中银 5

400236

宁夏中银绒业股份有限公司

ZHONGYIN CASHMERE

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人李向春、主管会计工作负责人郝广利及会计机构负责人（会计主管人员）张志敏保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经两网公司或退市公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年度财务报告进行了审计，并出具了与持续经营相关的重大不确定性事项段的无保留意见的审计报告。

董事会认为，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，对上述事项出具带有持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，董事会表示理解，该报告客观严谨地反映了公司2025年度财务状况及经营成果。公司当前面临较大经营压力，董事会高度重视上述事项，将积极推进各项转型举措，提质增效，全力改善经营状况，逐步提升持续经营能力，努力实现公司可持续发展，维护全体股东利益。

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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 18
第四节 股份变动、融资和利润分配.....23
第五节 公司治理 28
第六节 财务会计报告.....34
附件 会计信息调整及差异情况.....150

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	宁夏银川市金凤区泰康街隆基大厦 15 层

释义

释义项目		释义
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转中心	指	全国中小企业股份转让系统
公司、本公司、中银绒业	指	宁夏中银绒业股份有限公司
恒天金石、控股股东	指	恒天金石投资管理有限公司
董事会	指	宁夏中银绒业股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏中银绒业股份有限公司监事会
股东会	指	宁夏中银绒业股份有限公司股东会
香港东方公司、香港东方	指	东方羊绒有限公司
江阴绒耀	指	江阴绒耀进出口有限公司
北京君兰、君兰投资	指	北京君兰投资有限公司
成都向恒	指	成都向恒新能源材料投资管理中心（有限合伙）
聚恒益、聚恒益新材料	指	都江堰市聚恒益新材料有限公司
锂古新能源、四川锂古	指	四川锂古新能源科技有限公司
艾德范思	指	艾德范思（北京）医学检验实验室有限公司
思瑞凌	指	上海思瑞凌合同能源管理有限公司
阔悬智能	指	上海阔悬智能科技合伙企业（有限合伙）
玖捌贰物联	指	上海玖捌贰物联科技有限公司
鑫锐恒	指	四川鑫锐恒锂能科技有限责任公司
万贯实业、河南万贯	指	河南万贯实业有限公司
宁波利维能	指	宁波利维能储能系统有限公司
未来导航	指	北京未来导航科技有限公司
天津未来	指	天津未来之日科技合伙企业（有限合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《宁夏中银绒业股份有限公司公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	宁夏中银绒业股份有限公司		
英文名称及缩写	NINGXIA ZHONGYINCASHMERE CO.,LTD.		
	ZHONGYIN CASHMERE		
法定代表人	李向春	成立时间	1998 年 9 月 15 日
控股股东	控股股东为恒天金石投资管理有限公司	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-纺织业（C17）-（中类）-（小类）		
主要产品与服务项目	羊绒和羊绒制品贸易，石墨化加工业务、特种石墨材料业务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块		
证券简称	中银 5	证券代码	400236
进入退市板块时间	2024 年 10 月 11 日	分类情况	每周交易五次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	4,246,287,938
主办券商（报告期内）	太平洋证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李向春（暂代董秘职责）	联系地址	宁夏银川市金凤区泰康街隆基大厦 15 层
电话	0951-5969328	电子邮箱	zqb@zhongyinrongye.com
传真	0951-5969368 转 615		
公司办公地址	宁夏银川市金凤区泰康街隆基大厦 15 层	邮政编码	750002
公司网址	http://www.zhongyinrongye.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	91640000227683862F		
注册地址	宁夏回族自治区银川市灵武市生态纺织园区（灵武市南二环北侧经二路东侧）		
注册资本（元）	4,246,287,938	注册情况报告期内是否变更	是

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

2025 年，公司全年实现营业收入 18,114.99 万元，较上年同期下降 20.82%；实现归属于公司股东的净利润-10,754.58 万元，较上年同期上升 25.35%，归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润-11,761.29 万元。主要系经公司审慎评估，计提大额存货跌价准备，以及受国内外经济环境变化、市场竞争等因素各项业务发展不及预期所致；报告期内，公司实施双主业发展战略，主要业务包括：（1）羊绒和羊绒制品贸易;（2）石墨化加工业务、特种石墨材料业务。

1、羊绒和羊绒制品贸易业务

羊绒和羊绒制品贸易业务是依托公司原有优质客户进行贸易业务，通过资金、技术合作等方式与羊绒原料供应商合作进行羊绒收储，委托羊绒初加工企业进行加工后用于自用或作为产品销售；利用公司在羊绒制品销售方面积累的客户资源优势，为羊绒深加工企业提供产品销售服务。

采购模式：依据当期的无毛绒市场行情，以及客户意向订单情况，拟定无毛绒采购计划，采购可满足订单所需的无毛绒，同时存储一定量的备用库存。备用库存主要用于应对供应链中断风险。

销售模式：按照客户需求对无毛绒进行和绒加工，检测达到合同约定的产品指标后发货。

2、新能源锂电池正极材料业务

公司于 2021 年 3 月以并购方式进入锂电池正极材料磷酸铁锂行业，控股子公司四川锂古新能源科技有限公司通过租赁方式具备年产 4200 吨磷酸铁锂生产能力，从事锂电池正极材料磷酸铁锂的生产与销售，拥有独立的研发和产供销体系。

其经营模式为：

采购模式：公司磷酸铁锂产品的主要原材料为碳酸锂和磷酸铁，公司从原材料生产厂家采购，到货后经检测合格入库；

生产模式：公司根据市场和订单情况安排生产计划。磷酸铁锂产品采用磷酸铁固相烧结工艺，工艺流程：领料—磨料—喷雾干燥—烧结—粉碎—包装—产品入库；

销售模式：

公司自产自销模式：公司采取直接销售方式，磷酸铁锂产品送样客户测试合格后，客户与公司签订销售合同。

公司加工业务模式：公司与客户签署加工合同，客户提供碳酸锂原材料，公司按磷酸铁锂生产吨数收取加工费。

2021 年、2022 年锂古新能源取得较好的经营成果，但自 2023 年以来，磷酸铁锂行业出现原材料价格大幅波动并持续下行，行业内部竞争加剧导致产能过剩等情况，锂古新能源原有经营优势因行业变化无法继续保持。从经济角度及战略调整角度，锂古新能源已不适合持续运营，2025 年 4 月，公司出售所持锂古新能源全部股权，不再从事电池正极材料磷酸铁锂的生产与销售。

3、锂电池应用端业务

公司于 2021 年 8 月在上海全资设立资产持有平台思瑞凌、合资设立业务运营平台玖捌贰物联，开展新能源应用所涉的二轮及三轮电动车更换电池业务。

新能源应用所涉的二轮及三轮电动车更换电池业务的运营模式，是基于物联网技术、互联网技术的智能换电设备，由换电柜、换电平台系统（WEB 端）以及移动端换电 APP 构成，将物联网技术和锂电池 BMS 管理技术进行整合，用户在使用换电柜时，用手机扫码，将充满电的电池与没有电的电池进行更换，通过分期租赁换电资产的模式，开展二轮及三轮电动车更换电池服务。在即时配送行业

中，采用“以租代买”、“以换代充”的模式并逐步拓展“车电一体”、“人电一体”、“车电人一体”等合作服务模式，为骑手提供电动自行车电池及车架租赁的业务。

2025 年 3 月，公司基于“982 换电”项目需要持续的大额资金投入以维持运营，且回报周期较长，结合玖捌贰物联资产负债情况、思瑞凌换电资产情况、近年筹资/融资情况以及公司资产结构现状与流动性配置需求，“982 换电”项目难以通过自身筹资/融资或由公司持续提供资金，以支持其运维以及满足业务扩张需求。基于上述考虑，为保证玖捌贰物联、思瑞凌相关资产当期实现效益最大化，出售“982 换电”系统相关的软件著作权专利、商标等无形资产及部分换电资产。玖捌贰物联已完成知识产权交接，换电平台及二轮电动车换电业务正式由交易对手山西科达自控股份有限公司运营，玖捌贰物联不再经营二轮电动车换电业务。同时，思瑞凌通过资产回收，于 2025 年陆续完成了部分换电资产交接。鉴于玖捌贰物联已停止运营，目前资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力，玖捌贰物联拟向法院申请破产清算。

4、特种石墨业务

（1）公司子公司都江堰市聚恒益新材料有限公司从事特种石墨焙烧、特种石墨石墨化及锂电池负极材料石墨化加工业务。本报告期内，聚恒益已完成清洁生产改造，其环保及安全生产等相关工艺水平均得到有效提升。

特种石墨工艺流程工序较为复杂，聚恒益具备焙烧、石墨化两个工序，经营模式为接受委托加工：公司与委托客户签订委托加工合同，根据客户要求制定加工计划及方案，技术质量部根据具体窑炉情况，制备装炉图、送电曲线，对电阻料粒度、装炉产品间隙、送电功率、制品温度、炉阻等工艺参数进行控制，保证产品的合格率。

（2）公司在管理、运营聚恒益的过程中，充分与产业链上下游的相关企业密切合作并积极研讨行业发展、产品应用前景，公司看好、持续关注并谋求产业链延伸尤其是进一步拓展特种石墨领域布局。公司于 2022 年 11 月收购河南万贯实业有限公司 70%股权，成为万贯实业控股股东。万贯实业成立于 2018 年 10 月，主营碳素及石墨制品生产、加工及销售，已取得年产 3 万吨特种石墨制品生产项目的相关批复，现已具备年产 1.5 万吨特种石墨制品生产能力，为拥有从煅烧、磨粉、混捏、压型、焙烧、浸渍和石墨化处理的一体化生产加工能力的综合性企业，具备特种石墨焙烧、特种石墨及锂电池负极材料石墨化加工能力的同时，也具备生产特种石墨的能力。

其经营模式为：

采购模式：公司采购的主要原材料和辅料为石油焦、沥青焦、中温沥青、高温沥青等，原材料供应商众多，市场价格相对公开透明。公司主要采取“以产定购”的采购模式，同时，公司会依据未来销售市场的拓展预测情况、部分原材料价格近期波动情况及预期未来走势进行适度、适量的提前备货。公司从原材料生产厂家采购，到货后经检测合格入库；

生产模式：

公司自产的生产模式：对于特种石墨材料，根据产品规格和工艺要求的不同，浸渍的次数为一到三次不等，焙烧的次数为一到四次不等，因此产品的生产周期为 3-10 个月不等。公司主要由生产计划部根据销售订单、历史销售情况、下游需求预测以及存货情况制定生产计划，统筹安排生产。

公司承接加工业务：由于公司在焙烧、石墨化环节具有较强的技术优势，公司依据特种石墨材料不同的产品规格和工艺要求，利用部分产能承接加工业务。

销售模式：公司主要通过销售人员电话沟通、互联网和拜访客户等方式获得订单。公司与客户主要采用“合作协议框架+订单”的模式进行交易，销售价格一般随行就市。按照公司客户类型的不同，公司销售模式可以分为直接销售和间接销售，其中直接销售的客户为石墨制品加工商和行业终端客户，间接销售的客户为贸易商。公司与客户签订订单并完成生产后，根据双方约定，安排发货、运输，由公司将商品运至客户指定交货地点，或由客户上门自提。

5、投资业务

公司为开展投资业务，成立了君兰投资和成都向恒两个投资平台。截止 2025 年底，公司已投资项

目涵盖医药、新能源、不良资产等领域，投资项目概况如下：

（1）投资宁波利维能项目：

成都向恒于 2021 年 6 月出资 2500 万元参与宁波利维能 A 轮融资，获得宁波利维能增资后 2.2727%股权。2022 年-2023 年间宁波利维能进行了 B 轮融资，成都向恒持有股权比例由 2.2727%稀释至 1.8706%，此后至今宁波利维能无新增融资。

宁波利维能以及其控股子公司安徽利维能动力电池有限公司（以下简称“安徽利维能”）专注于动力和储能电池产品及其系统的研发制造，产品包括圆柱电芯、软包电芯、电池模组以及 pack 的研发，广泛应用在便携式储能、户用储能、通信和基站储能、城市出行、工业搬运和铅酸替代等场景。安徽利维能生产园区占地面积 334 亩，总规划产能 10GWh，目前已有产能 3GWh；在建产能 3GWh，计划 2026 年投产。

（2）投资艾德范思项目：

君兰投资于 2021 年 3 月通过股权收购及增资款共计 900 万元投资艾德范思，持有艾德范思 72%股权。艾德范思为第三方独立医疗检验机构，专注于肠道菌群基因、母乳微生物基因等检测并提供相关解决方案。

基于公司发展战略调整，公司于 2024 年 1 月 18 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于联营企业股权转让暨减资的议案》，基于上述决议，君兰投资相继完成股权转让和减资，并于 2025 年 10 月实施二次减资并最终完全投资退出艾德范思。截止报告日，君兰投资已不持有艾德范思股权。

（3）投资未来导航项目：

2024 年 9 月，君兰投资与自然人张甲签订《天津未来之日科技合伙企业（有限合伙）合伙企业财产份额转让协议书》，以 3,040 万元受让张甲持有的天津未来 1,520 万元普通合伙人份额，受让后君兰投资成为天津未来普通合伙人及执行事务合伙人，持有天津未来 71.6981%的出资份额，2024 年 9 月完成交割。

天津未来持有未来导航股权，持股比例 1.0113%。因此，君兰投资通过天津未来间接持有未来导航股权比例为 0.7251%。

未来导航核心业务是开展低轨卫星系统的设计、研发、建设、运行和运营，为用户提供天基信息服务。

（4）投资中润资源项目：

中润资源投资股份有限公司（以下简称“中润资源”）为原境内 A 股上市公司，主营为金矿开采业务。2024 年 10 月，君兰投资与成都崇欣信达实业有限公司(以下简称“崇欣信达”)签署《合伙份额收益权转让合同》，出资 3000 万元受让崇欣信达持有的 3000 万元宁波梅山保税港区冉盛盛通投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“冉盛盛通”）有限合伙份额收益权，并最终通过冉盛盛通、山东招金瑞宁矿业有限公司（以下简称“招金瑞宁”）间接投资中润资源股权以及为中润资源子公司提供流动性支持，其中间接投资中润资源股权的资金比例约为 28.89%。

本报告期内，招金瑞宁通过协议转让方式收购了中润资源 20%的股权，上述股权已于 2025 年 1 月 14 日过户完成。君兰投资将在具备投资退出条件后，同相关方协商推动投资退出，并根据已签署的相关协议另行实施分配。

截止本报告日，中润资源已撤销退市风险警示及其他风险警示，名称变更为“招金国际黄金股份有限公司”，证券简称由“中润资源”变更为“招金黄金”。

（5）投资东方园林项目：

2025 年 1 月，君兰投资作为有限合伙人出资 4,000 万元，认购青岛森烁企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称 “青岛森烁”）43.96% 合伙份额。青岛森烁作为有限合伙人，通过北京国朝东方绿能股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称 “国朝基金”）参与东方园林环境股份有限公司（以下简称 “东方园林”）破产重整事项。国朝基金已认购东方园林重整转增股票，该部分转增股票

已于 2025 年 3 月 3 日过户至国朝基金名下。君兰投资将在具备投资退出条件后，同相关方协商推动投资退出，并根据已签署的相关协议另行实施分配。

本报告期内，东方园林已撤销退市风险警示及其他风险警示。东方园林通过持续推进《重整计划》，全面转型至风光电储为核心的新能源领域，并于 2026 年 1 月名称变更为“北京东方生态新能源股份有限公司”，证券简称由“东方园林”变更为“东方新能”。

（二） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、根据豫工信企业〔2023〕72 号文《关于公布 2023 年度第一批河南省专精特新中小企业和通过复核的 2020 年度河南省专精特新中小企业名单的通知》，河南省工业和信息化厅依据《河南省优质中小企业梯度培育管理实施细则（暂行）》（豫工信企业〔2023〕45 号，授予万贯实业专精特新中小企业称号，有效期为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。 2、2025 年 10 月 11 日，河南省科技厅科技企业处公示，万贯实业被列入河南省 2025 年第一批认定高新技术企业名单，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	181,149,856.44	228,792,882.49	-20.82%
毛利率%	-12.57%	-2.71%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-107,545,820.43	-144,060,411.20	25.35%
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-117,612,907.83	-182,873,169.41	35.69%
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算）	-12.92%	-14.67%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-14.13%	-18.62%	-
基本每股收益	-0.0255	-0.0341	25.22%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	1,017,728,043.78	1,190,505,835.44	-14.51%
负债总计	223,023,734.39	286,814,226.96	-22.24%
归属于两网公司或退市公司股东的	776,587,495.67	887,052,488.96	-12.45%

净资产			
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	0.18	0.21	-14.29%
资产负债率%（母公司）	14.17%	13.08%	-
资产负债率%（合并）	21.91%	24.09%	-
流动比率	327.59%	266.99%	-
利息保障倍数	-25.05	-35.67	-
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	-19,339,665.55	-97,458,504.75	80.16%
应收账款周转率	339.89%	267.68%	-
存货周转率	65.02%	73.62%	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-14.51%	-18.36%	-
营业收入增长率%	-20.82%	-54.21%	-
净利润增长率%	36.77%	-21.41%	-

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	130,988,863.96	12.87%	103,438,944.82	8.69%	26.63%
应收票据	18,732,730.66	1.84%	10,026,204.02	0.84%	86.84%
应收账款	44,257,573.61	4.35%	62,336,880.52	5.24%	-29.00%
交易性金融资产	14,894,295.96	1.46%	63,869,641.63	5.36%	-76.68%
应收款项融资	3,549,336.97	0.35%	5,940,247.55	0.50%	-40.25%
预付款项	8,887,850.48	0.87%	57,820,264.67	4.86%	-84.63%
其他应收款	19,478,057.47	1.91%	15,088,745.15	1.27%	29.09%
存货	266,370,185.41	26.17%	360,891,337.74	30.31%	-26.19%
其他流动资产	40,151,815.43	3.95%	46,080,161.36	3.87%	-12.87%
债权投资	30,000,000.00	2.95%	30,000,000.00	2.52%	0.00%
长期股权投资	-	0.00%	1,524,722.44	0.13%	-100.00%
其他权益工具投资	61,200,000.00	6.01%	21,200,000.00	1.78%	188.68%
其他非流动金融资产	24,317,800.00	2.39%	24,317,800.00	2.04%	0.00%
固定资产	292,386,984.28	28.73%	275,189,279.45	23.12%	6.25%
在建工程	227,154.62	0.02%	49,375,594.79	4.15%	-99.54%

使用权资产	2,570,570.54	0.25%	5,957,077.49	0.50%	-56.85%
无形资产	29,586,664.65	2.91%	34,031,587.22	2.86%	-13.06%
开发支出	1,583,648.46	0.16%	1,596,534.89	0.13%	-0.81%
商誉	15,247,875.77	1.50%	15,271,289.11	1.28%	-0.15%
长期待摊费用	419,056.13	0.04%	1,747,564.49	0.15%	-76.02%
递延所得税资产	12,609,163.98	1.24%	4,043,747.30	0.34%	211.82%
其他非流动资产	268,415.40	0.03%	758,210.80	0.06%	-64.60%
短期借款	18,519,738.89	1.82%	56,621,223.48	4.76%	-67.29%
应付账款	38,248,557.01	3.76%	67,393,306.71	5.66%	-43.25%
合同负债	3,192,963.93	0.31%	2,418,055.43	0.20%	32.05%
应付职工薪酬	24,913,423.23	2.45%	29,940,956.10	2.51%	-16.79%
应交税费	44,018,684.06	4.33%	42,280,081.68	3.55%	4.11%
其他应付款	30,042,101.22	2.95%	63,334,501.31	5.32%	-52.57%
一年内到期的非流动负债	2,645,568.21	0.26%	3,039,870.24	0.26%	-12.97%
其他流动负债	5,492,842.99	0.54%	6,699,292.01	0.56%	-18.01%
长期借款	47,000,000.00	4.62%	-	0.00%	-
租赁负债	1,845,975.97	0.18%	2,323,411.09	0.20%	-20.55%
预计负债	-	0.00%	724,362.08	0.06%	-100.00%
递延收益	1,520,190.00	0.15%	-	0.00%	-
递延所得税负债	5,583,688.88	0.55%	12,039,166.83	1.01%	-53.62%

项目重大变动原因

货币资金：主要因期末证券账户结存增加，以及销售回款增加所致。
应收票据：主要因销售收到的银行承兑汇票增加且尚未到期所致。
应收账款：主要因本期销售收入减少且销售回款情况有所改善。
交易性金融资产：主要因期末证券账户资金结存在货币资金列报，以及通过债权转让实现业绩对赌补偿导致相应减少。
预付账款：主要因期初预付投资款已确权并在其他权益工具投资列报。
存货：主要因存货市场价值下跌，公司计提大额存货跌价准备所致。
长期股权投资：主要因处置艾德范思股权所致。
其他权益工具投资：主要因期初预付投资款已确权并转为本科目列报所致。
固定资产：主要因子公司聚恒益清洁生产改造项目已达到可使用条件，转固增加所致。
在建工程：主要因子公司聚恒益清洁生产改造项目已达到可使用条件，转固增加所致。
使用权资产：主要因本期处置四川锂古股权且不再纳入合并报表范围，转出四川锂古租赁资产所致。
长期待摊费用：主要因本期处置四川锂古股权不再纳入合并报表范围，转出四川锂古装修改造待摊费用。
递延所得税资产：主要因本期计提大额存货跌价准备所确认的可抵扣暂时性差异增加所致。
短期借款：主要因子公司河南万贯原银行贷款到期，续贷转为 3 年期长期借款。
应付账款：主要为子公司河南万贯结算清偿前期欠款导致减少。

其他应付款：主要因个人股东转让其债权补偿业绩对赌差额导致减少。
长期借款：主要因子公司河南万贯原银行贷款到期，续贷转为 3 年期长期借款。
预计负债：主要因前期诉讼事项确认的赔偿已陆续进行支付，剩余转为其他应付款列报。
递延所得税负债：主要为本期实现业绩补偿，前期暂时性差异已经消失，递延所得税负债减少。

（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	181,149,856.44	-	228,792,882.49	-	-20.82%
营业成本	203,925,546.42	112.57%	234,996,078.63	102.71%	-13.22%
毛利率%	-12.57%	-	-2.71%	-	-
销售费用	2,330,503.45	1.29%	4,423,368.50	1.93%	-47.31%
管理费用	29,590,089.00	16.33%	52,442,831.51	22.92%	-43.58%
研发费用	2,901,024.70	1.60%	8,133,157.30	3.55%	-64.33%
财务费用	4,546,375.99	2.51%	2,543,249.98	1.11%	78.76%
其他收益	335,012.77	0.18%	1,013,514.78	0.44%	-66.95%
投资收益	9,586,962.47	5.29%	11,595,489.02	5.07%	-17.32%
公允价值变动收益	2,443,048.65	1.35%	28,110,850.52	12.29%	-91.31%
信用减值损失	-3,103,086.54	-1.71%	-4,858,349.76	-2.12%	36.13%
资产减值损失	-67,287,169.75	-37.14%	-128,468,344.77	-56.15%	47.62%
资产处置收益	55,550.38	0.03%	-1,182,688.34	-0.52%	104.70%
净利润	-108,618,116.03	-59.96%	-171,773,501.31	-75.08%	36.77%

项目重大变动原因

营业收入：主要光伏市场冲击影响，特种石墨市场价格下滑，销售情况不及预期。同时，公司已处置四川锂古股权不再纳入合并范围，较上年同期相比，磷酸铁锂产品销售有所减少。
营业成本：受下游市场冲击影响，公司控制生产节奏，特种石墨产量有所下滑，单位固定成本占比较高毛利率下滑。
销售费用：受销售收入下滑影响而减少。
管理费用：受经营成果下滑影响，公司加强成本管理措施，业务费用有所减少；公司已处置四川锂古股权、换电业务停止运营，人工成本大幅降低。
研发费用：公司停止换电项目运营及处置四川锂古股权，相应费用合并减少。
财务费用：主要存款利息收入减少导致财务费用增加，利息费用规模相对稳定。
其他收益：主要为河南万贯与资产相关政府补助确认为递延收益所致。
投资收益：主要为股票投资收益。
公允价值变动收益：主要为所持股票市值波动，上期金额主要包含业绩补偿收益，本期已通过债权转让方式实现。
信用减值损失：主要为计提应收账款坏账准备。

资产减值损失：主要为特种石墨产品市场价格下跌，期末子公司河南万贯各类产成品及在产品存在减值迹象，计提存货减值准备增加所致。
资产处置收益：主要为处置部分换电资产（含前期已计提资产减值）收益。

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	181,149,856.44	223,049,535.71	-18.78%
其他业务收入	-	5,743,346.78	-100.00%
主营业务成本	203,925,546.42	230,039,657.11	-11.35%
其他业务成本	-	4,956,421.52	-100.00%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
羊绒业务	113,364,885.12	114,347,195.22	-0.87%	-0.92%	0.67%	-1.60%
石墨制品	52,912,276.52	73,438,124.95	-38.79%	169.71%	301.20%	-45.49%
加工业务	10,862,937.03	11,190,151.05	-3.01%	-77.14%	-64.56%	-36.57%
磷酸铁锂	2,305,906.01	509,467.62	77.91%	-89.43%	-98.46%	129.65%
换电业务	1,703,851.76	4,440,607.58	-160.62%	-91.34%	-86.74%	-90.45%
其他				-100.00%	-100.00%	

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	181,149,856.44	203,925,546.42	-12.57%	-20.82%	-13.22%	-9.86%

收入构成变动的原因

石墨制品：主要受到下游光伏行业深度调整、产能严重过剩、及需求放缓的系统性冲击，特种石墨市场价格下滑，虽然销售量及销售收入增加，但由于公司控制生产节奏，特种石墨产量有所下滑，单位固定成本占比较高，毛利率大幅下降。
加工业务：主要受光伏市场冲击影响，需求不足，加工费用降低，同时公司自产特种石墨产能占比提高，导致加工收入规模大幅下滑
磷酸铁锂业务：本期已处置子公司锂古新能源股权不再纳入合并范围，公司不再从事磷酸铁锂的生产加工业务。

换电业务：公司已暂停换电业务并处置换电资产，换电业务收入大幅下降。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	宁夏新澳羊绒有限公司	77,309,885.80	42.68%	否
2	康赛妮集团有限公司	23,094,443.00	12.75%	否
3	浙江中鼎纺织科技有限公司	12,924,450.44	7.13%	否
4	郑州万贯环保科技有限公司	11,158,614.93	6.16%	否
5	葫芦岛市荣达碳素材料有限公司	6,355,042.70	3.51%	否
合计		130,842,436.87	72.23%	-

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	内蒙古迦南羊绒制品有限公司	94,048,715.19	59.29%	否
2	平顶山市永旭商贸有限公司	16,886,665.58	10.65%	否
3	国网陕西省电力有限公司	8,956,453.51	5.65%	否
4	灵宝中裕燃气有限公司豫灵分公司	7,541,864.58	4.75%	否
5	四川博越瀚光新材料科技有限公司	6,224,306.28	3.92%	否
合计		133,658,005.14	84.26%	-

（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	-19,339,665.55	-97,458,504.75	80.16%
投资活动产生的现金流量净额	39,007,959.22	-55,539,303.24	170.23%
筹资活动产生的现金流量净额	7,376,561.83	-43,167,862.07	117.09%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额：主要受到下游光伏行业深度调整、产能严重过剩、及需求放缓的系统性冲击，公司控制等静压石墨采购及生产活动，原材料采购支出较上期大幅减少。
投资活动产生的现金流量净额：主要为公司处置股票收益及国债逆回购赎回，以及处置部分换电资产回收资金导致增加。
筹资活动产生的现金流量净额：主要为河南万贯新增银行借款，上期主要为回购股票支出。

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
都江堰市聚恒益新材料有限公司	控股子公司	石墨及碳素制品制造、销售	1066.67万元	77,223,420.26	57,307,870.20	2,781,082.30	-7,995,832.79
上海思瑞凌合同能源管理有限公司	控股子公司	合同能源管理；信息咨询服务；节能管理服务；软件开发；蓄电池租赁；共享自行车服务；充电控制设备租赁；仓储设备租赁服务等。	11400万元	19,847,644.31	15,967,950.72	3,291,107.93	-57,234,730.18
上海玖捌贰物联科技有限公司	控股子公司	物联网技术服务；节能管理服务；充电控制设备租赁等	1000万元	7,397,104.16	-56,828,779.57	1,676,106.63	-5,100,337.58
河南万贯实业有限公司	控股子公司	石墨及碳素制品加工、生产、销售	12500万元	520,853,480.47	23,768,045.44	60,268,425.05	-102,525,892.71
北京君兰投资有限公司	控股子公司	投资与资产管理	10000万元	106,748,421.10	103,236,537.89	-	2,104,612.43
成都向恒新能源材料投资管理中心（有限合伙）	控股子公司	投资与资产管理	15000万元	150,518,646.74	143,338,285.72	-	-2,125,039.34

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
青岛森烁企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	无业务关联性	基于获取基金份额增值为目的而持有
宁波利维能储能系统有限公司	从事磷酸铁锂电池生产销售	基于获取股权增值为目的而持有
北京未来导航科技有限公司	无业务关联性	基于获取股权增值为目的而持

		有

（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

五、 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
价格波动的风险	受经济周期、市场需求、季节变化等因素影响，羊绒市场整体较为疲软，近年来羊绒纺织行业内需不旺、出口不畅，由于羊绒单位价值较高，历史波动幅度较大，存在价格波动风险。公司将凭借多年的行业经验，审慎判断，合理掌握库存量，规避羊绒原料市场下行带来的价格下跌的风险，结合羊绒市场行情，采取灵活的羊绒收储策略进行羊绒收储。 石墨化、焙烧受托加工以及特种石墨生产方面，主要原材料及辅料为煅后石油焦、沥青焦、中温沥青、高温沥青等，为石油化工和煤化工的副产品，其价格受全球及国内的经济环境和政策、市场的供需变化、上游原材料及下游产品的价格波动以及参与者的心态变化等多重因素的共同影响，波动较为频繁，原料价格的变动与产品价格变动在时间上和幅度上存在一定差异，对石墨化、焙烧受托加工以及特种石墨生产业务的运营及风险控制带来了一定的难度。公司将通过加强内部管理、强化原材料价格走势预测、加强与原材料供应商合作、选择适当的时机采购原料并合理备货等措施，合理控制价格波动风险，降低价格波动风险对相关业务的影响。
新业务开展不及预期的风险	公司存在新能源锂电池材料业务盈利波动较大、特种石墨业务开展不能按计划实现的风险。 公司将积极关注新能源、新材料行业的政策和市场变化趋势，优化新能源行业现存相关投资和布局，控制和降低政策和市场变化带来的风险；加强研发投入，通过改进生产工艺和产品性能、加强精细化管理，严控生产成本，提升产品附加值；加强关键岗位核心技术人才的引进和培养，使管理团队专业化，提升生产管理和市场拓展效率。
市场竞争加剧的风险	随着锂电池负极材料、特种石墨市场需求的快速增长，同行业公司纷纷扩产；同时，较多其他行业的企业亦跨界入局锂电池负极材料行业，造成阶段性产能过剩情况。 公司将在继续保持现有市场份额的基础上，加大市场开发力

	度，扩大产能的同时提高产品质量，加大新产品和新工艺研发力度，完善售后服务体系，节能减排，开源节流，提高盈利能力。面对已形成产能过剩的行业，积极调整战略布局。
产品升级和新兴技术路线替代风险	公司虽然掌握锂电池负极材料石墨化、特种石墨相关产品的生产技术，但随着国内外科研力量和产业资本对新能源、新材料应用领域的持续投入，若新型产品性能大幅优于现有技术产品，或其新兴技术路线快速成熟，能够快速实现商业化，而公司不能快速对公司产品进行升级或者研发进度不及预期，又或对新兴技术路线的技术储备不够充足，则可能对公司产品的市场竞争力产生不利影响。 公司将依靠自身体系内专业人才的创新力，时刻关注市场变化，积极创新和提升，也同时引进、消化和吸收行业新工艺、新技术、新理念，开拓产品应用领域，开发高附加值产品。
财务风险	根据公司未来发展战略规划，需要有充足的资金进行支撑。随着业务规模的扩大，销售、管理成本均有所提高，财务费用亦将增加，将会对公司盈利能力造成一定影响，将会增加公司经营性现金流的压力。 公司将围绕年度经营和投资计划开源节流，拓宽融资渠道，选择适合公司的融资方案，增加资金储备；同时加强财务管理，做好资金筹划，细化应收应付账款管理，压缩成本费用开支，以满足公司未来发展资金需求，降低财务风险。
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

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	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
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	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

两网公司或退市公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过两网公司或退市公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

□是 √否

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	50,000,000	50,000,000
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	50,000,000	50,000,000

公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

公司于 2024 年 5 月 7 日召开的 2023 年度股东大会审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司 2024 年度为全资子公司提供担保预计额度的议案》，同意为全资子公司四川鑫锐恒锂能科技有限公司提供不超过 5 亿元担保预计额度。2025 年 5 月 6 日，该笔担保额度已到期未使用。

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(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		
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		
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	1.00	1.00
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
债权转让	3,000,000.00	3,000,000.00
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

自 2021 年收购四川锂古以来，公司取得了较好的经营成果。但自 2023 年以来，行业出现原材料价格大幅波动，行业内部竞争加剧导致产能过剩等情况，四川锂古原有经营优势因行业变化无法继续保持。从经济角度及战略调整角度，公司通过股转及债权转让的方式退出四川锂古。

2025 年 4 月 7 日，公司第九届董事会第十四次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于出售控股孙公司股权及债权暨关联交易的议案》，成都向恒拟通过股转及债权转让的方式退出四川锂古。成都向恒与成都锂古新能源投资管理中心（有限合伙）（以下简称“成都锂古”）签订《资产转让协议》，股权转让款 1 元，成都向恒持有的对四川锂古 8,363,350.88 元债权转让款为 300 万元。

本次交易不构成重大资产重组，四川锂古已于 2025 年 4 月完成股权变更，最终本期合并报表层面确认处置收益-188.48 万元。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2021 年 11 月 17 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司回购专用证券账户中的 2,760 万股公司股票已于 2021 年 11 月 16 日非交易过户至公司开立的员工持股计划相关账户“宁夏中银绒业股份有限公司－2021 年员工持股计划”证券账户。本员工持股计划的锁定期为 12 个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算，即 2021 年 11 月 16 日至 2022 年 11 月 15 日。根据《宁夏中银绒业股份有限公司 2021 年员工持股计划》的规定，员工持股计划已于 2024 年 11 月 15 日存续期满自行终止。

2021 年度员工持股计划实施后“宁夏中银绒业股份有限公司回购专用证券账户”尚余 15,589,115 股股票，公司拟将上述剩余股份变更回购用途，由原方案“用于实施股权激励或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。公司于 2024 年 7 月 5 日分别召开了第九届董事会第六次会议、第九届监事会第四次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于变更回购股份用途为注销的议案》，该事项已经 2024 年第三次临时股东大会审议通过。公司已于 2025 年 5 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 15,589,115 股回购股份的注销手续。

(六)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2019 年 12 月 24 日	-	重大资产重组	同业竞争承诺	恒天金石投资管理有限公司及控制的其他企业、本企业的控股股东及其控制的其他企业未来不会以直接或间接的方式从事与中银绒业及其下属企业相同或者相似的业务，以避免与中银绒业及其下属企业的业务构成可能的直接或间接的业务竞争。	正在履行中

实际控制人或控股股东	2019 年 12 月 24 日	-	重大资产重组	关于关联交易、资金占用方面的承诺	关联交易公允、合法合规审议、披露，不利用关联交易损害上市公司利益等。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019 年 12 月 24 日	-	重大资产重组	其他承诺	保持上市公司在资产、人员、财务、业务、机构的独立。	正在履行中
其他	2022 年 12 月 5 日	2026 年 6 月 30 日	收购	同业竞争承诺	河南万贯转让方赵万仓先生自交割日起至本协议约定业绩承诺期截止之后 6 个月，在中国大陆内不得以任何方式从事、投资、参与或管理与万贯实业主营业务相同、类似或相竞争的实体、业务或产品及拥有任何直接或间接的权利或利益。不得为任何与万贯实业业务存在相同、类似或相竞争业务的单位、组织或个人提供服务，包括但不限于担任其雇员、服务人员、董事、监事、代理人、顾问等。不得使用各种方法引诱或试图引诱目标公司的客户或供应商，使其成为自身或其他个人、其他公司的客户或供应	正在履行中

					商。不得直接或间接地为自身或任何第三方，以任何方式雇佣、聘用或鼓励、诱导或促使任何正在为目标公司工作的公司或个人，以终止其与目标公司的关系或联系。	
其他	2022 年 12 月 5 日	2025 年 12 月 31 日	收购	业绩补偿承诺	承诺万贯实业在 2022 年 9 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间、2023 年度、2024 年度和 2025 年度每一会计期间净利润与扣除非经常性损益前后归属于母公司的净利润孰低者应分别不低于 1,150 万元、4,900 万元、5,900 万元、6,600 万元。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第九届董事会第十五次会议和第九届监事会第九次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于河南万贯实业有限公司 2024 年度业绩承诺实现情况的议案》。

万贯实业 2024 年度业绩承诺完成情况如下表：

单位：万元

项目	业绩承诺金额	实际实现金额	差额	完成率
万贯实业财务报表所载明的扣除非经常性损益前后的净利润的孰低值	5,900.00	-1,795.33	7,695.33	0.00%

注：根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于河南万贯实业有限公司 2024 年业绩承诺完成情况的审核报告》（XYZH/2025YCMC01B0141），2024 年度财务报表所载明的净利润为-1,753.62 万元、扣除非经常性损益后的净利润为-1,795.33 万元，孰低值为-1,795.33 万元。

根据公司与万贯实业股东赵万仓先生签署股权转让协议中关于业绩承诺相关约定，业绩承诺方赵

万仓先生需补偿 5,386.73 万元。截止报告出具日，公司已根据股权转让协议中业绩补偿保证金及其他相关约定，通过受让赵万仓先生对万贯实业债权的方式收到业绩补偿款 3,069.64 万元，剩余 2,317.09 万元补偿款尚未支付。

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	4,261,877,053	100.00%	-15,589,115	4,246,287,938	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	443,264,176	10.40%	0	443,264,176	10.44%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		4,261,877,053	-	-15,589,115	4,246,287,938	-
普通股股东人数		123,414				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2021 年度员工持股计划实施后“宁夏中银绒业股份有限公司回购专用证券账户”尚余 15,589,115 股股票，公司拟将上述剩余股份变更回购用途，由原方案“用于实施股权激励或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。公司于 2024 年 7 月 5 日分别召开了第九届董事会第六次会议、第九届监事会第四次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于变更回购股份用途为注销的议案》，该事项已经 2024 年第三次临时股东大会审议通过。公司已于 2025 年 5 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 15,589,115 股回购股份的注销手续。

(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	恒天聚信（深圳）投资中心（有限合伙）	272,270,000	0	272,270,000	6.4120%	0	272,270,000	0	0
2	恒天金石投资管理有限公司	170,994,176	0	170,994,176	4.0269%	0	170,994,176	0	0
3	中国进出口银行陕西省分行	255,474,983	-158,168,879	97,306,104	2.2916%	0	97,306,104	0	0
4	宁夏中银绒业股份有限公司回购专用证券账户	52,205,315	-15,589,115	36,616,200	0.8623%	0	36,616,200	0	0
5	陈蕾	30,485,067	0	30,485,067	0.7179%	0	30,485,067	0	0
6	北京晋开投资管理有限公司	29,589,400	0	29,589,400	0.6968%	0	29,589,400	0	0
7	杨铁钢	1,500,000	25,126,600	26,626,600	0.6271%	0	26,626,600	0	0
8	林德明	12,704,141	12,739,592	25,443,733	0.5992%	0	25,443,733	0	0
9	李太娥	6,558,200	13,492,476	20,050,676	0.4722%	0	20,050,676	0	0
10	顾为民	19,501,000	0	19,501,000	0.4592%	0	19,501,000	0	0
合计		851,282,282	-122,399,326	728,882,956	17.1652%	0	728,882,956	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、前 10 位股东中，恒天金石投资管理有限公司是恒天聚信（深圳）投资中心（有限合伙）的实际控制人。除此以外，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于相关法律法规规定的一致行动人。

2、宁夏中银绒业股份有限公司回购专用证券账户为：为维护公司价值及股东权益，2024 年公司决定以自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式回购公司股份，2024 年 5 月 8 日至 2024 年 5 月 16 日，累计回购股份 36,616,200 股。宁夏中银绒业股份有限公司回购专用证券账户合计共 36,616,200 股。

3、截止本报告披露日，公司第三大股东中国进出口银行陕西省分行已退出公司持股前 200 名股东之列，持股数量低于 185 万股。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

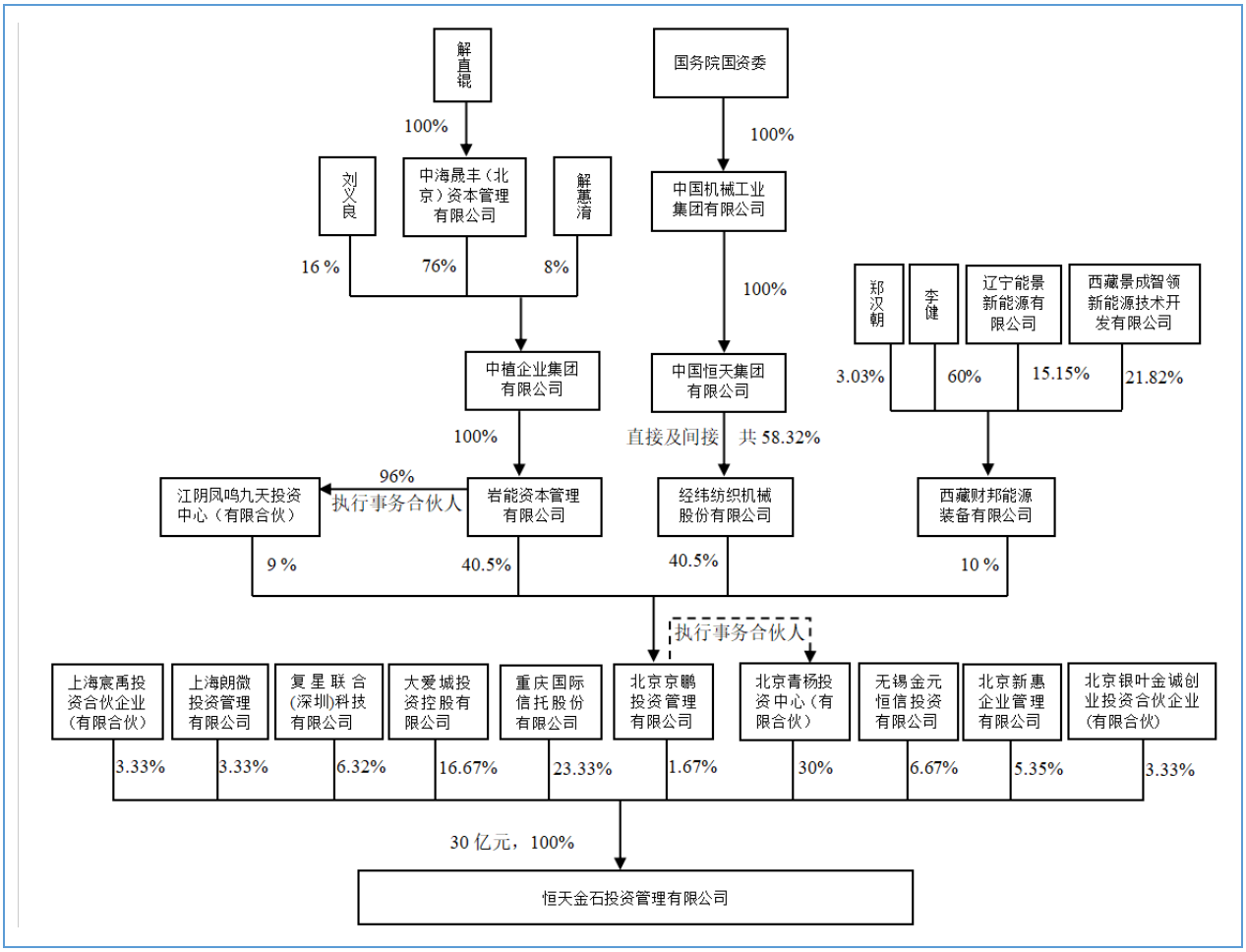
□是 √否

（一）控股股东情况

报告期内，公司控股股东无变动。

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
恒天金石投资管理有限公司	王润生	2015 年 07 月 21 日	91640000MA75X3029U	300000 万人民币	股权投资，投资管理及相关的投资咨询服务（依法需取得许可和备案的项目除外，不得吸收公众存款、不得非法集资）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

公司与控股股东的股权关系图如下：



（二）实际控制人情况

公司无实际控制人。

公司不存在实际控制人情况的说明

截至本报告书签署日，本公司控股股东恒天金石的股东及持股比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
北京青杨投资中心（有限合伙）	90,000	30.00%
重庆国际信托股份有限公司	70,000	23.33%
大爱城投资控股有限公司	50,000	16.67%
无锡金元恒信投资有限公司	20,000	6.67%
复星联合（深圳）科技有限公司	18,964	6.32%
北京新惠企业管理有限公司	16,036	5.35%
上海朗微投资管理有限公司	10,000	3.33%
上海宸禹投资合伙企业（有限合伙）	10,000	3.33%
北京银叶金诚创业投资合伙企业（有限合伙）	10,000	3.33%
北京京鹏投资管理有限公司	5,000	1.67%
合计	**300,000**	**100%**

上述股东均独立行使表决权，在恒天金石股东会层面没有单独一方可以实际控制恒天金石。恒天金石董事会共有七名成员，其中北京青杨提名两人，北京京鹏、重庆信托、大爱城、上海朗微、北京新惠等五位股东分别提名一人，没有单一股东提名的董事超过全体董事的半数，且各位董事均独立行使表决权，在董事会层面没有单一股东可以实际控制恒天金石。截止本报告披露日，大爱城控股与京鹏投资于 2016 年 11 月 20 日签订的一致行动协议已于 2025 年终止。

综上，恒天金石无实际控制人，公司也无实际控制人。

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、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

五、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 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				
李向春	董事长	男	1964 年 1 月	2019 年 4 月 10 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
郝广利	董事	男	1972 年 6 月	2018 年 1 月 22 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
郝广利	总经理	男	1972 年 6 月	2020 年 1 月 17 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
申晨	董事	男	1987 年 11 月	2018 年 5 月 23 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
申晨	副总经理	男	1987 年 11 月	2020 年 1 月 17 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
刘京津	董事	男	1983 年 5 月	2020 年 3 月 4 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
刘京津	副总经理	男	1983 年 5 月	2020 年 1 月 17 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
王润生	董事	男	1968 年 8 月	2020 年 3 月 4 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
李丹奇	董事会秘书	男	1992 年 7 月	2023 年 8 月 16 日	2025 年 11 月 13 日	0	0	0	0%
张志敏	财务总监	男	1982 年 11 月	2020 年 1 月 17 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
徐蓉	董事	女	1979 年 2 月	2024 年 3 月 12 日	2027 年 3 月 11	0	0	0	0%

					日				
徐蓉	董事长助理	女	1979 年 2 月	2021 年 5 月 18 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
王怀书	独立董事	男	1964 年 6 月	2024 年 3 月 12 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
王新元	独立董事	男	1963 年 6 月	2021 年 5 月 18 日	2027 年 3 月 11 日	0	0	0	0%
朱丽梅	独立董事	女	1974 年 5 月	2022 年 4 月 26 日	2027 年 3 月 11 日	3,000	0	3,000	0%
尹成海	监事会主席	男	1973 年 2 月	2018 年 1 月 22 日	2025 年 12 月 25 日	0	0	0	0%
高海利	监事	男	1969 年 3 月	2020 年 3 月 4 日	2025 年 12 月 25 日	0	0	0	0%
周航	职工监事	男	1994 年 3 月	2021 年 5 月 17 日	2025 年 12 月 25 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1、公司董事长李向春先生为公司控股股东恒天金石董事、总经理;
2、公司董事王润生先生为公司控股股东恒天金石董事长;
3、公司监事尹成海先生为公司控股股东恒天金石财务总监、恒天聚信委派代表;
4、公司监事高海利先生为公司持股 5%以上股东中国进出口银行陕西省分行风险管理处处长。
此外其他董事、监事、高级管理人员与股东之间无关联关系。

(二) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李丹奇	董事会秘书	离任	无	个人原因
尹成海	监事会主席	离任	无	监事会终止存续而自然终止
高海利	监事	离任	无	监事会终止存续而自然终止
周航	职工监事	离任	无	监事会终止存续而自然终止

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

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	76	1	24	53
销售人员	28	0	15	13
财务人员	18	1	5	14
技术人员	22	0	21	1
生产人员	182	4	66	120
客服人员	5	0	5	0
员工总计	331	6	136	201

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	11	9
本科	53	36
专科	60	32
专科以下	207	124
员工总计	331	201

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

薪酬政策：公司根据国家相关法律法规，结合公司实际情况，建立具有内部公平性、外部竞争力的薪酬体系，加强和规范公司的薪酬管理。公司员工的薪酬福利水平根据公司的经营效益状况和地区生活水平、物价指数的变化进行适当调整。以公司《薪酬管理制度》和《绩效管理制度》为原则，以适合市场运作的薪酬体系为指导，同时依据考核与绩效、调薪、晋升挂钩的机制，为骨干员工和优秀人才提供中长期的激励政策，通过绩效考评，将员工个人业绩和团队业绩有效地结合起来，使员工的收入与公司整体经营业绩和个人业绩紧密结合，使员工利益与企业利益相一致，实现对员工的有效激励，最大限度地发挥和调动员工的积极性和主动性，激发员工潜能，形成留住人才和吸引人才的机制与氛围，最终实现公司的可持续成长与发展。

培训计划：根据公司发展规划，不断完善公司人才队伍建设，公司建立了相应的培训机制。根据业务开拓、技术服务、安全生产、经营管理等实际情况，有目的、有计划、有步骤、分阶段的开展了职工培训，并加强新员工的入职培训、员工的职业技能培训、人才专项培训和复合型、高层次人才培养，重视在岗员工技能提升培训，培训内容包括安全教育、企业文化、职业培训、产品知识、生产管理等各个方面，培训形式分管理人员授课、参观讲解、轮岗学习等。通过不断丰富培训资源、完善培训制度，鼓励并支持员工积极参与培训，在工作中学习，在岗位上成长，全面提升公司员工的专业技能和综合素质，实现与公司的共赢发展。

需公司承担费用的离退休职工人数：退休 2 人。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露管理办法》《两网公司及退市公司股票转让办法》《两网公司及退市公司信息披露办法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全了公司内部管理和控制制度，持续深入开展了公司治理活动，提高了公司的规范运作水平和治理水平。

2025 年公司共召开股东会 4 次，公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等相关法律法规、规范性文件和公司规章制度的有关规定和要求，规范地召集、召开了股东大会。公司平等地对待所有股东，公众股东享有与大股东平等的地位，使其可以充分依法行使自身的合法权利。公司不存在损害股东利益的情形，在股东大会上充分保证了各位股东有充分的发言权利，确保了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权，使其可以充分行使股东的合法权利。

公司第九届董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，达到公司董事总数的 1/3。董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》及《董事会议事规则》的要求。各董事按时出席董事会、专门委员会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》《独立董事工作制度》等制度的规定独立履行相关职责，充分发表对公司经营、决策、重大事项等的独立意见。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各专业委员会运作正常，认真履行内部审计、薪酬考核等相关职责，为董事会决策提供科学和专业的意见参考。

公司第九届监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各监事能够按照《公司章程》及《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督，充分维护公司及股东的合法权益。监事会的召集、召开及表决程序合法、决议合法有效。公司监事会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。2025 年 12 月 25 日，公司依据股转中心要求，经董事会、股东会审议通过取消监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。

报告期内，公司的控股股东严格按照《非上市公众公司监督管理办法》《公司章程》等规定和要求规范了自身的行为，不存在控股股东占用公司资金及为控股股东提供担保的情形。公司与控股股东实行人员、资产、财务分离，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。公司信息披露严格按照《公司章程》《非上市公众公司信息披露管理办法》《两网公司及退市公司信息披露办法》等相关规定，真实、准确、及时、公平、完整地披露了有关信息，证券投资部负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料。公司持续加强内幕信息管理工作，做好持续性教育宣传、信息披露前的保密和内幕知情人登记备案工作，确保公司所有股东都能够以平等的机会获得信息。公司建立了完善的绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人

员的聘任程序公开、透明，符合法律、法规的规定。公司非常尊重和维护利益相关者的合法权利，实现股东、职工和社会等各方利益的协调平衡，重视公司的社会责任，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康的发展。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事高海利先生对《宁夏中银绒业股份有限公司 2024 年年度报告及年度报告摘要》《宁夏中银绒业股份有限公司 2024 年度自我评价报告》《宁夏中银绒业股份有限公司关于计提资产减值准备的议案》《宁夏中银绒业股份有限公司关于河南万贯实业有限公司 2024 年度业绩承诺实现情况的说明的议案》《宁夏中银绒业股份有限公司关于未弥补亏损达到实收资本总额三分之一的议案》《宁夏中银绒业股份有限公司 2025 年半年度报告》因中银绒业对中国进出口银行陕西省分行发出的质询函有关答复尚待进一步研判，对上述议案投弃权票。

上述议案均以 2 票同意，0 票反对，1 票弃权通过监事会审议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司法人治理结构健全，具有独立完整的业务和自主经营的能力。公司与控股股东在业务、资产、人员、机构、财务等方面完全独立。同时，公司的控股股东未以任何形式占用公司的货币资金或其他资产。

1、公司业务独立

公司主要从事羊绒和羊绒制品贸易、特种石墨及特种石墨加工业务，在业务方面完全独立于控股股东及其关联人，具有独立自主地开展生产经营活动的能力，拥有独立、完整的生产、采购、销售体系，能够独立自主地进行生产经营活动。控股股东不存在直接或间接干预公司经营活动的情况，公司在业务开展方面不存在对主要股东和其他关联方的依赖关系。

2、公司人员独立

公司设有独立的人力资源部，负责人力资源开发与管理，与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，高级管理人员由董事会聘任并在公司领取报酬。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，与员工签订《劳动合同》，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

3、公司资产独立

公司具有独立的法人资格，对公司财产拥有独立的法人财产权，公司拥有独立的土地使用权、房屋产权和经营权，公司的资产完全独立于控股股东，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

4、公司机构独立

公司具有独立完整的法人治理结构，组织机构体系健全，内部机构独立。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理机构等均依法设立，并规范运作，同时严格按照相关法律法规要求设立了各职能部门，并按照独立运作原则制定了各部门规章制度以及业务规范流程。公司各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在受主要股东及其他关联方干预公司机构设置的情形。

5、财务方面独立

公司设有完全独立的财务部门，拥有独立的会计核算体系、健全的财务管理制度，公司设有独立的财会部门，配备了充足的专职财务会计人员，公司独立在银行开户，控股股东不存在干预公司财务、会计活动的情况。公司具有独立做出财务决策的能力。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况，建立健全公司治理结构和议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。建立了股东会、董事会、董事会审计委员会，制定了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》、《独立董事工作制度》等规章制度。各项制度在公司运营的各关键环节能够贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照《企业会计准则》的要求建立了会计核算体系，从公司自身情况出发，制定相关制度和流程，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司在有效分析政策风险、经营风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

4、关于信息披露体系

报告期内，公司认真执行信息披露义务及管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共计召开了 4 次股东会，采用现场投票和网络投票相结合方式，将投票方式通过公司公告予以披露。

第六节　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	XYZH/2026YCAA1B0168			
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 30 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	祁恪新	张宏瑾		
	2 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	60			
审计报告正文：				

宁夏中银绒业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了宁夏中银绒业股份有限公司（以下简称中银绒业公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于中银绒业公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、2 所述，中银绒业公司 2023-2025 年连续三年亏损，2023 年、2024 年、2025 年归属于母公司净利润分别是-135,259,034.21 元、-

144,060,411.20 元、-107,545,820.43 元，主业盈利能力下滑。如财务报表附注二、2 所述，该情况表明存在可能导致对中银绒业公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中银绒业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中银绒业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中银绒业公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6） 就中银绒业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：祁恪新

（项目合伙人）

中国注册会计师：张宏瑾

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	130,988,863.96	103,438,944.82
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	14,894,295.96	63,869,641.63
衍生金融资产			
应收票据	五、3	18,732,730.66	10,026,204.02
应收账款	五、4	44,257,573.61	62,336,880.52
应收款项融资	五、5	3,549,336.97	5,940,247.55
预付款项	五、6	8,887,850.48	57,820,264.67
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	19,478,057.47	15,088,745.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	266,370,185.41	360,891,337.74
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、9	40,151,815.43	46,080,161.36
流动资产合计		547,310,709.95	725,492,427.46
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资	五、10	30,000,000.00	30,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、11	-	1,524,722.44
其他权益工具投资	五、12	61,200,000.00	21,200,000.00
其他非流动金融资产	五、13	24,317,800.00	24,317,800.00
投资性房地产			
固定资产	五、14	292,386,984.28	275,189,279.45
在建工程	五、15	227,154.62	49,375,594.79
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、16	2,570,570.54	5,957,077.49
无形资产	五、17	29,586,664.65	34,031,587.22
其中：数据资源			
开发支出		1,583,648.46	1,596,534.89
其中：数据资源			
商誉	五、18	15,247,875.77	15,271,289.11
长期待摊费用	五、19	419,056.13	1,747,564.49
递延所得税资产	五、20	12,609,163.98	4,043,747.30
其他非流动资产	五、21	268,415.40	758,210.80
非流动资产合计		470,417,333.83	465,013,407.98
资产总计		1,017,728,043.78	1,190,505,835.44
流动负债：			
短期借款	五、23	18,519,738.89	56,621,223.48
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、24	38,248,557.01	67,393,306.71
预收款项			
合同负债	五、25	3,192,963.93	2,418,055.43
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、26	24,913,423.23	29,940,956.10
应交税费	五、27	44,018,684.06	42,280,081.68
其他应付款	五、28	30,042,101.22	63,334,501.31
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、29	2,645,568.21	3,039,870.24
其他流动负债	五、30	5,492,842.99	6,699,292.01
流动负债合计		167,073,879.54	271,727,286.96
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、31	47,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、32	1,845,975.97	2,323,411.09

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、33	-	724,362.08
递延收益	五、34	1,520,190.00	
递延所得税负债	五、20	5,583,688.88	12,039,166.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		55,949,854.85	15,086,940.00
负债合计		223,023,734.39	286,814,226.96
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、35	4,246,287,938.00	4,261,877,053.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、36	4,504,982,452.93	4,509,410,998.46
减：库存股	五、37	39,429,150.27	57,674,124.80
其他综合收益			-
专项储备	五、38	-	1,146,486.86
盈余公积	五、39	11,740,132.89	11,740,132.89
一般风险准备			
未分配利润	五、40	-7,946,993,877.88	-7,839,448,057.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		776,587,495.67	887,052,488.96
少数股东权益		18,116,813.72	16,639,119.52
所有者权益（或股东权益）合计		794,704,309.39	903,691,608.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,017,728,043.78	1,190,505,835.44

法定代表人：李向春　　主管会计工作负责人：郝广利　　会计机构负责人：张志敏

（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		112,665,587.48	31,029,250.54
交易性金融资产		14,894,295.96	63,869,641.63
衍生金融资产			
应收票据		12,973,077.23	4,320,133.60
应收账款	十六、1	14,789,912.00	10,592,677.80
应收款项融资		3,213,901.69	5,155,613.60
预付款项		17,077.01	10,035,210.58
其他应收款	十六、2	385,800,514.96	457,301,812.75

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		53,243,706.68	74,688,812.87
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		9,533,817.61	12,072,102.55
流动资产合计		607,131,890.62	669,065,255.92
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	419,057,250.00	458,930,722.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		920,104.68	1,111,894.57
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,570,570.54	3,163,779.14
无形资产		45,907.24	157,246.30
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			
其他非流动资产			
非流动资产合计		422,593,832.46	463,363,642.01
资产总计		1,029,725,723.08	1,132,428,897.93
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	-
应付账款		1,727,476.26	1,566,334.07
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		20,058,813.76	21,559,583.95
应交税费		43,110,051.65	41,869,713.30

其他应付款		77,607,256.63	76,172,360.91
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		238.03	173.59
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		569,209.86	
其他流动负债		941,745.09	30,022.57
流动负债合计		144,014,791.28	141,198,188.39
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		1,845,975.97	2,323,411.09
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		52,103.54	4,656,561.64
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,898,079.51	6,979,972.73
负债合计		145,912,870.79	148,178,161.12
所有者权益（或股东权益）：			
股本		4,246,287,938.00	4,261,877,053.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,504,982,452.93	4,507,638,312.46
减：库存股		39,429,150.27	57,674,124.80
其他综合收益		-	-
专项储备			
盈余公积		11,740,132.89	11,740,132.89
一般风险准备			
未分配利润		-7,839,768,521.26	-7,739,330,636.74
所有者权益（或股东权益）合计		883,812,852.29	984,250,736.81
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,029,725,723.08	1,132,428,897.93

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、41	181,149,856.44	228,792,882.49
其中：营业收入		181,149,856.44	228,792,882.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		244,832,076.46	304,116,149.43
其中：营业成本	五、41	203,925,546.42	234,996,078.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、42	1,538,536.90	1,577,463.51
销售费用	五、43	2,330,503.45	4,423,368.50
管理费用	五、44	29,590,089.00	52,442,831.51
研发费用	五、45	2,901,024.70	8,133,157.30
财务费用	五、46	4,546,375.99	2,543,249.98
其中：利息费用	五、46	4,738,577.92	4,636,043.35
利息收入	五、46	228,999.37	2,819,791.13
加：其他收益	五、47	335,012.77	1,013,514.78
投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	9,586,962.47	11,595,489.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	-334,690.60	-1,541,374.60
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）	五、49	2,443,048.65	28,110,850.52
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	-3,103,086.54	-4,858,349.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-67,287,169.75	-128,468,344.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、52	55,550.38	-1,182,688.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-121,651,902.04	-169,112,795.49
加：营业外收入	五、53	2,089.23	361,493.20
减：营业外支出	五、54	1,790,122.89	1,243,942.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-123,439,935.70	-169,995,244.71
减：所得税费用	五、55	-14,821,819.67	1,778,256.60

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-108,618,116.03	-171,773,501.31
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）		-108,472,825.51	-172,309,629.34
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-145,290.52	536,128.03
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,072,295.60	-27,713,090.11
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-107,545,820.43	-144,060,411.20
六、其他综合收益的税后净额		-	-69,872.13
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-69,872.13
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		-	-69,872.13
（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		-	-69,872.13
（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		-108,618,116.03	-171,843,373.44
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-107,545,820.43	-144,130,283.33
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,072,295.60	-27,713,090.11
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.0255	-0.0341
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.0255	-0.0341

法定代表人：李向春　　主管会计工作负责人：郝广利　　会计机构负责人：张志敏

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、4	113,364,885.12	107,666,791.36
减：营业成本	十六、4	114,347,195.22	106,832,156.68
税金及附加		374,553.32	175,495.12
销售费用		171,047.79	573,705.74
管理费用		13,905,251.21	19,223,477.05
研发费用		-	-
财务费用		-101,288.34	-938,601.94
其中：利息费用		91,774.74	59,397.66
利息收入		201,813.80	1,007,575.23
加：其他收益		28,173.63	48,858.18
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	13,502,024.48	69,015,542.24
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）		2,443,048.65	28,110,850.52
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,428,615.72	-595,570.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-103,255,099.58	-37,202,893.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-105,042,342.62	41,177,345.74
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出		-	403,415.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-105,042,342.62	40,773,929.86
减：所得税费用		-4,604,458.10	1,354,376.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-100,437,884.52	39,419,553.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-100,437,884.52	39,419,553.19
（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		-100,437,884.52	39,419,553.19
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		181,996,651.95	277,523,461.43
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		248,486.49	390,817.36
收到其他与经营活动有关的现金	五、56	22,829,611.08	10,653,412.24
经营活动现金流入小计		205,074,749.52	288,567,691.03
购买商品、接受劳务支付的现金		159,873,377.81	302,124,881.05
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		29,541,937.34	49,075,922.69

支付的各项税费		2,065,787.40	9,631,547.43
支付其他与经营活动有关的现金	五、56	32,933,312.52	25,193,844.61
经营活动现金流出小计		224,414,415.07	386,026,195.78
经营活动产生的现金流量净额		-19,339,665.55	-97,458,504.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		50,178,330.77	58,908,273.86
取得投资收益收到的现金		9,149,408.31	2,492,290.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,534,074.00	27,108,711.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五、57	-657,457.62	9,448,354.88
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		73,204,355.46	97,957,630.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,740,072.49	40,134,031.16
投资支付的现金		26,456,323.75	82,964,186.62
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		-	30,398,715.53
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		34,196,396.24	153,496,933.31
投资活动产生的现金流量净额		39,007,959.22	-55,539,303.24
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		78,000,000.00	56,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、56	53,500,000.00	5,900,000.00
筹资活动现金流入小计		131,500,000.00	62,400,000.00
偿还债务支付的现金		67,500,000.00	56,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,207,183.27	3,259,652.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、56	53,416,254.90	45,808,209.33
筹资活动现金流出小计		124,123,438.17	105,567,862.07
筹资活动产生的现金流量净额		7,376,561.83	-43,167,862.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		263.64	-456,222.40
五、现金及现金等价物净增加额	五、57	27,045,119.14	-196,621,892.46
加：期初现金及现金等价物余额	五、57	103,438,944.82	300,060,837.28
六、期末现金及现金等价物余额	五、57	130,484,063.96	103,438,944.82

法定代表人：李向春　　主管会计工作负责人：郝广利　　会计机构负责人：张志敏

（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		122,451,543.09	148,570,507.03
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		116,205,798.33	51,021,600.43
经营活动现金流入小计		238,657,341.42	199,592,107.46
购买商品、接受劳务支付的现金		103,561,841.57	112,818,786.88
支付给职工以及为职工支付的现金		11,478,593.51	12,980,541.14
支付的各项税费		193,584.81	4,882,278.06
支付其他与经营活动有关的现金		73,876,004.80	147,648,812.70
经营活动现金流出小计		189,110,024.69	278,330,418.78
经营活动产生的现金流量净额		49,547,316.73	-78,738,311.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,678,330.77	35,626,175.92
取得投资收益收到的现金		9,879,408.31	1,522,151.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	76,423,500.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	22,014,566.48
投资活动现金流入小计		48,557,739.08	135,586,394.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,658.76	17,393.75
投资支付的现金		16,456,323.75	6,584,186.62
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		16,468,982.51	6,601,580.37
投资活动产生的现金流量净额		32,088,756.57	128,984,813.86
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计		-	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	215,958,300.17
筹资活动现金流出小计		-	215,958,300.17
筹资活动产生的现金流量净额		-	-205,958,300.17

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		263.64	13.33
五、现金及现金等价物净增加额		81,636,336.94	-155,711,784.30
加：期初现金及现金等价物余额		31,029,250.54	186,741,034.84
六、期末现金及现金等价物余额		112,665,587.48	31,029,250.54

（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	4,261,877,053.00	-	-	-	4,509,410,998.46	57,674,124.80	-	1,146,486.86	11,740,132.89	-	-7,839,448,057.45	16,639,119.52	903,691,608.48
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	4,261,877,053.00	-	-	-	4,509,410,998.46	57,674,124.80	-	1,146,486.86	11,740,132.89	-	-7,839,448,057.45	16,639,119.52	903,691,608.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-15,589,115.00	-	-	-	-4,428,545.53	-18,244,974.53	-	-1,146,486.86	-	-	-107,545,820.43	-1,477,694.20	-108,987,299.09
（一）综合收益总额							-				-107,545,820.43	-1,072,295.60	-108,618,116.03
（二）所有	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,549,989.80	2,549,989.80

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					-	-						2,549,989.80	2,549,989.80

（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转	-15,589,115.00	-	-	-	-4,428,545.53	-18,244,974.53	-	-	-	-	-	-	-1,772,686.00

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													
6. 其他	-15,589,115.00				-4,428,545.53	-18,244,974.53	-						-1,772,686.00
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	16,193.42	-	-		-	16,193.42
1．本期提取								81,034.08				-	81,034.08
2．本期使用								64,840.66				-	64,840.66
（六）其他								-1,162,680.28					-1,162,680.28
四、本年期末余额	4,246,287,938.00	-	-	-	4,504,982,452.93	39,429,150.27	-	-	11,740,132.89	-	-7,946,993,877.88	18,116,813.72	794,704,309.39

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	4,261,877,053.00				4,511,308,572.46	18,244,974.53	8,369,328.25	500,197.24	11,740,132.89		-7,695,387,646.25	38,192,089.30	1,118,354,752.36
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	4,261,877,053.00	-	-	-	4,511,308,572.46	18,244,974.53	8,369,328.25	500,197.24	11,740,132.89	-	-7,695,387,646.25	38,192,089.30	1,118,354,752.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-1,897,574.00	39,429,150.27	-8,369,328.25	-646,289.62	-	-	-144,060,411.20	-21,552,969.78	-214,663,143.88
（一）综合收益总额							-69,872.13				-144,060,411.20	-27,713,090.11	-171,843,373.44
（二）所有者投入和减少	-	-	-	-	-1,897,574.00	39,429,150.27	-	-	-	-	-	5,998,547.93	-35,328,176.34

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					-1,897,574.00	39,429,150.27						5,998,547.93	-35,328,176.34
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1．提取盈余公积													-
2．提取一般风险准备													-
3．对所有者（或股东）的分配	-											-	-
4．其他													-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-8,299,456.12	-	-	-	-	-	-8,299,456.12
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							-8,299,456.12						-8,299,456.12

转留存收益													
6.其他	-												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	646,289.62	-	-	-	161,572.40	807,862.02
1.本期提取	-							1,207,108.79				301,777.20	1,508,885.99
2.本期使用								560,819.17				140,204.80	701,023.97
（六）其他	-												
四、本年期末余额	4,261,877,053.00	-	-	-	4,509,410,998.46	57,674,124.80	-	1,146,486.86	11,740,132.89	-	-7,839,448,057.45	16,639,119.52	903,691,608.48

法定代表人：李向春　　主管会计工作负责人：郝广利　　会计机构负责人：张志敏

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,261,877,053.00	-	-	-	4,507,638,312.46	57,674,124.80	-	-	11,740,132.89		-7,739,330,636.74	984,250,736.81
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	4,261,877,053.00	-	-	-	4,507,638,312.46	57,674,124.80	-	-	11,740,132.89		-7,739,330,636.74	984,250,736.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-15,589,115.00	-	-	-	-2,655,859.53	-18,244,974.53	-	-	-		-100,437,884.52	-100,437,884.52
（一）综合收益总额											-100,437,884.52	-100,437,884.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1．股东投入的普通股	-				-							
2．其他权益工具持有												

者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他					-	-						
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转	-15,589,115.00	-	-	-	-2,655,859.53	-18,244,974.53	-	-	-			
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	-15,589,115.00				-2,655,859.53	-18,244,974.53						
（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	4,246,287,938.00	-	-	-	4,504,982,452.93	39,429,150.27	-	-	11,740,132.89		-7,839,768,521.26	883,812,852.29

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	4,261,877,053.00				4,507,638,312.46	18,244,974.53	-	-	11,740,132.89		-7,778,750,189.93	984,260,333.89
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	4,261,877,053.00	-	-	-	4,507,638,312.46	18,244,974.53	-	-	11,740,132.89		-7,778,750,189.93	984,260,333.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	39,429,150.27	-	-	-		39,419,553.19	-9,597.08
（一）综合收益总额											39,419,553.19	39,419,553.19
（二）所有者投入和减少资本						39,429,150.27						-39,429,150.27
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						39,429,150.27						-39,429,150.27
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												

（六）其他												
四、本年期末余额	4,261,877,053.00	-	-	-	4,507,638,312.46	57,674,124.80	-	-	11,740,132.89		-7,739,330,636.74	984,250,736.81

一、公司的基本情况

宁夏中银绒业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，原宁夏圣雪绒股份有限公司）成立于 1998 年 9 月 15 日，是经宁夏回族自治区经济体制改革委员会宁体改函字[1998]47 号《关于设立宁夏圣雪绒股份有限公司的复函》的批准，由宁夏圣雪绒国际企业集团有限公司、北京国际电力投资开发有限公司、宁夏嘉源绒业有限公司、上海金桥（集团）有限公司、上海南丰投资有限公司五家单位共同发起设立的股份有限公司，2000 年 7 月在深圳证券交易所上市。2024 年 8 月 2 日，本公司股票已被深圳证券交易所终止上市。

本公司的控股股东为恒天金石投资管理有限公司。

本公司注册地址：灵武生态纺织园区（灵武市南二环北侧经二路东侧）。

本公司法定代表人：李向春。

本公司《营业执照》统一社会信用代码：91640000227683862F。

本公司经营范围：羊绒及其制品、毛纺织品、棉纺织品、各种纤维的混纺织品及其它纺织品的开发、设计、生产和销售；轻工产品、土畜产品的销售；自营和代理除国家统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营的 14 种进口商品外的其他商品及技术进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外贸易和转口贸易；国内贸易(国家专营专控商品必须提供专项审批文件及许可证)，仓储业务；实业投资（依法需取得许可和备案的项目除外；不得吸收公众存款、不得非法集资）；投资咨询；企业管理咨询与服务。

本财务报表于 2026 年 4 月 30 日由本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称证监会)《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）的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本公司 2023 年、2024 年、2025 年归属于母公司净利润分别是-135,259,034.21 元、-144,060,411.20 元、-107,545,820.43 元，主业盈利能力下滑。该情况可能使公司持续经营能力存在重大不确定性。

为改善经营状况及持续经营能力，本公司已制定并积极实施相应改善措施，主要包括持续推进降本增效、优化产品结构与市场布局、努力提升经营业绩与盈利能力。

管理层认为，上述改善措施具备可行性，预计能够有效缓解公司面临的经营压力，

因此本财务报表仍以持续经营假设为基础编制。但如果上述改善措施不能实施，则公司可能会出现不能持续经营情况，故公司的持续经营能力仍存在重大不确定性。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本公司营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 1000 万元
重要的应付账款、其他应付款	账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 5%以上且金额大于 1000 万元
重要的非全资子公司	子公司收入占集团收入 10%以上且金额大于 1 个亿
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占长期股权投资总额 10%以上且金额大于 1000 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 5000 万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本公司作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关

的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

9. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务和外币财务报表折算

（1） 外币交易

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2） 外币财务报表的折算

本公司在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11. 金融工具

（1） 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2） 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对（货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小）等。

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：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：①本公司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。②该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。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转出，计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：其他债权投资、应收款项融资。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产、其他非流动金融资产。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对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，按照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；如果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。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（4） 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1）预期信用损失的计量

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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他应收款），本公司采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果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，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，

处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。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、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

①应收账款的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收关联方往来组合	母公司及属同一母公司控制范围内单位间往来款，一般不存在坏账风险	一般不计提预期信用损失，特殊情况按个别认定计提。
账龄组合	除上述组合外，按照应收款项初始产生时间确定账龄，并按照不同的账龄划分组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②其他应收款的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收关联方往来组合	母公司及属同一母公司控制范围内单位间往来款，一般不存在坏账风险	一般不计提预期信用损失，特殊情况按个别认定计提。
账龄组合	按照应收款项初始产生时间确定账龄，并按照不同的账龄划分组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
押金、保证金组合	除上述组合外的其他组合	一般不计提预期信用损失，特殊情况按个别认定计提。

3)按照单项计提预期信用损失的判断依据及计提方法

单项计提预期信用损失的判断依据	预期损失风险显著不符合上述组合部分的应收款项。
预期信用损失的计提方法	综合考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息确定减值比例

4)减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（5） 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团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；②该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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团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；②该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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6） 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可

能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7） 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，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。

12. 存货

本公司存货主要包括在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，其他周转材料采用分次摊销法摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司产成品、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。

13. 合同资产与合同负债

（1） 合同资产

合同资产，是指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。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、11 金融资产减值相关内容。

（2） 合同负债

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

14. 与合同成本有关的资产

（1） 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即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。如果该资产摊销期限不超过一年，本公司选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2） 与合同成本有关的资产的摊销

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

（3） 与合同成本有关的资产的减值

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够

取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。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。

15. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本公司对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本公司持有被投资单位 20%以下表决权的，如本公司在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程的、或与被投资单位之间发生重要交易的、或向被投资单位派出管理人员的、或向被投资单位提供关键技术资料等，本公司认为对被投资单位具有重大影响。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或

利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

16. 固定资产

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20-40	5.00	4.75-2.34
2	机器设备	10-20	5.00	9.50-4.75
3	运输设备	10	5.00	9.50
4	其他	5-8	5.00	19.00-11.88

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

17. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定

资产原值差异进行调整。

18. 借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、专利权、著作权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下：

类别	摊销方法	摊销年限（年）	确定依据
土地使用权	平均年限法	50	法律或合同规定年限
软件	平均年限法	5-10	估计技术进步、更新换代年限
专利权	平均年限法	5	法律或合同规定年限
著作权	平均年限法	5	法律或合同规定年限

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

在每个会计期间，本公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费

用、装备调试费、其他费用等。

本公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估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；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

20. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1） 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2） 商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、18。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、福利费、医疗保险、工伤保险等社会保险以及住房公积金等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费和失业保险，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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。

23. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

24. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，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。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，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。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，

增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应调整负债。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。

25. 收入确认原则和计量方法

（1） 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的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本公司在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所

承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本公司根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

（2） 具体方法

①商品销售

预收款销售及直接收款销售：收款后客户提货的，业务人员通知仓库办理相关的出库手续，货物发出后即确认收入的实现；收款后本公司负责送货的，以货物送达客户指定地点，确认已将商品所有权上的控制权转移给购货方，确认收入实现。

赊销销售：客户提货的，业务人员根据销售合同或协议发出销货申请并通知仓库办理相关的出库手续，货物发出后即确认收入的实现；本公司负责送货的，以货物到达客户指定地点，确认已将商品所有权上的控制权转移给购货方，确认收入实现。

②加工费收入

本公司的石墨化、焙烧产品，出库时由委托方驻场人员或者监产人员在出库单上进

行签字确认，以产品发货出库为收入确认时点。

26. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司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。（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性

差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

在同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；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。

28. 租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

本公司在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本公司行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。在合同期内，本公司进行或预期将进行重大租赁资产改良，租赁资产对本公司的运营重要，且不易获取合适的替换资产，本公司能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应续租选择权的，

本公司将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

（2） 本公司作为承租人

1） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，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。

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。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2） 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

3） 售后租回

本公司作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本公司判断不构成销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债；构成销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本公司确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）。

（3） 本公司为出租人

本公司作为出租人，如果一项租赁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，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1） 融资租赁

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。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司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。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

3） 售后租回

本公司作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本公司，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产；相关标的资产的控制权已转移给本公司，资产转让构成销售，本公司对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

29. 持有待售

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。

本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交

易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司持有的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产外）账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

30. 终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本公司在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

31. 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一

层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

回购本公司股份：

(1) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。但与持有本公司股份的其他公司合并而导致的股份回购，参与合并各方在合并前及合并后如均属于同一股东最终控制的，库存股成本按参与合并的其他公司持有本公司股份的相关投资账面价值确认；如不属于同一股东最终控制的，库存股成本按参与合并的其他公司持有本公司股份的相关投资公允价值确认。

注销时，按照注销的股份数量减少相应股本，库存股成本高于对应股本的部分，依次冲减资本公积金、盈余公积金、以前年度未分配利润；低于对应股本的部分，增加资本公积金。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积金；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积金、盈余公积金、以前年度未分配利润。

(2) 因实行职工股权激励办法而回购股份的，回购股份不得超过本公司已发行股份总额的百分之五，所需资金应当控制在当期可供投资者分配的利润数额之内。

股东大会通过职工股权激励办法之日与股份回购日不在同一年度的，公司应当于通过职工股权激励办法时，将预计的回购支出在当期可供投资者分配的利润中做出预留，对预留的利润不得进行分配。

公司回购股份时，应当将回购股份的全部支出转作库存股成本，同时按回购支出数额将可供投资者分配的利润转入资本公积金。

33. 重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

本公司本年度无重要会计政策变更。

（2） 重要会计估计变更

本公司本年度无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为	13%、9%、3%

税种	计税依据	税率
	基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	
房产税	按房屋的计税余值或租金收入	12%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税税额计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、15%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	简称	所得税税率
本公司	—	15%
江阴绒耀进出口有限公司	江阴绒耀	20%
成都向恒新能源材料投资管理中心（有限合伙）	成都向恒	25%
上海阔悬智能科技合伙企业（有限合伙）	阔悬智能	25%
上海思瑞凌合同能源管理有限公司	思瑞凌	25%
四川鑫锐恒锂能科技有限责任公司	鑫锐恒	20%
都江堰市聚恒益新材料有限公司	聚恒益	25%
北京君兰投资有限公司	北京君兰	25%
上海玖捌贰物联科技有限公司	玖捌贰物联	20%
河南万贯实业有限公司	河南万贯	15%
天津未来之日科技合伙企业（有限合伙）	天津未来	25%

2. 税收优惠

（1）根据财政部、税务总局、国家发展改革委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，本公司自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，减按 15%的税率征收企业所得税。

（2）2025 年 11 月 4 日，河南万贯取得编号为 GR202541000413 号的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，国家对于需要重点扶持的高新技术企业减按 15%征收企业所得税，河南万贯自 2025 至 2027 年度享受企业所得税 15%的优惠税率。

（3）依据财政部、税务总局发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（2019 年第 2 号）、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商

户所得税优惠政策的公告》(2021 年第 12 号)、《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》(2021 年第 8 号)、《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)、《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)等政策规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，本公司之子公司江阴绒耀、鑫锐恒、玖捌贰物联享受小微企业所得税优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2024 年 12 月 31 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	17,344.08	37,009.30
银行存款	100,486,772.62	102,813,587.63
其他货币资金	30,484,747.26	588,347.89
合计	**130,988,863.96**	**103,438,944.82**

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,894,295.96	63,869,641.63
其中：债务工具投资		17,605,904.37
权益工具投资	14,546,939.00	15,219,993.00
其他	347,356.96	31,043,744.26
合计	**14,894,295.96**	**63,869,641.63**

3. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	18,732,730.66	10,026,204.02
合计	**18,732,730.66**	**10,026,204.02**

（2） 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	18,732,730.66	100.00			18,732,730.66
其中：银行承兑汇票	18,732,730.66	100.00			18,732,730.66
合计	**18,732,730.66**	**100.00**		—	**18,732,730.66**

（续表）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	10,026,204.02	100.00			10,026,204.02
其中：银行承兑汇票	10,026,204.02	100.00			10,026,204.02
合计	**10,026,204.02**	**100.00**		—	**10,026,204.02**

（3） 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		5,112,107.87
合计		**5,112,107.87**

4. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	23,261,831.68	42,886,801.11
其中：6 个月以内	21,642,733.32	18,648,756.41
6 个月至 1 年	1,619,098.36	24,238,044.70
1-2 年	15,293,723.92	16,411,468.27
2-3 年	6,968,578.36	6,289,620.00
3 年以上	10,016,112.53	6,338,572.53

账龄	年末账面余额	年初账面余额
其中：3-4 年	3,677,540.00	2,977,852.41
4-5 年	2,977,852.41	
5 年以上	3,360,720.12	3,360,720.12
合计	**55,540,246.49**	**71,926,461.91**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	3,360,000.00	6.05	3,360,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	52,180,246.49	93.95	7,922,672.88	15.18	44,257,573.61
其中：账龄组合	52,180,246.49	93.95	7,922,672.88	15.18	44,257,573.61
合计	**55,540,246.49**	**100.00**	**11,282,672.88**	—	**44,257,573.61**

（续表）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	3,360,000.00	4.67	3,360,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	68,566,461.91	95.33	6,229,581.39	9.09	62,336,880.52
其中：账龄组合	68,566,461.91	95.33	6,229,581.39	9.09	62,336,880.52
合计	**71,926,461.91**	**100.00**	**9,589,581.39**	—	**62,336,880.52**

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
深圳市斯诺实业发展有限公	3,360,000.00	3,360,000.00	3,360,000.00	3,360,000.00	100.00	应收收回可能性较小

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
司永丰县分公司						
合计	3,360,000.00	3,360,000.00	3,360,000.00	3,360,000.00	—	—

2） 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	23,261,831.68	80,954.92	—
其中：6 个月以内	21,642,733.32		
6 个月至 1 年	1,619,098.36	80,954.92	5.00
1-2 年	15,293,723.92	1,529,372.40	10.00
2-3 年	6,968,578.36	2,090,573.51	30.00
3 年以上	6,656,112.53	4,221,772.05	—
其中：3-4 年	3,677,540.00	1,838,770.00	50.00
4-5 年	2,977,852.41	2,382,281.93	80.00
5 年以上	720.12	720.12	100.00
合计	52,180,246.49	7,922,672.88	—

（3） 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提	3,360,000.00					3,360,000.00
按组合计提	6,229,581.39	1,906,836.34			-213,744.85	7,922,672.88
合计	9,589,581.39	1,906,836.34			-213,744.85	11,282,672.88

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
河北博翔特种石墨有限公司	5,215,548.32		5,215,548.32	9.39	521,554.83

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
平顶山市双业炭素有限公司	5,666,870.00		5,666,870.00	10.20	2,295,399.00
宁夏新澳羊绒有限公司	5,712,437.32		5,712,437.32	10.29	
保定鼎泰羊绒科技有限公司	5,602,600.00		5,602,600.00	10.09	560,260.00
康赛妮集团有限公司	3,439,564.20		3,439,564.20	6.19	
合计	**25,637,019.84**		**25,637,019.84**	**46.16**	**3,377,213.83**

5. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	3,549,336.97	5,940,247.55
合计	**3,549,336.97**	**5,940,247.55**

（2） 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	3,549,336.97	100.00			3,549,336.97
其中：银行承兑汇票	3,549,336.97	100.00			3,549,336.97
合计	**3,549,336.97**	**100.00**			**3,549,336.97**

（续表）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	5,940,247.55	100.00			5,940,247.55
其中：银行承兑汇票	5,940,247.55	100.00			5,940,247.55

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	5,940,247.55	100.00			5,940,247.55

（3） 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收票据	5,612,692.36	
合计	5,612,692.36	

（4） 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	年末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	5,940,247.55	14,039,503.83	16,430,414.41		3,549,336.97	
合计	5,940,247.55	14,039,503.83	16,430,414.41		3,549,336.97	

6. 预付款项

（1） 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	6,416,151.89	72.19	54,472,910.88	94.21
1－2年	659,823.78	7.42	1,833,924.79	3.17
2－3年	299,445.81	3.37	958,330.31	1.66
3年以上	1,512,429.00	17.02	555,098.69	0.96
合计	8,887,850.48	100.00	57,820,264.67	100.00

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
灵宝中裕燃气有限公司豫灵分公司	1,366,228.68	15.37
郑州万贯环保科技有限公司	1,230,317.89	13.84
彭州市齐盛炭素制品	509,924.00	5.74
四川博越瀚光新材料科技有限公司	845,506.79	9.51

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
三门峡合众管理咨询有限公司	593,600.00	6.68
合计	**4,545,577.36**	**51.14**

7. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	19,478,057.47	15,088,745.15
合计	**19,478,057.47**	**15,088,745.15**

7.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	12,690,356.36	6,039,878.39
保证金及押金	6,685,385.07	7,319,709.78
投资款		3,000,000.00
股权转让款	2,583,985.78	
其他		14,396.22
合计	**21,959,727.21**	**16,373,984.39**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	10,963,422.08	7,405,441.72
其中：6 个月以内	2,838,788.77	6,360,167.36
6 个月至 1 年	8,124,633.31	1,045,274.36
1-2 年	2,732,389.24	354,682.34
2-3 年	128,009.42	7,964,363.89
3 年以上	8,135,906.47	649,496.44
其中：3-4 年	7,956,691.29	386,007.29
4-5 年	59,100.00	263,489.15
5 年以上	120,115.18	
合计	**21,959,727.21**	**16,373,984.39**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	21,959,727.21	100.00	2,481,669.74	11.30	19,478,057.47
其中：账龄组合	15,274,342.14	69.56	2,481,669.74	16.25	12,792,672.40
押金、保证金	6,685,385.07	30.44			6,685,385.07
合计	**21,959,727.21**	**100.00**	**2,481,669.74**	—	**19,478,057.47**

（续表）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	16,373,984.39	100.00	1,285,239.24	7.85	15,088,745.15
其中：账龄组合	9,054,274.61	55.30	1,285,239.24	14.19	7,769,035.37
押金、保证金	7,319,709.78	44.70			7,319,709.78
合计	**16,373,984.39**	**100.00**	**1,285,239.24**	—	**15,088,745.15**

1） 其他应收款按组合计提坏账准备

①账龄组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	10,534,994.87	395,500.00	—
其中：6 个月以内	2,624,994.87		
6 个月至 1 年	7,910,000.00	395,500.00	5.00
1-2 年	746,259.76	74,625.98	10.00
3 年以上	3,993,087.51	2,011,543.76	—
其中：3-4 年	3,943,087.51	1,971,543.76	50.00
4-5 年	50,000.00	40,000.00	80.00
合计	**15,274,342.14**	**2,481,669.74**	—

②押金、保证金组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
押金、保证金	6,685,385.07		
合计	6,685,385.07		—

2） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,285,239.24			1,285,239.24
2025 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	1,196,430.50			1,196,430.50
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,481,669.74			2,481,669.74

其他应收款账面余额变动如下：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	16,373,984.39			16,373,984.39
2025 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	24,142,099.41			24,142,099.41
本期终止确认	10,320,529.70			10,320,529.70
其他变动	-8,235,826.89			-8,235,826.89
2025 年 12 月 31 日余额	21,959,727.21			21,959,727.21

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提	1,285,239.24	1,196,430.50				2,481,669.74
合计	**1,285,239.24**	**1,196,430.50**				**2,481,669.74**

（5） 本年度实际核销的其他应收款

本年无实际核销的其他应收款。

（6） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
宁夏旭奕纺织有限公司	往来款	7,500,000.00	6个月至1年	34.15	375,000.00
胡宗贵	往来款	3,943,087.51	3-4年	17.96	1,971,543.76
艾德范思（北京）医学检验实验室有限公司	股权转让款	2,583,985.78	0-6个月	11.77	
上海门德玛普科技有限公司	保证金	2,537,688.00	3-4年	11.56	
德阿园区管委会	保证金	1,000,000.00	3-4年	4.55	
合计	—	**17,564,761.29**	—	**79.99**	**2,346,543.76**

8. 存货

（1） 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	57,969,541.02	1,226,099.58	56,743,441.44
周转材料	34,733,102.87		34,733,102.87
委托加工物资	21,493,528.65	10,193,907.26	11,299,621.39
在产品	48,451,905.64	12,368,231.69	36,083,673.95
库存商品	160,383,757.43	43,902,662.77	116,481,094.66
发出商品	15,225,920.14	4,196,669.04	11,029,251.10
合计	**338,257,755.75**	**71,887,570.34**	**266,370,185.41**

（续表）

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	82,322,265.34	2,755,441.39	79,566,823.95
周转材料	33,236,401.53		33,236,401.53
委托加工物资	34,437,907.16	1,905,582.05	32,532,325.11

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
在产品	53,648,530.39		53,648,530.39
库存商品	174,316,700.83	13,228,607.87	161,088,092.96
其他	819,163.80		819,163.80
合计	**378,780,969.05**	**17,889,631.31**	**360,891,337.74**

（2） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,755,441.39	1,226,099.58		2,502,893.42	252,547.97	1,226,099.58
委托加工物资	1,905,582.05	8,288,325.21				10,193,907.26
在产品		12,368,231.69				12,368,231.69
库存商品	13,228,607.87	41,207,844.23		10,533,789.33		43,902,662.77
发出商品		4,196,669.04				4,196,669.04
合计	**17,889,631.31**	**67,287,169.75**		**13,036,682.75**	**252,547.97**	**71,887,570.34**

9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣税金	30,211,255.24	33,380,381.22
预缴税款	9,940,560.19	12,635,178.37
待摊费用		64,601.77
合计	**40,151,815.43**	**46,080,161.36**

10. 债权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合伙份额收益权	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
合计	**30,000,000.00**		**30,000,000.00**	**30,000,000.00**		**30,000,000.00**

2024 年 12 月 25 日，子公司北京君兰与成都崇欣信达实业有限公司（以下简称“崇

欣信达”）签署《合伙份额收益权转让合同》，崇欣信达持有宁波梅山保税港区冉盛盛通投资合伙企业（有限合伙）5,000 万份额，北京君兰受让 3,000 万元，收益权的实现按照如下次序进行分配：扣除崇欣信达实现整体合伙份额权益所垫支的相关费用→实际享有权益比例分配本金→实际投资金额的 6%分配基础收益→按 12%的比例分配超额收益。

转让价款之日起届满 24 个月仍未实现收益权的，北京君兰有权要求崇欣信达回购合伙份额收益权，回购价格按照“转让价款+年固定收益”与“基于基准日的评估价值所另行协商确定的交易价款”两者中的孰高者确定。

11. 长期股权投资

（1） 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
艾德范思（北京）医学检验实验室有限公司	1,524,722.44	2,619,001.00		3,307,250.00	-334,690.60		-1,772,686.00		-2,619,001.00	1,270,903.16		
小计	1,524,722.44	2,619,001.00		3,307,250.00	-334,690.60		-1,772,686.00		-2,619,001.00	1,270,903.16		
合计	**1,524,722.44**	**2,619,001.00**		**3,307,250.00**	**-334,690.60**		**-1,772,686.00**		**-2,619,001.00**	**1,270,903.16**		

12. 其他权益工具投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他					
北京未来导航科技有限公司(简称未来导航)	21,200,000.00						21,200,000.00				非交易性金融资产
青岛森烁企业管理咨询合伙企业（有限合伙）(简称青岛森烁)		40,000,000.00					40,000,000.00				非交易性金融资产
合计	**21,200,000.00**	**40,000,000.00**					**61,200,000.00**				—

注：2024 年 9 月 14 日，子公司北京君兰与自然人张甲签订《天津未来之日科技合伙企业（有限合伙）合伙企业财产份额转让协议书》，以 3,040 万元受让张甲持有天津未来 1,520 万元普通合伙人份额，受让后北京君兰成为天津未来普通合伙人及执行事务合伙人，持有天津未来 71.6981%的出资份额，2024 年 9 月份完成交割。天津未来 2023 年受让了北京四维图新科技股份有限公司持有的未来导航 1.0138%股权，因此，君兰投资通过天津未来间接持有未来导航股权比例为 0.7251%，初始确认时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。

2025 年 1 月，子公司北京君兰作为有限合伙人出资 4,000.00 万元认购青岛森烁 43.96%合伙份额。青岛森烁作为有限合伙人，通过北京国朝东方绿能股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“国朝基金”）参与东方园林环境股份有限公司（简称“东方园林”）破产重整事项。国朝基金已认购东方园林重整转增股票，该部分转增股票已于 2025 年 3 月 3 日过户至国朝基金名下，初始确认时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。

13. 其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
股权投资	24,317,800.00	24,317,800.00
合计	24,317,800.00	24,317,800.00

14. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	292,386,984.28	275,189,279.45
固定资产清理		
合计	292,386,984.28	275,189,279.45

14.1 固定资产

（1） 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值					
1.年初余额	118,377,590.61	297,056,570.69	9,042,146.77	3,513,967.91	427,990,275.98
2.本年增加金额	22,029,903.07	37,961,078.79	283,097.35	1,624,872.62	61,898,951.83
(1)购置		481,639.47	283,097.35	84,610.42	849,347.24
(2)在建工程转入	22,029,903.07	37,479,439.32		1,540,262.20	61,049,604.59
3.本年减少金额	865,680.62	77,784,766.83	375,641.60	363,870.89	79,389,959.94
(1)处置或报废	4,045.79	68,803,773.99	368,561.95	19,847.87	69,196,229.60
(2)转出至在建工程	861,634.83	7,349,551.65			8,211,186.48
(3)合并范围变化转出		1,631,441.19	7,079.65	344,023.02	1,982,543.86
4.年末余额	139,541,813.06	257,232,882.65	8,949,602.52	4,774,969.64	410,499,267.87
二、累计折旧					
1.年初余额	13,654,520.95	86,018,532.94	3,017,659.61	1,389,737.28	104,080,450.78
2.本年增加金额	2,395,047.38	21,666,665.20	1,064,827.02	603,759.14	25,730,298.74
(1)计提	2,395,047.38	21,666,665.20	1,064,827.02	603,759.14	25,730,298.74
3.本年减少金额	77,808.08	34,974,083.15	201,094.41	195,613.27	35,448,598.91
(1)处置或报废	1,068.69	33,329,420.87	194,929.21	13,531.66	33,538,950.43
(2)转出至在建工程	76,739.39	795,049.18			871,788.57
(3)合并范围变化转		849,613.10	6,165.20	182,081.61	1,037,859.91

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
出					
4.年末余额	15,971,760.25	72,711,114.99	3,881,392.22	1,797,883.15	94,362,150.61
三、减值准备					
1.年初余额		48,720,545.75			48,720,545.75
2.本年增加金额					
3.本年减少金额		24,970,412.77			24,970,412.77
(1)处置或报废		24,970,412.77			24,970,412.77
4.年末余额		23,750,132.98			23,750,132.98
四、账面价值					
1.年末账面价值	**123,570,052.81**	**160,771,634.68**	**5,068,210.30**	**2,977,086.49**	**292,386,984.28**
2.年初账面价值	**104,723,069.66**	**162,317,492.00**	**6,024,487.16**	**2,124,230.63**	**275,189,279.45**

15. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	225,563.72	48,932,003.89
工程物资	1,590.90	443,590.90
合计	**227,154.62**	**49,375,594.79**

15.1 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
清洁生产改造项目				47,780,720.49		47,780,720.49
其他	225,563.72		225,563.72	1,151,283.40		1,151,283.40
合计	**225,563.72**		**225,563.72**	**48,932,003.89**		**48,932,003.89**

（2） 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
清洁生产改造项目	47,780,720.49	3,381,471.06	51,162,191.55		
合计	**47,780,720.49**	**3,381,471.06**	**51,162,191.55**		

（续表）

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
清洁生产改造项目	54,412,850.73	94.03	100%				自筹
合计	**54,412,850.73**	—	—			—	—

15.2 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	1,590.90		1,590.90	443,590.90		443,590.90
合计	**1,590.90**		**1,590.90**	**443,590.90**		**443,590.90**

16. 使用权资产

项目	房屋建筑物	机器运输	合计
一、账面原值			
1.年初余额	7,973,300.02	9,529,559.72	17,502,859.74
2.本年增加金额			
3.本年减少金额	4,414,048.49	9,529,559.72	13,943,608.21
(1)合并范围变化转出	4,414,048.49	9,529,559.72	13,943,608.21
4.年末余额	3,559,251.53		3,559,251.53
二、累计折旧			
1.年初余额	3,931,064.96	7,614,717.29	11,545,782.25
2.本年增加金额	781,449.15	410,323.38	1,191,772.53
(1)计提	781,449.15	410,323.38	1,191,772.53
3.本年减少金额	3,723,833.12	8,025,040.67	11,748,873.79
(1)合并范围变化转出	3,723,833.12	8,025,040.67	11,748,873.79
4.年末余额	988,680.99		988,680.99
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本年增加金额			
3.本年减少金额			
4.年末余额			
四、账面价值			
1.年末账面价值	**2,570,570.54**		**2,570,570.54**
2.年初账面价值	**4,042,235.06**	**1,914,842.43**	**5,957,077.49**

17. 无形资产

项目	土地使用权	软件	专利技术	著作权	合计
一、账面原值					
1.年初余额	26,823,173.85	790,942.28	9,628,735.98	5,145,038.41	42,387,890.52
2.本年增加金额					
3.本年减少金额			419,735.98	5,145,038.41	5,564,774.39
(1)处置			419,735.98	5,145,038.41	5,564,774.39
4.年末余额	26,823,173.85	790,942.28	9,209,000.00		36,823,116.13
二、累计摊销					
1.年初余额	2,639,282.15	619,454.73	2,417,119.06	2,680,447.36	8,356,303.30
2.本年增加金额	662,643.43	111,902.90	995,917.13	428,753.20	2,199,216.66
(1)计提	662,643.43	111,902.90	995,917.13	428,753.20	2,199,216.66
3.本年减少金额			209,867.92	3,109,200.56	3,319,068.48
(1)处置			209,867.92	3,109,200.56	3,319,068.48
4.年末余额	3,301,925.58	731,357.63	3,203,168.27		7,236,451.48
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
3.本年减少金额					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	**23,521,248.27**	**59,584.65**	**6,005,831.73**		**29,586,664.65**
2.年初账面价值	**24,183,891.70**	**171,487.55**	**7,211,616.92**	**2,464,591.05**	**34,031,587.22**

18. 商誉

（1） 商誉原值

形成商誉事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
收购北京君兰公司股权	44,187.31			44,187.31
收购聚恒益股权	3,502,686.38			3,502,686.38
收购四川锂古公司股权	23,413.34		23,413.34	
收购河南万贯公司股权	175,631,469.87			175,631,469.87
收购鑫锐恒公司股权	140,455.55			140,455.55

形成商誉事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
收购天津未来公司股权	15,203,688.46			15,203,688.46
合计	**194,545,900.91**		**23,413.34**	**194,522,487.57**

（2） 商誉减值准备

形成商誉事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		计提	处置	
收购聚恒益股权	3,502,686.38			3,502,686.38
收购河南万贯公司股权	175,631,469.87			175,631,469.87
收购鑫锐恒公司股权	140,455.55			140,455.55
合计	**179,274,611.80**			**179,274,611.80**

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
非同一控制权收购北京君兰公司股权形成商誉	能从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合(不含溢余资产、非经营性资产和非经营性负债)依据：能独立产生现金流	是
非同一控制权收购聚恒益股权形成商誉		是
非同一控制权收购河南万贯公司股权形成商誉		是
非同一控制权收购鑫锐恒公司股权形成商誉		是
非同一控制权收购天津未来公司股权形成商誉		是

（4） 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本年			上年			本年	上年
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
河南万贯	66,000,000.00	-102,525,892.71	0.00%	59,000,000.00	-17,953,345.70	0.00%		74,755,316.47

实际业绩指河南万贯业合并财务报表层面所载明的扣除非经常性损益前后归属于母公司的净利润的孰低值。

19. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
改造支出	1,747,564.49		817,698.46	510,809.90	419,056.13
合计	**1,747,564.49**		**817,698.46**	**510,809.90**	**419,056.13**

20. 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	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	78,810,655.90	12,381,135.48	23,254,269.70	3,825,671.00
预计负债			724,362.08	181,090.52
租赁负债			1,426,171.86	213,925.78
递延收益	1,520,190.00	228,028.50		
合计	**80,330,845.90**	**12,609,163.98**	**25,404,803.64**	**4,220,687.30**

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	22,126,341.37	5,531,585.34	29,530,420.78	7,382,605.19
公允价值变动	347,356.96	52,103.54	31,043,744.26	4,656,561.64
使用权资产			1,179,600.02	176,940.00
合计	**22,473,698.33**	**5,583,688.88**	**61,753,765.06**	**12,216,106.83**

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产		12,609,163.98	176,940.00	4,043,747.30
递延所得税负债		5,583,688.88	176,940.00	12,039,166.83

（4） 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	30,591,390.04	56,849,728.99
可抵扣亏损	150,364,651.12	124,821,568.95
合计	**180,956,041.16**	**181,671,297.94**

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额	备注
2026 年	2,557,514.52	2,417,058.97	
2027 年	15,021,101.00	13,945,543.73	
2028 年	17,818,658.08	29,898,650.46	
2029 年	48,325,443.71	78,560,315.79	
2030 年	66,641,933.81		
合计	**150,364,651.12**	**124,821,568.95**	—

21. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	268,415.40		268,415.40	758,210.80		758,210.80
合计	**268,415.40**		**268,415.40**	**758,210.80**		**758,210.80**

22. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	5,112,107.87	5,112,107.87	贴现/背书	未到期已贴现/背书票据
固定资产	70,685,415.09	63,323,621.16	抵押	借款抵押
货币资金	504,800.00	504,800.00	冻结、ETC圈存	冻结、ETC圈存
合计	**76,302,322.96**	**68,940,529.03**	—	—

续表：

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	5,599,646.40	5,599,646.40	贴现/背书	未到期已贴现/背书票据
固定资产	70,471,540.94	64,779,494.51	抵押	借款抵押
合计	**76,071,187.34**	**70,379,140.91**	—	—

子公司河南万贯将位于灵宝市豫灵产业园振兴路南侧、工业路西侧账面价值10,772,226.18元的房屋建筑【豫（2021）灵宝市不动产权第0017062号】抵押给中国农业银行灵宝市豫灵支行；

子公司河南万贯将位于灵宝市豫灵产业园振兴路南侧、工业路西侧的账面价值52,551,394.98元的房屋建筑【豫（2021）灵宝市不动产权第0006386号、豫（2021）灵宝市不动产权第0006388号、豫（2021）灵宝市不动产权第0006389号、豫（2022）灵宝市不动产权第0011272号、豫（2022）灵宝市不动产权第0011273号、豫（2022）灵宝市不动产权第0011274号、豫（2022）灵宝市不动产权第0011275号】抵押给河南灵宝农村商业银行股份有限公司。

23. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	10,511,916.67	10,045,231.81
抵押借款	8,007,822.22	46,575,991.67
合计	**18,519,738.89**	**56,621,223.48**

24. 应付账款

（1） 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内	8,180,199.69	37,164,289.69
1-2年	14,065,065.85	9,041,382.12
2-3年	6,436,613.09	8,276,963.72
3年以上	9,566,678.38	12,910,671.18
合计	**38,248,557.01**	**67,393,306.71**

（2） 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
河南双钦建筑工程有限公司	4,575,243.49	未达到偿还条件
郑州金硕炉窑工程有限公司	4,917,673.01	未达到偿还条件
河南燎阔建筑安装工程有限公司	2,844,036.71	未达到偿还条件

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
平顶山市双业炭素有限公司	1,910,140.71	未达到偿还条件
四川航空工业川西机器有限责任公司	1,090,102.15	未达到偿还条件
渭南光明电力集团有限公司	1,066,037.74	未达到偿还条件
合计	**16,403,233.81**	—

25. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
货款	3,192,963.93	2,418,055.43
合计	**3,192,963.93**	**2,418,055.43**

26. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	11,549,808.35	24,735,240.57	29,743,783.00	6,541,265.92
离职后福利-设定提存计划	616,740.42	2,085,321.38	2,053,385.68	648,676.12
辞退福利	17,774,407.33	260,282.01	311,208.15	17,723,481.19
合计	**29,940,956.10**	**27,080,843.96**	**32,108,376.83**	**24,913,423.23**

（2） 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	10,968,346.66	21,267,826.64	26,128,520.48	6,107,652.82
职工福利费		1,238,805.19	1,238,805.19	
社会保险费	364,751.40	1,204,504.90	1,198,272.65	370,983.65
其中：医疗保险费	353,303.73	1,128,743.30	1,125,137.00	356,910.03
工伤保险费	11,447.67	75,761.60	73,135.65	14,073.62
住房公积金	31,661.00	850,356.00	882,017.00	
工会经费和职工教育经费	185,049.29	173,747.84	296,167.68	62,629.45
合计	**11,549,808.35**	**24,735,240.57**	**29,743,783.00**	**6,541,265.92**

（3） 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	593,796.15	2,013,082.61	1,982,338.23	624,540.53
失业保险费	22,944.27	72,238.77	71,047.45	24,135.59
合计	**616,740.42**	**2,085,321.38**	**2,053,385.68**	**648,676.12**

27. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	43,021,251.43	41,733,050.65
企业所得税	633,645.83	135,226.19
房产税	137,659.93	137,659.93
土地使用税	24,478.55	24,478.55
个人所得税	32,211.97	30,812.05
城市维护建设税	64,118.83	81,371.69
教育费附加	27,479.50	34,873.59
地方教育费附加	18,319.67	23,249.08
其他	59,518.35	79,359.95
合计	**44,018,684.06**	**42,280,081.68**

28. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	30,042,101.22	63,334,501.31
合计	**30,042,101.22**	**63,334,501.31**

27.1 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
往来款及保证金	25,647,840.00	59,611,019.24
代扣代缴款	168,823.61	209,685.48
其他未付费用	4,225,437.61	3,513,796.59
合计	**30,042,101.22**	**63,334,501.31**

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
灵宝市鑫城科技有限责任公司	10,500,000.00	协商付款
胡宗贵	7,000,000.00	协商付款
四川博越瀚光新材料科技有限公司	2,858,611.09	借款
郑军平	1,000,000.00	借款
合计	**21,358,611.09**	—

29. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	2,076,358.35	
一年内到期的租赁负债	569,209.86	3,039,870.24
合计	**2,645,568.21**	**3,039,870.24**

30. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
年末已背书未终止确认的应收票据	5,112,107.87	5,566,331.26
待转销项税	380,735.12	299,808.33
其他		833,152.42
合计	**5,492,842.99**	**6,699,292.01**

31. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额	借款利率区间
抵押借款	47,000,000.00		5.10%
合计	**47,000,000.00**		—

32. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	2,590,476.20	5,721,920.52
减：未确认的融资费用	175,290.37	358,639.19
重分类至一年内到期的非流动负债	569,209.86	3,039,870.24
租赁负债净额	**1,845,975.97**	**2,323,411.09**

33. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼		724,362.08	诉讼
合计		**724,362.08**	—

34. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助		1,689,100.00	168,910.00	1,520,190.00	财政拨款
合计		**1,689,100.00**	**168,910.00**	**1,520,190.00**	—

（2） 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
“三大改造”暨新一代信息技术融合应用项目		1,689,100.00		168,910.00			1,520,190.00	与资产相关
合计		**1,689,100.00**		**168,910.00**			**1,520,190.00**	

35. 股本

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	4,261,877,053.00				-15,589,115.00	-15,589,115.00	4,246,287,938.00

36. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	4,400,167,307.54		2,655,859.53	4,397,511,448.01
其他资本公积	109,243,690.92		1,772,686.00	107,471,004.92
合计	**4,509,410,998.46**		**4,428,545.53**	**4,504,982,452.93**

37. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股份回购	57,674,124.80		18,244,974.53	39,429,150.27
合计	**57,674,124.80**		**18,244,974.53**	**39,429,150.27**

注：经公司第九届董事会第六次会议和 2024 年第三次临时股东会决议将回购股份中的 15,589,115 股用途变更为“用于注销并减少注册资本”，公司已于 2025 年 5 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 15,589,115 股回购股份的注销手续。

38. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	1,146,486.86	81,034.08	1,227,520.94	
合计	**1,146,486.86**	**81,034.08**	**1,227,520.94**	

39. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	11,740,132.89			11,740,132.89
合计	**11,740,132.89**			**11,740,132.89**

40. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-7,839,448,057.45	-7,695,387,646.25
调整后年初未分配利润	-7,839,448,057.45	-7,695,387,646.25
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-107,545,820.43	-144,060,411.20
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
本年年末余额	**-7,946,993,877.88**	**-7,839,448,057.45**

41. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	181,149,856.44	203,925,546.42	223,049,535.71	230,039,657.11
其他业务			5,743,346.78	4,956,421.52
合计	**181,149,856.44**	**203,925,546.42**	**228,792,882.49**	**234,996,078.63**

（2） 合同产生的收入情况

合同分类	合计
商品类型	
其中：羊绒业务	113,364,885.12
磷酸铁锂	2,305,906.01
加工业务	10,862,937.03
换电业务	1,703,851.76
石墨制品	52,912,276.52
合计	**181,149,856.44**

42. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	741,153.26	748,561.56
土地使用税	363,637.20	363,637.20
城市维护建设税	144,062.93	11,394.53
教育费附加	61,741.25	6,782.96
地方教育费附加	41,160.81	4,521.97
水利建设基金	71,421.48	67,832.78
印花税	106,061.92	363,788.48
其他	9,298.05	10,944.03
合计	**1,538,536.90**	**1,577,463.51**

43. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	756,223.33	2,480,805.18
广告宣传费、展览费	76,518.87	572,058.72
业务经费	306,345.50	281,629.01
办公及差旅费	167,028.15	200,824.33
销售代理费	53,401.80	107,933.63

项目	本年发生额	上年发生额
折旧费	26,284.70	23,239.47
样品费	235,875.22	
其他	708,825.88	756,878.16
合计	**2,330,503.45**	**4,423,368.50**

44. **管理费用**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	16,152,440.09	28,047,674.41
折旧摊销费	5,572,826.37	6,506,336.13
聘请中介机构费用	2,672,816.32	4,828,584.17
房租及物业费	267,190.29	4,057,504.93
办公费及差旅费	1,192,575.41	2,164,123.17
业务招待费	1,254,996.12	2,827,527.63
车辆费用	757,893.18	1,203,840.53
其他	1,719,351.22	2,807,240.54
合计	**29,590,089.00**	**52,442,831.51**

45. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,458,616.62	3,691,851.32
物料消耗	1,405,573.80	2,827,017.60
软件及技术服务费	15,370.39	1,168,748.80
折旧		299,275.14
其他	21,463.89	146,264.44
合计	**2,901,024.70**	**8,133,157.30**

46. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	4,738,577.92	4,636,043.35
减：利息收入	228,999.37	2,819,791.13
加：汇兑损失	-263.64	421,200.99
手续费	37,061.08	305,796.77
合计	**4,546,375.99**	**2,543,249.98**

47. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
递延收益摊销	168,910.00	
进项税加计抵减		7,800.94
政府补助	380,251.94	954,942.50
代扣个人所得税手续费	27,414.02	50,771.34
债务重组损失	-241,563.19	
合计	**335,012.77**	**1,013,514.78**

48. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-334,690.60	-1,541,374.60
处置长期股权投资产生的投资收益	1,281,850.78	11,487,109.57
交易性金融资产在持有期间的投资收益	8,639,802.29	2,229,355.56
债权投资在持有期间取得的利息收入		-579,601.51
合计	**9,586,962.47**	**11,595,489.02**

49. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	2,443,048.65	28,110,850.52
合计	**2,443,048.65**	**28,110,850.52**

50. 信用减值损失（损失以“－”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-1,906,656.04	-4,032,517.39
其他应收款坏账损失	-1,196,430.50	-825,832.37
合计	**-3,103,086.54**	**-4,858,349.76**

51. 资产减值损失（损失以“－”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-67,287,169.75	-15,981,792.49
固定资产减值损失		-36,890,662.11
商誉减值损失		-75,595,890.17
合计	**-67,287,169.75**	**-128,468,344.77**

52. 资产处置收益（损失以“－”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益	55,550.38	-1,182,688.34
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	55,550.38	-1,182,688.34
其中:固定资产处置收益	414,463.84	-5,081,785.13
无形资产处置收益	-358,913.46	3,712,503.43
使用权资产处置收益		186,593.36
合计	**55,550.38**	**-1,182,688.34**

53. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
违约、赔偿收入		1,250.00	
其他	2,089.23	360,243.20	2,089.23
合计	**2,089.23**	**361,493.20**	**2,089.23**

54. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	164,854.97	352,087.02	164,854.97
公益性捐赠支出	3,000.00	7,672.00	3,000.00
盘亏损失	174,817.33	306,997.39	174,817.33
滞纳金、罚款支出	37,408.74	102,020.82	37,408.74
赔偿金、违约金支出	1,383,148.83	367,383.60	1,383,148.83
其他	26,893.02	107,781.59	26,893.02
合计	**1,790,122.89**	**1,243,942.42**	**1,790,122.89**

55. 所得税费用

（1） 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	1,118,532.56	1,167,900.39
递延所得税费用	-15,940,352.23	610,356.21
合计	**-14,821,819.67**	**1,778,256.60**

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	-123,439,935.70
按法定/适用税率计算的所得税费用	-18,515,990.36
子公司适用不同税率的影响	-7,308,765.83
调整以前期间所得税的影响	484,886.94
非应税收入的影响	-888,803.39
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-6,641,655.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-60,617.98
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	18,544,948.05
研发加计扣除	-435,821.71
所得税费用	-14,821,819.67

56. 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
往来款、保证金、押金	19,688,224.08	4,645,305.17
职工借款及备用金	674,236.97	2,132,772.73
政府补助	2,069,361.84	954,942.50
营业外收入	2,000.00	1,250.00
银行利息	228,999.37	2,813,342.53
其他	166,788.82	105,799.31
合计	**22,829,611.08**	**10,653,412.24**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
往来款及备用金	22,512,572.38	1,231,186.42
押金、保证金	93,499.00	74,500.00
支付的各项费用	9,822,441.14	23,887,958.19
受限资金增加	504,800.00	
其他		200.00
合计	**32,933,312.52**	**25,193,844.61**

（2） 与筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
资金拆借	53,500,000.00	5,900,000.00
合计	**53,500,000.00**	**5,900,000.00**

2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金		4,279,059.06
归还拆借资金	53,416,254.90	2,100,000.00
回购库存股支付的现金		39,429,150.27
合计	**53,416,254.90**	**45,808,209.33**

（3） 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收回投资收到的现金	“收回投资收到的现金”与“投资支付的现金”以净额列报，净额最终列示在“投资支付的现金”	本公司购买的国债逆回购，持有时间短，本金大	2,743,710,401.68

57. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	-108,618,116.03	-171,773,501.31
加：资产减值准备	67,287,169.75	128,468,344.77
信用减值损失	3,103,086.54	4,858,349.76
固定资产折旧	25,730,298.74	38,978,860.87
使用权资产折旧	1,191,772.53	4,887,626.21
无形资产摊销	2,199,216.66	3,148,326.64
长期待摊费用摊销	817,698.46	1,283,451.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-55,550.38	1,182,688.34
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	164,854.97	352,087.02

项目	本年金额	上年金额
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-2,443,048.65	-28,110,850.52
财务费用（收益以“-”填列）	4,738,314.28	5,057,244.34
投资损失（收益以“-”填列）	-9,586,962.47	-11,595,489.02
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-8,565,416.68	-1,757.08
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-6,455,477.95	612,113.29
存货的减少（增加以“-”填列）	27,486,530.55	-99,373,277.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	13,331,256.51	93,507,050.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-29,665,292.38	-68,939,772.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-19,339,665.55	-97,458,504.75
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	130,484,063.96	103,438,944.82
减：现金的年初余额	103,438,944.82	300,060,837.28
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	27,045,119.14	-196,621,892.46

（2） 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	1.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	657,458.62
处置子公司收到的现金净额	-657,457.62

（3） 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	130,484,063.96	103,438,944.82
其中：库存现金	17,344.08	37,009.30
可随时用于支付的银行存款	99,981,972.62	102,813,587.63
可随时用于支付的其他货币资金	30,484,747.26	588,347.89
现金等价物		

项目	年末余额	年初余额
年末现金和现金等价物余额	130,484,063.96	103,438,944.82

六、研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,501,971.46	3,691,851.32
物料消耗	5,546,449.01	4,423,552.49
软件及技术服务费	8,690.39	1,168,748.80
折旧		299,275.14
其他	28,143.89	146,264.44
合计	**7,085,254.75**	**9,729,692.19**
其中：费用化研发支出	2,901,024.70	8,133,157.30
资本化研发支出	4,184,230.05	1,596,534.89

1. 符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额	本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	转入当期损益	转入生产成本	
半导体用大规格超大直径热场专用石墨研发	1,478,756.93	1,835,798.77	1,205,932.18	2,108,623.52	
关于研发1650新质特种石墨项目	117,777.96	2,883,505.47	847,451.49	1,018,865.73	1,134,966.21
关于研发半导体用新质特种石墨		2,359,270.51	840,961.03	1,069,627.23	448,682.25
合计	**1,596,534.89**	**7,078,574.75**	**2,894,344.70**	**4,197,116.48**	**1,583,648.46**

七、合并范围的变更

1. 处置子公司

本年丧失子公司控制权的交易或事项子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
四川锂古新能源科技有限公司（以下简称四川锂古）	1.00	80%	出售	2025.4.7	股权过户日	-1,884,789.16	0.00%	—	—	—	—	—

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
江阴[illegible]耀	450	江苏江阴	江苏江阴	贸易	100.00		设立
北京君兰	10,000	北京	北京	投资	100.00		非同一控制下企业合并
天津未来	2,120	天津	天津	投资		71.6981	
成都向恒	15,000	四川成都	四川成都	投资	99.00	1.00	设立
聚恒益	1,066.6666	四川都江堰	四川都江堰	制造业	1.00	99.00	非同一控制下企业合并
思瑞凌	11,400	上海	上海	租赁	100.00		设立
阔恳智能	510	上海	上海	投资	79.00	1.00	设立
玖拐[illegible]物联	1,000	上海	上海	租赁		51.00	设立
鑫锐恒	30,000	四川绵竹市	四川绵竹市	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
河南万贯	12,500	河南灵宝市	河南灵宝市	制造业	70.00		

（2） 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
河南万贯	30.00%	-31,296,187.11		11,615,406.37

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
河南万贯	279,138,418.56	241,715,061.91	520,853,480.47	448,565,245.03	48,520,190.00	497,085,435.03

（续）

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
河南万贯	354,428,601.59	251,521,597.30	605,950,198.89	479,656,260.74		479,656,260.74

（续）

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
河南万贯	60,268,425.05	-102,525,892.71	-102,525,892.71	-31,537,474.09	70,678,128.95	-17,536,150.17	-17,536,150.17	-138,854,051.90

九、政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

年末无按应收金额确认的政府补助。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益		1,689,100.00		168,910.00		1,520,190.00	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	380,251.94	954,942.50

十、与金融工具相关风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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。

（1） 市场风险

1） 汇率风险

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

本公司承受汇率风险主要与美元、日元、欧元、港币、英镑有关，本公司的主要业务活动以人民币计价结算。

2） 利率风险

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款。公司在借款合同中约定，借款利率随中国人民银行公布的基准利率进行调整。

（2） 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发生财务损失的风险。

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。出口部分通过购买中信保等保险产品来降低收款坏账风险。

（3） 流动风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
（一）交易性金融资产	14,894,295.96		24,317,800.00	39,212,095.96
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,894,295.96		24,317,800.00	39,212,095.96
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	14,546,939.00		24,317,800.00	38,864,739.00
（3）其他	347,356.96			347,356.96
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（二）其他权益工具投资			61,200,000.00	61,200,000.00
（三）应收款项融资			3,549,336.97	3,549,336.97
持续以公允价值计量的资产总额	14,894,295.96		89,067,136.97	103,961,432.93
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司采用持续第一层次公允价值计量的权益工具投资为公司持有的A股股票，A股股票市价确定依据为期末最后一个交易日收盘价。

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

本公司采用持续第三层次公允价值计量的权益工具投资为公司持有的非上市公司权益投资。非上市的权益工具投资，采用市场乘数法、投资成本法和净资产法估计公允价值。本公司相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

十二、关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
恒天金石投资管理有限公司	宁夏银川	投资管理	300,000	10.40	10.40

（2） 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3） 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
赵万仓	河南万贯原实际控制人、现河南万贯股东及董事
司宇航	河南万贯股东
张丽普	赵万仓先生配偶
申晨	公司高管

2. 关联交易

（1） 关联担保情况

作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赵万仓、张丽普	10,000,000.00	2024/02/07	2025/01/31	是
申晨、赵万仓、张丽普	5,000,000.00	2024/04/30	2025/04/30	是
申晨、赵万仓、张丽普	10,000,000.00	2024/05/24	2025/04/30	是
申晨、赵万仓、张丽普	5,000,000.00	2024/05/30	2025/04/30	是
申晨、赵万仓、张丽普	20,000,000.00	2024/07/24	2025/04/30	是
申晨、赵万仓、张丽普	50,000,000.00	2025/04/29	2028/04/25	否
赵万仓、张丽普	10,000,000.00	2025/03/10	2026/03/10	否
赵万仓、张丽普	8,000,000.00	2025/04/28	2026/04/28	否

2025 年 4 月 29 日，河南万贯与河南灵宝农村商业银行股份有限公司豫灵支行签订

合同编号【09308000125045625411】的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 4 月 29 日至 2028 年 4 月 25 日。

2025 年 3 月 10 日，河南万贯与中原银行股份有限公司三门峡分行签订合同编号【中原银（三门峡）质字 2024 第 10041297 号】的借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，借款期限为 2025 年 3 月 10 日至 2026 年 3 月 10 日。

2025 年 4 月 28 日，河南万贯与中国农业银行股份有限公司灵宝市支行签订合同编号【41010320250009166】的借款合同，借款金额为 800.00 万元，借款期限为 2025 年 4 月 28 日至 2026 年 3 日。

（2） 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
拆入				
赵万仓	676,281.65	2022/12/15	2026/04/30	

（3） 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	3,470,258.38	5,150,707.56

3. 关联方应收应付余额

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
其他应收款	申晨	33,052.82	38,417.80
其他应收款	司宇航	7,197.25	
其他应付款	恒天金石投资管理有限公司	98,099.42	98,099.42
其他应付款	赵万仓	676,281.65	31,043,744.26

4. 关联方承诺

本公司与子公司河南万贯原实际控制人赵万仓（以下简称“业绩承诺方”）于 2022 年 11 月 18 日签署了《股权转让协议》，业绩承诺方承诺，河南万贯 2022 年 9-12 月、2023 年度、2024 年度和 2025 年度净利润分别不低于 1150 万元、4,900 万元、5,900 万元、6600 万元（前述净利润、承诺净利润，是指河南万贯合并财务报表层面所载明的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润孰低者）。

本公司 2026 年 4 月 30 日召开第九届董事会第十九次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于变更业绩承诺事项及签署补充协议的议案》，同意公司收购河南万贯相关的业绩承诺期予以顺延，2025 年原业绩承诺金额 6,600 万元变更为 2025 年-2028 年四年累计业绩承诺金额 7,500 万元，同时增加保证金、质押河南万贯股权等保证措施，期间业绩承诺累计到最后一期业绩承诺期（即 2028 年）后一并汇总计算，并同意公司与赵万仓先生签署《股权转让协议补充协议》（以下简称“《补充协议》”），以重新

约定变更后的业绩承诺事项，相关延期业绩承诺调整方案尚需股东会批准。

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

于资产负债表日，本公司并无须作披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

于资产负债表日，本公司并无须作披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

（1）本公司 2026 年 4 月 30 日召开第九届董事会第十九次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于变更业绩承诺事项及签署补充协议的议案》，同意公司收购河南万贯相关的业绩承诺期予以顺延，2025 年原业绩承诺金额 6,600 万元变更为 2025 年-2028 年四年累计业绩承诺金额 7,500 万元，同时增加保证金、质押河南万贯股权等保证措施，期间业绩承诺累计到最后一期业绩承诺期（即 2028 年）后一并汇总计算，并同意公司与赵万仓先生签署《补充协议》，以重新约定变更后的业绩承诺事项，相关延期业绩承诺调整方案尚需股东会批准。

（2）本公司于 2026 年 4 月 30 日召开第九届董事会第十九次会议，审议通过了《宁夏中银绒业股份有限公司关于控股子公司申请破产清算的议案》。鉴于公司控股子公司玖捌贰物联已停止运营，资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力，公司同意玖捌贰物联向法院申请破产清算，并授权经营管理层按照法定程序办理破产清算相关事宜。本事项在公司董事会决策权限范围之内，无需提交股东会审议。

2. 其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1. 前期差错更正和影响

无。

2. 终止经营

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
四川锂古	3,059,357.34	3,252,676.56	-145,290.52		-145,290.52	-116,232.42

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	9,152,001.52	9,103,751.60
其中：6 个月以内	9,152,001.52	9,103,751.60
1-2 年	5,602,600.00	
3 年以上	2,977,852.41	2,977,852.41
其中：3-4 年		2,977,852.41
4-5 年	2,977,852.41	
合计	**17,732,453.93**	**12,081,604.01**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	17,732,453.93	100.00	2,942,541.93	16.59	14,789,912.00
其中：账龄组合	17,732,453.93	100.00	2,942,541.93	16.59	14,789,912.00
合计	**17,732,453.93**	**100.00**	**2,942,541.93**	—	**14,789,912.00**

（续表）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	12,081,604.01	100.00	1,488,926.21	12.32	10,592,677.80
其中：账龄组合	12,081,604.01	100.00	1,488,926.21	12.32	10,592,677.80
合计	**12,081,604.01**	**100.00**	**1,488,926.21**	—	**10,592,677.80**

1） 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	9,152,001.52		—
其中：6 个月以内	9,152,001.52		
1-2 年	5,602,600.00	560,260.00	10.00
3 年以上	2,977,852.41	2,382,281.93	—
其中：4-5 年	2,977,852.41	2,382,281.93	80.00
合计	**17,732,453.93**	**2,942,541.93**	**—**

（3） 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合	1,488,926.21	1,453,615.72				2,942,541.93
合计	**1,488,926.21**	**1,453,615.72**				**2,942,541.93**

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例%	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
宁夏新澳羊绒有限公司	5,712,437.32		5,712,437.32	32.20	
保定鼎泰羊绒科技有限公司	5,602,600.00		5,602,600.00	31.60	560,260.00
康赛妮集团有限公司	3,439,564.20		3,439,564.20	19.40	
内蒙古新力纺织科技股份有限公司	2,712,312.41		2,712,312.41	15.30	2,169,849.93
宁夏双文科技集团有限公司	265,540.00		265,540.00	1.50	212,432.00
合计	**17,732,453.93**		**17,732,453.93**	**100.00**	**2,942,541.93**

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		

项目	年末余额	年初余额
应收股利		
其他应收款	385,800,514.96	457,301,812.75
合计	**385,800,514.96**	**457,301,812.75**

2.1 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方往来款	379,163,462.02	457,198,804.76
往来款	7,500,000.00	
保证金及押金	112,052.94	103,007.99
合计	**386,775,514.96**	**457,301,812.75**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	111,023,168.24	322,503,626.53
其中：6 个月以内	73,417,886.36	276,194,442.39
6 个月至 1 年	37,605,281.88	46,309,184.14
1-2 年	185,408,776.59	134,797,506.22
2-3 年	90,342,890.13	
3 年以上	680.00	680.00
其中：4-5 年		680.00
5 年以上	680.00	
合计	**386,775,514.96**	**457,301,812.75**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	600,000.00	0.16	600,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	386,175,514.96	99.84	375,000.00	0.10	385,800,514.96
其中：账龄组合	7,500,000.00	1.94	375,000.00	5.00	7,125,000.00
押金、保证金	112,052.94	0.03			112,052.94

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
关联方组合	378,563,462.02	97.87			378,563,462.02
合计	**386,775,514.96**	**100.00**	**975,000.00**	—	**385,800,514.96**

（续表）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	457,301,812.75	100.00			457,301,812.75
其中：押金、保证金	103,007.99	0.02			103,007.99
关联方组合	457,198,804.76	99.98			457,198,804.76
合计	**457,301,812.75**	**100.00**		—	**457,301,812.75**

1） 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
玖捌贰物联			600,000.00	600,000.00	100.00	已申请破产清算，收回可能性小
合计			**600,000.00**	**600,000.00**	—	—

2） 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	7,500,000.00	375,000.00	5.00
押金、保证金	112,052.94		
关联方组合	378,563,462.02		
合计	**386,175,514.96**	**375,000.00**	—

3） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额				
2025 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	975,000.00			975,000.00
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	975,000.00			975,000.00

其他应收款账面余额变动如下

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	457,301,812.75			457,301,812.75
2025 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶				

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)	
段				
--转回第一阶段				
本期新增	121,213,573.73			121,213,573.73
本期终止确认	191,739,871.52			191,739,871.52
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	386,775,514.96			386,775,514.96

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
河南万贯	关联方往来	363,351,239.34	0-3 年	93.94	
聚恒益	关联方往来	11,762,222.68	1 年以内	3.04	
宁夏旭奕纺织有限公司	往来款	7,500,000.00	1 年以内	1.94	375,000.00
北京君兰	关联方往来	3,450,000.00	1 年以内	0.89	
玖捌贰物联	关联方往来	600,000.00	1 年以内	0.16	600,000.00
合计	—	**386,663,462.02**	—	**99.97**	**975,000.00**

3. 长期股权投资

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	674,786,250.00	255,729,000.00	419,057,250.00
对联营、合营企业投资			
合计	**674,786,250.00**	**255,729,000.00**	**419,057,250.00**

（续表）

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	612,630,722.00	153,700,000.00	458,930,722.00
对联营、合营企业投资			
合计	**612,630,722.00**	**153,700,000.00**	**458,930,722.00**

（1） 对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
江阴绒耀	1,500,000.00						1,500,000.00	
北京君兰	30,000,000.00		70,000,000.00				100,000,000.00	
成都向恒	148,500,000.00						148,500,000.00	
阔悬智能	4,029,000.00				4,029,000.00			4,029,000.00
思瑞凌	114,000,000.00				98,000,000.00		16,000,000.00	98,000,000.00
聚恒益	257,250.00						257,250.00	
四川锂古	7,844,472.00			7,844,472.00				
鑫锐恒	30,000,000.00						30,000,000.00	
河南万贯	122,800,000.00	153,700,000.00					122,800,000.00	153,700,000.00
合计	**458,930,722.00**	**153,700,000.00**	**70,000,000.00**	**7,844,472.00**	**102,029,000.00**		**419,057,250.00**	**255,729,000.00**

4. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	113,364,885.12	114,347,195.22	107,666,791.36	106,832,156.68
合计	**113,364,885.12**	**114,347,195.22**	**107,666,791.36**	**106,832,156.68**

（2） 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

项目	上年发生额
商品类型	
其中：羊绒业务	113,364,885.12
合计	**113,364,885.12**

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-7,844,472.00	58,096,300.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	8,639,802.29	1,259,217.06
债权投资在持有期间取得的利息收入	11,976,694.19	9,660,025.18
成本法核算的长期股权投资收益	730,000.00	
合计	**13,502,024.48**	**69,015,542.24**

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	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）	1,337,401.16	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	549,161.94	
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	11,082,850.94	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-241,563.19	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,788,033.66	

项目	本年金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	10,939,817.19	
减：所得税影响额	1,573,260.00	
少数股东权益影响额（税后）	-700,530.21	
合计	**10,067,087.40**	**—**

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	-12.92	-0.0255	-0.0255
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	-14.13	-0.0279	-0.0279

宁夏中银绒业股份有限公司

二〇二六年四月三十日

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
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,337,401.16
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	549,161.94
债务重组损益	-241,563.19
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	11,082,850.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,788,033.66
非经常性损益合计	10,939,817.19
减：所得税影响数	1,573,260.00
少数股东权益影响额（税后）	-700,530.21
非经常性损益净额	10,067,087.40

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用