156,843.21	
模具费	295,008.90		459,481.38	
其他	47,830.19		36,468.87	
合 计	27,286,867.29		40,057,717.89	

七、 合并范围变更

(一) 其他原因的合并范围变动

2025 年 4 月 27 日，注销全资子公司吐鲁番富电热力有限公司。

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	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
辽宁中镁高温材料有限公司	20000 万	营口南楼经济开发区陈家村	营口南楼经济开发区陈家村	工业生产企业	100.00		投资新设
营口中耐装备技术有限公司	1000 万	营口南楼经济开发区陈家村	营口南楼经济开发区陈家村	工业生产企业	100.00		投资新设
营口关山耐火材料有限公司	2000 万	营口市南楼经济开发区陈家村	营口市南楼经济开发区陈家村	工业生产企业	100.00		同一控制下企业合并
辽宁中镁新材料有限公司	6000 万	营口南楼经济开发区陈家村	辽宁省营口南楼经济开发区东市街	工业生产企业	100.00		投资新设
新疆中镁金源矿业有限公司	2000 万	新疆吐鲁番市鄯善县连木沁镇第一地质大队院内	新疆吐鲁番市鄯善县连木沁镇第一地质大队院内	非金属矿物制品业	65.00		投资新设
新疆中镁高温材料有限公司	1262.50 万	新疆吐鲁番市鄯善县新城路 2461 号	新疆吐鲁番市鄯善县新城路 2461 号	非金属矿物制品业		65.00	投资新设

九、 与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项及可转换债券等。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。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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）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、从第三方获取担保的可能性、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。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	113,430,369.44	3,553,445.79
应收账款	423,917,891.13	72,750,558.14

项目	账面余额	减值准备
其他应收款	10,664,550.20	2,194,742.52
合计	548,012,810.77	70,687,489.87

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司基于各成员企业的现金流量预测结果，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。

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇率风险。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额	
	美元项目	合计
外币金融资产：		
货币资金	1,586,682.78	1,586,682.78
应收账款	51,299.13	51,299.13
合计	1,637,981.91	1,637,981.91

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。本年度公司无利率互换安排。

十、 公允价值

（一） 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输

入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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 2 层次：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；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

（二） 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
应收款项融资			3,483,148.32	3,483,148.32
资产合计			3,483,148.32	3,483,148.32

（三） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在资产负债表日能够取得合同到期日的在活跃市场上的报价。

（四） 持续和非持续第二层次公允价值计量的项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

（五） 持续和非持续第三层次公允价值计量的项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

公司持有的其他权益工具投资，公司无法获得相同或类似资产可比市场交易价格，公司以实际投资成本为公允价值的最佳估计。

公司持有的应收款项融资采用现金流量现值法确定应收款项融资公允价值，公允价值与账面价值相若。

十一、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

1. 本公司的母公司情况的说明

本公司控股股东和实际控制人为自然人付常浩。

(二) 本公司的子公司情况详见附注七（一）在子公司中的权益

(三) 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

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
付长辉	持有公司股份 5%以上的股东
付长武	持有公司股份 5%以上的股东
付艳华	持有公司股份 5%以上的股东
付钢	董事
潘波	董事、总经理
苏广深	董事、副总经理
付丽	董事
付宇	副总经理
崔学正	副总经理
张君	副总经理
王利	副总经理
孙中龑	副总经理
王树山	监事
付春雨	监事
历彦平	监事
辽宁中镁资本管理有限公司	公司重要股东控制的其他企业
辽宁中镁商业保理有限公司	公司重要股东控制的其他企业
辽宁中镁融资租赁有限公司	公司重要股东控制的其他企业
大石桥市中钰饭店	公司重要股东控制的其他企业
营口中镁大酒店	公司重要股东控制的其他企业

（四） 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
营口中镁大酒店	接受劳务	300,782.00	180,460.00
合计		300,782.00	180,460.00

3. 关联担保情况

（1） 本公司作为担保方

无

（2） 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
付常浩、张玉琴、付长辉、侯锡梅、付长武、王秀兰	36,000,000.00	2023-2-20	2026-2-19	否
付丽、苏德华		2025-1-16	2026-1-15	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
营口中镁大酒店	37,985,766.00	2021-1-15	2030-1-14	否
付常浩、张玉琴、付长辉、侯锡梅	55,080,000.00	2023-11-16	2026-11-15	否
付长常、张玉琴	6,000,000.00	2024-3-22	2025-3-21	是
付常浩、张玉琴	19,200,000.00	2024-3-8	2026-3-7	否
付常浩、张玉琴、付宇、张海峰	58,800,000.00	2024-1-18	2029-1-17	否
付常浩、付宇、付长辉、付长武、付艳华	7,000,000.00	2024-6-27	2026-6-27	否
付常浩、张玉琴	10,000,000.00	2024-9-25	2025-9-25	是
		2024-11-27	2025-11-27	是
付常浩、张玉琴	8,500,000.00	2024-1-4	2026-1-2	是
付常浩	5,421,139.00	2024-6-28	2025-6-27	是
付常浩、付昱、阎竹	2,280,000.00	2024-6-28	2025-6-23	是
付常浩 、张玉琴	6,000,000.00	2024-9-23	2025-9-22	是
付常浩、张玉琴	10,000,000.00	2024-9-24	2025-9-24	是
付常浩 、付宇、张海峰	4,990,000.00	2024-6-28	2025-6-28	是
付长武、王秀兰	5,000,000.00	2024-3-7	2025-3-6	是
付常浩、张玉琴、付宇、张海峰	3,000,000.00	2024-10-31	2025-10-30	是
付常浩、张玉琴	6,600,000.00	2024-12-24	2025-7-23	是
付常浩、张玉琴	6,000,000.00	2025-3-25	2026-3-24	否
付常浩、张玉琴	2,000,000.00	2025-8-25	2026-3-24	否
付常浩、张玉琴	52,000,000.00	2024-11-28	2025-11-18	是
付常浩、张玉琴	52,000,000.00	2025-12-16	2026-12-14	否
付常浩、张玉琴、付长辉、侯锡梅、付长武、王秀兰	12,000,000.00	2024-3-14	2025-3-13	是
付常浩、张玉琴、付长辉、侯锡梅、付长武、王秀兰	12,000,000.00	2025-3-14	2026-3-13	否
付常浩、张玉琴、付宇、张海峰	36,000,000.00	2025-6-20	2030-6-19	否
付常浩、张玉琴	30,000,000.00	2025-2-28	2026-2-28	是
付常浩、张玉琴	7,990,000.00	2025-12-25	2026-12-24	否
付常浩、张玉琴	6,000,000.00	2025-8-4	2026-8-4	否
付常浩、张玉琴	9,000,000.00	2025-7-18	2026-7-18	否
付常浩、张玉琴、付宇、张海峰	3,000,000.00	2025-11-21	2026-11-19	否
付常浩 、付宇、张海峰	4,490,000.00	2025-6-17	2026-6-17	否
付常浩、张玉琴	8,000,000.00	2025-1-15	2026-1-14	是
付常浩、张玉琴	8,000,000.00	2025-11-6	2026-11-6	否
付常浩、付昱、阎竹	2,280,000.00	2025-6-16	2026-6-11	否
付常浩 、张玉琴	800,000.00	2025-1-24	2026-1-24	否
付常浩 、张玉琴	1,141,481.58	2025-5-28	2026-5-28	否
付常浩 、张玉琴	870,000.00	2025-7-29	2026-7-29	否
合计	535,428,386.58			

4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,998,723.39	3,360,000.00

5. 关联方应收应付款项

（1）本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	营口中镁大酒店	553,666.60	395,013.60

十二、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二） 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

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

十四、 其他重要事项说明

本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	105,015,251.50	120,564,527.94
1－2 年	15,073,231.59	21,668,645.55
2－3 年	8,575,954.34	2,188,228.46
3－4 年	1,785,657.42	2,639,419.34
4－5 年	2,449,012.10	94,640.00
5 年以上	10,076,820.34	10,078,237.91
小计	142,975,927.29	157,233,699.20
减：坏账准备	23,055,230.72	20,105,749.60

账龄	期末余额	期初余额
合计	119,920,696.57	137,127,949.60

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	21,186,695.89	14.82	12,438,099.72	58.71	8,748,596.17
按组合计提坏账准备的应收账款	121,789,231.40	85.18	10,617,131.00	8.72	111,172,100.40
其中：以应收款项的账龄作为信用风险特征	121,663,233.49	85.09	10,617,131.00	8.73	111,046,102.49
合并范围内关联方	125,997.91	0.09			125,997.91
合计	142,975,927.29	100.00	23,055,230.72	16.13	119,920,696.57

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	8,688,701.36	5.53	8,688,701.36	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	148,544,997.84	94.47	11,417,048.24	7.69	137,127,949.60
其中：以应收款项的账龄作为信用风险特征	148,532,065.28	94.47	11,417,048.24	7.69	137,115,017.04
合并范围内关联方	12,932.56	0.01			12,932.56
合计	157,233,699.20	100.00	20,105,749.60	12.79	137,127,949.60

3. 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
鸡西北方制钢有限公司	8,346,478.67	8,346,478.67	100.00	客户经营不善
河南特耐工程材料股份有限公司	342,222.69	342,222.69	100.00	起诉
山东泰山钢铁集团有限公司	10,727,507.09	3,218,252.13	30.00	客户经营不善，正在制定重整方案
山东泰山不锈钢有限公司	1,770,487.44	531,146.23	30.00	客户经营不善，正在制定重整方案
合计	21,186,695.89	12,438,099.72	58.71	

4. 按组合计提坏账准备的应收账款

（1）合并范围内关联方组合

账龄组合	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	125,997.91		
1－2 年			
2－3 年			
3－4 年			
4－5 年			
5 年以上			
合计	125,997.91		

（2）以应收款项的账龄作为信用风险特征

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	104,547,528.33	5,227,376.42	5.00
1－2 年	11,489,861.22	1,148,986.12	10.00
2－3 年	3,055.44	611.09	20.00
3－4 年	1,785,657.42	892,828.71	50.00
4－5 年	2,449,012.10	1,959,209.68	80.00
5 年以上	1,388,118.98	1,388,118.98	100.00
合计	121,663,233.49	10,617,131.00	

5． 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	8,688,701.36	2,709,939.95			1,039,458.41	12,438,099.72
按组合计提坏账准备的应收账款	11,417,048.24	239,541.17			-1,039,458.41	10,617,131.00
其中：以应收款项的账龄作为信用风险特征	11,417,048.24	239,541.17			-1,039,458.41	10,617,131.00
合并范围内关联方						
合计	20,105,749.60	2,949,481.12				23,055,230.72

6． 本期无实际核销的应收账款

7． 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
期末余额前五名应收账款汇总	61,972,221.25	43.34	5,897,835.80

注释2． 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	18,807,984.71	18,514,244.73
合计	18,807,984.71	18,514,244.73

（一）其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	6,524,765.27	6,194,127.71
1－2 年	3,519,092.46	325,413.30
2－3 年	289,500.00	4,359,000.00
3－4 年	1,359,000.00	7,583,600.00
4－5 年	7,483,600.00	368,449.24
5 年以上	8,000.00	8,000.00
小计	19,183,957.73	18,838,590.25
减：坏账准备	375,973.02	324,345.52
合计	18,807,984.71	18,514,244.73

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	2,913,213.00	2,344,500.00
往来款	15,951,245.97	16,094,093.07
备用金	49,248.63	61,779.34
代垫款	270,250.13	338,217.84
小计	19,183,957.73	18,838,590.25
减：坏账准备	375,973.02	324,345.52
合计	18,807,984.71	18,514,244.73

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	19,183,957.73	100.00	375,973.02	1.96	18,807,984.71
其中：以应收款项的账龄作为信用风险特征	3,268,511.36	17.04	375,973.02	11.50	2,892,538.34
合并范围内关联方	15,915,446.37	82.96			15,915,446.37
合计	19,183,957.73	100.00	375,973.02	1.96	18,807,984.71

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	18,838,590.25	100.00	324,345.52	1.72	18,514,244.73
其中：以应收款项的账龄作为信用风险特征	2,744,497.18	14.57	324,345.52	11.82	2,420,151.66
合并范围内关联方	16,094,093.07	85.43			16,094,093.07
合计	18,838,590.25	100.00	324,345.52	1.72	18,514,244.73

4. 按组合计提坏账准备的其他应收款

（1）合并范围内关联方组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	4,350,002.54		
1－2 年	2,667,843.83		
2－3 年	275,000.00		
3－4 年	1,349,000.00		
4－5 年	7,273,600.00		
5 年以上			
合计	15,915,446.37		

（2）以应收款项的账龄作为信用风险特征

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,174,762.73	106,948.16	4.92
1－2 年	851,248.63	85,124.86	10.00
2－3 年	14,500.00	2,900.00	20.00
3－4 年	10,000.00	5,000.00	50.00
4－5 年	210,000.00	168,000.00	80.00
5 年以上	8,000.00	8,000.00	100.00
合计	3,268,511.36	375,973.02	

5. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	324,345.52			324,345.52
期初余额在本期	——	——	——	——

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)	
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	51,627.50			51,627.50
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	375,973.02			375,973.02

6． 本期无实际核销的其他应收款

7． 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
新疆中镁金源矿业有限公司	往来款	5,993,714.64	1 年以内 331,721.16; 1-2 年 963,393.48; 2-3 年 225,000.00; 4-5 年 4,473,600.00	31.24	
新疆中镁高温材料有限公司	往来款	5,816,188.70	1 年以内 1,261,738.35; 1-2 年 1704,450.35; 2-3 年 50,000.00; 4-5 年 2,800,000.00	30.32	
营口中耐装备技术有限公司	往来款	1,349,000.00	3-4 年	7.03	
辽宁中镁高温材料有限公司	往来款	2,792,342.63	1 年以内	14.56	
攀钢冶金材料有限责任公司西昌分公司	保证金	875,005.00	1 年以内	4.56	43,750.25
合计		16,826,250.97		87.71	43,750.25

注释3． 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	308,757,022.24		308,757,022.24	309,757,022.24		309,757,022.24
对联营、合营企业投资						
合计	308,757,022.24		308,757,022.24	309,757,022.24		309,757,022.24

1． 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
辽宁中镁高温材料有限公司	105,752,022.24	205,752,022.24			205,752,022.24		
营口关山耐火材料有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00		
营口中耐装备技术有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
辽宁中镁新材料有限公司	25,000,000.00	60,000,000.00			60,000,000.00		
吐鲁番富电热力有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00			
新疆中镁金源矿业有限公司	13,000,000.00	13,000,000.00			13,000,000.00		
辽宁中镁进出口贸易有限公司	5,000.00	5,000.00			5,000.00		
合计	174,757,022.24	309,757,022.24		1,000,000.00	308,757,022.24		

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	261,912,169.80	243,764,411.92	327,408,286.16	305,764,630.71
其他业务	2,362,080.34	799,475.84	4,693,223.43	2,170,630.44
合计	264,274,250.14	244,563,887.76	332,101,509.59	307,935,261.15

2. 合同产生的收入情况

合同分类	本期发生金额	上期发生金额
一、 按经营地区分类		
境内销售	262,118,656.61	331,895,285.92
境外销售	2,155,593.53	206,223.67
合计	264,274,250.14	332,101,509.59

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-579,337.41	-618,718.41
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,098,449.24	
合计	-2,677,786.65	-618,718.41

十六、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	14,870,873.42	

项　目	本期发生额	说明
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,599,044.57	
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-822,166.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	18,647,751.85	
减：非经常性损益的所得税影响数	453,835.48	
非经常性损益净额	18,193,916.37	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	18,193,916.37	

（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	
		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	-6.06	-0.35	-0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.94	-0.52	-0.52

辽宁中镁控股股份有限公司

（公章）

二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	14,870,873.42
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,599,044.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-822,166.14
非经常性损益合计	18,647,751.85
减：所得税影响数	453,835.48
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	18,193,916.37

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用