

公司代码：600888

公司简称：新疆众和



**新疆众和**  
XINJIANG JOINWORLD

**新疆众和股份有限公司**  
**2025 年年度报告**

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人孙健、主管会计工作负责人蒋立志及会计机构负责人(会计主管人员)程亮声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计，截至2025年12月31日，新疆众和股份有限公司(以下简称“公司”)母公司报表中期末未分配利润为4,080,298,059.23元。

公司拟向全体股东每股派发现金红利0.13元(含税)，截至2026年3月11日，公司总股本1,553,085,949股，以此计算合计拟派发现金红利201,901,173.37元(含税)，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为30.50%。不进行资本公积金转增股本或送股。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股派发现金红利0.13元(含税)分配比例不变，相应调整派发现金红利总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

该预案已经公司第十届董事会第四次会议审议通过，尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

不适用

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	36
第五节	重要事项.....	51
第六节	股份变动及股东情况.....	64
第七节	债券相关情况.....	70
第八节	财务报告.....	73

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	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。
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、新疆众和	指	新疆众和股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
控股股东、特变电工	指	特变电工股份有限公司
天池能源	指	新疆天池能源有限责任公司
特变财务公司	指	特变电工集团财务有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、万元
自治区	指	新疆维吾尔自治区
公司 2021 年股权激励计划	指	公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划
公司可转债	指	公司于 2023 年 7 月 24 日发行的可转换公司债券
众荣	指	乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司
众航	指	乌鲁木齐众航新材料科技有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	新疆众和股份有限公司
公司的中文简称	新疆众和
公司的外文名称	XINJIANG JOINWORLD CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	XJJW
公司的法定代表人	孙健

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘建昊	朱莉敏
联系地址	新疆乌鲁木齐市高新区喀什东路18号	新疆乌鲁木齐市高新区喀什东路18号
电话	0991-6689800	0991-6689800
传真	0991-6689882	0991-6689882
电子信箱	Xjjw600888@joinworld.com	Xjjw600888@joinworld.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	新疆乌鲁木齐市高新区喀什东路18号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区喀什东路18号
公司办公地址的邮政编码	830013
公司网址	<a href="https://www.joinworld.com/">https://www.joinworld.com/</a>
电子信箱	Xjjw600888@joinworld.com

#### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	新疆乌鲁木齐市高新区喀什东路18号新疆众和股份有限公司证券部

#### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	新疆众和	600888	/

#### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
	签字会计师姓名	崔艳秋、谢延威

#### 七、近三年主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年
		调整后	调整前		
营业收入	7,894,385,111.70	7,320,948,972.29	7,320,948,972.29	7.83	6,534,702,000.70
利润总额	704,217,201.12	1,271,834,147.88	1,277,732,773.83	-44.63	1,640,393,527.50
归属于上市公司股东的净利润	661,945,084.47	1,199,295,999.91	1,203,248,079.30	-44.81	1,561,412,128.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	609,076,533.42	988,079,839.05	992,044,799.25	-38.36	1,422,244,864.17
经营活动产生的现金流量净额	373,449,313.10	687,050,600.27	693,403,983.57	-45.64	619,116,129.26
	2025年末	2024年末		本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	11,580,942,373.88	11,085,727,680.47	11,014,394,307.48	4.47	9,642,259,547.94
总资产	22,063,320,718.84	18,140,098,305.08	17,851,556,608.82	21.63	16,719,034,078.24

##### （二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年
		调整后	调整前		
基本每股收益（元/股）	0.4762	0.8755	0.8784	-45.61	1.1650

稀释每股收益（元/股）	0.4576	0.8517	0.8546	-46.27	1.1566
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.4382	0.7213	0.7217	-39.25	1.0611
加权平均净资产收益率（%）	5.91	11.71	11.75	减少5.80个百分点	17.63
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.44	9.65	9.69	减少4.21个百分点	16.06

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

追溯调整或重述的原因说明：2025年1月，公司以全资子公司广西宏泰新材料有限公司收购防城港中丝路新材料科技有限公司（以下简称“氧化铝项目公司”）67%的股权，2025年12月，公司以氧化铝项目公司收购广西宏创再生资源开发有限责任公司100%的股权。按照企业合并的相关规定，公司将氧化铝项目公司及广西宏创再生资源开发有限责任公司按同一控制下企业合并处理，纳入合并报表范围，并追溯调整上年同期财务数据。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,879,083,714.73	2,124,256,364.81	1,953,877,264.33	1,937,167,767.83
归属于上市公司股东的净利润	221,430,077.95	169,958,376.15	139,255,167.61	131,301,462.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	212,737,490.22	157,854,393.27	104,922,204.03	133,562,445.90
经营活动产生的现金流量净额	20,708,137.33	287,780,290.11	168,545,575.63	-103,584,689.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

**十、非经常性损益项目和金额**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,601,044.67	详见资产处置收益、营业外支出附注	147,233,831.03	-3,491,615.52
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	61,688,962.71	详见其他收益附注	61,622,006.10	160,340,221.54
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	-19,278,932.43	详见投资收益附注	-30,077,291.56	14,663,433.18
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		详见财务费用附注	12,813,097.16	375,548.09
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,952,967.27			
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	-10,399,377.77			
债务重组损益	442,783.65		4,188,263.05	-9,384,700.38
受托经营取得的托管费收入			49,893,429.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,984,154.42		10,674,101.29	4,414,706.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,119,657.81			
减：所得税影响额	9,474,744.30		43,515,861.24	25,819,000.15
少数股东权益影响额（税后）	767,964.98		1,615,414.30	1,931,328.89
合计	52,868,551.05		211,216,160.86	139,167,264.12

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

 适用  不适用

**十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润**
 适用  不适用

**十二、采用公允价值计量的项目**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他权益投资-交通银行	2,277,000.00	2,214,000.00	-63,000	0
其他权益投资-乌鲁木齐市商业银行	25,892,536.35	42,599,166.55	16,706,630.20	0
其他权益投资-新疆电力交易中心有限公司	10,596,856.67	10,596,856.67	0	0
有研金属复合材料(北京)股份公司	20,000,000.00	20,000,000.00	0	0
衍生金融资产-套期工具	55,658,800.00	16,472,925.00	-39,185,875.00	0
合计	114,425,193.02	91,882,948.22	-22,542,244.80	0

**十三、其他**
 适用  不适用









### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的业务情况


##### (一) 公司主营业务情况



公司主要从事铝电子新材料和铝及合金制品的研发、生产和销售，主要产品包括高纯铝、电子铝箔、电极箔、铝制品及合金产品，产品广泛应用于电子设备、家用电器、汽车制造、电线电缆、交通运输等领域。

公司主要业务及产品情况如下：

主要业务	产品分类	产品生产线	产品示意图	产品特点及作用
电子新材料	高纯铝			将普铝提炼成铝成份含量在 99.9%以上高纯度的铝锭产品。产品主要应用于电子铝箔、电子导针导线、高纯氧化铝粉等电子、集成电路等领域。
	电子铝箔			以高纯铝为主要原材料，生产电子铝箔产品。产品主要应用于电极箔的生产。
	电极箔			以电子铝箔为主要原材料，生产电极箔产品，主要为腐蚀箔和化成箔。产品主要应用于铝电解电容器的生产。
铝及合金制品	铝及合金制品			铝及合金制品主要是将普铝等材料进行精深加工生产的产品，主要用于电子消费品、节能导线、汽车发动机、汽车装饰、建筑装饰等电子、电力、交通、建筑相关领域。

电子新材料产品下游行业为铝电解电容器行业，产品在汽车电子、家用电器、工业领域等诸多产业领域均有广泛的应用，主要应用领域介绍如下：

应用行业	应用行业简介	终端应用产品示意图
汽车电子	汽车工业已成为我国经济持续发展的重要支柱，国家在政策上鼓励轿车进入家庭。传统汽车电子化涉及十大电子系统，都或多或少地要使用铝电解电容器。而未来的电动汽车更是铝电解电容器新的增长点，每部电动汽车至少需要 4 只高压大容量铝电解电容器用在电池充电、电压转换、逆变器等电路中。	

家用电器	电视、变频空调、变频冰箱、洗衣机、微波炉、电饭锅、吸尘器、节能灯以及数码相机等都是铝电解电容器的使用大户。一台数字电视机中铝电解电容器的需求量是普通电视机的2倍左右。	
工业领域	工业领域大量使用开关电源，不间断电源（UPS）、逆变器、监视器、变频电机、数控设备，都要大量使用铝电解电容器。	

铝及合金制品产品下游应用行业广泛，包括电线电缆、交通运输、消费电子及其他工业领域，是国民经济建设的重要基础原材料，尤其是高性能铝合金材料在超高压电线电缆、新能源汽车等战略性新兴产业崛起中更承担着不可或缺的重要角色，主要应用领域介绍如下：

应用行业	应用行业简介	终端应用产品示意图
电线电缆	铝及合金制品具有导电率高、电阻小的特点，广泛应用于高压、超高压电线电缆及电器元件等。	
交通运输	铝及合金制品具有重量轻、不变形、安全系数高、焊接性能良好的优点，广泛应用于轻轨、高速列车车体内部铝型材及其他铝制品部件制造、维修等。	
汽车制造	铝及合金制品具有重量轻、强度高、不变形、美观、耐腐蚀等优点，广泛应用于汽车轮毂、发动机、车体和其他零部件，随着汽车轻量化趋势愈发明显，高性能铝合金在汽车制造的渗入率也不断提高。	
电子产品	铝及合金制品具有导热效率高、抗摔抗压性高、美观耐腐蚀等优点，广泛应用于手机、平板、电脑等消费电子金属外壳。	

## （二）公司主要经营模式

### （1）采购模式

公司的主要原材料为氧化铝、动力煤等，公司已建立了稳定的原材料供应渠道，并与主要供应商形成长期稳定的合作伙伴关系。生产部门根据原材料安全库存量和各单位报送的原材料需求量制定原材料需求计划，采购部门按照计划安排原材料的采购。

**(2) 生产模式**

由于产品具有较强的针对性及专用性，公司实行“以销定产”的订单生产模式，主要根据与客户的订单和生产经营计划来组织当期的生产。

**(3) 销售模式**

公司产品的对外销售为直销模式，销售区域以国内销售为主，对外出口为辅。公司的销售体系由公司销售公司及各分子公司销售部门组成，并在华东、华南地区设立了办事处，形成了包含市场开拓、客户关系维护、售后服务职能，以国内市场为基础、加强国际市场开发的营销网络。

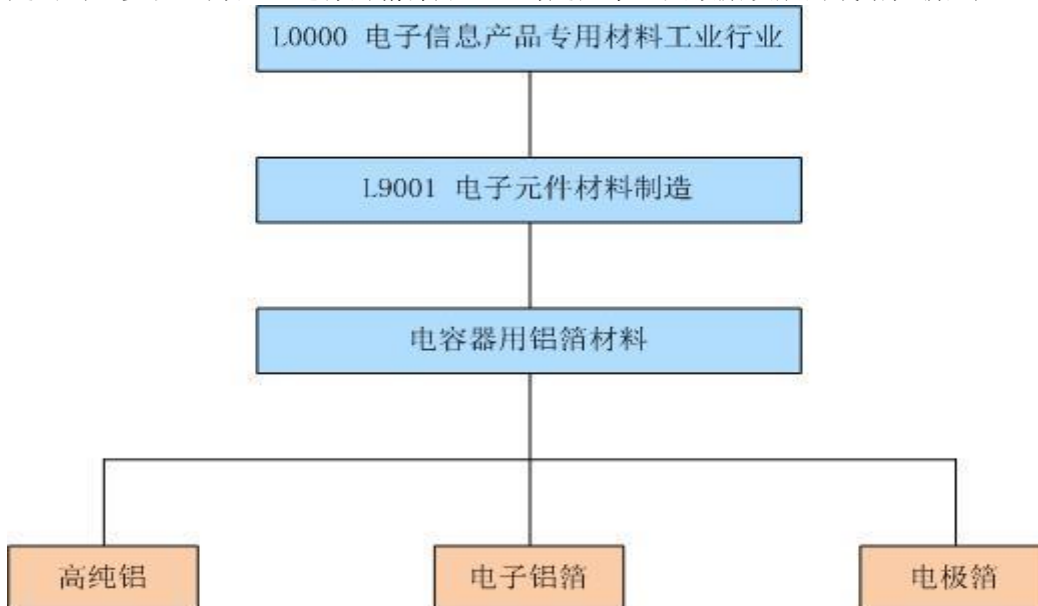
报告期内公司新增重要非主营业务的说明

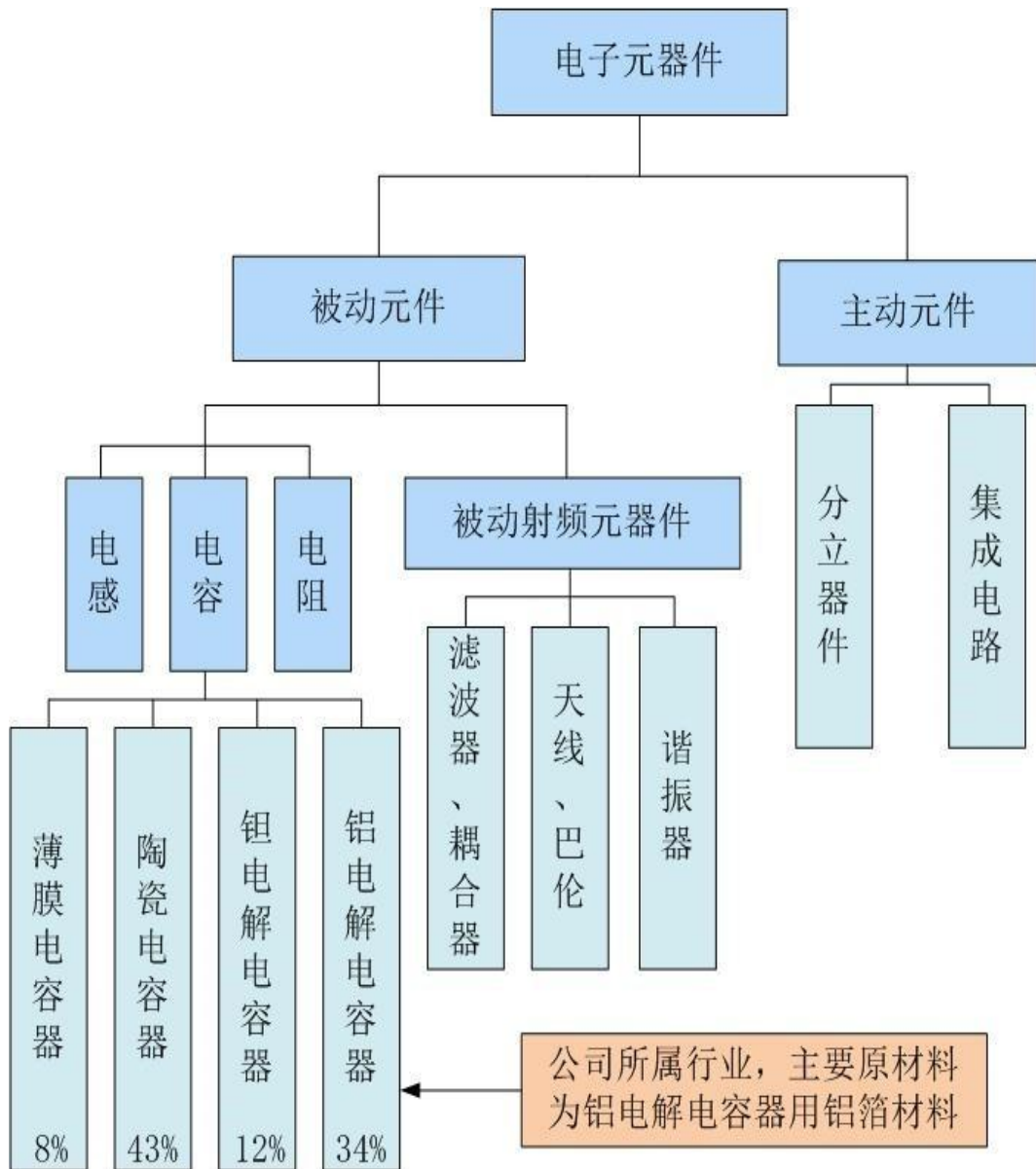
适用 不适用

**二、报告期内公司所处行业情况**

**(一) 公司所处行业基本情况**

公司主营产品为高纯铝、电子铝箔、电极箔，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C398 电子元件及电子专用材料制造”；根据原国家信息产业部（现国家工业和信息化部）《电子信息产业行业分类》，公司所属行业为电子信息产品专用材料工业行业中的电子元件材料制造行业之“电容器用铝箔材料”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司铝电解电容器用铝箔材料是电子信息产品专用材料工业行业的细分行业，属于电子新材料产业的范畴，高性能铝合金材料是公司主要以铝为基础进行的精深加工，均是国家重点鼓励发展的战略性新兴产业之一。





电子新材料产业作为国家战略性新兴产业的重要组成部分，其发展深度契合我国现代化经济体系建设需求。该产业下游的电子信息领域不仅是国民经济的支柱型产业，更是驱动产业结构优化升级的核心引擎，在推进新型工业化与数字中国建设的战略布局中发挥着关键作用。

聚焦核心材料领域，高纯铝及高性能铝合金制品凭借其卓越的物理特性，已形成覆盖高端制造的全产业链应用图谱：从轨道交通轻量化车体到特高压输变电系统，从精密仪器加工到结构部件，其技术渗透率持续提升。特别是面向战略性新兴产业需求开发的第三代高强韧铝合金（抗拉强度 $\geq 650\text{MPa}$ ）、5N5级超高纯铝靶材坯料等产品。

2025年，计算机、通信和其他电子设备制造业工业增加值累计同比增长10.6%，有色金属冶炼和压延加工业工业增加值累计同比增长6.8%。铝电解电容器用铝箔材料作为基础的电子元器件组成材料，是电子信息产业的重要组成部分，广泛应用于消费电子、家用电器、工业控制等行业。随着经济逐步向好以及消费迭代升级，市场对于电子元器件的需求将逐步提升。

在家用电器及消费电子行业方面，2025年得益于以旧换新等政策支持，家电等产品销量持续增长。2025年主要产品中，空调产量2.67亿台，同比增长9.0%；家用洗衣机产量1.25亿台，同比增长12.7%；家用电冰箱产量1.09亿台，同比增长11.7%；集成电路产量4843亿块，同比增长10.9%。

新能源行业方面，2025年，新能源汽车产销量均超1600万辆，新能源汽车国内新车销量占比突破47.9%，同比分别增长29%和28.2%。据中国充电联盟发布的数据，2025年1—12月，充电基础设施增量为727.4万个，同比上升72.3%。截止2025年底，我国电动汽车充电设施数量达到2009.2万个，其中，公共充电设施（枪）471.7万个，私人充电设施（枪）1537.5万个。新能源行业发展势头并未减缓，铝电解电容器在新能源产业中的规模占比将持续扩大，大容量、高质量的铝电解电容器用铝箔材料的用量也将随之增长。

高性能铝合金制品加工制造产业作为现代工业体系的重要支柱，是以电解铝为原材料基础，通过精密熔铸、塑性加工及热处理等先进工艺，生产具有优异物理化学性能的铝合金材料及其深加工产品的战略性新兴产业。该产业链涵盖从电解铝冶炼、合金配方设计、精密铸造、挤压成型到表面处理的完整技术体系，其产品深度渗透于国民经济关键领域：在交通运输行业支撑着汽车轻量化革命和轨道交通提速需求，典型应用包括汽车电池托盘、高铁车厢型材；在电力电子行业则为特高压输电线路和新一代移动通信基站散热器提供关键材料保障。

在“双碳”战略背景下，新能源汽车动力系统对铝合金压铸件的需求激增，特斯拉一体化压铸技术推动车用铝合金用量提升40%；国产大飞机C919机身铝合金占比达65%，带动国产化率突破85%；半导体制造设备中超高纯铝合金腔体应用进一步扩大，这些产业变革正重构全球铝加工产业格局。随着新一代信息技术等高端制造领域的突破性发展，市场对铝合金材料的性能要求呈现指数级提升，在技术创新驱动下的产业升级正在打开更大的市场空间。

## （二）行业政策情况

电子新材料业务属于国家鼓励发展的产业之一，其下游电子信息产业是我国国民经济的重要支柱产业，产业发展对我国产业结构的优化，经济运行质量的提升，以及实现信息化、工业化、现代化进程具有重要意义。高纯铝、铝及合金制品用途广泛，涉及交通运输、电线电缆、工业制造等众多关系国计民生的重点领域，其中新型高强高韧铝合金、超高纯铝基溅射靶材坯料等产品均是我国半导体工业重点需求的材料，属于国家大力支持的产业。公司所处行业的主要产业政策包括：

2025年3月，工业和信息化部等十部门联合印发《铝产业高质量发展实施方案（2025—2027年）》其中明确到2027年，铝产业链供应链韧性和安全水平明显提升，主要表现在以下方面：一是原料保障方面，力争国内铝土矿资源量增长3%—5%，再生铝产量1500万吨以上；二是产业布局方面，铝加工产业集聚区建设水平进一步提升，电解铝行业能效标杆水平以上产能占比提升至30%以上，清洁能源使用比例30%以上，新增赤泥的资源综合利用率15%以上；三是技术创新方面，突破一批低碳冶炼、精密加工等关键技术和高端新材料，培育铝消费新增长点。

2025年3月，国家发展改革委等五部门联合印发《国家发展改革委等部门关于促进可再生能源绿色电力证书市场高质量发展的意见》，明确提出加快提升钢铁、有色、建材、石化、化工等行业企业和数据中心，以及其他重点用能单位和行业的绿色电力消费比例。

2025年6月，工业和信息化部印发《关于深入推进工业和信息化绿色低碳标准化工作的实施方案》，方案指出按照急用先行原则，优先聚焦钢铁、电解铝、水泥等重点产品制定产品碳足迹核算规则标准；制修订赤泥提取铁、铝等技术标准；着力推动电解铝柔性电解、铝电解槽能量流优化及余热回收等技术标准研制。

2025年9月，国家认监委印发《国家认监委印发电解铝碳足迹标识认证专用实施规则（试行）》，规则规定了电解铝产品碳足迹标识认证实施的具体要求。

2025年9月，工业和信息化部印发《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026年）》，方案聚焦有色金属产业链提质升级，重点强化铝全链条保障。一是加强铝资源勘探，提升废铝回收综合利用水平；二是攻关高端铝材、铝合金结构材料，突破高纯金属等关键原料，提升铝材综合性能；三是合理布局氧化铝、电解铝项目，推进铝冶炼节能降碳改造，推广绿色电解槽等先进装备，开展绿电铝低碳评价，引导参与碳交易；四是拓展高强高韧耐蚀铝材在新能源等领域应用，扩大氧化铝等初级产品及再生铝进口，保障铝产业链安全高效发展。

2025年10月，中共中央下发《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，建议提出推动技术改造升级，实施产业创新工程，一体推进创新设施建设、技术研究开发、产品迭代升级，加快新能源、新材料、低空经济等战略性新兴产业集群发展。

2025年11月，生态环境部印发《2024、2025年度全国碳排放权交易市场钢铁、水泥、铝冶炼行业配额总量和分配方案》，方案聚焦铝冶炼行业碳足迹管控，通过碳市场机制倒逼铝基材料产业低碳转型。

### 三、经营情况讨论与分析

2025年，国际经贸环境急剧变化，单边主义、保护主义陡然升级，市场预期受到频繁扰动；国内供强需弱矛盾突出，消费、投资增长动力不足。面对内外部挑战，我国经济顶压前行，在宏观政策协同发力下展现出强大韧性，全年呈现“稳中向好、结构优化”的运行态势，工业经济回升向好基础不断夯实，为公司发展提供了有利的外部环境。但近年来铝电子新材料行业产能快速扩张、市场竞争日趋激烈，主要产品加工费持续承压且处于低位；电解铝、氧化铝价格波动加大，对公司生产经营带来一定挑战。报告期公司不断深耕市场，调整产品结构，大力推动技术创新，加快技术价值转化，持续优化质量管理体系，稳步提高产品质量水平，加快推进年产240万吨氧化铝项目建设，为公司在当前行业分化加剧的变局中稳住基本盘、积蓄后续发展力量奠定了坚实基础。

#### （一）经营指标完成情况

公司第十届董事会第二次会议确定公司2025年度经营计划为：实现营业收入84.00亿元（合并报表），营业成本控制在75.00亿元（合并报表）以内。2025年度，公司实际实现营业收入78.94亿元，营业成本71.86亿元，由于行业竞争加剧、公司产品毛利率下降，使得公司报告期营业成本增长高于营业收入增长。

#### （二）深耕市场，服务驱动，持续扩大市场占有率

面对2025年日益激烈的行业竞争格局，公司坚持以“抓订单、增收入、控风险”为核心，内抓管理、外拓市场，全力提升市场占有率。公司推动全员服务市场，强化技术服务保障能力；紧密贴合客户需求，及时调整营销策略，持续深耕存量市场。围绕高强韧合金、免热合金及电子铝箔高容量等产品，加快增量市场的产品结构升级，聚焦汽车轻量化、充电桩、光伏等前沿领域，与下游客户联合开发，以差异化产品抢占市场先机，实现市场份额的有效拓展。2025年实现高纯铝产品外销量55,346.24吨，同比增长33.94%，电子铝箔产品外销量22,600.03吨，同比增长25.78%。

#### （三）体系赋能，创新引领，加速技术价值转化

2025年，公司坚定不移地将科技创新作为核心引擎，紧扣“聚焦产业需求、深化协同创新”的导向，推动研发体系从“框架落地”向“价值创造”深度转化。公司深化IPD集成管理创新体系建设，通过优化项目分类分级管理与里程碑节点评审，显著提升了研发效率与质量，确保了技术研发与市场需求的精准对接。在关键核心技术攻关上，公司围绕新能源汽车、新能源基建及智能化科技服务器等战略市场抢先布局，成功开发高比容、低漏电化成工艺并进入产线调试，推动了电极箔、电子铝箔等产品性能指标的有效提升；依托产学研深度融合，成功解决了铝杆开裂等一批制约产品质量的技术难题，明确了靶材合金丝及内部夹杂物的形成机理，产品质量稳定性与客户认可度显著增强；在高纯铝提纯工艺、再生铝保级量产、三层电解工艺电解质优化等方面取得实质性进展。

#### （四）深化管控，品质一流，打造全流程质量竞争力

2025年，公司始终坚持“质量即竞争力”核心理念，持续优化质量管理体系，通过建立“专项试验+客户反馈”双轮驱动的工艺优化机制，关键质量指标稳步提升；加快检测自动化与数据采集系统规划，推动质量数据从“采集”向“应用”转化，为过程控制稳定性提供数字化支撑；在产业链质量协同方面，公司紧盯上下游原材料适配性，建立多厂家原材料适用性标准，推动质量管控向源头延伸。

#### （五）数智赋能，消除重大隐患，筑牢生产本质安全

2025年，公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”方针，以数字化、智能化手段推动安健环管理从“被动防御”向“主动预警”深刻变革；信息化投入超过安全总投入的60%，建成覆盖十大一级要素的HSSE平台，实现重大危险源、深井铸造、重点设备的实时监测与联防联控；国内首创“深井铸造漏铝监测系统”投入运用，视频智能化分析、移动监控、电流感应手环等科技护具配备一线，热电机液氨改尿素工程正式投运，成功消除重大危险源氨站，生产本质安全水平显著提升。

(六) 战略引领，延链补链，加快推进氧化铝项目建设

2025年，围绕产业链一体化发展战略，公司由控股公司实施年产240万吨氧化铝项目，实现对现有产业链的延链、补链、强链；年产240万吨氧化铝项目落地并稳步推进，整体建设进展顺利，截至2025年末，项目形象进度75%。公司将加快项目建设进度，力争早日投产达产，进一步增强整体盈利能力和产业协同优势。

**四、报告期内核心竞争力分析**

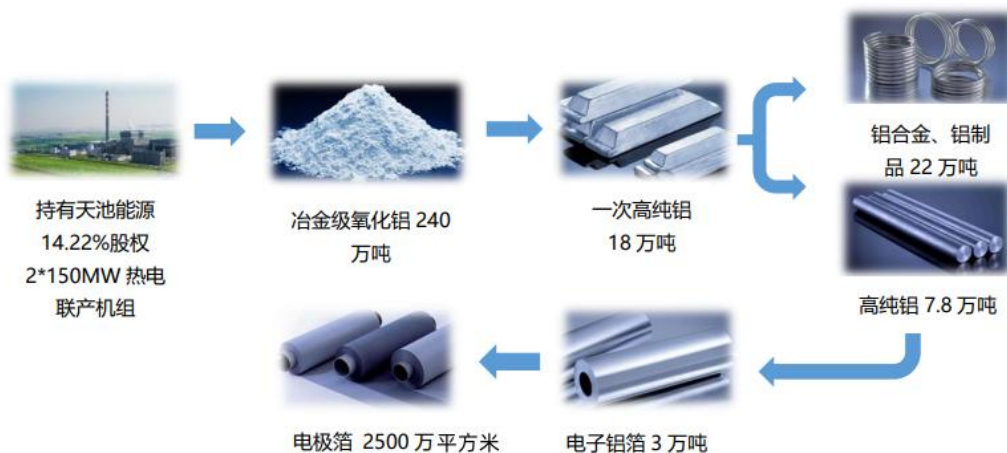
√适用 □不适用

**(一) 技术和产业经验优势**

铝电解电容器用电子新材料、高纯铝及高性能铝合金制品均含有较高的技术门槛，属于金属材料学、电化学、力学、机械学、环境工程学等多学科交叉的技术密集型行业，需要高额的技术投入与研发投入。其中，高纯铝的提纯技术、稳定的电子铝箔生产技术以及电极箔的腐蚀化成技术均拥有较高的技术难度，对生产工艺要求较高，需要培养一批技术实力较强的研发团队以及生产管理能力优异的生产团队。公司是国内先进的铝电解电容器用电子材料及高性能铝合金生产企业，是国内既掌握高纯铝三层电解法生产工艺又掌握偏析法生产工艺的企业，目前高纯铝产能、产量均位于行业前列，实现了超高纯铝基靶材坯料的规模化生产，经过多年的技术升级与生产经验积累，铝电解电容器用电子材料和高性能铝合金产品技术及质量处于行业领先水平。公司是国家“创新型企业”、“国家火炬计划重点支持高新技术企业”、第六批全国“制造业单项冠军示范企业”，拥有“国家认定企业技术中心”、“博士后科研工作站”，被批准设立“铝电子材料国家地方联合工程实验室”。公司“年产一万吨精铝电子材料高技术产业化示范工程”和“非铬酸电子铝箔高技术产业化项目”被授予国家高技术产业化示范工程项目，公司“大型金属坯料制备电磁调控关键共性技术开发和应用”项目荣获国家科学技术进步奖二等奖，核心产品拥有15项软件著作权，两百余项专利和专有技术，同时，公司还作为起草单位承担了《电解电容器用铝箔》《高纯铝》等多项国家及行业标准的制定工作。公司与合作单位联合开发的高比容电子铝箔、高强高韧铝合金、超高纯铝基溅射靶坯、超高纯铝等铝电子关键材料有力支持了相关产业发展。

**(二) 完整的产业链优势**

经过多年发展，公司形成“能源—氧化铝—一次高纯铝—高纯铝/合金产品—电子铝箔—电极箔”电子新材料循环经济产业链，生产过程环环相扣，上下游产品紧密衔接，是铝电子新材料行业中产业链较为完整的企业。



一是，完整的产业链方便公司对产品边角料进行有效利用，降低产品成本。电子铝箔生产对内部组织的要求较高，行业整体成品率相对较低，存在大量边角料，公司由于拥有高纯铝生产线，成功开发了相应技术，可以对电子铝箔边角料有效利用，降低了边角料的资金占用和周转成本。二是，完整的产业链使生产过程环环相扣，上下游产品紧密衔接，能够确保产品品质的一致性。由于高性能铝合金、电子铝箔、电极箔等产品对铝的纯度要求较高，原材料的品质对最终产品性能有重要影响，公司拥有先进的高纯铝生产技术，能够确保各环节产品品质的稳定和一致；三是公司产业链完整、抗风险能力强，公司在能源端的布局为持有

天池能源股权，天池能源主要从事煤炭生产、销售业务，可以保障公司能源稳定供应并分享收益。

### （三）规模及质量优势

电子新材料、铝及合金制品，生产过程均需投入大量基础设备，且只有当产能达到一定的规模才能降低生产成本，实现规模效益。公司作为“中国电子元件百强企业”，拥有高纯铝液产能 7.8 万吨，电子铝箔年产能 3 万吨，是全球较大的高纯铝研发和生产基地之一，是国内领先的铝电解电容器用极箔、电子铝箔研发和生产基地。公司拥有强大的规模化生产及供应能力，能够有效实现规模效应，降低生产经营成本。公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、获得 CNAS 国家实验室认证审核，产品通过了低碳产品认证，产品质量获得了客户广泛认可，与全球众多知名企业建立了长期稳定供应和战略合作关系。同时，公司凭借良好的产品质量和卓越的稳定性，承担了多项国家重点工程服务工作。公司优秀的产品质量能够保证产品性能稳定、市场声誉良好、议价能力较强，为公司进一步拓展市场提供了有利条件。

### （四）品牌及客户优势

公司凭借过硬的产品质量和优质的客户服务，公司高纯铝、高压电子铝箔产品成功占据国内主导地位并大幅开拓了国际市场，具有稳定的客户基础和一定的定价主动权。公司秉承“顾客至上，客户称心”的服务宗旨，拥有一支专业、优秀、经验丰富的经营管理团队，能够通过技术创新、科学安排生产计划快速响应客户需求。由于下游客户对电子材料、高纯铝材料的质量要求非常严格，需要较长的开拓周期和认证周期，一旦确定将会形成长期稳定的合作关系。通过长期的考察与合作，公司已与众多国际、国内知名厂商建立了紧密合作关系，有利于公司进一步开展合作、拓展市场和保持市场竞争优势。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期公司实现营业收入 78.94 亿元，同比增长 7.83%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.62 亿元，同比下降 44.81%；经营活动产生的现金流量净额为 3.73 亿元，同比下降 45.64%；加权平均净资产收益率 5.91%，同比减少 5.8 个百分点。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	7,894,385,111.70	7,320,948,972.29	7.83
营业成本	7,185,794,570.99	6,526,632,067.94	10.10
销售费用	80,972,072.76	68,772,025.99	17.74
管理费用	267,492,894.96	287,478,827.99	-6.95
财务费用	84,903,621.28	81,036,171.29	4.77
研发费用	63,297,916.51	57,769,055.65	9.57
经营活动产生的现金流量净额	373,449,313.10	687,050,600.27	-45.64
投资活动产生的现金流量净额	-3,603,349,486.07	567,043,019.33	-735.46
筹资活动产生的现金流量净额	2,522,523,006.82	-683,416,614.39	不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期为公司年产 240 万吨氧化铝项目投运前储备铝土矿等原材料所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期公司年产 240 万吨氧化铝项目建设支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期公司年产 240 万吨氧化铝项目融资借款增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2025年	2024年	变动幅度(%)	原因
利息收入	12,975,155.73	35,070,921.28	-63.00	主要系本期存款利率降低所致
投资收益	405,077,841.84	688,289,074.43	-41.15	主要系本期参股公司天池能源净利润下降,本期确认的投资收益下降所致
资产处置收益	4,339,963.84	147,233,831.03	-97.05	主要系上期收到乌鲁木齐科技园区西侧土地及地上资产征收补偿款所致
营业外收入	15,124,146.91	68,573,463.71	-77.94	主要系公司上期依据法院判决收到2021年至2022年对青海国鑫铝业有限责任公司进行托管期间形成的经营亏损补偿款所致
所得税费用	41,936,911.93	72,785,807.98	-42.38	主要系当期净利润下降导致计提的所得税费用减少所致
营业利润	695,971,965.87	1,211,266,617.26	-42.54	主要系本期行业竞争加剧、产品毛利率下降,以及参股公司新疆天池能源有限责任公司净利润下降,根据投资比例确认的投资收益下降
利润总额	704,217,201.12	1,271,834,147.88	-44.63	
净利润	662,280,289.19	1,199,048,339.90	-44.77	
归属于母公司股东的净利润	661,945,084.47	1,199,295,999.91	-44.81	

## 2、收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下述内容

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电子新材料	3,415,119,857.68	3,068,177,405.76	10.16%	9.69	14.08	减少 3.46个百分点
合金产品	2,966,465,763.87	2,780,371,212.28	6.27%	5.44	6.21	减少 0.68个百分点
铝制品	697,629,560.83	622,845,370.39	10.72%	10.52	13.53	减少 2.37个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电子铝箔	851,457,959.97	689,011,487.55	19.18%	24.14	28.3	减少 2.63个百分点
电极箔	1,151,618,388.19	1,135,307,184.40	1.42%	-18.49	-9.79	减少 9.51

						个百分点
高纯铝	1,412,043,509.52	1,243,858,733.81	11.91%	39.15	39.15	0
合金产品	2,966,465,763.87	2,780,371,212.28	6.27%	5.44	6.21	减少 0.68 个百分点
铝制品	697,629,560.83	622,845,370.39	10.72%	10.52	13.53	减少 2.37 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
境内	7,042,222,681.46	6,436,782,502.16	8.60	11.07	13.79	减少 2.18 个百分点
境外	36,992,500.92	34,611,486.27	6.44	-83.04	-82.61	减少 2.26 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

报告期内，新能源汽车、新能源发电以及消费电子等产业总体保持增长，对铝电子材料需求有所增加，公司通过实施高性能高纯铝清洁生产项目、绿色高纯高精电子新材料项目，高纯铝、电子铝箔产能有所扩大，高纯铝、电子铝箔生产销售增加，营业收入有所增长；但由于近年来铝电子材料行业产能增加较多，市场竞争加剧，产品价格（加工费）下降，电子铝箔毛利率有所下降；受市场竞争影响，电极箔产品价格下降，并且由于所在园区提高废水处理标准，导致公司电极箔成本上升，产量降低，产品营业收入和毛利率均出现下降。合金产品、铝制品下游电工材料、新能源汽车等市场增长较快，公司增加了生产量，营业收入均有所增长，但由于外购原材料铝锭增加，产品毛利率有所下降。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比 上年增减 (%)	销售量比 上年增减 (%)	库存量比 上年增减 (%)
高纯铝	吨	92,266.06	55,346.24	4,523.13	16.01%	33.94%	-54.84%
电子铝箔	吨	30,462.96	22,600.03	1,456.38	14.39%	25.78%	48.60%
化成箔	万平方米	1,914.32	1,910.56	363.99	-8.04%	-11.69%	0.93%
合金	吨	165,275.75	153,446.27	9,432.13	0.40%	2.24%	-77.70%
铝制品	吨	68,115.57	38,912.29	2,083.69	8.42%	5.39%	-30.45%

[注]公司拥有完整的“能源—一次高纯铝—高纯铝/合金产品—电子铝箔—电极箔”电子新材料循环经济产业链，高纯铝、电子铝箔、合金产品、铝制品既对外销售，也是公司下游产品的原材料，上述各产品的销售量仅为外部销售量，不包含内部销售及内部耗用的数量；因此，上年库存量+本年生产量-本年销售量≠本年库存量。

产销量情况说明

由于下游市场需求增长，以及近年来公司产能有所增加，高纯铝、电子铝箔等主要产品产销量实现一定幅度增长，但化成箔产品由于受所在园区废水处理标准提高、成本上升的原因，产销量有所下降。

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电子新材料	直接材料	237,246.83	77.33	194,393.42	72.28	22.04	
	直接人工	3,973.72	1.30	3,443.32	1.28	15.40	
	燃料及动力	41,148.03	13.41	49,147.47	18.27	-16.28	
	制造费用	24,449.15	7.97	21,956.91	8.16	11.35	
合金产品	直接材料	266,244.83	95.76	247,506.83	94.54	7.57	
	直接人工	1,559.20	0.56	1,411.03	0.54	10.50	
	燃料及动力	3,197.55	1.15	3,371.28	1.29	-5.15	
	制造费用	7,035.54	2.53	9,502.42	3.63	-25.96	
铝制品	直接材料	60,137.63	96.55	52,308.55	95.35	14.97	
	直接人工	143.54	0.23	192.59	0.35	-25.47	
	燃料及动力	395.50	0.63	247.94	0.45	59.52	
	制造费用	1,607.87	2.58	2,110.46	3.85	-23.81	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
高纯铝	直接材料	119,563.07	96.12	86,245.81	96.49	38.63	
	直接人工	657.62	0.53	451.04	0.5	45.80	
	燃料及动力	1,076.90	0.87	736.07	0.82	46.30	
	制造费用	3,088.28	2.48	1,954.17	2.19	58.04	
电子铝箔	直接材料	63,827.24	92.64	49,234.21	91.68	29.64	
	直接人工	1,249.25	1.81	1,306.57	2.43	-4.39	
	燃料及动力	485.66	0.7	404.45	0.75	20.08	
	制造费用	3,339.00	4.85	2,756.20	5.13	21.15	
电极箔	直接材料	53,856.52	47.44	58,913.39	46.81	-8.58	
	直接人工	2,066.85	1.82	1,685.72	1.34	22.61	
	燃料及动力	39,585.48	34.87	48,006.95	38.15	-17.54	
	制造费用	18,021.87	15.87	17,246.54	13.7	4.50	
合金产品	直接材料	266,244.83	95.76	247,506.83	94.54	7.57	
	直接人工	1,559.20	0.56	1,411.03	0.54	10.50	
	燃料及动力	3,197.55	1.15	3,371.28	1.29	-5.15	
	制造费用	7,035.54	2.53	9,502.42	3.63	-25.96	
铝制品	直接材料	60,137.63	96.55	52,308.55	95.35	14.97	
	直接人工	143.54	0.23	192.59	0.35	-25.47	
	燃料及动力	395.50	0.63	247.94	0.45	59.52	
	制造费用	1,607.87	2.58	2,110.46	3.85	-23.81	

#### 成本分析其他情况说明

高纯铝直接材料、直接人工、燃料及动力、制造费用增加主要系本期产量增加所致；铝制品燃料及动力增加主要系本期产量增加所致。

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

**(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用 不适用

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

以下主要客户和供应商情况已按照属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商进行合并列示。

**A. 公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

前五名客户销售额260,614.45万元，占年度销售总额33.01%；其中前五名客户销售额中关联方销售额80,596.53万元，占年度销售总额10.21%。

前五名供应商采购额320,551.28万元，占年度采购总额30.13%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额89,603.55万元，占年度采购总额8.42%。

**B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

不适用

### 3、费用

适用  不适用

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用、财务费用、所得税费用分别为 8,097.21 万元、26,749.29 万元、6,329.79 万元、8,490.36 万元、4,193.69 万元，较上年变动分别为 17.74%、-6.95%、9.57%、4.77%、-42.38%。

### 4、研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	63,297,916.51
其他	554,520,340.93
研发投入合计	617,818,257.44
研发投入总额占营业收入比例（%）	7.83%
研发投入资本化的比重（%）	0

#### (2). 研发人员情况表

适用  不适用

公司研发人员的数量	475
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	15.15
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	6
硕士研究生	33
本科	196
专科	136
高中及以下	104
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	109
30-40岁（含30岁，不含40岁）	215
40-50岁（含40岁，不含50岁）	115
50-60岁（含50岁，不含60岁）	33
60岁及以上	3

#### (3). 情况说明

适用  不适用

报告期内，公司研发支出 61,781.83 万元，其中 6,329.79 万元计入研发费用，55,452.03 万元计入生产成本。公司立足市场需求，重点布局电子信息领域用高纯度偏析铝、电线电缆用高性能、高强度铝合金杆，以及高容量化成箔技术的核心研发与攻关工作。

#### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用  不适用

### 5、现金流

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2025年	2024年	变动幅度(%)	原因
收到的税费返还	1,025.98	3,357.27	-69.44	主要系本期公司出口退税及留抵退税减少所致
收回投资收到的现金	0.00	35,193.50	不适用	主要系上期收到成都富江股权回购款所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,023.76	20,257.74	-94.95	主要系上期收到乌鲁木齐科技园区西侧土地及地上资产征收补偿款所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	369,287.33	50,748.18	627.69	主要系本期公司年产240万吨氧化铝项目建设支出所致
投资支付的现金	0.00	2,000.00	不适用	主要系上期支付有研金属复合材料(北京)股份公司投资款所致
吸收投资收到的现金	82,450.00	24,110.00	241.97	主要系本期子公司及氧化铝项目公司收到少数股东投资款所致
取得借款收到的现金	452,164.88	50,000.00	804.33	主要系本期年产240万吨氧化铝项目融资借款增加所致
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	20,490.00	不适用	主要系上期氧化铝项目公司收到往来款增加所致
偿还债务支付的现金	225,001.00	87,575.20	156.92	主要系本期归还到期的银行贷款所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,223.86	23,186.14	95.05	主要系本期支付股东分红款、银行借款利息增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	12,137.72	52,180.32	-76.74	主要系本期票据到期减少所致

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

 适用  不适用

## (三) 资产、负债情况分析

 适用  不适用

### 1、资产及负债状况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
衍生金融资产	1,647.29	0.07	5,565.88	0.31	-70.40	主要系本期套期保值价格波动影响所致
其他流动资产	46,156.70	2.09	10,158.29	0.56	354.37	主要系本期增值税留抵增加所致
在建工程	378,169.34	17.14	27,668.57	1.53	1,266.78	主要系本期年产

						240万吨氧化铝项目建设投入增加所致
其他非流动资产	28,050.31	1.27	2,501.85	0.14	1,021.18	主要系年产240万吨氧化铝项目预付工程及设备款增加所致
短期借款	47,491.72	2.15	-	0.00	不适用	主要系本期年产240万吨氧化铝项目短期借款增加所致
应付票据	126,930.93	5.75	182,867.68	10.08	-30.59	主要系本期公司以票据支付的货款减少所致
应付账款	165,321.07	7.49	84,110.99	4.64	96.55	主要系本期年产240万吨氧化铝项目应付工程及设备款增加所致
一年内到期的非流动负债	8,747.81	0.40	151,586.33	8.36	-94.23	主要系本期一年内需要归还的银行贷款减少所致
长期借款	386,471.32	17.52	42,669.91	2.35	805.72	主要系本期年产240万吨氧化铝项目融资贷款增加所致
其他综合收益	2,881.82	0.13	4,784.80	0.26	-39.77	主要系本期套期保值价格波动影响所致
少数股东权益	106,709.98	4.84	25,310.10	1.40	321.61	主要系本期收到交银金融资产投资有限公司及氧化铝项目公司少数股东投资款所致

其他说明：

不适用

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至2025年末，公司资产总额为220.63亿元，其中流动资产81.48亿元，非流动资产139.15亿元；公司用于开立银行承兑汇票保证金、期货保证金、定期存单的货币资金为4.55亿元。除上述资产使用权受到限制外，报告期期末，公司资产不存在被抵押、质押、查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## 4、其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析。”

## (五) 投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司支付的对外股权投资总额为 101,111.51 万元，其中 97,150 万元为公司控股子公司广西宏泰新材料有限公司收购氧化铝项目公司股权以及后续增资，收购股权后持有的股权比例为 67%；其中 3,961.51 万元为公司控股孙公司氧化铝项目公司收购广西宏创再生资源开发有限公司股权以及后续增资，收购股权后持有的股权比例为 100%，公司支付的对外股权投资总额较上年同期增加 5055.58%。

### 1、重大的股权投资

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）
氧化铝项目公司	氧化铝生产、销售	否	收购、增资	97,150.00	67%	是	长期股权投资	自有资金	新疆变电工集团有限公司	不适用	已完成投资			否	2025年1月18日、2025年3月8日
合计	/	/	/	97,150.00	/	/	/	/	/	/	/			/	/

### 2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

重大的非股权投资项目名称	预算数	本报告期投入金额	累计实际投入金额	资金来源	项目进度	本报告期实现的收益
年产 240 万吨氧化铝项目	678,077.00	363,008.69	367,655.61	募集资金、自筹	75%	/

**3、以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
期货	55,658,800.00		-39,185,875.00					16,472,925.00
股票	2,277,000.00		-6,300.00					2,214,000.00
其他	56,489,393.02		16,706,630.20					73,196,023.22
合计	114,425,193.02		-22,485,544.80					91,882,948.22

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

√适用□不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例 (%)
铝	78,370,991.24	55,658,800.00		14,001,986.25	5,866,748,400.86	5,905,934,275.86	16,472,925.00	0.13

氧化铝					122,371,700.00	122,371,700.00		
合计	78,370,991.24	55,658,800.00		14,001,986.25	5,989,120,100.86	6,028,305,975.86	16,472,925.00	0.13
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则,以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>套期会计方法,是指本公司将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。被套期项目是使本公司面临现金流量变动风险,且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司指定为被套期项目主要为使本公司面临外汇风险的外币借款和利率风险的浮动利率借款。套期工具,是指本公司为进行套期而指定的、其现金流量变动预期可抵销被套期项目的现金流量变动的金融工具。本公司将外汇衍生工具的远期要素单独分拆,只将排除远期要素后的部分指定为套期工具。本公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期有效性,是指套期工具的现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目现金流量变动的程度。套期工具的现金流量变动大于或小于被套期项目的现金流量变动的部分为套期无效部分。现金流量套期满足运用套期会计方法条件的,套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分,作为现金流量套期储备,本公司将其计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额,按照下列两项的绝对额中较低者确定:①套期工具自套期开始的累计利得或损失;②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。本公司将远期要素的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益,同时按照系统合理的方法将被指定为套期工具当日的远期要素价值中与被套期项目相关的部分,在套期关系影响损益或其他综合收益的期间内摊销。摊销金额从其他综合收益中转出,计入当期损益。套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分(即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失),计入当期损益。本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间,将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出,计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失,且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的,本公司在预计不能弥补时,将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出,计入当期损益。当套期关系不再满足运用套期会计的标准(包括套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使),本公司终止使用套期会计。当终止采用套期会计时,被套期的未来现金流量预期仍然会发生的,累计现金流量套期储备的金额予以保留,直至预期交易发生,并根据上述会计政策进行确认计量。被套期的未来现金流量预期不再发生的,累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出,计入当期损益。二、与上一报告期相比是否发生重大变化的说明:无重大变化。</p>							
报告期实际损益情况的说明	<p>2025年,公司套期保值团队结合公司经营和市场具体情况,使用氧化铝期货及电解铝期货对冲价格波动风险,整体套期保值平仓损失7,135.84万元。</p>							
套期保值效果的说明	<p>公司坚持套期保值,将趋势判断、策略和执行有机结合,保障公司稳健经营。公司2025年套期保值工作主要涉及两个品种,分别为铝、氧化铝,通过期货期权工具的搭配使用,在不同市场行情下使用相应的套期保值策略,保障了公司2025年生产经营工作的稳定。</p>							
衍生品投资资金来源	<p>自有资金,主要为生产经营活动产生的现金流入,不涉及募集资金。</p>							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明	<p>一、套期保值的风险分析 1、价格波动风险:大宗商品价格变动较大,可能产生价格波动风险,造成交易损失。 2、资金风险:期货交易等采取保证金和逐日盯市制度,如投入金额过大,可能造成资金流动性风险,甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。 3、流动性风险:可能因成交不活跃,造成难以成交而带来流动性风险。 4、内部控制风险:套期保值专业性较强,复杂程度较高,可能会产生由于内控体系不完善或人为操作失误所造成的风险。 5、技术风险:可能因为计算机系统不完备导致技术风险。 二、控制措施 1、</p>							

(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	公司将严格按照《公司期货套期保值内部控制制度》的规定进行套期保值交易。坚持只从事与现货经营相对应的套期保值业务，不从事任何形式的市场投机行为。 2、公司使用自有资金进行套期保值业务，不使用募集资金、银行贷款等不符合国家法律、法规和中国证监会、上海证券交易所规定的资金；同时加强资金管理的内部控制与合理调度。 3、公司在套期保值业务开展过程中，及时做好资金测算，并实时监控，避免发生保证金不足的风险；公司将重点关注套期保值交易情况，合理选择套期保值合约月份，避免市场流动性风险。 4、公司已经设立套期保值管理小组负责对套期保值业务进行日常监督和管理，小组成员包括董事长、副总经理、财务总监及相关单位和人员，下设专门的套期保值岗位和人员负责具体套期保值业务的实施和操作；并按照《公司期货套期保值内部控制制度》实施公司套期保值业务日常报告制度及风险报告制度，形成高效的风险处理程序。公司审计部按照公司要求对套保业务进行检查，并向公司领导汇报。 5、公司已经设立了符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	在供应增量有限、需求增长、低库存以及关税影响下，上半年铝价呈现先涨后跌、区间震荡态势。氧化铝新投产能预期逐步释放，氧化铝价格一路下跌，但在高成本产能检修减产预期下，氧化铝价格有所上涨并呈现区间震荡。
涉诉情况(如适用)	无

## (2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

 适用  不适用

其他说明：

2025年1月17日，公司第十届董事会2025年第一次临时会议审议通过了《公司关于2025年度开展套期保值及远期外汇业务的议案》《新疆众和股份有限公司关于开展套期保值及远期外汇业务的可行性分析报告》，为有效规避市场风险，减少大宗商品价格波动及汇率变动对公司生产经营的影响，公司2025年度拟开展氧化铝、铝、螺纹钢/热轧卷板套期保值及远期外汇交易业务。

2025年2月13日，公司2025年第二次临时股东大会审议通过了《公司关于2025年度开展套期保值及远期外汇业务的议案》。

2025年6月26日，公司第十届董事会2025年第六次临时会议审议通过了《公司关于开展铸造铝合金套期保值业务的议案》、《公司关于开展铸造铝合金套期保值业务的可行性分析报告》，本次套期保值事项无需提交公司股东大会审议。

2025年8月26日，公司第十届董事会第三次会议审议通过了《公司关于控股孙公司开展套期保值业务的议案》、《公司关于控股孙公司开展套期保值业务的可行性分析报告》，且于2025年9月12日经公司2025年第五次临时股东大会审议通过。

2025年12月12日，公司第十届董事会2025年第十一次临时会议审议通过了《公司关于2026年度开展套期保值及远期外汇业务的议案》、《公司关于开展套期保值及远期外汇业务的可行性分析报告》，且于2025年12月29日经公司2025年第七次临时股东会审议通过。

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

2025年6月26日，公司第十届董事会2025年第六次临时会议审议通过了《交银金融资产投资有限公司向公司全资子公司增资的议案》，交银金融资产投资有限公司以人民币3亿元向公司全资子公司众航公司增资、以人民币2亿元向公司全资子公司众荣公司增资。

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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	营业利润	净利润
新疆天池能源有限责任公司	参股公司	煤炭开采及销售，火力发电及供应热力生产及供应等	1,000,000	5,433,916.77	2,616,436.59	2,384,736.04	413,110.13	339,314.77

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
氧化铝项目公司	收购	年产240万吨氧化铝项目正在建设，尚未投产，对本期生产经营和业绩无重大影响

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

#### 1、行业竞争格局

##### (1) 铝电子新材料

在铝电子新材料产业链中，高纯铝、电子铝箔、电极箔的行业集中度依然呈现依次递减的态势，但竞争逻辑已发生变化，行业领先企业主导地位进一步强化。

高纯铝与电子铝箔这两个环节仍属于典型的资本与技术密集型行业。随着技术不断进步以及竞争进一步加剧，拥有产业链以及技术优势的企业构建了更深的护城河。目前，新疆众和、包头铝业等企业凭借“能源-材料”一体化优势，依然牢牢掌握高纯铝的话语权。在电子铝箔方面，由新疆众和与东阳光两家主导的格局稳固，且正加速向用于汽车电子的高压、高容产品迭代。

相比之下，电极箔行业竞争格局依然相对分散，但正处于激烈的洗牌期。虽然全球除十余家大型企业外仍有中小企业参与，但在中高端市场，技术壁垒正在抬高。日本JCC公司（日本蓄电器工业株式会社）等国际巨头在尖端技术上仍保持领先，但国内东阳光、新疆众和、海星股份、华锋股份等企业在国产替代浪潮下，市场份额持续提升。值得关注的是，下游电容器厂商如艾华集团、江海股份的“自产化”战略已步入成熟期，其自给率的提升进一步挤压了独立电极箔厂商的市场空间，倒逼独立厂商向技术更高端的领域转型。

在超高纯铝基溅射靶材坯料领域，新疆众和具备大规模生产和稳定供应能力，已向下游半导体和液晶面板靶材企业批量供应。

##### (2) 铝及合金制品

铝及合金制品行业分布广泛，技术门槛相对较低，众多生产商在此领域竞争激烈，但“绿色铝”、“低碳铝”的布局已经成为重塑竞争格局的关键变量。

在高性能铝及合金制品加工方面，通用铝材领域产能过剩，但在高性能铝加工领域，低空经济、新能源汽车一体化压铸、智能化科技算力散热等新兴需求爆发，催生了新的蓝海，新兴领域正成为推动铝及铝合金制品需求增长的新动力，刺激了国内高端铝加工市场的快速发展。竞争格局上，中国铝业、云铝股份、南山铝业、明泰铝业、新疆众和等领军企业不再单纯追求规模扩张，而是竞相布局高端细分市场，显示出行业正向差异化、高附加值方向演进。

#### 2、行业未来发展趋势

##### (1) 传统市场稳步增长，新兴领域需求强劲

全球铝电解电容器市场将保持稳健增长：2025年规模约76-78亿美元，预计2030年前后达到100亿美元左右，年复合增长率在2.6%-5.7%之间。其中：消费电子、家电等传统市场稳步增长，而汽车电动化、智能化科技服务器、新能源等新兴领域需求强劲，推动技术向小型化、高可靠性、固液混合等方向升级。

新能源汽车未来渗透率将稳步突破50%，铝电解电容器用于OBC(车载充电机)、DC-DC、逆变器等场景，对高纹波、耐高温产品需求迫切；智能化科技与数据中心服务器电源架构升级，对MLPC(多层片式聚合物电容器)和固液混合电容器的需求已成为新的增长点；光伏逆变器和储能系统也是铝电解电容器的重要市场，同时工业自动化的推进也增加了对高可靠铝电解电容器的需求。总之，铝电解电容器正从“量大价低”的通用元件，转向“高性能、高可靠”的定制化元件。

在新能源和电力等新兴领域，铝合金产品凭借优良的产品性能，市场需求不断增长。新能源汽车单车用铝量不断增长，车身、底盘、电池托盘等实现减重约40%；电网升级和光伏、风电等清洁能源系统，使铝成为能源转型的“物理载体”；当前铜铝比价超4倍，刺激空调、电缆等领域加速用铝替代，扩展了铝合金的应用范围。

##### (2) 行业进入“低碳趋势”与“结构调整”关键期

随着欧盟碳边境调节机制(CBAM)的正式实施及全球碳中和进程加速，电子新材料及铝合金制品行业正面临严峻的“碳考核”。

低碳成为必要条件：下游国际客户对供应链的碳足迹要求日益严苛。未来两年，具备“绿电铝”资源和“再生铝”闭环回收能力的头部企业将获得显著的溢价能力和市场准入优势，而缺乏碳管理能力的中小高能耗企业将被逐步淘汰。

结构性调整加速：行业将告别粗放式产能扩张，落后产能将在能源成本和环保政策的双重挤压下出清。资源将进一步向从能源到终端拥有全产业链整合能力的头部企业集中，行业集中度将进一步提升。

## (二) 公司发展战略

适用  不适用

深入实施创新驱动和人才强企发展战略，培育自主创新能力，塑造企业创新发展的核心优势，走内涵效益和规模效益相结合的战略发展道路，做精做强铝电子新材料产业链，并向产业链上游进行延链、补链、拓链，大力发展氧化铝等产业，将公司打造成为以“生产智能化、管理数智化、业务数字化、数据标准化”为支撑的国内领先的铝基材料企业，具有一定的产业规模和较强的盈利能力，实现全产业链高质量发展。

## (三) 经营计划

适用  不适用

2026年，我国发展面临的内外部环境更趋复杂严峻，国际政治经济格局不稳定、不确定因素显著增多；国内周期性、结构性矛盾交织叠加。面对风险与机遇并存的新阶段，公司将通过市场攻坚提升份额、科技创新引领产业升级、全产业质量管控提高竞争力、成本管控筑牢护城河，保障公司高质量发展。2026年，公司计划实现营业收入100亿元（合并报表），营业成本控制在87亿元（合并报表）以内。公司将重点做好以下工作：

### 1、价值创造，市场攻坚提升份额

2026年，公司将坚持围绕“高效益、高效率”产品加大与客户合作开发，以客户需为中心，持续优化产品结构与产品体系，聚焦高附加值赛道与新兴应用领域，从“量”的竞争向“质”的竞争转变，提升核心业务的市场竞争力与盈利水平。公司将以安全生产为根本保障，全力加快氧化铝产品市场开拓；合金、高纯铝优化产品结构，聚焦高附加值产品；电子铝箔以提质稳量为抓手，夯实核心客户基础，确保满产满销；电极箔聚焦光伏、新能源汽车等高速增长赛道，依托产线调整优化产品与客户结构，提高产能利用率。同时，公司将持续拓展一体化压铸、高端场景用高强高韧铝合金、汽车轻量化及电工材料等市场，提升产品价值。

### 2、体系优化，科技创新引领产业升级

2026年，公司围绕“体系标准化、产品高端化、协同深度化”三大主线，全面推进科技创新工作。聚焦IPD体系从“有”到“优”的转变，着力推进体系标准化与数字化落地，强化人才适配与项目保障，同时深化产教融合协同，攻克共性技术难题，为公司高质量发展构筑坚实的技术护城河。其中合金化产品抢抓新能源应用，实现免热处理合金坯锭批量销售；聚焦高纯铝提纯技术，攻克工艺瓶颈，提升材料纯度；优化电子铝箔性能指标稳定提升2%，满足高端需求。

### 3、标准引领，全产业质量管控提高竞争力

2026年，公司将继续贯彻落实“品质一流”的质量战略目标，以“强链、补链、增链”为导向，推动质量管理从“稳定可控”向“赋能增值”深度跃升。深化稳定与改进的双轮驱动机制，紧贴新产业链需求，抓牢关键质量改进点，通过上下游质量协同与工艺技术迭代，持续提升产品一致性与过程稳定性，为产业链拓展提供坚实的品质支撑。全面推进质量管理数字化转型，加快导入全生命周期质量管理信息化系统，实现在研发、供应、制造、售后全环节的覆盖落地；依托数字化手段，打通质量数据壁垒，构建从客户需求评审、生产过程监控到售后服务响应的闭环管理体系。强化源头管控与风险预警，持续优化客户体验，以全链条、数字化、高标准的品控体系，为公司高质量发展注入新动能。

### 4、策略组合，成本管控筑牢护城河

2026年，公司将紧抓宏观市场波动与供需格局变化中的机遇，以“套期保值精准化、采购策略多元化、库存管理动态化”为主线，系统提升原材料成本管控能力。灵活运用期货、

期权策略组合，推动保值更加符合公司生产和市场实际；在氧化铝及上游资源方面，根据市场供需情况择机低价采购；推进防城港年产 240 万吨氧化铝项目铝土矿的多源保障，打通应急供应渠道，多源头防范供应风险，真正实现全产业链质量可控与成本最优。

#### 5、风控护航，保障高质量发展行稳致远

2026 年，公司将围绕新产业、新业务持续构建“大风控”“大监督”长效机制。一方面，以业务为核心，逐级建立风控、内控、合规、审计、财务、法务等多道防线，加快新投产项目完善制度流程与合规融合体系；另一方面，针对新产业、新地域布局，坚持“一业务一监控、一业务一复盘”，形成一事一策的风险管控方案。同时，通过数据工具挖掘业务运行中的异常与潜在风险，强化预警响应，以强有力的监督确保各项工作落实不走样、不打折，风险不失控、不反弹。

### (四)可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、宏观经济波动

公司产品的下游行业应用与国民经济增长水平的相关性较高，宏观经济的周期性变化会对该等行业产生影响，较易受全球及国内的宏观经济波动、居民收入水平、消费者消费偏好等因素的影响，从而出现一定的波动性。若因国内外宏观经济恶化等原因致使下游行业需求出现大幅下滑，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

措施：公司将加强对宏观经济的研判，及时掌握国家、行业、区域相关政策，结合公司发展实际情况，保障公司生产经营、战略发展决策的科学、有效。

#### 2、行业竞争风险

公司所处的电子新材料、铝及合金制品行业市场化程度较高，市场竞争激烈。公司是全球较大的高纯铝研发和生产基地之一，是国内领先的铝电解电容器用电极箔、电子铝箔的研发和生产基地，具有较强的规模、技术、品质、成本以及品牌优势。如果未来行业竞争格局发生重大变化，公司不能利用自身竞争优势进一步巩固和提升现有市场地位，则可能面临市场份额下滑和丧失竞争优势的风险。

措施：公司将积极应对行业竞争，加大技术、管理降成本力度，努力提高产品性价比，进一步巩固公司的竞争优势，力争占领更多市场份额。

#### 3、大宗商品价格风险

受经济周期波动、市场供求以及投机炒作的影响，氧化铝、电解铝、铝土矿价格存在剧烈波动或下滑风险，公司生产所需的主要原材料是氧化铝、铝土矿，其价格大幅波动将对公司生产成本造成一定压力；公司高纯铝产品、合金产品、铝制品的销售定价方式为在铝价基础上加一定的加工费，铝价若下跌将对上述产品的盈利能力产生较大不利影响。

措施：公司将根据实际情况开展氧化铝、铝套期保值业务，与铝土矿供应商签订长期供应协议，同时有针对性地进行产品结构调整，加大高附加值产品的比例，提升整体盈利水平。

#### 4、氧化铝项目投资风险

公司投资建设的年产 240 万吨氧化铝项目存在宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替等原因对项目效益产生影响，存在无法实现预期收益的风险；其次资金需求金额较大，如果资金不能及时到位，将影响项目建设进度，对项目投产时间和盈利能力造成不利影响；同时本项目属于大型工程，设备众多，施工组织难度较大，在项目建设过程中，可能因为意外或人为因素，对项目建设进度、质量、安全及工程费用控制造成不利影响，导致项目不能按照计划投产或者工程造价大幅增加的风险。

措施：公司一方面加大外部市场开拓及销售力度，同时做好内部供应工作，并根据投产后的市场情况开展氧化铝套期保值业务，确保满产满销；另一方面是加强经营管理，优化工艺流程，提高生产效率，并充分发挥临港优势，降低生产成本、提升盈利能力；项目资本金部分由股东增资解决，对于其他资金将积极利用银行贷款等多种融资方式，公司与另一股东特变集团已经做了充分准备来筹措资本金，并对银行贷款提供融资担保等，以保证项目的资金及时到位；公司已引进氧化铝行业成熟人才并组建年产 240 万吨氧化铝项目专项团队，科学安排工程施工，严格管控工程质量，全力保障工程项目进度、施工安全，控制好工程费用；

同时，公司将加强项目管理，建立和完善各项制度，对项目建设进行严格控制和监督，保障项目按计划建成并顺利投产。

**(五)其他**

适用 不适用

**七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司治理，建立了较为科学的法人治理结构，股东会、董事会、经营管理层运转高效、相互协调、权责明确、有效制衡，保证了公司的规范运作，切实保障了股东及投资者的合法权益。公司制定了健全、完备的公司章程、股东会、董事会及各专业委员会议事规则、独立董事工作制度、总经理工作细则等，明确了各方的职责权限和工作规程，确保决策、执行和监督相互分离、合法合规。

公司股东会的召集、召开、审议和决策程序均严格遵守相关规章制度，公平对待每一位股东、确保股东能充分享有法律、法规、规章制度所赋予的各项合法权益；董事会运作高效、科学决策，董事会专门委员会分别在公司战略、审计、提名、薪酬与考核等重要方面有效发挥专业作用。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

### 三、董事和高级管理人员的情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
孙健	董事长	男	58	2025/1/6	2028/1/5	1,085,000	1,085,000			286.77	否
	总经理(离任)	男	58	2025/1/6	2025/12/26						否
张新	董事	男	63	2025/1/6	2028/1/5					16	是
刘志波	董事	男	62	2025/1/6	2028/1/5					16	是
黄汉杰	董事(离任)	男	46	2025/1/6	2025/11/23					14.67	是
陈奇军	董事	男	54	2025/12/29	2028/1/5						是
施阳	董事	男	57	2025/1/6	2028/1/5					16	是
陆旸	董事	男	49	2025/1/6	2028/1/5	454,900	454,900			204.23	是
	财务总监(离任)	男	49	2025/1/6	2025/11/23						否
边明勇	董事、副总经理(离任)	男	46	2025/1/6	2026/3/24	738,900	738,900			234.80	否
介万奇	独立董事(离任)	男	66	2022/1/6	2025/1/5						否
傅正义	独立董事(离任)	男	62	2022/1/6	2025/1/5						否
李薇	独立董事(离任)	女	58	2022/1/6	2025/1/5						否
刘相法	独立董事	男	64	2025/1/6	2028/1/5					20	否

熊慧	独立董事	女	57	2025/1/6	2028/1/5					20	否
王林彬	独立董事	男	52	2025/1/6	2028/1/5					20	否
姚曦	独立董事	女	49	2025/1/6	2028/1/5					20	否
马斐学	总经理	男	43	2025/12/26	2028/1/5	140,000	140,000			164.87	否
	副总经理	男	43	2025/1/6	2025/12/26						否
陈长科	副总经理	男	53	2025/1/6	2028/1/5	442,000	442,000			133.93	否
杨世虎	副总经理 (离任)	男	50	2025/1/6	2026/3/24	442,000	442,000			119.56	否
吴斌	副总经理 (离任)	女	54	2025/1/6	2025/8/22	504,000	504,000			91.80	否
郭万花	副总经理 (离任)	女	56	2025/1/6	2026/3/24	571,700	571,700			84.73	否
李功海	副总经理 (离任)	男	47	2022/1/6	2025/1/5	451,500	451,500			113.45	否
刘建昊	董事会秘书	男	44	2025/1/6	2028/1/5	454,900	454,900			132.30	否
马冰	副总经理	男	52	2025/1/6	2028/1/5	250,300	250,300			106.70	否
薛冰	副总经理	男	41	2025/1/6	2028/1/5	120,000	120,000			107.17	否
杨权平	副总经理 (离任)	男	57	2025/3/22	2025/8/22					99.94	否
蒋立志	财务总监	男	43	2025/11/24	2028/1/5					76.21	否
合计	/	/	/	/	/	5,655,200	5,655,200	0	/	2,099.13	/

姓名	主要工作经历
孙健	现任新疆众和股份有限公司董事长、总经理。
刘志波	现任新疆众和股份有限公司董事，云南博闻科技实业股份有限公司董事长。
施阳	现任新疆众和股份有限公司董事，云南博闻科技实业股份有限公司副董事长、总经理。
陆旸	现任特变电工股份有限公司副总经理、新疆众和股份有限公司董事，曾任新疆众和股份有限公司财务总监。
边明勇（离任）	曾任新疆众和股份有限公司董事、副总经理。
介万奇（离任）	曾任新疆众和股份有限公司独立董事。

任)	
傅正义 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司独立董事。
李薇 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司独立董事。
刘相法	现任新疆众和股份有限公司独立董事、山东大学材料学科教授、博士生导师，国家杰出青年科学基金获得者，教育部重点实验室（材料液固结构演变与加工）主任。
熊慧	现任新疆众和股份有限公司独立董事、北京安泰科信息股份有限公司铝部/分析师-首席专家，教授级高级工程师。
姚曦	现任新疆众和股份有限公司独立董事、新疆财经大学会计学院教授，博士，硕士生导师。
王林彬	现任新疆众和股份有限公司独立董事、新疆大学教授。
马斐学	现任新疆众和股份有限公司总经理，曾任新疆众和股份有限公司副总经理。
陈长科	现任新疆众和股份有限公司副总经理。
杨世虎 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司副总经理。
吴斌 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司副总经理。
郭万花 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司副总经理。
李功海 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司副总经理。
刘建昊	现任新疆众和股份有限公司董事会秘书。
马冰	现任新疆众和股份有限公司副总经理。
薛冰	现任新疆众和股份有限公司副总经理。
杨权平 (离任)	曾任新疆众和股份有限公司副总经理。
蒋立志	现任新疆众和股份有限公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

## (二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

### 1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
孙健	新疆宏联创业投资有限公司	监事	2022年10月31日	2026年3月31日
张新	特变电工股份有限公司	董事长	2024年11月4日	2027年11月3日
张新	新疆宏联创业投资有限公司	董事	2022年10月31日	2026年3月31日
刘志波	云南博闻科技实业股份有限公司	董事长	2024年5月7日	2027年5月7日
黄汉杰	新疆宏联创业投资有限公司	董事	2022年10月31日	2026年3月31日
陆旸	特变电工股份有限公司	副总经理	2025年11月24日	2027年11月3日
施阳	云南博闻科技实业股份有限公司	副董事长、总经理	2024年5月7日	2027年5月7日
陈奇军	特变电工股份有限公司	纪检委书记、首席风控合规官	2025年1月1日	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

### 2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张新	新疆特变电工集团有限公司	董事	2024年12月31日	2027年12月30日
熊慧	创新新材料科技股份有限公司	独立董事	2025年12月17日	2028年12月16日
在其他单位任职情况的说明	<p>(1) 董事长孙健兼任新疆天池能源有限责任公司董事、新疆众和金源镁业有限公司董事长、新疆众和现代物流有限责任公司董事、新疆众和进出口有限公司董事、石河子众和新材料有限公司董事。</p> <p>(2) 董事刘志波兼任昆明博闻科技开发有限公司董事；联合信源数字音视频技术（北京）有限公司董事。</p> <p>(3) 原董事、副总经理边明勇兼任托克逊众兴新材料有限公司董事长；准东众兴铝基新材料有限公司董事长；乌鲁木齐众航新材料科技有限公司董事长；巴州众和结构材料科技有限责任公司董事长；新疆烯金石墨烯科技有限公司董事长；新疆众和金源镁业有限公司董事；新疆铝苑物业服务有限责任公司董事长；石河子众和新材料有限公司总经理；新疆宏兴镁业有限公司董事长；托克逊众兴矿业有限公司董事长。</p> <p>(4) 副总经理陈长科兼任乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司董事长；石河子众金电极箔有限公司董事；新疆烯金石墨烯科技有限公司总经理；河南省远洋粉体科技股份有限公司董事。</p> <p>(5) 董事会秘书刘建昊兼任新疆众和金源镁业有限公司监事；新疆天池能源有限责任公司监事；石河子众金电极箔有限公司监事会主席；河南省远洋粉</p>			

	体科技股份有限公司监事 (6) 总会计师蒋立志兼任新疆天池能源有限责任公司董事；新疆众和新丝路集装箱有限责任公司董事长；石河子众金电极箔有限公司董事长；新疆众和金源镁业有限公司董事；石河子众和新材料有限公司监事；新疆众和进出口有限公司监事；新疆烯金石墨烯科技有限公司董事；青海宏创新材料有限公司董事长；海南新铝科技有限公司董事长；准东众兴铝基新材料有限公司监事；托克逊众兴新材料有限公司监事；防城港中发物流有限责任公司董事长。
--	--

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事会薪酬与考核委员会对董事和高级管理人员的薪酬政策和方案进行研究和审查；董事薪酬方案由董事会批准提请股东大会，通过后执行；非董事高级管理人员的薪酬方案由董事会批准后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司于2025年3月12日召开第十届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议，审议通过《关于公司高级管理人员2024年度薪酬的议案》、《关于公司高级管理人员2025年度薪酬方案的议案》，并发表对公司2024年度实际发放报酬情况的审核意见：为健全公司的激励、约束机制，提高管理效率和经营者的积极性、创造性与责任心，使经营者和股东形成利益共同体，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司2024年经营计划与实际完成情况以及2025年经营计划，对公司高级管理人员2024年度绩效考核、薪酬发放无异议，对2025年基本薪酬无异议。2025年，董事会薪酬与考核委员会认真工作，协助公司制订更完善的薪酬体系。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	担任公司行政管理职务的董事、高级管理人员的报酬，根据《公司高管人员薪酬管理与考核实施细则》确定；独立董事享有固定金额的独董津贴；非独立董事享有固定金额的董事津贴。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	担任公司行政管理职务的董事、高级管理人员的报酬分为基本薪资和业绩薪资；基本薪资按月发放，业绩薪资或绩效薪资考核后发放；独立董事津贴、董事津贴按月发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	详见前述“现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	独立董事领取的独立董事津贴、非独立董事领取的董事津贴不适用考核情况；担任公司行政管理职务的董事、高级管理人员的薪酬，根据《公司高管人员薪酬管理与考核实施细则》考核确定，考核工作按照规定完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	独立董事领取的独立董事津贴、非独立董事领取的董事津贴不适用递延支付安排；担任公司行政管理职务的董事、高级管理人员的部分薪酬递延支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
杨权平	副总经理	聘任	工作调动

杨权平	副总经理	离任	个人原因
吴斌	副总经理	离任	个人原因
黄汉杰	董事	离任	工作调动
陆旸	财务总监	离任	工作调动
蒋立志	财务总监	聘任	工作调动
孙健	总经理	离任	工作调动
马斐学	总经理	聘任	工作调动
陈奇军	董事	聘任	工作调动
李功海	副总经理	离任	工作调动

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
孙健	否	15	15	12	0	0	否	8
张新	否	15	15	15	0	0	否	0
刘志波	否	15	15	14	0	0	否	0
黄汉杰 (离任)	否	13	13	13	0	0	否	0
陆旸	否	15	15	12	0	0	否	6
施阳	否	15	15	15	0	0	否	0
陈奇军	否	1	1	1	0	0	否	0
边明勇 (离任)	否	15	15	14	0	0	否	3
刘相法	是	15	15	14	0	0	否	1
熊慧	是	15	15	14	0	0	否	1
王林彬	是	15	15	14	0	0	否	2
姚曦	是	15	15	14	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	12
现场结合通讯方式召开会议次数	3

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**
适用 不适用

**(三) 其他**
适用 不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**
适用 不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	姚曦（主任）、王林彬、张新
提名委员会	刘相法（主任）、熊慧、孙健
薪酬与考核委员会	王林彬（主任）、姚曦、刘志波
战略及可持续发展委员会	孙健（主任）、刘相法、熊慧、张新、刘志波

**(二) 报告期内审计委员会召开9次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 1 月 6 日	审议如下议题： 1、关于聘任公司财务总监的议案。	公司审计委员会对财务总监资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/
2025 年 3 月 12 日	审议如下议题： 1、公司关于 2024 年度资产处置及减值的议案； 2、公司 2024 年年度报告及年度报告摘要； 3、公司 2024 年度内部控制评价报告； 4、公司关于续聘 2025 年度审计机构并确定其报酬的议案； 5、关于对会计师事务所履行监督职责情况的报告。	公司审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案并同意提交公司董事会审议。	/
2025 年 4 月 17 日	审议如下议题： 1、公司 2025 年第一季度报告； 2、公司 2025 年第一季度内部审计工作总结及第二季度内部审计工作计划。	公司审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案并同意提交公司董事会审议。	/
2025 年 6 月 23 日	审议如下议题： 1、公司关于开展铸造铝合金套期保值业务的议案； 2、公司关于开展铸造铝合金套期保值业务的可行性分析报告。	公司审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案并同意提交公司董事会审议。	/
2025 年 8 月 19 日	审议如下议题：	公司审计委员会严格	/

	1、公司 2025 年半年度报告及半年度报告摘要； 2、公司 2025 年度第二季度内部审计工作总结及第三季度内部审计工作计划； 3、公司关于控股孙公司开展套期保值业务的议案； 4、公司关于控股孙公司开展套期保值业务的可行性分析报告。	按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案并同意提交公司董事会审议。	
2025 年 10 月 24 日	公司 2025 年第三季度报告；公司 2025 年第三季度内部审计工作总结及第四季度内部审计工作计划。	公司审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案并同意提交公司董事会审议。	/
2025 年 11 月 24 日	1、关于聘任公司财务总监的议案。	公司审计委员会对财务总监资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/
2025 年 12 月 9 日	1、公司关于 2026 年度开展套期保值及远期外汇业务的议案；2、公司关于开展套期保值及远期外汇业务的可行性分析报告。	公司审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案并同意提交公司董事会审议。	/
2025 年 12 月 29 日	1、公司 2025 年年度财务审计计划； 2、公司 2025 年度内部控制审计计划。	公司审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，一致通过所有议案。	/

### (三) 报告期内提名委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 1 月 6 日	审议如下议题： 1、关于审查聘任公司高级管理人员的议案。	公司提名委员会对高级管理人员资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/
2025 年 3 月 12 日	审议如下议题： 1、关于审查聘任公司副总经理的议案。	公司提名委员会对高级管理人员资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/
2025 年 11 月 24 日	审议如下议题： 1、关于聘任公司财务总监的议案。	公司提名委员会对高级管理人员资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/
2025 年 12 月 5 日	审议如下议题： 1、关于审查董事会候选人任职资格的议案。	公司提名委员会对董事候选人资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/

2025年12月29日	审议如下议题： 1、关于审查聘任公司总经理的议案。	公司提名委员会对高级管理人员资格进行了审查，同意提交董事会审议。	/
-------------	------------------------------	----------------------------------	---

#### (四) 报告期内薪酬委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月12日	审议如下议题： 1、关于公司高级管理人员2024年度薪酬的议案； 2、关于公司高级管理人员2025年度薪酬方案的议案。	公司薪酬与考核委员会对公司非独立董事及高级管理人员的薪酬进行了审查，同意相关议案内容。	/

#### (五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

#### 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

#### 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,076
主要子公司在职员工的数量	1,059
在职员工的数量合计	3,135
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	37
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,395
销售人员	101
技术人员	503
财务人员	45
行政人员	527
其他	564
合计	3,135
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	14
硕士	121
本科	1,301
大专	1,107
中专及其他	592
合计	3,135

## (二) 薪酬政策

适用 不适用

依据公司整体生产经营效益和人均利润增长情况，以效益优先、绩效激励为导向，薪酬以调整结构为主，整体总额控制。

一是加强专业技术人员人才团队建设，持续开展专业序列岗位任职资格认证与薪酬调整相匹配的优化机制，根据任职资格等级评定结果对应调整薪酬标准。季度绩效奖金标准、发放机制保持不变，强化薪酬水平的内部激励性和竞争力。

二是结合公司技能工种“八级工”技能培养机制及要求，持续推进产业技术工人技能等级晋升通道建设、技能评定与薪酬调整相匹配的优化机制，根据技能等级鉴定结果，对应调整薪酬水平，打造技能型员工队伍。

三是持续优化各项目公司生产序列月度生产提成体制、项目制薪酬计提机制等，强化薪酬与人效提升指标挂钩效率。依据各项目公司年度生产经营指标提升计划和实施情况，持续优化提质、提产增效业绩贡献薪酬指标挂钩机制。

四是针对业务拓展和业绩增长较快的新产业，按照“两个不超过”原则，根据利润增长率、人均利润增长率，核定薪酬总额。确保薪酬政策对新兴产业的战略支撑性、薪酬水平对人才获取和保留的内外部竞争力。

## (三) 培训计划

适用 不适用

基于公司铝基新材料发展布局和氧化铝项目结合当前生产经营工作中的关键环节和未来发展人才团队建设需求，以激发内生发展动力为出发点制定以内培+外请+外派等多种形式的培养计划，针对项目制培养项目形成培养需求访谈—方案设计—项目实施—效果评估验证全流程管控体系，不断规范员工培养管理流程、挖掘和开发员工培养资源渠道，针对各级员工在管理、业务、技能水平方面深入开展培养，切实提升公司人才团队核心竞争力。

围绕公司十四五经营指标冲刺，五化创新，数字化转型升级，开展管理干部、新项目生产储备学员、营销人员、生产技能人员等重点人才团队开展人员赋能培训。

## (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司历来重视对股东的稳定回报，公司每年根据当期的经营情况和资金需求计划，在充分考虑股东回报的基础上，实行具有持续性和稳定性的利润分配政策。公司第十届董事会第二次会议及2024年年度股东大会审议通过了《公司未来三年（2025年-2027年）股东回报规划》。

报告期内，公司制定并实施了2024年年度利润分配方案：以总股本1,403,711,261股为基数，每10股派现金0.27元（含税），共计分配现金379,002,040.47元（含税），现金分红金额占当年合并报表归属于上市公司股东净利润的30.88%；利润分配方案符合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定，严格执行《公司章程》中利润分配政策规定。

2025年度利润分配预案：公司拟向全体股东每股派发现金红利0.13元（含税），截至2026年3月11日，公司总股本1,553,085,949股，以此计算合计拟派发现金红利201,901,173.37元（含税）。本年度公司现金分红比例为30.50%。不进行资本公积金转增股本或送股。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司

拟维持每股派发现金红利 0.13 元（含税）分配比例不变，相应调整派发现金红利总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

该利润分配及资本公积金转增股本预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.30
每 10 股转增数（股）	0
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	661,945,084.47
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.50%
合计分红金额（含税）	201,901,173.37
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.50%

## (五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	746,103,072.40
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	746,103,072.40
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	1,140,884,404.22
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	65.40
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	661,945,084.47
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	4,080,298,059.23

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>2025 年 3 月 22 日，公司第十届董事会第二次会议和第十届监事会第二次会议审议通过了《新疆众和股份有限公司关于注销部分股票期权的议案》，截至 2024 年 11 月 14 日，公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予股票期权第二个行权期已结束，有 317 名激励对象未行权，已到期未行权的股票期权数量 1,278.90 万份。公司对上述已到期未行权的股票期权予以注销。</p>	<p>详见 2025 年 3 月 25 日《上海证券报》《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）</p>
<p>2025 年 6 月 5 日，公司第十届董事会 2025 年第五次临时会议、第十届监事会 2025 年第五次临时会议审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票与股票期权激励计划股票期权行权价格的议案》，根据《激励计划（草案）》“第四章 本激励计划具体内容”之“二、股票期权激励计划、（七）股票期权数量、行权价格的调整方法和程序”，2025 年 4 月 16 日，公司 2024 年年度股东大会审议通过了《公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本议案》，同意实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每股派发现金红利 0.27 元（含税），不进行资本公积金转增股本。该方案已于 2025 年 6 月 12 日实施。因此，根据上述调整机制，公司 2021 年限制性股票与股票期权首次授予股票期权的行权价格调整如下：<math>P=P_0(9.43 \text{ 元})-V(0.27 \text{ 元})=9.16 \text{ 元/份}</math>。公司 2021 年限制性股票与股票期权预留部分授予股票期权的行权价格调整如下：<math>P=P_0(8.96 \text{ 元})-V(0.27 \text{ 元})=8.69 \text{ 元/份}</math>。</p>	<p>详见 2025 年 6 月 6 日《上海证券报》《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）</p>
<p>2025 年 8 月 26 日，公司第十届董事会第三次会议、第十届监事会第三次会议审议通过了《公司关于注销部分股票期权的议案》，截至 2025 年 6 月 28 日，公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划预留授予股票期权第二个行权期已结束，根据《公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）》及其摘要的相关规定，公司对已到期未行权的 236.00 万份股票期权予以注销。</p>	<p>详见 2025 年 8 月 27 日《上海证券报》《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）</p>
<p>2025 年 11 月 18 日，公司第十届董事会 2025 年第九次临时会议、第十届监事会 2025 年第八次临时会议审议通过了《公司关于注销部分股票期权的议案》，截至 2025 年 11 月 14 日，公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予股票期权第三个行权期已结束，根据《公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）》及其摘要的相关规定，公司对已到期未行权的 1,652.80 万份股票期权予以注销。</p>	<p>详见 2025 年 11 月 19 日《上海证券报》《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）</p>

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了《公司高管人员薪酬管理与考核实施细则》，公司高级管理人员薪酬是根据公司当年的经济效益以及高级管理人员完成自己工作目标和质量的考核情况确定，公司高级管理人员薪酬严格按照考核结果发放。

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见本公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《新疆众和股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，结合各子公司的实际情况，公司实施全过程或部分授权管理的模式，重大事项履行公司审批程序，加强经营调度，对其经营情况进行定期和专项审计；同时，公司注重子公司内控管理的有效性，并狠抓内控制度执行力度，形成事前风险防控、事中监控预警、事后评价优化的管理闭环，确保子公司的经营和风险可控。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见本公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《新疆众和股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

**十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况**

不适用

**十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况**

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	新疆众和股份有限公司	新疆维吾尔自治区企业环境信息披露与信用评价系统 ( <a href="https://xxpl.xjmic.com:9015/index">https://xxpl.xjmic.com:9015/index</a> )

其他说明

适用 不适用

**十五、社会责任工作情况****(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告**

适用 不适用

详见本公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的《新疆众和股份有限公司 2025 年度社会责任报告》

**(二) 社会责任工作具体情况**

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

**十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

**十七、其他**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	其他	特变电工股份有限公司	公司控股股东特变电工股份有限公司承诺：不直接或间接从事与公司有同业竞争的业务。	公司2007年度非公开发行股票时承诺	否	长期	是		
	其他	张新	公司实际控制人张新先生承诺：不会以参股、控股、联营、合作、合伙、承包、租赁等方式，直接、间接或代表任何人士、公司或单位从事与公司具有同业竞争或潜在同业竞争的业务。	公司2007年度非公开发行股票时承诺	否	长期	是		
	其他	特变电工股份有限公司	公司控股股东特变电工股份有限公司承诺：不直接或间接从事与公司有同业竞争的业务。	公司2010年度非公开发行股票时承诺	否	长期	是		
	其他	新疆特变电工集团有限公司	公司控股股东之第一大股东新疆特变电工集团有限公司承诺：不直接或间接从事与公司有同业竞争的业务。	公司2010年度非公开发行股票时承诺	否	长期	是		
	其他	云南博闻科技实业股份有限公司	公司持股5%以上股东云南博闻科技实业股份有限公司承诺：不直接或间接从事与公司有同业竞争的业务。	公司2010年度非公开发行股票时承诺	否	长期	是		
	其他	张新	公司实际控制人张新先生承诺：不会以参股、控股、联营、合作、合伙、承包、租赁等方式，直接、间接或代表任何人士、公司或单位从事与公司具有同业竞争或潜在同业竞争的业务。	公司2010年度非公开发行股票时承诺	否	长期	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	95
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	崔艳秋、谢延威

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	崔艳秋（2）、谢延威（2）
------------------------	---------------

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	45

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025年4月16日，公司2024年年度股东大会审议通过了《公司关于续聘2025年度审计机构并确定其报酬的议案》，同意聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### （一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### （三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人严格遵守国家法律、法规以及证监会、交易所发布的各项规定，诚信状况良好。不存在未履行法院生效判决及所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十二、重大关联交易

### (一)与日常经营相关的关联交易

#### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年1月17日，公司召开第十届董事会2025年第一次临时会议，审议通过了《公司关于对外投资暨关联交易的议案》，公司以全资子公司广西宏泰新材料有限公司（以下简称“广西宏泰公司”）收购关联方新疆特变电工集团有限公司（以下简称“特变集团”）持有的氧化铝项目公司67%的股权；特变集团所持氧化铝项目公司8,000.00万元实缴注册资本（对应氧化铝项目公司16%的股权）股权转让总价款为8,000.00万元；特变集团所持氧化铝项目公司25,500.00万元认缴未实缴注册资本（对应氧化铝项目公司51%的股权）股权转让总价款为0元。广西宏泰公司向特变集团支付8,000.00万元股权转让款，向氧化铝项目公司支付25,500.00万元用以缴纳注册资本金。广西宏泰公司资金来源为公司向其增资33,500.00万元。详见公司2025年1月18日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《新疆众和股份有限公司关于对外投资暨关联交易的公告》（临2025-007）。

截至2025年12月31日，广西宏泰公司已支付上述款项，且氧化铝项目公司已办理完毕工商变更登记工作。

#### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三)共同对外投资的重大关联交易

#### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年3月7日召开的公司第十届董事会2025年第二次临时会议及2025年3月25日召开的公司2025年第三次临时股东大会审议通过了《关于投资建设年产240万吨氧化铝项目并提供融资担保的议案》，公司以控股公司氧化铝项目公司为主体投资实施240万吨氧化铝项目，项目总投资678,077.00万元，项目资本金为203,430.00万元，其中50,000.00万元注册资本金已实缴，其余153,430.00万元由公司全资子公司广西宏泰公司和关联方特变集团同比例对氧化铝项目公司增资解决。广西宏泰公司资金来源为公司向其增资。详见公司2025年3月8日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《新疆众和股份有限公司关于投资建设年产240万吨氧化铝项目暨关联投资的公告》（临2025-013）。

### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (四)关联债权债务往来

##### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

##### 1、 存款业务

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
特变电工集团财务有限公司	控股股东之控股子公司	50,000	0%-0.50%	14,939.08	0	14,939.08	0
合计	/	/	/	14,939.08	0	14,939.08	0

##### 2、 贷款业务

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
特变电工集团财务有限公司	控股股东之控股子公司	130,000	2.80%-3.00%	15,000	0	15,000	0
合计	/	/	/	15,000	0	15,000	0

### 3、授信业务或其他金融业务

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
特变电工集团财务有限公司	控股股东之控股子公司	票据贴现	100,000	0

### 4、其他说明

适用 不适用

### (六)其他

适用 不适用

## 十三、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、 托管情况

适用 不适用

#### 2、 承包情况

适用 不适用

#### 3、 租赁情况

适用 不适用

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,783,301,449.13
报告期末对子公司担保余额合计（B）	1,562,527,069.13
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	1,562,527,069.13
担保总额占公司净资产的比例(%)	12.35%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

**1、 委托理财情况**

**(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

#### 十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

##### (一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2023年7月24日	1,375,000,000	1,359,255,896.23	1,359,255,896.23	0	1,365,193,918.36	0	100.44	0	381,434,784.11	28.06	357,612,168.73
合计	/	1,375,000,000	1,359,255,896.23	1,359,255,896.23	0	1,365,193,918.36	0	100.44	/	381,434,784.11	28.06	357,612,168.73

其他说明

适用 不适用

## (二) 募投项目明细

适用 不适用

### 1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
发行可转债	绿色纯高电新材料项目	生产建设	是	是, 此项目取消, 调整募集资金投资总额	151,654,851.01	14,568,129.81	154,147,372.81	101.64	2025年8月	是	是	/	25,095,547.77		否	

发行可转债	节能循环经济铝新材料产业化项目	生产建设	是	是，此目取消，调整募集资金投资总额	41,504,377.71	2,018,548.23	41,929,293.02	101.02	2024年6月	是	是	/	1,061,963.38	-	否
发行可转债	高性能高压电新材料项目	生产建设	是	是，此目取消，调整募集资金投资总额	143,918,440.75	2,235,815.23	144,935,685.27	100.71	2024年1月	是	是	/	-8,137,852.41	-	否
发行可转债	高性能高纯清洁生产项目	生产建设	是	是，此目取消，调整募集资金投资总额	271,314,825.25	4,604,398.95	272,917,779.14	100.59	2024年1月	是	是	/	21,886,238.57	-	否
发行可转债	补充流动	其他	是	是，此	393,255,896.23	0	393,255,896.23	100	/	是	是	/		-	否

换券	资金及还银行贷款			目未取消，调整募集资金投资总额												
发行可转债	年产240万吨氧化铝项目	生产建设	否	是，此项目为项目	357,612,168.73	358,007,891.89	358,007,891.89	100.11	/	否	是	/		-	否	
合计	/	/	/	/	1,359,260,559.68	381,434,784.11	1,365,193,918.36	/	/	/	/	/	39,905,897.31	/	/	

## 2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

## 3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

**(三) 报告期内募投变更或终止情况**
适用 不适用

2025年5月26日，公司2025年第四次临时股东大会、“众和转债”2025年第一次债券持有人会议审议通过了《关于部分募投项目结项及变更募集资金用途的议案》，同意将2022年度向不特定对象发行可转换公司债券募集资金节余（剩余）资金共计35,719.82万元（包含利息收入，具体金额以资金转出当日账户余额为准）用途变更为建设年产240万吨氧化铝项目，通过向公司控股公司实缴出资的方式进行。

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

## 2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

## 3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年8月13日	40,000	2024年8月14日	2025年8月13日	0	否

其他说明

无

## 4、 其他

适用 不适用

**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**
适用 不适用

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**
适用 不适用

**十五、 其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**
适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,376,182,796	100				27,530,415	27,530,415	1,403,713,211	100
1、人民币普通股	1,376,182,796	100				27,530,415	27,530,415	1,403,713,211	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,376,182,796	100				27,530,415	27,530,415	1,403,713,211	100

## 2、 股份变动情况说明

适用  不适用

报告期内，共有 190,510,000 元“众和转债”转换为公司股票，因转股形成的股份数量为 27,530,415 股，公司股份总数增加 27,530,415 股。

## 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

## 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用  不适用

## 二、 证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用  不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用  不适用

### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用  不适用

### (三) 现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、 股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	63,326
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	67,769
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情 况		股东性 质
					股份状态	数量	
特变电工 股份有限 公司	27,523,120	516,639,644	36.81	0	无	0	境内非 国有法 人

云南博闻科技实业股份有限公司	0	93,348,275	6.65	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	9,169,632	17,950,454	1.28	0	无	0	其他
新疆宏联创业投资有限公司	0	9,575,826	0.68	0	无	0	境内非国有法人
何其守	8,461,250	8,461,250	0.60	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司－南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	877,500	7,717,005	0.55	0	无	0	其他
何其勇	7,526,900	7,526,900	0.54	0	无	0	境内自然人
华泰金融控股（香港）有限公司－客户资金	0	6,579,410	0.47	0	无	0	其他
刘育滨	4,309,700	6,500,000	0.46	0	无	0	境内自然人
韩智君	234,700	5,600,700	0.40	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
特变电工股份有限公司	516,639,644	人民币普通股	516,639,644				
云南博闻科技实业股份有限公司	93,348,275	人民币普通股	93,348,275				
香港中央结算有限公司	17,950,454	人民币普通股	17,950,454				
新疆宏联创业投资有限公司	9,575,826	人民币普通股	9,575,826				
何其守	8,461,250	人民币普通股	8,461,250				
招商银行股份有限公司－南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	7,717,005	人民币普通股	7,717,005				
何其勇	7,526,900	人民币普通股	7,526,900				
华泰金融控股（香港）有限公司－客户资金	6,579,410	人民币普通股	6,579,410				
刘育滨	6,500,000	人民币普通股	6,500,000				
韩智君	5,600,700	人民币普通股	5,600,700				
前十名股东中回购专户情	无						

况说明	
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	在前十名股东和前十名无限售条件股东中，公司控股股东特变电工股份有限公司与新疆宏联创业投资有限公司存在关联关系，与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况  
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

适用 不适用

名称	特变电工股份有限公司
单位负责人或法定代表人	张新
成立日期	1993 年 2 月 26 日
主要经营业务	变压器、电抗器、电线电缆、硅产品的生产、销售，承包境外输变电工程
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	详见特变电工股份有限公司于上海证券交易所网站披露的《特变电工股份有限公司 2025 年年度报告》
其他情况说明	无

#### 2、自然人

适用 不适用

#### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

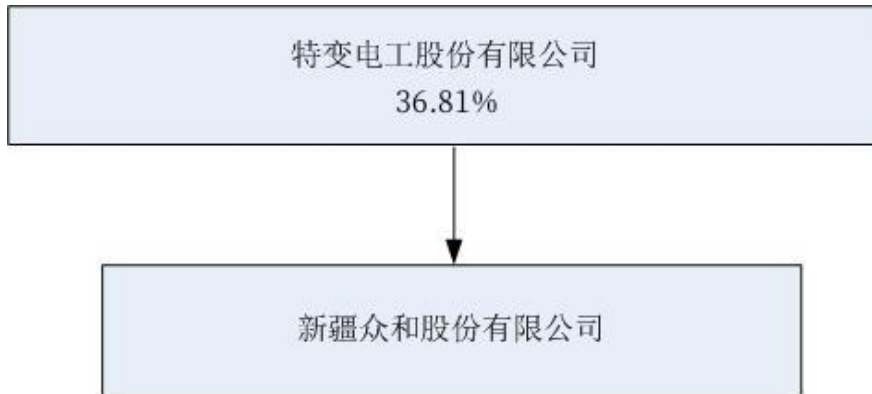
适用 不适用

#### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	张新
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	职业：管理人员职务：新疆众和股份有限公司董事、特变电工股份有限公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	新疆众和（600888.SH）、特变电工(600089.SH)、新特能源（1799.HK）

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

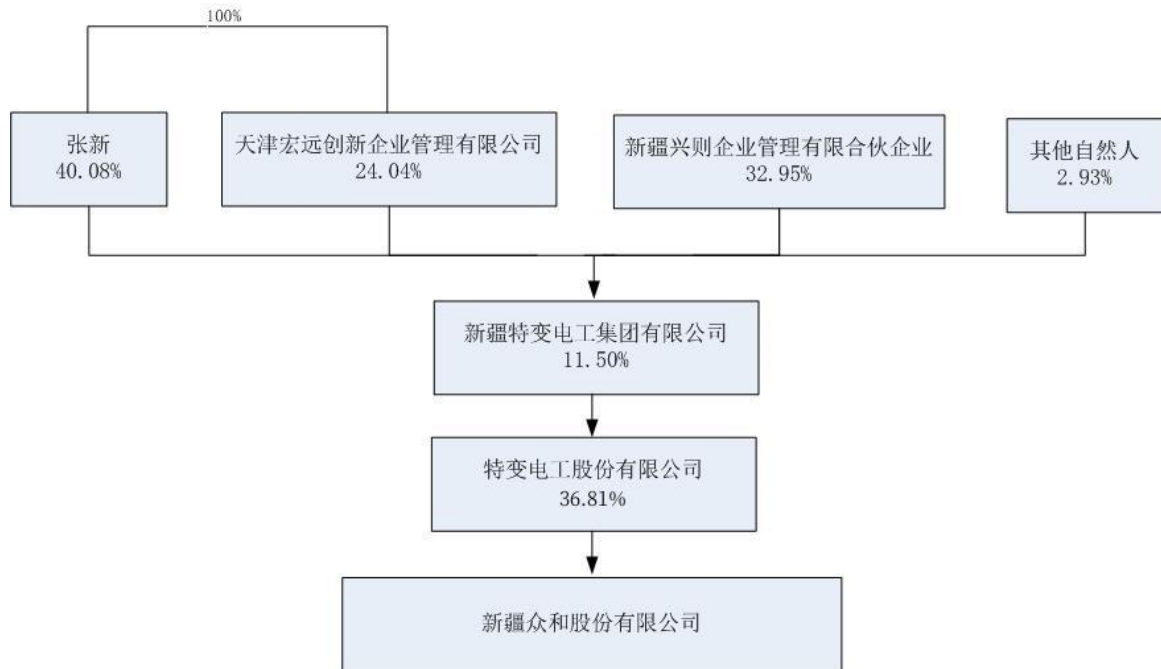
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕1445号文核准，公司于2023年7月18日向不特定对象发行可转换公司债券13,750,000张，每张面值人民币100元，发行面值总额13.75亿元，期限6年。经上海证券交易所自律监管决定书〔2023〕185号同意，公司本次发行的13.75亿元可转换公司债券于2023年8月14日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“众和转债”，债券代码110094。

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	众和转债	
期末转债持有人数	4,359	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
特变电工股份有限公司	90,565,000	9.11
中国农业银行股份有限公司—鹏华可转债债券型证券投资基金	76,769,000	7.72
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	67,037,000	6.74
中国银河证券股份有限公司	39,385,000	3.96
申万宏源证券有限公司	26,249,000	2.64
中信证券股份有限公司—海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	24,940,000	2.51
易方达颐天配置混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	24,229,000	2.44
中国工商银行股份有限公司—富国兴利增强债券型发起式证券投资基金	22,703,000	2.28
瑞众人寿保险有限责任公司—分红产品	21,801,000	2.19
平安精选增值1号混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	21,348,000	2.15

### (三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
众和转债	1,184,891,000	190,510,000		490,000	994,332,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	众和转债
报告期转股额（元）	190,510,000
报告期转股数（股）	27,530,415
累计转股数（股）	54,534,356
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	4.04%
尚未转股额（元）	994,332,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	72.32%

### (四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		众和转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2024年2月6日	7.04	2024年2月5日	《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	因触发“众和转债”转股价格向下修正条款，经公司2024年第一次临时股东大会审议通过后调整。
2024年5月31日	6.92	2024年5月25日	《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	因公司实施2023年度权益分派而调整。
2025年6月12日	6.65	2025年6月6日	《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	因公司实施2024年度权益分派而调整。
截至本报告期末最新转股价格		6.65		

### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

1、负债情况：截至2025年12月31日，公司负债总额941,527.85万元，其中流动负债409,488.96万元，非流动负债532,038.90万元。

2、资信情况：2025年5月22日，联合资信评估股份有限公司出具[联合（2025）3395号]评级报告，评级结果为公司主体长期信用等级为AA，维持“众和转债”信用等级为AA，评级展望为稳定。

## (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

自2026年3月12日，“众和转债”已赎回完毕，“众和转债”已在上海证券交易所摘牌。

## 第八节 财务报告

### 一、 审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

XYZH/2026URAA3B0009

新疆众和股份有限公司

#### 新疆众和股份有限公司全体股东：

##### 一、 审计意见

我们审计了新疆众和股份有限公司（以下简称新疆众和公司）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，公允反映了新疆众和公司 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，我们独立于新疆众和公司，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、 关键审计事项

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

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注三、27 关于收入确认方法和原则及附注五、46 关于会计报表中营业收入项目的披露所述，2025 年度新	针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括： 1. 了解、评价和测试管理层对与收入确认相关

<p>疆众和公司确认的营业收入789,438.51万元，其中主营业务收入778,793.25万元，占公司收入的比例为98.65%，主要为高纯铝、电子铝箔、电极箔、铝制品及合金产品等产品的销售收入。</p> <p>由于营业收入是新疆众和公司的关键业绩指标，且收入确认存在重大错报的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>的关键内部控制的设计和执行，以确认内部控制的有效性；</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. 选取样本检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>3. 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；</li> <li>4. 查询主要客户及新增重要客户的工商登记等信息，并询问新疆众和公司相关人员，检查是否存在异常客户，识别客户与新疆众和公司是否存在关联关系等；</li> <li>5. 对于内销收入，选取客户检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收单等；对于出口收入，选取客户检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等；</li> <li>6. 对报告期记录的客户选取样本对销售额及应收账款进行函证，以确认收入的真实性；</li> <li>7. 对在资产负债表日前后确认的收入执行截止性测试，评价收入是否记入恰当的会计期间；</li> <li>8. 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</li> </ol>
---	--

## 2. 投资收益确认事项

<b>关键审计事项</b>	<b>审计中的应对</b>
<p>如财务报表附注五、53所述，2025年度新疆众和公司投资收益40,507.78万元，其中对联营企业确认的投资收益金额为42,204.07万元，占合并财务报表利润总额的59.93%。</p> <p>由于联营企业的投资收益对财务报表</p>	<p>针对联营企业投资收益的确认，我们实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解、评价和测试管理层对与投资相关的关键内部控制的设计和执行，以确认内部控制的有效性；</li> <li>2. 对权益法核算的股权投资，获取投资协议、</li> </ol>

<p>有重大影响，我们将联营企业投资收益的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>被投资企业公司章程及管理治理结构文件，确认投资关系、持股比例，判断对其是否构成重大影响；</p> <p>3. 与重要联营企业的组成部分注册会计师进行了沟通；了解及评估了组成部分注册会计师对重要联营企业财务信息的风险评估、重点审计领域、针对评估的风险采取的应对措施及审计程序的执行，以评价组成部分注册会计师的审计工作是否恰当；</p> <p>4. 对于采用权益法核算的长期股权投资，获取被投资单位的财务报表等资料并复核公司对于损益调整以及其他权益变动核算，确认股权投资后续计量的正确性；</p> <p>5. 检查与联营企业投资收益相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p>
---------------------------------------	--

#### 四、其他信息

新疆众和公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括新疆众和公司 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，管理层负责评估新疆众和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新疆众和公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新疆众和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。

(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，就可能导致对新疆众和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新疆众和公司不能持续经营。

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：崔艳秋

（项目合伙人）

中国注册会计师：谢延威

中国 北京

二〇二六年三月二十八日

**二、财务报表**
**合并资产负债表**

2025年12月31日

编制单位：新疆众和股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	2,972,268,184.06	3,430,950,136.28
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产	七、3	16,472,925	55,658,800
应收票据	七、4	805,650,718.05	770,464,830.28
应收账款	七、5	408,230,082.70	412,304,792.42
应收款项融资	七、7	848,333,556.72	992,277,915.77
预付款项	七、8	431,973,387.26	500,682,406.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	20,205,663.13	27,176,679.78
其中：应收利息	七、9(1)		30,664.75
应收股利	七、9(2)	9,846,211.25	12,846,211.25
买入返售金融资产			
存货	七、10	2,135,011,976.44	1,714,694,339.52
其中：数据资源			
合同资产	七、6	48,742,451.86	38,873,234.04
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	461,567,004.27	101,582,945.33
流动资产合计	七、1	8,148,455,949.49	8,044,666,079.73
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14	30,900,000.00	30,900,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	3,471,865,084.54	3,275,307,500.30
其他权益工具投资	七、18	75,410,023.22	58,766,393.02
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	65,956,177.60	67,212,650.17
固定资产	七、21	5,591,996,456.29	5,756,604,573.77
在建工程	七、22	3,781,693,375.37	276,685,710.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25		55,001.10
无形资产	七、26	533,202,224.43	530,791,611.94
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	8,628,103.13	10,473,559.71
递延所得税资产	七、29	74,710,216.40	63,616,715.12
其他非流动资产	七、30	280,503,108.37	25,018,509.26
非流动资产合计		13,914,864,769.35	10,095,432,225.35
资产总计		22,063,320,718.84	18,140,098,305.08
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	474,917,208.26	
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	七、35	1,269,309,276.31	1,828,676,781.03
应付账款	七、36	1,653,210,670.34	841,109,927.29
预收款项	七、37	1,218,935.10	584,069.31
合同负债	七、38	113,381,800.18	151,492,368.61
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	七、39	9,353,830.25	10,763,400.04
应交税费	七、40	51,534,050.69	41,109,340.90
其他应付款	七、41	87,188,461.27	114,051,303.07
其中：应付利息			
应付股利	七、41(3)	2,846,650.45	2,846,650.45
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	七、43	87,478,145.45	1,515,863,306.68
其他流动负债	七、44	347,297,174.22	277,259,098.03
流动负债合计	七、32	4,094,889,552.07	4,780,909,594.96
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	3,864,713,222.74	426,699,091.25
应付债券	七、46	984,694,713.98	1,133,221,005.06
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	15,024,905.91	14,516,817.30
递延收益	七、51	391,744,672.08	371,386,522.25
递延所得税负债	七、29	61,650,015.26	72,965,575.56
其他非流动负债	七、52	2,561,453.23	1,571,057.58
非流动负债合计		5,320,388,983.2	2,020,360,069
负债合计		9,415,278,535.27	6,801,269,663.96

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,403,713,211.00	1,376,182,796
其他权益工具	七、54	82,636,529.19	98,473,427.09
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	4,386,935,360.81	4,164,717,951.45
减：库存股			
其他综合收益	七、57	28,818,204.41	47,848,010.13
专项储备	七、58	1,659,226.59	4,666,773.01
盈余公积	七、59	708,945,255.92	653,428,557.77
一般风险准备			
未分配利润	七、60	4,968,234,585.96	4,740,410,165.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		11,580,942,373.88	11,085,727,680.47
少数股东权益		1,067,099,809.69	253,100,960.65
所有者权益（或股东权益）合计		12,648,042,183.57	11,338,828,641.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,063,320,718.84	18,140,098,305.08

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：新疆众和股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,399,554,372.44	2,923,830,623.32
交易性金融资产			
衍生金融资产		16,472,925.00	55,658,800.00
应收票据		668,961,853.94	645,128,019.29
应收账款	十九、1	403,676,210.17	393,343,624.31
应收款项融资		748,402,190.45	929,971,426.46
预付款项		274,521,004.79	450,877,604.38
其他应收款	十九、2	357,053,872.95	924,336,637.92
其中：应收利息	十九、2 (1)		25,921.53
应收股利	十九、2 (2)	9,846,211.25	12,846,211.25
存货		1,326,578,872.16	1,232,692,189.97
其中：数据资源			
合同资产		35,551,413.39	37,311,988.91
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		61,340,756.64	98,063,538.91
流动资产合计		6,292,113,471.93	7,691,214,453.47
<b>非流动资产：</b>			

债权投资		30,900,000.00	30,900,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	5,438,183,039.27	4,256,068,054.46
其他权益工具投资		75,410,023.22	58,766,393.02
其他非流动金融资产		10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产		346,617,692.2	363,165,556.52
固定资产		3,931,630,130.23	4,013,027,430.75
在建工程		65,589,723.1	219,667,871.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			55,001.10
无形资产		192,270,978.18	193,560,877.54
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		102,985,454.51	90,585,724.22
其他非流动资产		20,990,275.84	16,457,926.54
非流动资产合计		10,214,577,316.55	9,252,254,836.03
资产总计		16,506,690,788.48	16,943,469,289.5
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,198,487,628.11	1,762,252,695.3
应付账款		1,212,233,665.29	981,700,560.29
预收款项			
合同负债		58,917,103.36	106,801,012.66
应付职工薪酬		6,984,933.89	8,889,311.78
应交税费		35,418,181.25	19,256,330.51
其他应付款		65,666,478.19	157,773,802.01
其中：应付利息			
应付股利		2,846,650.45	2,846,650.45
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		81,653,980.7	1,515,863,306.68
其他流动负债		309,334,498.7	246,868,713.65
流动负债合计		2,968,696,469.49	4,799,405,732.88
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,502,355,268.82	426,699,091.25
应付债券		984,694,713.98	1,133,221,005.06
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益		298,222,379.78	295,649,091.53
递延所得税负债		59,757,313.08	71,009,069.41
其他非流动负债		2,484,264.57	1,500,381.03
非流动负债合计		2,847,513,940.23	1,928,078,638.28
负债合计		5,816,210,409.72	6,727,484,371.16
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,403,713,211.00	1,376,182,796
其他权益工具		82,636,529.19	98,473,427.09
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,385,886,572.39	4,079,848,844.38
减：库存股			
其他综合收益		28,991,213.32	47,992,852.59
专项储备		9,537.71	806,699.27
盈余公积		708,945,255.92	653,428,557.77
未分配利润		4,080,298,059.23	3,959,251,741.24
所有者权益（或股东权益）合计		10,690,480,378.76	10,215,984,918.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,506,690,788.48	16,943,469,289.5

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		7,894,385,111.7	7,320,948,972.29
其中：营业收入	七、61	7,894,385,111.7	7,320,948,972.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,748,316,374.64	7,080,667,384.3
其中：营业成本	七、61	7,185,794,570.99	6,526,632,067.94
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	七、62	65,855,298.14	58,979,235.44
销售费用	七、63	80,972,072.76	68,772,025.99
管理费用	七、64	267,492,894.96	287,478,827.99
研发费用	七、65	63,297,916.51	57,769,055.65
财务费用	七、66	84,903,621.28	81,036,171.29
其中：利息费用		91,572,750.02	114,745,159.64
利息收入		12,975,155.73	35,070,921.28

加：其他收益	七、67	164,867,739.74	169,523,579.55
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	405,077,841.84	688,289,074.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		422,040,675.13	712,077,028.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、71	6,907,069.87	-1,005,187.89
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、72	-31,289,386.48	-33,056,267.85
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	4,339,963.84	147,233,831.03
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		695,971,965.87	1,211,266,617.26
加：营业外收入	七、74	15,124,146.91	68,573,463.71
减：营业外支出	七、75	6,878,911.66	8,005,933.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		704,217,201.12	1,271,834,147.88
减：所得税费用	七、76	41,936,911.93	72,785,807.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		662,280,289.19	1,199,048,339.90
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		662,280,289.19	1,199,048,339.90
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		661,945,084.47	1,199,295,999.91
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		335,204.72	-247,660.01
六、其他综合收益的税后净额		-19,029,805.72	76,907,589.3
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-19,029,805.72	76,907,589.3
1.不能重分类进损益的其他综合收益		14,147,085.67	5,932,621.98
（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		14,147,085.67	5,932,621.98
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合		-33,176,891.39	70,974,967.32

收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		159,268.81	-3,570
(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		-33,307,993.75	71,064,058.75
(6) 外币财务报表折算差额		-28,166.45	-85,521.43
(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		643,250,483.47	1,275,955,929.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		642,915,278.75	1,276,203,589.21
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		335,204.72	-247,660.01
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.4762	0.8755
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.4576	0.8517

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-10,399,377.77 元，上期被合并方实现的净利润为：-5,898,625.95 元。

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	9,106,566,677.11	8,459,974,538.30
减：营业成本	十九、4	8,490,797,428.41	7,905,092,033.67
税金及附加		51,062,647.77	45,239,525.62
销售费用		69,785,835.76	63,174,827.53
管理费用		206,302,650.31	234,884,877.81
研发费用		51,469,205.35	40,330,506.08
财务费用		82,218,756.10	79,914,292.14
其中：利息费用		87,590,714.54	113,876,708.29
利息收入		11,100,825.01	35,177,559.38
加：其他收益		123,099,736.20	117,663,216.74
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	406,505,267.01	746,390,696.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		417,713,075.70	708,568,880.27
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-95,781,011.31	-93,922,208.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-20,538,424.55	-26,513,338.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		660,901.13	147,031,536.64
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		568,876,621.89	981,988,378.08
加：营业外收入		10,491,193.88	17,008,158.71
减：营业外支出		4,578,868.11	7,669,548.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		574,788,947.66	991,326,988.13
减：所得税费用		19,621,966.14	17,244,755.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		555,166,981.52	974,082,232.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		555,166,981.52	974,082,232.88
（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		-19,001,639.27	76,993,110.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		14,147,085.67	5,932,621.98
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		14,147,085.67	5,932,621.98
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-33,148,724.94	71,060,488.75
1.权益法下可转损益的其他综合收益		159,268.81	-3,570.00
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		-33,307,993.75	71,064,058.75
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		536,165,342.25	1,051,075,343.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.3994	0.7217
（二）稀释每股收益(元/股)		0.3882	0.6979

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

**合并现金流量表**  
 2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,803,497,393.17	6,919,961,504.08
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		10,259,789.31	33,572,739.15
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	324,317,420.83	364,292,571.68
经营活动现金流入小计		8,138,074,603.31	7,317,826,814.91
购买商品、接受劳务支付的现金		6,577,673,624.87	5,602,344,486.72
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		598,881,408.40	541,543,174.47
支付的各项税费		355,010,270.67	282,994,123.76
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	233,059,986.27	203,894,429.69
经营活动现金流出小计		7,764,625,290.21	6,630,776,214.64
经营活动产生的现金流量净额		373,449,313.10	687,050,600.27
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			351,935,015.00
取得投资收益收到的现金		361,694,454.15	498,012,430.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,237,611.11	202,577,393.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金	七、78(2)	665,526,725.43	782,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,037,458,790.69	1,834,524,838.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,692,873,276.76	507,481,819.14
投资支付的现金			20,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78(2)	947,935,000.00	740,000,000.00
投资活动现金流出小计		4,640,808,276.76	1,267,481,819.14
投资活动产生的现金流量净额		-3,603,349,486.07	567,043,019.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		824,500,000.00	241,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		824,500,000.00	241,100,000.00
取得借款收到的现金		4,521,648,822.74	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)		204,900,000.00
筹资活动现金流入小计		5,346,148,822.74	946,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,250,010,000.00	875,752,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		452,238,584.50	231,861,420.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,504,845.75	8,264,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	121,377,231.42	521,803,193.99
筹资活动现金流出小计		2,823,625,815.92	1,629,416,614.39
筹资活动产生的现金流量净额		2,522,523,006.82	-683,416,614.39
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-78,554.32	3,110,061.64
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-707,455,720.47	573,787,066.85
加：期初现金及现金等价物余额		3,279,762,751.16	2,705,975,684.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,572,307,030.69	3,279,762,751.16

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

**母公司现金流量表**

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,272,909,649.66	6,342,025,115.23
收到的税费返还		7,882,392.64	19,727,528.57

收到其他与经营活动有关的现金		278,446,496.17	261,006,372.33
经营活动现金流入小计		7,559,238,538.47	6,622,759,016.13
购买商品、接受劳务支付的现金		6,006,195,573.26	5,353,519,429.52
支付给职工及为职工支付的现金		464,588,031.34	419,079,082.76
支付的各项税费		265,586,270.91	169,183,214.34
支付其他与经营活动有关的现金		198,660,573.17	178,352,727.13
经营活动现金流出小计		6,935,030,448.68	6,120,134,453.75
经营活动产生的现金流量净额		624,208,089.79	502,624,562.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			351,935,015.00
取得投资收益收到的现金		363,819,678.74	555,662,201.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			200,988,865.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		645,936,725.43	782,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,011,756,404.17	1,890,586,081.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		179,346,132.15	172,745,009.07
投资支付的现金		988,255,000.00	50,571,428.57
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		917,935,000.00	740,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,085,536,132.15	963,316,437.64
投资活动产生的现金流量净额		-1,073,779,727.98	927,269,643.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,500,004,868.82	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		800,404,879.71	144,730,855.87
筹资活动现金流入小计		2,300,409,748.53	644,730,855.87
偿还债务支付的现金		1,860,496,000.00	875,752,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		414,731,660.78	223,597,420.40
支付其他与筹资活动有关的现金		303,161,792.92	367,787,114.33
筹资活动现金流出小计		2,578,389,453.70	1,467,136,534.73
筹资活动产生的现金流量净额		-277,979,705.17	-822,405,678.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-44,692.88	3,110,061.64
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-727,596,036.24	610,598,588.89

加：期初现金及现金等价物余额		2,783,425,563.83	2,172,826,974.94
六、期末现金及现金等价物余额		2,055,829,527.59	2,783,425,563.83

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

**合并所有者权益变动表**  
 2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,376,182,796.00			98,473,427.09	4,164,717,951.45		47,848,010.13	4,666,773.01	653,428,557.77		4,740,410,165.02		11,085,727,680.47	253,100,960.65	11,338,828,641.12
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	1,376,182,796.00			98,473,427.09	4,164,717,951.45		47,848,010.13	4,666,773.01	653,428,557.77		4,740,410,165.02		11,085,727,680.47	253,100,960.65	11,338,828,641.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	27,530,415.00			-15,836,897.90	222,217,409.36		-19,029,805.72	-3,007,546.42	55,516,698.15		227,824,420.94		495,214,693.41	813,998,849.04	1,309,213,542.45
（一）综合收益总额							-19,029,805.72				661,945,084.47		642,915,278.75	335,204.72	643,250,483.47
（二）所有者投入和减少资本	27,530,415.00			-15,836,897.90	222,217,409.36								233,910,926.46	825950192.53	1059861118.99
1. 所有者投入的普通股														813,500,000.00	813,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	27,530,415.00			-15,836,897.90	222,217,409.36								233,910,926.46	12450192	246,361,118.99

	415.00			6,897.90	7,409.36							926.46	.53	99
(三) 利润分配								55,516,698.15		-434,120,663.53		-378,603,965.38	-12,504,845.75	-391,108,811.13
1. 提取盈余公积								55,516,698.15		-55,516,698.15				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-378,603,965.38		-378,603,965.38	-12,504,845.75	-391,108,811.13
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								-3,007,546.42				-3,007,546.42	218297.54	-2789248.88
1. 本期提取								33,817,643.82				33,817,643.82	6838595.31	40656239.13
2. 本期使用								36,825,190.24				36,825,190.24	6620297.77	43,445,488.01
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,403,713,211.00			82,636,529.19	4,386,935,360.81	28,818,204.41	1,659,226.59	708,945,255.92		4,968,234,585.96		11,580,942,373.88	1,067,099,809.69	12,648,042,183.57

项目	2024年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,349,726,855.00			114,272,926.58	3,891,353,184.60	50,123,160.00	-29,059,579.17	1,897,316.72	556,020,334.48		3,808,171,669.73		9,642,259,547.94	94,304,723.18	9,736,564,271.12
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					80,000,000						-4,714,547.62		75,285,452.38	162,677,909.38	237,963,361.76
其他															
二、本年期初余额	1,349,726,855.00			114,272,926.58	3,971,353,184.60	50,123,160.00	-29,059,579.17	1,897,316.72	556,020,334.48		3,803,457,122.11		9,717,545,000.32	256,982,632.56	9,974,527,632.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	26,455,941.00			-15,799,499.49	193,364,766.85	-50,123,160.00	76,907,589.30	2,769,456.29	97,408,223.29		936,953,042.91		1,368,182,680.15	-3,881,671.91	1,364,301,008.24
(一)综合收益总额							76,907,589.30				1,199,295,999.91		1,276,203,589.21	-247,660.01	1,275,955,929.20
(二)所有者投入和减少资本	26,455,941.00			-15,799,499.49	193,364,766.85	-50,123,160.00							254,144,368.36	3,000,000.00	257,144,368.36
1.所有者投入的普通股														3,000,000.00	3,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额	-548,000.00				-2,042,366.58	-50,123,160.00							47,532,793.42		47,532,793.42
4.其他	27,003,941.00			-15,799,499.49	195,407,133.43								206,611,574.94		206,611,574.94
(三)利润分配									97,408,223.29		-262,342,957.00		-164,934,733.7	-6,680,000.00	-171,614,733.71

													1		
1. 提取盈余公积								97,408,223.29		-97,408,223.29					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-164,934,733.71		-164,934,733.71	-6,680,000.00	-171,614,733.71	
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							2,769,456.29					2,769,456.29	45,988.10	2,815,444.39	
1. 本期提取							34,678,260.73					34,678,260.73	442,566.30	35,120,827.03	
2. 本期使用							31,908,804.44					31,908,804.44	396,578.20	32,305,382.64	
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,376,182,796.00			98,473,427.09	4,164,717,951.45		47,848,010.13	4,666,773.01	653,428,557.77		4,740,410,165.02		11,085,727,680.47	253,100,960.65	11,338,828,641.12

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

**母公司所有者权益变动表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度
----	--------

	实收资本 (或股本)	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	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,376,182,796.00			98,473,427.09	4,079,848,844.38		47,992,852.59	806,699.27	653,428,557.77	3,959,251,741.24	10,215,984,918.34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,376,182,796.00			98,473,427.09	4,079,848,844.38		47,992,852.59	806,699.27	653,428,557.77	3,959,251,741.24	10,215,984,918.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,530,415.00			-15,836,897.90	306,037,728.01		-19,001,639.27	-797,161.56	55,516,698.15	121,046,317.99	474,495,460.42
（一）综合收益总额							-19,001,639.27			555,166,981.52	536,165,342.25
（二）所有者投入和减少资本	27,530,415.00			-15,836,897.90	306,037,728.01						317,731,245.11
1. 所有者投入的普通股											
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	27,530,415.00			-15,836,897.90	306,037,728.01						317,731,245.11
（三）利润分配									55,516,698.15	-434,120,663.53	-378,603,965.38
1. 提取盈余公积									55,516,698.15	-55,516,698.15	
2. 对所有者（或股东）的分配										-378,603,965.38	-378,603,965.38
3. 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								-797,161.56			-797,161.56
1. 本期提取								17,646,771.17			17,646,771.17
2. 本期使用								18,443,932.73			18,443,932.73
（六）其他											
四、本期期末余额	1,403,713,211.00			82,636,529.19	4,385,886,572.39		28,991,213.32	9,537.71	708,945,255.92	4,080,298,059.23	10,690,480,378.76

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	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	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,349,726,855.00			114,272,926.58	3,886,484,077.53	50,123,160.00	-29,000,258.14	182,327.44	556,020,334.48	3,247,512,465.36	9,075,075,568.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,349,726,855.00			114,272,926.58	3,886,484,077.53	50,123,160.00	-29,000,258.14	182,327.44	556,020,334.48	3,247,512,465.36	9,075,075,568.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	26,455,941.00			-15,799,499.49	193,364,766.85	-50,123,160.00	76,993,110.73	624,371.83	97,408,223.29	711,739,275.88	1,140,909,350.09
（一）综合收益总额							76,993,110.73			974,082,232.88	1,051,075,343.61
（二）所有者投入和减少资本	26,455,941.00			-15,799,499.49	193,364,766.85	-50,123,160.00					254,144,368.36
1. 所有者投入的普通股											
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	-548,000.00				-2,042,366.58	-50,123,160.00					47,532,793.42

4. 其他	27,003,941.00			-15,799,499.49	195,407,133.43						206,611,574.94
(三) 利润分配								97,408,223.29	-262,342,957.00		-164,934,733.71
1. 提取盈余公积								97,408,223.29	-97,408,223.29		
2. 对所有者(或股东)的分配									-164,934,733.71		-164,934,733.71
3. 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								624,371.83			624,371.83
1. 本期提取								16,820,182.40			16,820,182.40
2. 本期使用								16,195,810.57			16,195,810.57
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,376,182,796.00			98,473,427.09	4,079,848,844.38		47,992,852.59	806,699.27	653,428,557.77	3,959,251,741.24	10,215,984,918.34

公司负责人：孙健

主管会计工作负责人：蒋立志

会计机构负责人：程亮

### 三、 公司基本情况

#### 1、 公司概况

适用 不适用

新疆众和股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称本集团）前身是成立于 1958 年的乌鲁木齐铝厂，经新疆维吾尔自治区人民政府以《关于同意设立新疆众和股份有限公司的批复》（新政函〔1995〕129 号）和《关于新疆众和股份有限公司申请公开发行股票批复》（新政函〔1995〕131 号）批准，由新疆维吾尔自治区国有资产管理局、新疆有色金属工业公司、新疆新保房地产开发公司、深圳大通实业股份有限公司和深圳诺信投资有限公司五家发起人共同发起，在原乌鲁木齐铝厂的基础上以募集设立方式设立的股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号为 91650000228601291B。1996 年 2 月 15 日在上海证券交易所上市。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,403,713,211 股，注册地乌鲁木齐市高新区喀什东路 18 号，总部地址乌鲁木齐市高新区喀什东路 18 号。

本公司属电子元器件行业类，主要从事铝电子新材料和铝及合金制品的研发、生产和销售，主要产品包括高纯铝、电子铝箔、电极箔、铝制品及合金产品。

本财务报表于 2026 年 3 月 28 日由本公司董事会批准报出。

### 四、 财务报表的编制基础

#### 1、 编制基础

本集团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

适用 不适用

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

### 五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

#### 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及本集团于 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

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、 营业周期

√适用 □不适用

本集团营业周期为 12 个月。

### 4、 记账本位币

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

### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
本期重要的应收款项核销	单项应收款项核销金额大于 200 万元
账龄超过一年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项金额大于 500 万元
重要的在建工程	单个在建工程项目金额在 10000 万元以上
重要的投资活动	单项投资金额在 10000 万元以上
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%
账龄超过一年的重要应付账款/其他应付款/合同负债	单项账龄超过 1 年重要的应付账款金额大于 2000 万元单项账龄超过 1 年重要的其他应付款/合同负债金额大于 1000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司的收入总额、净利润、净资产、资产总额任一项金额占本集团合并金额比重超过 8%以上
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占合并总资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占本集团合并净利润的 5%以上
重要或有事项/承诺事项	本集团将可能影响金额超过集团净资产的 5% 的单个或有事项/承诺事项，或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的或有事项/承诺事项

### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

#### (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。

本集团作为合并方，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。

本集团作为购买方，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、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本集团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（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团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子公司，经营成果和现金流量自本集团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。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

本集团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,本集团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、 现金及现金等价物的确定标准

本集团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、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币交易

本集团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

本集团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

√适用 □不适用

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团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,是指本集团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

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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。当且仅当本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，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，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。本集团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。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。本集团该分类的金融资产主要包括：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

本集团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。本集团仅将相关股利收入（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。本集团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，本集团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。

### （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，本集团的金融负债

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，除由本集团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；如果由本集团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，本集团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。

#### （4）金融工具减值

本集团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，是指本集团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，本集团运用简化计量方法，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，本集团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），本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团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，本集团按照相当于未来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，本集团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，本集团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，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注九、1。

本集团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

本集团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，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团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。

### 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合类型	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款/合同资产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

### 应收账款，信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	5.00
1年至2年（含2年）	10.00
2年至3年（含3年）	20.00
3年至4年（含4年）	40.00
4年至5年（含5年）	80.00
5年以上	100.00

### ② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合类型	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业	

### ③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团根据信用风险特征将其他应收款划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类型	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
信用风险特征组合	账龄组合	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，编制其他应收款与未来12个月或整个存续期预期信用损失对照表，计算预期信用损失

## 3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

## 4) 减值准备的核销

当本集团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，本集团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，本集团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

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团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集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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集团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集团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。

本集团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。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

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，本集团计入当期损益。

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，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

#### （7）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### **(8) 可转换债券**

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

#### **(9) 金融资产和金融负债的抵销**

本集团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）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### **12、 应收票据**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见附注五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具（4）金融工具减值相关内容

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

### **13、 应收账款**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见附注五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具（4）金融工具减值相关内容

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

详见附注五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具（4）金融工具减值相关内容

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

适用 不适用

详见附注五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具（4）金融工具减值相关内容

#### 14、 应收款项融资

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见附注五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具（4）金融工具减值相关内容

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

#### 15、 其他应收款

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见附注五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具（4）金融工具减值相关内容

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

#### 16、 存货

适用 不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

适用 不适用

本集团存货主要包括原材料、在产品、发出商品、库存商品、委托加工材料等。

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。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

适用 不适用

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。

本集团按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按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；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工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。其他数量繁多、单价较低的存货按类别提取存货跌价准备。

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

## 17、 合同资产

适用 不适用

### 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产，是指本集团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，详见下述附注三、11 金融资产减值相关内容。

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

## 18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 19、 长期股权投资

适用 不适用

本集团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

本集团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，是指本集团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集团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。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团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。本集团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

本集团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。

本集团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，按照本集团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集团的部分（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。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的房屋建筑物。

投资性房地产的计量方法：外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

投资性房地产采用成本模式进行后续计量。采用成本模式计量的建筑物的后续计量，计量方法与固定资产的后续计量一致；采用成本模式计量的土地使用权后续计量，计量方法与无形资产的计量方法一致。

投资性房地产转换为自用用时，转换为其他资产核算；自用建筑物停止自用，改为出租时，其他资产转换为投资性房地产。

#### 投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法：

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试,估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的,投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。投资性房地产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

本集团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集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.375-4.75
机器设备	年限平均法	8-20	5	4.75-11.875
运输设备	年限平均法	6-10	5	9.5-15.83
电子设备及其他	年限平均法	2-6	5	15.83-47.5

## 22、在建工程

适用 不适用

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。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备	实际开始使用/完成安装并验收孰早

本集团在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本集团带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本集团以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 23、 借款费用

适用 不适用

本集团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。本集团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、投资性房地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，本集团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。

### 24、 生物资产

适用 不适用

### 25、 油气资产

适用 不适用

### 26、 无形资产

#### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；采矿权成本以取得的可采储量为基础按产量法进行摊销；专有技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

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，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本集团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、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 27、长期资产减值

√适用 □不适用

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、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，本集团进行减值测试。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）

本集团在进行减值测试时，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。

本集团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

本集团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。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

本集团的长期待摊费用包括租入固定资产的改良支出、装修费等本集团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

## 29、合同负债

适用 不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团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。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，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。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业金、企业年金、内退人员支出等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。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。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是由于职工与企业签订的合同到期前，企业根据法律与职工本人或职工代表（如工会）签订的协议，或者基于商业惯例，承诺其提前终止对职工的雇佣关系时支付的补偿产生，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

### 31、 预计负债

√适用 □不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证、与因开采矿而形成的复垦、弃置及环境清理事项等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；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。本集团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。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### 32、 股份支付

√适用 □不适用

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，按照本集团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，按照本集团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。

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

## 34、收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

#### (1) 一般原则

本集团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，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团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客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，本集团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，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团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本集团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本集团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本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团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，本集团在合同开始日，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。

交易价格是本集团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，本集团考虑可变对价、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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团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。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，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，本集团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，本集团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。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、24 预计负债进行会计处理。

## (2) 具体方法

本集团的营业收入主要包括高纯铝、电子铝箔、电极箔、铝制品及合金产品收入等产品销售以及工程劳务收入。

### 1) 销售产品收入

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。公司销售商品业务属于某一时点履行的履约义务，公司高纯铝、电子铝箔、电极箔、铝制品及合金产品内销收入在公司已根据合同约定将产品交付给购货方或运送至购货方指定的地点，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认；公司外销收入在公司已根据合同约定将产品货物运至出口港办理报关出口手续后，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

### 2) 工程劳务收入

本集团提供工程劳务业务，在合同生效日对合同进行评估，判断合同履约义务是否满足“某一时段内履行”条件。

满足“某一时段内履行”条件的，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。本集团采用投入法确定恰当的履约进度，按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止；如果已经发生的成本预计不可能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，计入预计负债，并确认为当期成本。

本集团在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入本集团、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，视为可以合理预见合同结果，履约进度能够合理确定。

不满足“某一时段内履行”条件的，本集团在相关产品完工交付时根据合同或相关文件确定的交易价格确认收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团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，即本集团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；该成本增加了本集团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，即本集团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，本集团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）。

本集团为取得合同发生的、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

本集团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

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团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。

## 36、政府补助

适用 不适用

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，按照名义金额计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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，本集团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，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。

本集团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集团两种情况，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集团提供贷款的，本集团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（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本集团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。

本集团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，本集团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。

本集团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。

本集团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。

### 38、 租赁

√适用 □不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

##### （1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团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，本集团将合同予以分拆，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，本集团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。

##### （2） 本集团作为承租人

###### 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，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团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）。本集团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。

本集团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。

本集团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本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团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根据本集团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，本集团采用增量借款利率作为折现率。本集团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，本集团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，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

## 3) 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，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团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。

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本集团作为出租人，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，本集团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，本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团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。本集团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，本集团自变更生效日开始，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。

## 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### (1) 持有待售

本集团主要通过出售（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。

本集团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。本集团持有的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、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。

本集团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，无论出售后本集团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。

### (2) 终止经营

终止经营，是指本集团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。

### (3) 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。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，本集团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。

#### (4) 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为公允价值套期、现金流量套期。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

##### ①公允价值套期：

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。（如果是对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。）被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，（如果被套期项目是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，）同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

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

##### ②现金流量套期

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

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备的金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

#### 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 42、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5%、6%、9%、13%
资源税	按销售金额计征	4%、10%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
新疆众和股份有限公司	15%
石河子众金电极箔有限公司	15%
新疆众和金源镁业有限公司	15%
石河子众和新材料有限公司	15%
乌鲁木齐众航新材料科技有限公司	15%
乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司	15%
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	15%
本公司的其他各子公司	25%

### 2、税收优惠

适用 不适用

#### 企业所得税

1、根据科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32号），公司被新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局联合认定为国家高新技术企业，复审证书编号为GR202465000734，发证时间2024年10月28日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。

2、根据科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32号），公司控股子公司石河子众金电极箔有限公司被新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局联合认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202365000683，发证时间2023年11月9日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。

3、根据科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32号），公司控股子公司石河子众和新材料有限公司被新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局联合认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202365000814，发证时间2023年12月7日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。

4、根据科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32号），公司控股子公司乌鲁木齐众航新材料科技有限公司被新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局联合认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202365000341，发证时间2023年10月16日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。

5、根据科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32号），公司控股子公司乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司被新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局联合认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202365000199，发证时间2023年10月16日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。

6、根据科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32号），公司控股子公司新疆众和金源镁业有限公司被新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局联合认定为国家高新技术企业，证书编号为GR202465000777，发证时间2024年10月28日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。

7、依据《财政部 税务总局 国家发展改革委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。公司所属公司新疆众和新丝路集装箱有限责任公司可享受西部大开发所得税优惠政策，2025年减按15%的税率计缴企业所得税。

8、依据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。公司子公司新疆铝苑物业服务有限责任公司和防城港中发物流有限责任公司2025年可享受小型微利企业税收优惠。

## （2）增值税

根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（2023年第43号）的规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额，公司及公司子公司乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司、乌鲁木齐众航新材料科技有限公司、石河子众金电极箔有限公司、石河子众和新材料有限公司符合上述税收优惠条件，在2025年享受上述税收优惠政策。

## 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	2,122,307,030.69	3,279,762,751.16
其他货币资金	849,961,153.37	151,187,385.12
合计	2,972,268,184.06	3,430,950,136.28
其中：存放在境外的款项总额	746,365.52	1,039,088.57

其他说明：

受限货币资金情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	180,621,953.11	127,754,790.40
定期存款	200,000,000.00	
其他	19,339,200.26	23,432,594.72
<b>合计</b>	<b>399,961,153.37</b>	<b>151,187,385.12</b>

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期工具	16,472,925.00	55,658,800.00
<b>合计</b>	<b>16,472,925.00</b>	<b>55,658,800.00</b>

其他说明：

本科目报告期末衍生金融资产为公司持有的套期保值的铝期货合约浮动盈利。

## 4、应收票据

### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	699,300,673.65	694,462,966.80
商业承兑票据	106,350,044.40	76,001,863.48
<b>合计</b>	<b>805,650,718.05</b>	<b>770,464,830.28</b>

### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		321,300,380.88
商业承兑票据		15,003,054.25
<b>合计</b>		<b>336,303,435.13</b>

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	811,248,088.82	100.00	5,597,370.77	0.69	805,650,718.05	774,464,928.35	100.00	4,000,098.07	0.52	770,464,830.28
其中：										
银行承兑汇票	699,300,673.65	86.20			699,300,673.65	694,462,966.80	89.67			694,462,966.80
商业承兑汇票	111,947,415.17	13.80	5,597,370.77	5.00	106,350,044.40	80,001,961.55	10.33	4,000,098.07	5.00	76,001,863.48
合计	811,248,088.82	/	5,597,370.77	/	805,650,718.05	774,464,928.35	/	4,000,098.07	/	770,464,830.28

按单项计提坏账准备：  
适用 不适用

按组合计提坏账准备：  
适用 不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	699,300,673.65		
商业承兑汇票	111,947,415.17	5,597,370.77	5.00
合计	811,248,088.82	5,597,370.77	

按组合计提坏账准备的说明  
适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备  
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇	4,000,098.07	1,597,272.70				5,597,370.77

票						
合计	4,000,098.07	1,597,272.70				5,597,370.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### (6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 5、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	418,197,039.41	425,010,636.65
1至2年	7,732,629.68	7,894,777.21
2至3年	3,975,947.37	1,776,586.24
3至4年	1,337,951.23	30,198.57
4至5年		
5年以上	4,221,330.07	4,515,782.34
合计	435,464,897.76	439,227,981.01

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,898,342.11	0.90	3,898,342.11	100.00		4,072,719.38	0.93	4,072,719.38	100.00	
其中：										
单项金额虽不重大但单	3,898,342.11	0.90	3,898,342.11	100.00		4,072,719.38	0.93	4,072,719.38	100.00	

项计提坏账准备的应收账款	1		1			8		8		
按组合计提坏账准备	431,566,555.65	99.10	23,336,472.95	5.41	408,230,082.70	435,155,261.63	99.07	22,850,469.21	5.25	412,304,792.42
其中:										
按账龄组合	431,566,555.65	99.10	23,336,472.95	5.41	408,230,082.70	435,155,261.63	99.07	22,850,469.21	5.25	412,304,792.42
合计	435,464,897.76	/	27,234,815.06	/	408,230,082.70	439,227,981.01	/	26,923,188.59	/	412,304,792.42

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宝德轮业有限公司	2,858,253.20	2,858,253.20	100.00	预期无法收回
芜湖宝德轮业有限公司	487,594.76	487,594.76	100.00	预期无法收回
芜湖市亚大新材料有限公司	552,494.15	552,494.15	100.00	预期无法收回
合计	3,898,342.11	3,898,342.11	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	418,197,039.41	20,909,852.06	5.00
1-2年	7,732,629.68	773,262.97	10.00
2-3年	3,975,947.37	795,189.47	20.00
3-4年	1,337,951.23	535,180.49	40.00
5年以上	322,987.96	322,987.96	100.00
合计	431,566,555.65	23,336,472.95	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	26,923,188.59	486,003.74	174,377.27			27,234,815.06
合计	26,923,188.59	486,003.74	174,377.27			27,234,815.06

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用  不适用

其他说明：

不适用

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**
 适用  不适用

其中重要的应收账款核销情况

 适用  不适用

应收账款核销说明：

 适用  不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	48,030,473.01		48,030,473.01	9.86	2,401,523.65
客户 2	20,788,658.74		20,788,658.74	4.27	1,039,432.94
客户 3	20,425,454.34		20,425,454.34	4.19	1,021,272.72
客户 4	18,164,722.55		18,164,722.55	3.73	908,236.13
客户 5	16,913,898.94		16,913,898.94	3.47	845,694.95
合计	124,323,207.58		124,323,207.58	25.52	6,216,160.39

其他说明：

不适用

其他说明：

 适用  不适用

**6. 合同资产**
**(1). 合同资产情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算工程	31,808,515.59	1,753,186.72	30,055,328.87	20,149,678.07	1,007,483.90	19,142,194.17
合同质保金	19,851,529.58	1,164,406.59	18,687,122.99	20,896,391.47	1,165,351.60	19,731,039.87
合计	51,660,045.17	2,917,593.31	48,742,451.86	41,046,069.54	2,172,835.50	38,873,234.04

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**
 适用  不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	51,660,045.17	100.00	2,917,593.31	5.65	48,742,451.86	41,046,069.54	100.00	2,172,835.50	5.29	38,873,234.04
其中：										
已完工未结算工程	31,808,515.59	61.57	1,753,186.72	5.51	30,055,328.87	20,149,678.07	49.09	1,007,483.90	5.00	19,142,194.17
合同质保金	19,851,529.58	38.43	1,164,406.59	5.87	18,687,122.99	20,896,391.47	50.91	1,165,351.60	5.58	19,731,039.87
合计	51,660,045.17	/	2,917,593.31	/	48,742,451.86	41,046,069.54	/	2,172,835.50	/	38,873,234.04

按单项计提坏账准备：

 适用  不适用

按单项计提坏账准备的说明：

 适用  不适用

按组合计提坏账准备：

 适用  不适用

组合计提项目：工程完工未结算组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
工程完工未结算	31,808,515.59	1,753,186.72	5.51
合同质保金	19,851,529.58	1,164,406.59	5.87
合计	51,660,045.17	2,917,593.31	

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
已完工未结算工程	1,007,483.90	745,702.82				1,753,186.72	
合同质保金	1,165,351.60	-945.01				1,164,406.59	
合计	2,172,835.50	744,757.81				2,917,593.31	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 应收款项融资

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	848,333,556.72	992,277,915.77

合计	848,333,556.72	992,277,915.77
----	----------------	----------------

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**
适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,149,898,473.26	
合计	1,149,898,473.26	

**(4). 按坏账计提方法分类披露**
适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**
适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**
适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:**
 适用  不适用

**(8). 其他说明**
 适用  不适用

**8、 预付款项**
**(1). 预付款项按账龄列示**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	431,460,326.88	99.88	495,407,875.15	98.95
1至2年	493,872.30	0.11	3,670,000.00	0.73
2至3年			1,025,525.54	0.20
3年以上	19,188.08	0.01	579,005.62	0.12
合计	431,973,387.26	100.00	500,682,406.31	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
不适用

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 1	96,969,684.47	22.45
供应商 2	83,349,046.19	19.29
供应商 3	70,633,253.44	16.35
供应商 4	27,452,427.28	6.36
供应商 5	17,600,000.00	4.07
合计	296,004,411.38	68.52

其他说明：  
不适用

其他说明：  
 适用  不适用

**9、 其他应收款**
**项目列示**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		30,664.75
应收股利	9,846,211.25	12,846,211.25
其他应收款	10,359,451.88	14,299,803.78

合计	20,205,663.13	27,176,679.78
----	---------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
财务公司存款利息		30,664.75
合计		30,664.75

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
河南省远洋粉体科技股份有限公司	9,846,211.25	12,846,211.25
合计	9,846,211.25	12,846,211.25

#### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
河南省远洋粉体科技股份有限公司	9,846,211.25	1-2年	分批支付中	否
合计	9,846,211.25	/	/	/

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 其他应收款

##### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	10,353,891.45	11,885,664.01
1至2年	440,950.00	2,829,627.75
2至3年	158,000.00	6,219,100.00
3至4年		159,050.00
4至5年		69,600.00
5年以上	38,245,813.24	40,791,933.87
合计	49,198,654.69	61,954,975.63

##### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
预付款转入		5,778,590.00
保证金	9,970,633.15	9,591,211.02
备用金	419,588.57	664,975.76
往来款	261,157.46	5,561,900.32
代收代付款	38,547,275.51	40,358,298.53
合计	49,198,654.69	61,954,975.63

##### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		6,617,581.85	41,037,590.00	47,655,171.85
本期计提		-3,037,379.04		-3,037,379.04
本期转回			5,778,590.00	5,778,590.00
2025年12月31日余额		3,580,202.81	35,259,000.00	38,839,202.81

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	47,655,171.85	-3,037,379.04	5,778,590.00			38,839,202.81
合计	47,655,171.85	-3,037,379.04	5,778,590.00			38,839,202.81

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
上海迈科金属资源有限公司	5,778,590.00	抵账收回	抵账	预计收回可能性低
合计	5,778,590.00	/	/	/

其他说明：

不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
中收农机股份有限公司	35,259,000.00	71.67	代收代付款	5年以上	35,259,000.00
巴州龙辉建材有限公司	2,460,267.99	5	代垫款项	5年以上	2,460,267.99
林州凤宝高能材料科技有限公司	1,000,000.00	2.03	保证金及押金	1年以内	50,000.00
山东高速物流集团有限公司	880,000.00	1.79	保证金及押金	1年以内	44,000.00
新疆惠程物流有限公司	750,000.00	1.52	保证金及押金	1年以内	37,500.00
合计	40,349,267.99	/		/	37,850,767.99

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**
 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**10、 存货**
**(1). 存货分类**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,106,365,001.39	-	1,106,365,001.39	568,504,375.33	-	568,504,375.33
在产品	403,105,785.11	-	403,105,785.11	338,808,920.00	-	338,808,920.00
库存商品	580,179,881.01	16,381,979.85	563,797,901.16	748,182,913.07	15,596,110.65	732,586,802.42
委托加工物资	4,222,815.72	-	4,222,815.72	4,718,204.26	-	4,718,204.26
发出商品	57,520,473.06	-	57,520,473.06	70,076,037.51	-	70,076,037.51
合计	2,151,393,956.29	16,381,979.85	2,135,011,976.44	1,730,290,450.17	15,596,110.65	1,714,694,339.52

**(2). 确认为存货的数据资源**
适用 不适用

**(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	15,596,110.65	28,614,440.20	-	27,828,571.00		16,381,979.85
合计	15,596,110.65	28,614,440.20	-	27,828,571.00		16,381,979.85

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**
适用 不适用

**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、 持有待售资产**
适用 不适用

**12、 一年内到期的非流动资产**
适用 不适用

**一年内到期的债权投资**
适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**
适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

不适用

### 13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	397,727,142.04	1,359,829.83
预缴企业所得税额	2,639,468.93	21,852,124.26
碳排放资产	6,336,508.3	
商品期货合约交易保证金	54,863,885.00	78,370,991.24
合计	461,567,004.27	101,582,945.33

其他说明：

本科目期末余额较期初增加 3.74 亿元，增幅 368.51%，主要系防城港中丝路公司处于基建阶段，本期在建工程相关支出增加，形成大额增值税进项税额所致。

### 14、债权投资

#### (1). 债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收成都富江工业股份有限公司股权回购款	30,900,000.00		30,900,000.00	30,900,000.00		30,900,000.00
合计	30,900,000.00		30,900,000.00	30,900,000.00		30,900,000.00

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 15、其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**
适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**
适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**
适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**17、 长期股权投资**
**(1). 长期股权投资情况**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备	
		追加	减少	权益	其他	其他	宣告	计提			其他

位	(账面价值)	投资	投资	法下确认的投资损益	综合收益调整	权益变动	发放现金股利或利润	减值准备		(账面价值)	期末余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
河南省南远粉体科技股份有限公司	58,003,210.18			6,016,599.57	159,268.81	49,864.80				64,228,943.36	
新疆天池能源有限责任公司	3,198,995,983.61			411,696,476.13		131,270,233.36	353,332,457.86			3,388,630,235.24	
新疆众新丝路供应链管理有限公司	18,308,306.51			4,327,599.43			3,630,000.00			19,005,905.94	
小计	3,275,307,500.30			422,040,675.13	159,268.81	131,320,098.16	356,962,457.86			3,471,865,084.54	
合计	3,275,307,500.30			422,040,675.13	159,268.81	131,320,098.16	356,962,457.86			3,471,865,084.54	

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

不适用

**18、其他权益工具投资**
**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				其他	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	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	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失						
乌鲁木齐银行股份有限公司	25,892,536.35			16,706,630.20			42,599,166.55	1,564,602.94	16,865,565.55		不以短期交易为目的
新疆电力交易中心有限公司	10,596,856.67						10,596,856.67				不以短期交易为目的
交通银行股份有限公司	2,277,000.00				63,000.00		2,214,000.00	141,319.20	1,914,000.00		不以短期交易为目的
有研金属复合材料（北京）股份公司	20,000,000.00						20,000,000.00	167,393.35			不以短期交易为目的
合计	58,766,393.02			16,706,630.20	63,000.00		75,410,023.22	1,873,315.49	18,779,565.55		/

**(2). 本期存在终止确认的情况说明**
 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**19、 其他非流动金融资产**
 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**20、 投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、 账面原值</b>				
1. 期初余额	88,807,503.65			88,807,503.65
2. 本期增加金额	1,979,865.49			1,979,865.49
(1) 存货\固定资产\在建工程转入	1,979,865.49			1,979,865.49
3. 本期减少金额	636,345.11			636,345.11
(1) 处置	636,345.11			636,345.11
4. 期末余额	90,151,024.03			90,151,024.03
<b>二、 累计折旧和累计摊销</b>				
1. 期初余额	16,571,110.93			16,571,110.93
2. 本期增加金额	2,745,726.44			2,745,726.44
(1) 计提或摊销	2,627,801.40			2,627,801.40
(2) 其他增加	117,925.04			117,925.04
3. 本期减少金额	310,842.22			310,842.22
(1) 处置	310,842.22			310,842.22
				0
4. 期末余额	19,005,995.15			19,005,995.15
<b>三、 减值准备</b>				
1. 期初余额	5,023,742.55			5,023,742.55
2. 本期增加金额	165,108.73			165,108.73
(1) 其他增加	165,108.73			165,108.73
3、 本期减少金额				
4. 期末余额	5,188,851.28			5,188,851.28
<b>四、 账面价值</b>				
1. 期末账面价值	65,956,177.60			65,956,177.60
2. 期初账面价值	67,212,650.17			67,212,650.17

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**
 适用  不适用

**(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况**
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**21、 固定资产**
**项目列示**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,591,996,456.29	5,756,604,573.77
合计	5,591,996,456.29	5,756,604,573.77

其他说明：

适用 不适用

**固定资产**
**(1). 固定资产情况**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备及其他	运输工具	合计
<b>一、账面原值：</b>				
1.期初余额	3,657,722,114.49	6,377,362,758.08	72,679,745.44	10,107,764,618.01
2.本期增加金额	104,048,941.61	383,125,201.74	13,923,915.14	501,098,058.49
(1) 购置	28,889,557.10	46,797,635.26	13,836,304.52	89,523,496.88
(2) 在建工程转入	75,159,384.51	336,327,566.48	87,610.62	411,574,561.61
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	10,924,728.03	197,677,272.82	6,111,846.09	214,713,846.94
(1) 处置或报废	8,944,862.54	86,919,835.04	6,111,846.09	101,976,543.67
(2) 其他减少	1,979,865.49	110,757,437.78		112,737,303.27
4.期末余额	3,750,846,328.07	6,562,810,687.00	80,491,814.49	10,394,148,829.56
<b>二、累计折旧</b>				
1.期初余额	1,015,633,337.42	3,130,974,453.93	42,986,167.73	4,189,593,959.08
2.本期增加金额	133,568,019.70	467,919,293.57	7,580,262.80	609,067,576.07
(1) 计提	133,568,019.70	467,919,293.57	7,580,262.80	609,067,576.07
3.本期减少金额	353,068.44	149,086,212.01	5,762,739.90	155,202,020.35
(1) 处置或报废	235,143.40	64,174,469.84	5,762,739.90	70,172,353.14
(2) 其他减少	117,925.04	84,911,742.17		85,029,667.21
4.期末余额	1,148,848,288.68	3,449,807,535.49	44,803,690.63	4,643,459,514.80
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额	102,690,020.84	58,852,374.69	23,689.63	161,566,085.16

2.本期增加金额	1,930,188.47			1,930,188.47
(1) 计提	1,930,188.47			1,930,188.47
(2) 其他增加				
3.本期减少金额	165,108.73	4,638,306.43		4,803,415.16
(1) 处置或报废		4,638,306.43		4,638,306.43
(2) 其他减少	165,108.73			165,108.73
4.期末余额	104,455,100.58	54,214,068.26	23,689.63	158,692,858.47
<b>四、账面价值</b>				
1.期末账面价值	2,497,542,938.81	3,058,789,083.25	35,664,434.23	5,591,996,456.29
2.期初账面价值	2,539,398,756.23	3,187,535,929.46	29,669,888.08	5,756,604,573.77

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	156,565,849.54	80,989,386.72	75,320,451.91	256,010.91	
机器设备及其他	38,690,460.50	22,950,254.23	4,588,236.88	11,151,969.39	
合计	195,256,310.04	103,939,640.95	79,908,688.79	11,407,980.3	

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**
 适用  不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	325,574,418.02	办证手续周期较长,目前正在办理中

**(5). 固定资产的减值测试情况**
 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**固定资产清理**
 适用  不适用

**22、 在建工程**
**项目列示**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,752,928,281.68	235,422,044.76
工程物资	28,765,093.69	41,263,666.20
合计	3,781,693,375.37	276,685,710.96

其他说明：

√适用 □不适用

本科目期末余额较期初增加 35.17 亿元，增幅 1,266.78%。主要系本期年产 240 万吨氧化铝项目建设投入增加所致。截至期末，该项目累计在建工程核算金额 36.30 亿元，占本期在建工程增加总额的 92.18%。

## 在建工程

### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 240 万吨氧化铝项目	3,676,556,087.26		3,676,556,087.26	46,469,199.81		46,469,199.81
年处理 300 万吨赤泥选铁项目	29,896,685.55		29,896,685.55			
绿色高纯高精电子新材料项目				118,178,953.29		118,178,953.29
节能减碳循环经济铝基新材料产业化项目				1,592,921.05		1,592,921.05
员工宿舍项目				957,544.21		957,544.21
高性能高压电子新材料项目				45,899.56		45,899.56
其他技改项目	46,475,508.87		46,475,508.87	68,177,526.84		68,177,526.84
合计	3,752,928,281.68		3,752,928,281.68	235,422,044.76		235,422,044.76

### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
年产 240 万吨氧化铝项目	6,780,770,000.00	46,469,199.81	3,630,086,887.45			3,676,556,087.26	67.43	75.00 %	26,126,442.08	26,126,442.08	2.65	借款/募集资金/自筹

绿色 高纯 高精 电子 新材 料项 目	408, 079, 400. 00	118, 178, 953. 29	25,52 6,366 .01	143,7 05,31 9.30			44.76	100.0 0%	5,198 ,924. 04			募集 资金 / 自 筹
合计	7,18 8,84 9,40 0	164, 648, 153. 10	3,655 ,613, 253.4 6	143,7 05,31 9.30		3,67 6,55 6,08 7.26	/	/	31,32 5,366 .12	26,12 6,442 .08	/	/

### (3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

### (4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 工程物资

#### (1). 工程物资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	20,199,05 6.37		20,199,05 6.37	40,603,12 4.81		40,603,12 4.81
专用材料	8,566,037 .32		8,566,037 .32	660,541.3 9		660,541.3 9
合计	28,765,09 3.69		28,765,09 3.69	41,263,66 6.20		41,263,66 6.20

其他说明：

本科目期末余额较期初减少 1,249.86 万元，减幅 30.29%，主要系本期在建工程达到预定可使用状态转入固定资产所致。

## 23、 生产性生物资产

### (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

### (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

### (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 24、油气资产

### (1). 油气资产情况

适用 不适用

### (2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

不适用

## 25、使用权资产

### (1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	983,761.04	983,761.04
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	983,761.04	983,761.04
(1) 其他减少	983,761.04	983,761.04
4.期末余额	0.00	0.00
二、累计折旧		
1.期初余额	928,759.94	928,759.94
2.本期增加金额	55,001.10	55,001.10
(1) 计提	55,001.10	55,001.10
3.本期减少金额	983,761.04	983,761.04
(1) 其他减少	983,761.04	983,761.04
(2) 处置		
4.期末余额	0.00	0.00
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	0.00	0.00
2.期初账面价值	55,001.10	55,001.10

### (2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

不适用

## 26、无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	采矿权及探矿权	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	447,350,507.40	99,117,671.30	68,173,722.11	34,960,257.34	649,602,158.15
2.本期增加金额	5,621,257.74	13,547.17		20,085,852.02	25,720,656.93
(1) 购置	5,621,257.74	13,547.17		10,786,169.19	16,420,974.10
(2) 在建工程转入				9,299,682.83	9,299,682.83
(3) 内部研发					
(4) 企业合并增加					
3.本期减少金额				106,163.37	106,163.37
(1) 处置				106,163.37	106,163.37
4.期末余额	452,971,765.14	99,131,218.47	68,173,722.11	54,939,945.99	675,216,651.71
二、累计摊销					
1.期初余额	60,044,206.37	42,359,297.28	530,902.94	15,876,139.62	118,810,546.21
2.本期增加金额	9,353,960.30	7,422,455.67	2,205,912.71	4,295,460.89	23,277,789.57
(1) 计提	9,353,960.30	7,422,455.67	2,205,912.71	4,295,460.89	23,277,789.57
3.本期减少金额				73,908.50	73,908.50
(1) 处置				73,908.50	73,908.50
4.期末余额	69,398,166.67	49,781,752.95	2,736,815.65	20,097,692.01	142,014,427.28
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	383,573,598.47	49,349,465.52	65,436,906.46	34,842,253.98	533,202,224.43
2.期初账面价值	387,306,301.03	56,758,374.02	67,642,819.17	19,084,117.72	530,791,611.94

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、 商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	8,440,522.92	258,303.95	1,847,949.47		6,850,877.40
勘探成本及剥岩费	1,770,473.96		57,737.26		1,712,736.70
租入固定资产改良支出	262,562.83		198,073.80		64,489.03
合计	10,473,559.71	258,303.95	2,103,760.53		8,628,103.13

其他说明：  
不适用

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	78,397,698.14	12,543,981.43	83,112,837.81	12,793,872.40
固定资产折旧或摊销年限税会差异	303,388.47	45,508.27	438,830.02	65,824.50
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动			2,135,935.35	320,390.30
递延收益	391,744,672.08	59,866,990.81	311,414,591.53	46,712,188.72
股权激励			10,135,141.13	1,546,916.60
预计负债	15,024,905.91	2,253,735.89	14,516,817.30	2,177,522.60
合计	485,470,664.60	74,710,216.40	421,754,153.14	63,616,715.12

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	16,472,925.00	2,470,938.75	55,658,800.00	8,348,820.00
固定资产折旧或摊销年限税会差异	363,129,596.67	54,469,439.50	417,734,996.08	62,660,249.41
弃置费用	12,618,014.52	1,892,702.18	13,043,374.30	1,956,506.15
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	18,779,565.55	2,816,934.83		
合计	411,000,101.74	61,650,015.26	486,437,170.38	72,965,575.56

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**
适用 不适用

**(4). 未确认递延所得税资产明细**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	136,007,122.13	144,541,969.33
可抵扣亏损	164,352,938.81	118,425,033.43
合计	300,360,060.94	262,967,002.76

**(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**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		9,570,776.03	
2026	13,751,083.79	13,751,083.79	
2027	48,878,769.03	49,818,444.28	
2028	9,483,976.16	15,762,966.09	
2029	9,030,006.94	29,521,763.25	
2030年及以后年度	83,209,102.89		
合计	164,352,938.81	118,425,033.44	/

其他说明：

适用 不适用

**30、其他非流动资产**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	280,503,108.37		280,503,108.37	25,018,509.26		25,018,509.26
合计	280,503,108.37		280,503,108.37	25,018,509.26		25,018,509.26

其他说明：

本科目期末余额较期初增加 2.55 亿元，增幅 91.08%，主要系年产 240 万吨氧化铝项目预付工程及设备款等增加所致。

**31、所有权或使用权受限资产**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	399,961,153.37	399,961,153.37	其他	开立银行承兑	151,187,385.12	151,187,385.12	其他	开立银行承兑

				汇票、定期存款				汇票
应收票据					109,967,517.92	109,967,517.92	质押	票据质押
固定资产					726,301,723.48	527,201,075.88	抵押	用于设备借款抵押
其他流动资产	54,863,885.00	54,863,885.00	其他	期货保证金	78,370,991.24	78,370,991.24	其他	期货保证金
合计	454,825,038.37	454,825,038.37	/	/	1,065,827,617.76	866,726,970.16	/	/

其他说明：

本科目期末余额较期初减少 6.12 亿元，减幅 70.60%。主要系本期应收票据、固定资产解押所致。

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
担保借款	300,000,000.00	
信用借款	174,233,210.44	
应计利息	683,997.82	
合计	474,917,208.26	

短期借款分类的说明：

本科目期末余额较期初增加 4.75 亿元，主要系本期年产 240 万吨氧化铝项目短期借款增加所致。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 33、交易性金融负债

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 34、衍生金融负债

适用  不适用

### 35、 应付票据

#### (1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,269,309,276.31	1,828,676,781.03
合计	1,269,309,276.31	1,828,676,781.03

### 36、 应付账款

#### (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	1,504,435,911.10	713,503,497.39
1年至2年（含2年）	65,427,784.58	58,955,693.07
2年至3年（含3年）	32,156,521.61	39,075,220.56
3年以上	51,190,453.05	29,575,516.27
合计	1,653,210,670.34	841,109,927.29

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

主要系年产240万吨氧化铝项目应付工程及设备款增加所致。

### 37、 预收款项

#### (1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	1,218,935.10	584,069.31
合计	1,218,935.10	584,069.31

#### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

主要系本期预收房屋租金及物业费增加所致。

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销货款	113,381,800.18	151,492,368.61
合计	113,381,800.18	151,492,368.61

#### (2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,763,400.04	723,497,433.33	724,907,003.12	9,353,830.25
二、离职后福利-设定提存计划		53,749,498.59	53,749,498.59	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	10,763,400.04	777,246,931.92	778,656,501.71	9,353,830.25

#### (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,498,672.91	567,081,802.19	568,706,296.49	6,874,178.61
二、职工福利费	438,279.46	58,204,286.31	58,642,565.77	
三、社会保险费		39,018,258.67	39,018,258.67	
其中：医疗保险费		34,080,455.74	34,080,455.74	
工伤保险费		4,937,802.93	4,937,802.93	
四、住房公积金	7,625.00	38,777,338.70	38,784,963.70	
五、工会经费和职工教育经费	1,818,822.67	20,223,138.46	19,562,309.49	2,479,651.64
六、辞退福利及内退补偿		192,609.00	192,609.00	
合计	10,763,400.04	723,497,433.33	724,907,003.12	9,353,830.25

**(3). 设定提存计划列示**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		51,705,622.30	51,705,622.30	
2、失业保险费		2,020,445.57	2,020,445.57	
3、企业年金缴费		23,430.72	23,430.72	
合计		53,749,498.59	53,749,498.59	

其他说明：

 适用  不适用

**40、 应交税费**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,282,963.64	19,365,184.26
企业所得税	11,778,959.13	9,795,714.28
个人所得税	1,875,123.74	1,484,293.47
城市维护建设税	1,135,650.74	1,071,512.61
契税		6,070,798.98
印花税	3,467,285.69	2,166,929.56
教育费附加	813,383.65	658,175.55
房产税	1,080,743.28	202,822.80
环境保护税	1,675,289.49	104,428.59
资源税	424,651.33	180,633.90
其他		8,846.90
合计	51,534,050.69	41,109,340.90

其他说明：

不适用

**41、 其他应付款**
**(1). 项目列示**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	2,846,650.45	2,846,650.45
其他应付款	84,341,810.82	111,204,652.62
合计	87,188,461.27	114,051,303.07

其他说明：

 适用  不适用

**(2). 应付利息**

分类列示

 适用  不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,846,650.45	2,846,650.45
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	2,846,650.45	2,846,650.45

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：  
不适用

### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	69,381,932.48	57,933,250.63
代收代付	6,005,390.50	5,077,752.77
应付费用款	8,805,623.34	4,938,363.39
往来款	148,864.50	43,255,285.83
合计	84,341,810.82	111,204,652.62

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 42、 持有待售负债

适用 不适用

### 43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	80,121,600.00	1,512,146,908.75
1年内到期的应付债券	3,710,360.68	2,156,117.66
分期付息到期还本的长期借款应计利息	3,646,184.77	1,507,827.60
1年内到期的租赁负债		52,452.67

合计	87,478,145.45	1,515,863,306.68
----	---------------	------------------

其他说明：

本科目期末余额较期初余额减少 1,428,385,161.23 元，主要为归还 1 年内到期的长期借款所致。

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	10,993,739.09	16,012,150.98
未终止确认票据背书	336,303,435.13	261,246,947.05
合计	347,297,174.22	277,259,098.03

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		179,000,000.00
信用借款	1,532,583,268.82	247,699,091.25
担保借款	2,332,129,953.92	
合计	3,864,713,222.74	426,699,091.25

长期借款分类的说明:

根据公司2025年3月8日披露《新疆众和股份有限公司关于对外担保的公告》，截至期末防城港公司担保长期借款余额为233,213.00万元。

其他说明:

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	984,694,713.98	1,133,221,005.06
合计	984,694,713.98	1,133,221,005.06

**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本年转股	期末余额	是否违约
众和转债	100.00	0.8%	2023年7月18日	6年	1,375,000.00	1,133,221,005.06		6,236,675.88	42,032,708.92		190,559,000.00	984,694,713.98	否
合计	/	/	/	/	1,375,000.00	1,133,221,005.06		6,236,675.88	42,032,708.92		190,559,000.00	984,694,713.98	/

**(3). 可转换公司债券的说明**

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
众和转债	持有人可在转股期内申请转股	自2024年1月24日至2029年7月17日

**转股权会计处理及判断依据**

√适用 □不适用

经证监会证监许可[2023]1445号文核准，本公司于2023年7月18日发行票面金额为100元的可转换公司债券1,375.00万张。债券票面年利率为第一年0.2%、第二年0.4%、第三年0.8%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%，每年的本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日付息，到期一次还本。在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。本次发行证券的种类为可转换为本公司普通股（A股）股票的公司债券。可转换公司债券在发行6个月后（2024年1月24日）可转换为众和公司普通股股票，初始转股价格为每股8.2元，2024年2月6日起向下修正为每股7.04元，2024年5月31日起向下修正为6.92元，2025年6月12日起向下修正为6.65元。

截至2025年12月31日，累计共有380,619,000元“众和转债”转换为新疆众和股份有限公司（以下简称“公司”）股票，累计因转股形成的股份数量为54,534,356股，占“众和转债”转股前（2023年12月31日）公司已发行股份总额的4.04%。截至2025年12月31日，尚未转股的“众和转债”金额为994,332,000.00元，占公司可转债发行总额的72.32%。

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
其他权益工具		98,473,427.09				15,836,897.90		82,636,529.19
合计		98,473,427.09				15,836,897.90		82,636,529.19

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、 租赁负债**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额		52,452.67
未确认的融资费用		
减：重分类至一年内到期的非流动负债		52,452.67
合计		52,452.67

其他说明：

不适用

**48、 长期应付款**
**项目列示**
 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**长期应付款**
**(1). 按款项性质列示长期应付款**
 适用  不适用

**专项应付款**
**(1). 按款项性质列示专项应付款**
 适用  不适用

**49、 长期应付职工薪酬**
 适用  不适用

**50、 预计负债**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
地质环境恢复治理基金	15,024,905.91	14,516,817.30	
合计	15,024,905.91	14,516,817.30	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

不适用

**51、递延收益**

递延收益情况

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	371,386,522.25	79,772,745.16	59,414,595.33	391,744,672.08	
合计	371,386,522.25	79,772,745.16	59,414,595.33	391,744,672.08	/

其他说明：

 适用  不适用

负债项目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
中央预算内投资	48,781,520.79	9,200,000.00	1,694,750.04		56,286,770.75	与资产相关
电子材料循环经济产业化项目	48,325,598.08		8,878,166.64		39,447,431.44	与资产相关
年产2.5万吨电子新材料产线设备更新改造项目		34,050,000.00			34,050,000.00	与资产相关
生态文明建设专项 2020年中央预算内投资	29,548,750.00		4,221,249.96		25,327,500.04	与资产相关
高纯铝基金合金产业化项目	24,790,000.00				24,790,000.00	与资产相关
2019年中央预算内投资项目-众金公司基于工业	24,579,400.00		4,999,200.00		19,580,200.00	与资产相

互联网平台的高精电子新材料智能工厂集成应用项目						关
2*150MV 热电联产机组节能改造项目清洁生产专项资金	18,600,000.00				18,600,000.00	与资产相关
**高纯铝项目	20,133,300.04		1,599,999.96		18,533,300.08	与资产相关
自治区高新技术领域重点研发项目	23,072,500.00	3,873,100.00	565,000.00	-8,258,700.00	18,121,900.00	与收益相关
一次高纯铝生产线无组织排放治理项目	15,835,500.00				15,835,500.00	与资产相关
节能降碳项目	20,000,000.00		4,750,650.00		15,249,350.00	与资产相关
一次高纯铝烟气脱硫系统改造	15,840,000.00		1,980,000.00		13,860,000.00	与资产相关
建设企业信息化平台	10,050,000.00				10,050,000.00	与收益相关
工业转型升级绿色制造工程	4,665,930.04	6,770,000.00	1,397,319.96		10,038,610.08	与资产相关
中央财政支持冷链物流发展专项	8,000,000.00				8,000,000.00	与资产相关
清洁生产专项资金	10,168,887.67		2,220,000.12		7,948,887.55	与资产

						相关
城镇保障性安居工程	6,776,029.92	62,700.00	171,427.56		6,667,302.36	与资产相关
绿色电极箔制备技术研发与应用	3,850,000.00	1,930,000.00			5,780,000.00	与收益相关
生态文明建设中央基建投资	5,949,999.80		1,190,000.04		4,759,999.76	与资产相关
科技发展计划资金		4,196,000.00			4,196,000.00	与收益相关
自治区战略性新兴产业专项资金	3,750,000.00				3,750,000.00	与资产相关
新一代镁基新材料产品研发装备研制项目		3,673,600.00			3,673,600.00	与收益相关
防城港港口生态铝产业链项目		3,210,000.00			3,210,000.00	与资产相关
铝基溅射靶材提纯技术研究及应用	1,960,000.00	980,000.00			2,940,000.00	与收益相关
半导体装备用高品质5/6系铝合金项目		2,940,000.00			2,940,000.00	与收益相关
中央预算内基建支出预算-废水循环利用项目	4,324,458.65		1,473,330.72		2,851,127.93	与资产相关
超高压电极		2,827,800.00			2,827,800.00	与

铝箔微结构可控制备技术与装备项目						收益相关
低品位菱镁矿资源开发与综合利用技术研究项目		2,764,800.00			2,764,800.00	与收益相关
高纯铝技术研发项目	2,720,000.00				2,720,000.00	与收益相关
高纯铝板铸造生产	3,495,000.28		1,164,999.96		2,330,000.32	与资产相关
自治区高层次人才培养计划	1,422,530.72	1,606,000.00	2,303,000.00		725,530.72	与收益相关
“两区”科技发展项目	4,820,000.00		4,500,000.00		320,000.00	与收益相关
2016年工业转型升级资金支持智能制造	4,593,750.00		4,593,750.00			与资产相关
铝基先进光电材料关键技术研发及产业化项目	2,180,000.00		2,180,000.00			与收益相关
其他零星项目补助	3,153,366.26	1,688,745.16	1,271,517.37	-1,533.00	3,569,061.05	
<b>合计</b>	<b>371,386,522.25</b>	<b>79,772,745.16</b>	<b>51,154,362.33</b>	<b>-8,260,233.00</b>	<b>391,744,672.08</b>	

注：其他变动系支付至项目联合体的款项。

## 52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	2,266,772.77	1,390,316.44
待转销项税	294,680.46	180,741.14
合计	2,561,453.23	1,571,057.58

其他说明：

本科目期末余额较期初余额增加 99.04 万元，增幅 63.04%。主要系账期一年以上的合同负债重分类增加所致。

### 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,376,182,796.00				27,530,415.00	27,530,415.00	1,403,713,211.00

其他说明：

本年股本其他变动 27,530,415.00 元，主要系公司发行的可转换公司债券“众和转债”转换为公司股票所致。本期因转股增加股本 27,530,415 股，相应增加股本 27,530,415.00 元。

### 54、其他权益工具

#### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券权益部分		98,473,427.09				15,836,897.90		82,636,529.19
合计		98,473,427.09				15,836,897.90		82,636,529.19

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,290,264,237.10	182,931,104.88	92,033,793.68	3,381,161,548.30
其他资本公积	874,453,714.35	131,320,098.16		1,005,773,812.51
合计	4,164,717,951.45	314,251,203.04	92,033,793.68	4,386,935,360.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) “资本公积-股本溢价”本年增加 182,931,104.88 元，系①公司本年部分可转债转为股权，确认股本溢价 174,717,629.85 元；②公司控股子公司防城港中丝路新材料科技有限公司（以下简称“防城港公司”）本年收购广西宏创再生资源开发有限责任公司 100%股权，形成同一控制企业合并，因同一控制下企业合并及年初所增加的资本公积于本年转回，增加归属于本公司股本溢价 6,957,865.50 元；③2025 年 6 月，公司全资子公司乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司（以下简称“众荣公司”）因引入增资导致公司持有众荣公司股权比例变更为 59.62%，公司按照持股比例变动相应调增合并财务报表的股本溢价 1,255,609.53 元。

(2) “资本公积-股本溢价”本年减少 92,033,793.68 元，主要系①公司全资子公司广西宏泰新材料有限公司本年收购防城港公司 67%股权，形成同一控制企业合并，因同一控制下企业合并及年初所增加的资本公积于本年转回，减少资本公积-股本溢价 80,000,000.00 元；②主要系公司本年收购其控股子公司苏州宏鼎冶金科技有限公司的少数股东股权，公司按照持股比例变动相应调减合并财务报表的股本溢价 7,362,341.47 元；③2025 年 6 月，公司全资子公司乌鲁木齐众航新材料科技有限公司（以下简称“众航公司”）因引入增资导致公司持有众航公司股权比例变更为 51.41%，公司按照持股比例变动相应调减合并财务报表的股本溢价 4,671,452.21 元。

(3) “资本公积-其他”本年增加 131,320,098.16 元，系公司联营单位因资本公积、其他权益工具等权益变动，公司按持股比例增加其他资本公积 131,320,098.16 元。

## 56、 库存股

适用 不适用

## 57、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,294,021.71	16,643,630.20			2,496,544.53	14,147,085.67	15,441,107.38
权益法下不能转损益的其他综合收益	-812,183.34						-812,183.34
其他权益工具投资	2,106,205.05	16,643,630.20			2,496,544.53	14,147,085.67	16,253,290.72

公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	46,553.988.42	-39,054,772.64			-5,877,881.25	-33,176,891.39		13,377,097.03
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-611,149.12	159,268.81				159,268.81		-451,880.31
现金流量套期储备	47,309,980.00	-39,185,875.00			-5,877,881.25	-33,307,993.75		14,001,986.25
外币财务报表折算差额	-144,842.46	-28,166.45				-28,166.45		-173,008.91
其他综合收益合计	47,848,010.13	-22,411,142.44			-3,381,336.72	-19,029,805.72		28,818,204.41

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

主要系本期套期保值价格波动影响所致。

#### 58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	4,666,773.01	33,817,643.82	36,825,190.24	1,659,226.59
合计	4,666,773.01	33,817,643.82	36,825,190.24	1,659,226.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

#### 59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	653,428,557.77	55,516,698.15		708,945,255.92
合计	653,428,557.77	55,516,698.15		708,945,255.92

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

#### 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,740,410,165.02	3,808,171,669.73
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-4,714,547.62
调整后期初未分配利润	4,740,410,165.02	3,803,457,122.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	661,945,084.47	1,199,295,999.91
减：提取法定盈余公积	55,516,698.15	97,408,223.29
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	378,603,965.38	164,934,733.71
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,968,234,585.96	4,740,410,165.02

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,787,932,494.39	7,098,817,702.39	7,214,521,373.26	6,438,690,078.36
其他业务	106,452,617.31	86,976,868.60	106,427,599.03	87,941,989.58
合计	7,894,385,111.70	7,185,794,570.99	7,320,948,972.29	6,526,632,067.94

项目	2025 年度		
	收入	成本	毛利
主营业务：			
电子新材料	3,415,119,857.68	3,068,177,405.76	346,942,451.92
合金产品	2,966,465,763.87	2,780,371,212.28	186,094,551.59
铝制品	697,629,560.83	622,845,370.39	74,784,190.44
其他	708,717,312.01	627,423,713.96	81,293,598.05
小计	7,787,932,494.39	7,098,817,702.39	689,114,792.00
其他业务：			
材料	79,755,756.77	63,848,371.76	15,907,385.01
其他	26,696,860.54	23,128,496.85	3,568,363.69
小计	106,452,617.31	86,976,868.60	19,475,748.71
合计	7,894,385,111.70	7,185,794,570.99	708,590,540.71

项目	2024 年度		
	收入	成本	毛利
主营业务：			
电子新材料	3,113,538,018.68	2,689,411,185.36	424,126,833.32

合金产品	2,813,491,610.70	2,617,915,617.04	195,575,993.66
铝制品	631,251,246.02	548,595,419.55	82,655,826.47
其他	656,240,497.86	582,767,856.41	73,472,641.45
小计	7,214,521,373.26	6,438,690,078.36	775,831,294.9
其他业务:			
材料	84,395,759.47	70,405,543.42	13990216.05
其他	22,031,839.56	17,536,446.16	4,495,393.40
小计	106427599.03	87941989.58	18,485,609.45
合计	7320948972.29	6526632067.94	794,316,904.35

营业收入、成本、毛利按业务内容列示：（按产品分类）

项目	2025 年度		2024 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电子铝箔	851,457,959.97	689,011,487.55	685,892,478.09	537,014,372.78
电极箔	1,151,618,388.19	1,135,307,184.40	1,412,908,609.00	1,258,525,980.15
高纯铝	1,412,043,509.52	1,243,858,733.81	1,014,736,931.59	893,870,832.43
合金产品	2,966,465,763.87	2,780,371,212.28	2,813,491,610.70	2,617,915,617.04
铝制品	697,629,560.83	622,845,370.39	631,251,246.02	548,595,419.55
其他	708,717,312.01	627,423,713.96	656,240,497.86	582,767,856.41
合计	7,787,932,494.39	7,098,817,702.39	7,214,521,373.26	6,438,690,078.36

营业收入、成本按业务内容列示：（按地区分类）

地区名称	2025 年		2024 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	7,857,392,610.78	7,151,183,084.72	7,102,890,958.41	6,327,546,440.68
境外	36,992,500.92	34,611,486.27	218,058,013.88	199,085,627.26
合计	7,894,385,111.70	7,185,794,570.99	7,320,948,972.29	6,526,632,067.94

营业收入、成本按商品转让的时间分类列示：

项目	本金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
某一时点转让	7,451,687,137.27	6,796,438,983.06	6,938,966,942.74	6,203,330,858.79
某一时段内转让	336,245,357.12	302,378,719.33	275,554,430.52	235,359,219.57
合计	7,787,932,494.39	7,098,817,702.39	7,214,521,373.26	6,438,690,078.36

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**
适用 不适用

其他说明：

不适用

**62、 税金及附加**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
地方教育费附加	2,595,018.63	2,482,441.34
城市维护建设税	8,781,050.32	8,690,540.28
教育费附加	3,895,835.76	3,722,370.64
资源税	4,775,256.63	2,983,285.26
房产税	26,199,606.94	24,364,192.46
土地使用税	7,188,208.34	7,173,678.96
车船使用税	51,833.42	9,900.16
印花税	9,355,664.36	8,213,686.74
水利建设基金		1,671.38
土地增值税	29,699.48	772,336.94
环境保护税	2,983,124.26	565,131.28
合计	65,855,298.14	58,979,235.44

其他说明：

不适用

**63、 销售费用**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,388,302.33	43,919,106.16
业务费	15,266,583.94	11,557,740.99
差旅费	5,590,362.78	5,388,747.87
装卸费	4,480,643.48	3,520,677.05
办公费	3,081,951.70	2,870,094.40
保险费	1,139,354.00	980,951.70
折旧及摊销	196,911.22	348,884.31
其他	827,963.31	185,823.51
合计	80,972,072.76	68,772,025.99

其他说明：

不适用

**64、 管理费用**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	146,289,909.59	149,980,556.78

折旧及摊销	37,126,584.16	38,950,322.52
业务费	34,220,503.89	34,780,006.81
办公费	26,448,561.33	27,904,083.58
劳务费	14,253,783.82	11,860,029.66
差旅费	4,038,691.66	4,993,894.87
宣传费	2,560,927.14	2,410,767.57
保险费	2,553,933.37	3,416,359.42
股权激励费用		13,182,806.78
合计	267,492,894.96	287,478,827.99

其他说明：

不适用

## 65、研发费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工支出	10,877,059.03	14,563,381.64
直接投入支出	48,599,634.86	39,177,599.49
折旧及摊销	3,821,222.62	3,576,000.66
其他相关支出		452,073.86
合计	63,297,916.51	57,769,055.65

其他说明：

不适用

## 66、财务费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	91,572,750.02	114,745,159.64
减：利息收入	12,975,155.73	35,070,921.28
加：汇兑损益	3,129,083.74	-2,959,039.94
银行手续费	3,176,943.25	4,320,972.87
合计	84,903,621.28	81,036,171.29

其他说明：

不适用

## 67、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
递延收益本期摊销计入	51,154,362.33	50,087,839.43
进项税加计抵减	61,959,906.96	70,379,083.98
自治区高层次人才培养计划	23,175,000.00	5,511,000.00
高质量发展资金	12,301,337.00	16,504,756.06
经贸发展资金	4,390,600.00	6,460,000.00
高新技术企业研发奖励	2,660,000.00	2,000,000.00
技能大师工作室项目	300,000.00	6,100,000.00
高纯铝技术研发项目		1,620,000.00

“两区”科技发展项目		1,470,000.00
科技发展计划资金		880,000.00
企业技术创新引导工程	200,000.00	700,000.00
手续费返还	606,504.92	545,161.22
绩效评估补助		300,000.00
中小企业发展专项资金	350,000.00	300,000.00
其他	7,770,028.53	6,665,738.86
合计	164,867,739.74	169,523,579.55

其他说明：  
不适用

## 68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	422,040,675.13	712,077,028.78
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,873,315.49	2,101,074.16
债务重组收益	442,783.65	4,188,263.05
金融及衍生工具投资收益	-19,278,932.43	-30,077,291.56
合计	405,077,841.84	688,289,074.43

其他说明：

本科目本期发生额较上期减少28,321.12万元，降幅41.15%。主要系本期参股公司天池能源净利润下降，本期确认的投资收益下降所致。

## 69、净敞口套期收益

适用 不适用

## 70、公允价值变动收益

适用 不适用

## 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,597,272.70	-2,050,870.43
应收账款坏账损失	-311,626.47	81,365.35
其他应收款坏账损失	8,815,969.04	964,317.19
合计	6,907,069.87	-1,005,187.89

其他说明：

本科目本期发生额较上期增加 791.22 万元，增幅 787.14%。主要系其他应收款减少所致。

## 72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-744,757.81	-2,172,835.50
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-28,614,440.20	-30,883,432.35
三、固定资产减值损失	-1,930,188.47	
合计	-31,289,386.48	-33,056,267.85

其他说明：

不适用

### 73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
持有待售处置组处置收益		
非流动资产处置收益	4,339,963.84	147,233,831.03
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益		
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	4,339,963.84	147,233,831.03
固定资产处置收益	4,339,963.84	147,233,831.03
无形资产处置收益		
债务重组中因处置非流动资产收益		
合计	4,339,963.84	147,233,831.03

其他说明：

不适用

### 74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		6,572.70	
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
债务重组利得	1,811,597.05	3,399,957.64	1,811,597.05
违约金及罚没收入	13,239,356.41	5,434,556.56	13,239,356.41
受托经营取得的补偿		49,893,429.33	
碳排放权注销		9,322,449.06	
其他	73,193.45	516,498.42	73,193.45

合计	15,124,146.91	68,573,463.71	15,124,146.91
----	---------------	---------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

本年营业外收入减少 53,449,316.8 元，主要系公司上期依据法院判决收到 2021 年至 2022 年对青海国鑫铝业有限责任公司进行托管期间形成的经营亏损补偿款所致。

## 75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,738,919.17	1,203,783.41	2,738,919.17
其中：固定资产处置损失	2,738,919.17	1,203,783.41	2,738,919.17
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
碳排放权	1,589,555.78	5,100,402.38	1,589,555.78
违约金、赔偿金及罚款支出	2,488,584.54	993,656.79	2,488,584.54
其他	61,852.17	708,090.51	61,852.17
合计	6,878,911.66	8,005,933.09	6,878,911.66

其他说明：

不适用

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	60,964,636.79	59,814,013.26
递延所得税费用	-19,027,724.86	12,971,794.72
合计	41,936,911.93	72,785,807.98

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	704,217,201.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	105,632,580.17
子公司适用不同税率的影响	-1,053,162.20
调整以前期间所得税的影响	555,309.22
非应税收入的影响	-63,587,098.59

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,639,872.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,808,643.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	10,573,261.60
加计扣除费用的影响	-15,015,207.35
所得税费用	41,936,911.93

其他说明：

适用 不适用

## 77、其他综合收益

适用 不适用

## 78、现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	134,952,858.61	156,603,436.86
收到的保证金	72,689,313.61	50,581,108.90
房屋租金	1,642,959.36	629,630.30
赔款	7,167,203.79	3,296,223.00
收备用金	4,447,008.37	3,837,532.23
银行存款利息	12,365,475.82	20,115,042.55
往来款项	87,059,175.64	104,916,901.96
与经营相关票据保证金等受限资金	3,993,425.63	24,312,695.88
合计	324,317,420.83	364,292,571.68

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

本期发生额较上期减少 244,875,150.85 元，主要系往来款项减少所致。

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
日常借支及管理费用、销售费用的其他项目	83,754,299.84	90,362,671.70
中介机构费用、咨询费、宣传费	22,426,530.99	16,099,459.00
投标保证金	63,400,219.32	43,571,097.21
往来款项	44,500,471.30	49,302,220.67
银行相关业务手续费	3,702,379.19	4,400,081.11
与经营相关票据保证金等受限资金	15,276,085.63	158,900.00
合计	233,059,986.27	203,894,429.69

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

本期发生额较上期增加 29,165,556.58 元，主要系支付往来款项减少所致。

### (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回套期保值业务保证金	665,526,725.43	782,000,000.00
合计	665,526,725.43	782,000,000.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明

不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付套期保值业务保证金	747,935,000.00	740,000,000.00
定期存单	200,000,000.00	
合计	947,935,000.00	740,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### (3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款		204,900,000.00
合计		204,900,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

主要系本期收购防城港公司去年同期收到往来款增加所致。

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付同一控制下企业合并股权收购款	89,573,057.46	
因收购支付的往来款	30,000,000.00	162,386,079.66
支付少数股东股权购买款	1,755,000.00	
票据解付		349,000,000.00
股权激励回购款		2,280,162.00
手续费	49,173.96	1,506,952.33
保证金		6,630,000.00
合计	121,377,231.42	521,803,193.99

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

本期发生额较上期减少 400,425,962.57 元，主要系上期已贴现票据到期解付所致。

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

项目	本年发生额	上年发生额	财务影响
信用证押汇融资	174,233,210.44		公司办理信用证押汇融资不涉及现金收支，因此本年购买商品、接受劳务支付的现金未计入金额 174,233,210.44 元，取得借款收到的现金未计入金额 174,233,210.44 元。
委托银行支付贷款	34,350,000.00		公司办理银行贷款融资并委托银行直接支付不涉及现金收支，因此本年购买商品、接受劳务支付的现金未计入金额 34,350,000.00 元，取得借款收到的现金未计入金额 34,350,000.00 元。
合计	208,583,210.44		

## 79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	662,280,289.19	1,199,048,339.90
加：资产减值准备	31,289,386.48	33,056,267.85
信用减值损失	-6,907,069.87	1,005,187.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	611,695,377.47	574,692,488.48
使用权资产摊销	55,001.10	215,085.82
无形资产摊销	23,277,789.57	16,685,443.19
长期待摊费用摊销	2,103,760.53	3,027,307.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,339,963.84	-147,233,831.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,738,919.17	1,197,210.71
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	91,572,750.02	114,745,159.64
投资损失（收益以“-”号填列）	-405,077,841.84	-688,289,074.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,413,891.58	-13,285,364.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-8,254,613.88	26,897,940.13

号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-448,932,077.12	109,975,488.69
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	181,775,646.19	-966,132,564.13
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-348,414,148.49	405,493,251.56
其他		15,952,263.08
经营活动产生的现金流量净额	373,449,313.10	687,050,600.27
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	2,572,307,030.69	3,279,762,751.16
减: 现金的期初余额	3,279,762,751.16	2,705,975,684.31
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-707,455,720.47	573,787,066.85

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,572,307,030.69	3,279,762,751.16
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,122,307,030.69	3,279,762,751.16
可随时用于支付的其他货币资金	450,000,000.00	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,572,307,030.69	3,279,762,751.16
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	746,365.52	1,039,088.57

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**80、 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、 外币货币性项目**
**(1). 外币货币性项目**
适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	-
其中：美元	2,409,084.94	7.0288	16,932,976.22
欧元	3,201.78	8.2355	26,368.26
日元	13,058,517.00	0.0448	585,021.56
应收账款	-	-	-
其中：美元	218,897.39	7.0288	1,538,585.97
其他应收款	-	-	-
其中：港币	220,747.00	0.9032	199,378.69
日元	206,890.18	0.0448	9,268.68
应付账款	-	-	-
其中：美元	187,963.71	7.0288	1,321,159.32
欧元	13,531.65	8.2355	111,439.90

其他说明：

不适用

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

**82、 租赁**
**(1). 作为承租人**
适用 不适用

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

其他说明：

不适用

**83、数据资源**

适用 不适用

**84、其他**

适用 不适用

**八、研发支出**

**1、按费用性质列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工支出	10,877,059.03	14,563,381.64
直接投入支出	48,599,634.86	39,177,599.49
折旧及摊销	3,821,222.62	3,576,000.66
其他相关支出		452,073.86
合计	63,297,916.51	57,769,055.65
其中：费用化研发支出	63,297,916.51	57,769,055.65

其他说明：

不适用

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

不适用

### 3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、 合并范围的变更

### 1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

#### (1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
防城港中丝路新材料科技有限公司	67.00%	同受最终控制方控制	2025年1月17日	本公司于合并日取得对被合并方的控制权				-5,898,625.95
广西宏创再生资源开发有限责任公司	100.00%	同受最终控制方控制	2025年12月19日	本公司于合并日取得对被合并方的控制权		-10,399,377.77		

其他说明：

(1) 2025年1月，公司全资子公司广西宏泰新材料有限公司(以下简称“广西宏泰公司”)与公司控股股东之第一大股东新疆特变电工集团有限公司(以下简称“特变集团”)签订《防城港中丝路新材料科技有限公司股权转让协议》，根据股权转让协议，广西宏泰公司收购特变集团持有的防城港中丝路新材料科技有限公司(以下简称“防城港公司”)67%的股权,特变集团所持防城港公司 8,000.00 万元实缴注册资本(对应防城港公司 16%的股权)股权转让总价款为 8,000.00 万元，特变集团所持防城港公司 25,500.00 万元认缴未实缴注册资本(对应防城港公司 51%的股权)股权转让总价款为 0 元。广西宏泰公司向特变集团支付 8,000.00 万元股权转让款，向防城港公司支付 25,500.00 万元用以缴纳注册资本金，上述款项已于 2025 年 1 月全部支付。由于合并前后合并双方均受最终控制方特变集团控制且该控制并非暂时性，故本次合并属于同一控制下的企业合并。将防城港公司纳入合并财务报表范围。

(2) 2025年12月,公司孙公司防城港中丝路新材料科技有限公司与公司控股股东之第一大股东之子公司新疆特变电工集团物流有限公司(以下简称“集团物流”)签订《广西宏创再生资源开发有限责任公司股权转让协议》,根据股权转让协议,防城港公司收购集团物流持有的广西宏创再生资源开发有限责任公司(以下简称“广西宏创”)100%的股权,集团物流所持广西宏创公司1,995.79万元实缴注册资本(对广西宏创公司39.92%的股权)股权转让总价款为957.31万元,集团物流所持广西宏创3,004.21万元认缴未实缴注册资本(对广西宏创公司60.08%的股权)股权转让总价款为0元。防城港公司向集团物流支付957.31万元股权转让款,向广西宏创公司支付3,004.21万元用以缴纳注册资本金,上述款项已于2025年12月全部支付。由于合并前后合并双方均受最终控制方特变集团控制且该控制并非暂时性,故本次合并属于同一控制下的企业合并。将广西宏创公司纳入合并财务报表范围。

### (2). 合并成本

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合并成本	防城港中丝路新材料科技有限公司	广西宏创再生资源开发有限责任公司
--现金	80,000,000.00	9,573,057.46
--非现金资产的账面价值		
--认缴未缴纳的注册资本金	255,000,000.00	30,042,068.66
--发行或承担的债务的账面价值		
--发行的权益性证券的面值		
--或有对价		

或有对价及其变动的说明:

不适用

其他说明:

不适用

### (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	防城港中丝路新材料科技有限公司		广西宏创再生资源开发有限责任公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产:	288,541,696.26	288,541,696.26	50,430,715.38	
货币资金	29,632,989.26	29,632,989.26	3,528,073.70	
应收款项				
存货				
固定资产	2,101,833.79	2,101,833.79	338,564.86	
在建工程	46,469,199.81	46,469,199.81	29,896,685.55	
无形资产	206,693,841.94	206,693,841.94		
递延所得税资产			692.75	
其他应收款	454,539.94	454,539.94	52,649.47	
其他流动资产			1,549,248.83	
预付账款	228,191.52	228,191.52	621,100.00	
其他非流动资产	2,961,100.00	2,961,100.00	14,443,700.22	

负债:	56,476,960.45	56,476,960.45	10,830,093.15	
应付票据	6,630,000.00	6,630,000.00		
应付职工薪酬	119,102.61	119,102.61	6,037.72	
应交税费	6,160,105.17	6,160,105.17	24,831.54	
其他应付款	43,567,752.67	43,567,752.67	10,799,223.89	
净资产	232,064,735.81	232,064,735.81	39,600,622.23	
减：少数股东权益	160,731,362.82	160,731,362.82		
加：合并日认缴未缴纳的注册资本金	255,000,000.00	255,000,000.00		
取得的净资产	326,333,372.99	326,333,372.99	39,600,622.23	

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

不适用

其他说明：

不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

（1）2025年1月3日，公司成立“广西宏泰新材料有限公司”，注册资本为98,150.00万元，持股比例为100.00%，主营业务主要为有色金属冶炼；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等。截至年末公司已完成出资。

（2）2025年2月28日，公司成立“新疆宏兴镁业有限公司”，注册资本为1,000.00万元，持股比例为100.00%，主营业务主要为有色金属铸造；金属材料制造；有色金属合金制造；有色金属压延加工；有色金属合金销售；金属材料销售等。截至年末公司实际出资500.00万元。

（3）2025年4月30日，公司成立“托克逊众兴矿业有限公司”，注册资本为1,000.00万元，持股比例为100.00%，主营业务主要为非煤矿山矿产资源开采；金属与非金属矿产资源地质勘探等。截至年末公司已完成出资。

（4）2025年8月14日，公司子公司新疆众和现代物流有限责任公司成立“防城港中发物流有限责任公司”，注册资本为2,000.00万元，持股比例为100.00%，主营业务主要为道路货物运输（不含危险货物）；国际道路货物运输等。截至年末公司已完成出资。

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
石河子众和新材料有限公司	石河子市		石河子市	高纯铝、电子铝箔、腐蚀箔、化成箔的电子元器件原料的生产、销售等	100.00		出资设立
石河子众金电极箔有限公司	石河子市		石河子市	生产、研发和销售中高压电极箔产品等	93.63		出资设立
乌鲁木齐众航新材料科技有限公司	乌鲁木齐		乌鲁木齐	常用有色金属冶炼;有色金属铸造等	51.41		出资设立
乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司	乌鲁木齐		乌鲁木齐	电子专用材料制造;电子专用材料销售等	59.62		出资设立
新疆众和金源镁业有限公司	吐鲁番		吐鲁番	矿业开发、镁业系列产品的研究、生产及销售等	65.00		出资设立
新疆众和现代物流有限责任公司	乌鲁木齐市		乌鲁木齐市	道路普通货物运输;仓储业、装卸搬运;房屋租赁等	100.00		出资设立
苏州众云智和信息科技有限	苏州市		苏州市	信息系统集成服务、软件开发		100.00	出资设立

责任公司							
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	乌鲁木齐市		乌鲁木齐市	集装箱物流、集装箱租赁及供应链服务，道路普通货物运输等		50.00	出资设立
防城港中发物流有限责任公司	防城港市		防城港市	道路普通货物运输；仓储业、装卸搬运；房屋租赁等		100.00	出资设立
巴州众和结构材料科技有限责任公司	库尔勒		库尔勒	金属门窗制造等	100.00		出资设立
新疆众和进出口有限公司	乌鲁木齐市		乌鲁木齐市	货物与技术的进出口业务等	100.00		出资设立
新疆铝苑物业服务有限责任公司	乌鲁木齐市		乌鲁木齐市	物业管理、房屋租赁等	100.00		收购
青海宏创新材料有限公司	西宁		西宁	有色金属压延加工等		100.00	出资设立
众和日本科技有限公司	日本		日本	为铝及相关合金材料、铝加工产品的技术研发、工程设计、咨询服务等	100.00		出资设立
新疆烯金石墨烯科技有限公司	乌鲁木齐市		乌鲁木齐市	石墨烯铝合金导线杆材的研发、生产、销售等	51.00		出资设立
苏州宏鼎冶金科技有	苏州市		苏州市	工业炉窑及配套设备、机电	100.00		出资设立

限公司				设备及元器件的研发、设计、销售；有色金属及电子材料的研发、销售及技术咨询服务等			
众和（香港）国际集团有限公司	中国香港		中国香港	投资活动	100.00		出资设立
海南新铝科技有限公司	海口市		海口市	货物进出口业务等	100.00		出资设立
准东众兴铝基新材料有限公司	昌吉		昌吉	有色金属冶炼和压延加工业	100.00		出资设立
托克逊众兴新材料有限公司	吐鲁番市		吐鲁番市	有色金属压延加工等	100.00		出资设立
林州市众在科技实业有限公司	林州市		林州市	技术服务	100.00		出资设立
广西宏泰新材料有限公司	南宁市		南宁市	有色金属冶炼、铸造；有色金属合金制造、销售等	100.00		出资设立
防城港中丝路新材料科技有限公司	防城港市		防城港市	有色金属冶炼、铸造；有色金属合金制造、销售等		67.00	同一控制合并
广西宏创再生资源开发有限责任公司	防城港市		防城港市	再生资源加工与销售、资源再生利用技术研发、固体		67.00	同一控制合并

				废物治理、货物运输代理等			
新疆宏兴镁业有限公司	哈密市		哈密市	有色金属铸造；金属材料制造；有色金属合金制造；有色金属压延加工；有色金属合金销售等	100.00		出资设立
托克逊众兴矿业有限公司	托克逊县		托克逊县	非煤矿山矿产资源开采；金属与非金属矿产资源地质勘探；道路货物运输等	100.00		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

不适用

## (2). 重要的非全资子公司

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
石河子众金电极箔有限公司	6.37	-590,521.91	144,000.00	28,535,961.66
防城港中丝路新材料科技有限公司	33.00	1,120,111.16		475,351,473.98

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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
石河子众金电极箔有限公司	376,991,331.52	269,415,413.59	646,406,745.11	172,868,170.93	29,254,802.12	202,122,973.05	386,377,798.43	294,769,714.76	681,147,513.19	193,503,069.75	30,115,930.72	223,619,000.47
防城港中丝路新材料科技有限公司	1,067,607,221.91	4,168,293,270.00	5,235,900,491.91	1,429,873,525.94	2,365,567,953.92	3,795,441,479.86	30,315,720.72	258,225,975.54	288,541,696.26	56,476,960.45		56,476,960.45

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	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
石河子众金电极箔有限公司	476,879,753.12	-9,276,114.94	-9,276,149.94	-35,763,471.47	638,977,937.23	4,336,102.15	4,336,102.15	30,885,057.27
防城港中丝路新材料科技有限公司	74,149.89	3,394,276.24	3,394,276.24	-150,140,608.02		-5,898,625.95	-5,898,625.95	36,160,537.04

其他说明：

不适用

### (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

### (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**
适用 不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**
适用 不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**
适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新疆天池能源有限责任公司	吉木萨尔县	吉木萨尔县	煤炭开采及销售, 火力发电及供应, 热力生产及供应等	14.22		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

公司持有新疆天池能源有限责任公司的持股比例为 14.22%, 本公司已向被投资方董事会派有董事, 具有重大影响。

**(2). 重要合营企业的主要财务信息**
适用 不适用

**(3). 重要联营企业的主要财务信息**
适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	新疆天池能源有限责任公司	新疆天池能源有限责任公司
资产合计	54,329,531,378.96	48,026,609,407.72
负债合计	28,110,559,433.84	24,927,734,184.11
归属于母公司股东权益	23,884,635,837.94	22,496,455,580.97
按持股比例计算的净资产份额	3,396,395,216.16	3,198,995,983.61
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	3,396,395,216.16	3,198,995,983.61
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	23,847,360,354.27	24,059,192,256.41
净利润	3,393,147,650.22	4,969,514,175.28
终止经营的净利润		

其他综合收益		
本年度收到的来自联营企业的股利	353,332,457.86	492,012,000.00

其他说明：  
不适用

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	83,234,849.30	76,311,516.69
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	10,344,199.00	7,789,728.90
--其他综合收益	159,268.81	
--综合收益总额	10,503,467.81	7,789,728.90

其他说明：  
不适用

#### (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

#### (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

#### (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

#### (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

### 4、重要的共同经营

适用 不适用

### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

### 十一、政府补助

#### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

#### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

#### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

不适用

### 十二、与金融工具相关的风险

#### 1、金融工具的风险

适用 不适用

本集团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）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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

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

##### (1) 市场风险

###### 1) 汇率风险

本集团面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见附注五、63。

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。本集团尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，本集团还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期末，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

###### 2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率及固定利率借款合同，金额合计为5,411,119,292.61元（2024年12月31日：3,075,730,950.32元）。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

### (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计：124,323,207.58 元，占本公司应收账款及合同资产总额的 25.52%。

#### 1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

#### 2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### 3) 信用风险敞口

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

### (3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用  不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铝锭、氧化铝	制定《套期保值管理办法》，该制度对套期保值业务审批权限、操作流程和风险控制进行规定，符合监管部门的要求，满足操作需要，所制定的风险控制措施切实有效。因近年铝产品等市场价格波动较大，公司套期保值业务规模与公司业务相匹配，最大程度减少价格波动风险	1、价格波动风险：大宗商品价格变动较大，可能产生价格波动风险，造成交易损失。2、资金风险：期货交易等采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。3、流动性风险：可能因成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。4、内部控制风险：套期保值专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或人为操作失误所造成的风险。5、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。	公司开展与公司生产经营相关的产品及原材料的期货业务，公司根据生产经营计划，以当期预计生产/采购/销售数为测算基准确定套期保值的数量	公司已建立套期相关内部控制制度，持续对套期业务进行跟踪，确保实现预期风险管理目标	通过开展套期保值业务，可以充分利用衍生品市场的套期保值功能，规避由于铝价价格波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响

其他说明：

 适用  不适用

**(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关	已确认的被套期项目账面价值中	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关

	账面价值	所包含的被套期项目累计公允价值套期调整		影响
套期风险类型				
价格风险	16,472,925.00	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	-105,563,320.00
套期类别				
现金流量套期	16,472,925.00	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	-105,563,320.00

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收票据	336,303,435.13	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收款项融资	1,149,898,473.26	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	1,486,201,908.39	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书/票据贴现	1,149,898,473.26	-5,953,490.44
合计	/	1,149,898,473.26	-5,953,490.44

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	16,472,925.00			16,472,925.00
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				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	2,214,000.00		73,196,023.22	75,410,023.22
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资			848,333,556.72	848,333,556.72
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	2,214,000.00		921,529,579.94	923,743,579.94
（七）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值</b>				

计量				
(一) 持有待售资产				
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

适用  不适用

本公司第一层次公允价值计量项目系其他权益工具和衍生金融资产，其他权益工具为公司持有国内上市公司股票，期末根据持有股票的公开市场报价确认公允价值，衍生金融资产为公司建仓场内期货的浮动盈亏，金额为期末时点结算价格。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用  不适用

## 4、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

适用  不适用

公司第三层次公允价值计量项目包括其他权益工具投资和应收款项融资，其他权益工具投资系公司持有无控制、共同控制和重大影响的“三无”股权投资，由于被投资单位经营环境和经营情况、财务状况等未发生重大变化，所以公司以市场法作为公允价值的合理估计进行计量。应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，所以公司以票面金额确认公允价值。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用  不适用

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用  不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用  不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用  不适用

## 9、其他

适用  不适用

#### 十四、 关联方及关联交易

##### 1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
特变电工股份有限公司	新疆昌吉州昌吉市	变压器、电抗器、电线电缆、硅产品的生产、销售，承包境外输变电工程	505,279.25	36.81	36.81

本企业的母公司情况的说明

不适用

本企业最终控制方是张新先生

其他说明：

不适用

##### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

##### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
新疆天池能源有限责任公司	联营企业
河南省远洋粉体科技股份有限公司	联营企业
新疆众旺新丝路供应链管理有限公司	联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

##### 4、 其他关联方情况

□适用 √不适用

##### 5、 关联交易情况

###### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
控股股东及其子公司	采购商品、接受劳务	530,524,407.87	261,214,870.93

控股股东之第一大股东及其子公司	采购商品、接受劳务	361,527,931.18	25,007,952.87
其他关联方	采购商品、接受劳务	6,760,106.19	1,352,212.39
合计	/	898,812,445.24	287,575,036.19

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
控股股东及其子公司	销售商品、提供劳务	805,785,128.69	992,389,972.22
控股股东之第一大股东及其子公司	销售商品、提供劳务	180,196.96	1,182,140.73
其他关联方	销售商品、提供劳务	306,074,261.66	260,792,997.19
合计	/	1,112,039,587.31	1,254,365,110.14

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
控股股东之子公司	集装箱		3,989,655.49
其他关联方	房屋	3,211,009.18	3,211,009.18

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
控股股东之子公司	房屋	788,297.97		890,776.71			366,562.21		390,549.50		
控股股东之子公司	房屋						153,383.26		169,210.66		

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对控股子公司的担保余额为 156,252.71 万元，特变集团按持股比例对公司控股子公司的担保余额为 106,960.29 万元。

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**
适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**
适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,880.26	2,290.90

**(8). 其他关联交易**
适用 不适用

项目名称	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	收取或支付利息、手续费
一、存放于特变财务公司存款	149,390,811.36	210,977,848.59	360,368,659.95		-97,368.59
二、存放于特变财务公司承兑汇票					
三、委托特变财务公司开具承兑汇票					
四、向特变财务公司进行票据贴现					
五、向特变财务公司借款	150,000,000.00		150,000,000.00		536,666.67
六、向特变财务公司办理应收账款无追索权保理					

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**
**(1). 应收项目**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	控股股东及	3,746,175.76	187,308.79	4,793,290.00	239,664.50

	其子公司				
应收账款	控股股东之 第一大股东 及其子公司			77,400.00	3,870.00
应收账款	其他关联方			660.00	33.00
应收票据及 应收款项融 资	控股股东及 其子公司	88,655,632.7 6	211,159.93	29,097,081.17	
应收票据及 应收款项融 资	控股股东之 第一大股东 及其子公司	1,325,069.17	66,253.46	107,541.90	
应收票据及 应收款项融 资	其他关联方	55,450,616.9 7		59,109,307.37	
预付款项	控股股东及 其子公司	2.19		2,805,022.71	
预付款项	其他关联方	1,625,000.00			
其他应收款	控股股东及 其子公司	200,000.00	10,000.00		
其他应收款	控股股东之 第一大股东 及其子公司			387,004.44	19,350.22
其他应收款	其他关联方			7,853.44	3,008.65
应收股利	其他关联方	9,846,211.25		12,846,211.25	
合同资产	控股股东及 其子公司	798,000.00	39,900.00	856,824.63	42,841.23
其他非流动 资产	控股股东及 其子公司	1,886,659.10			
其他非流动 资产	控股股东之 第一大股东 及其子公司	3,288,954.22			
合计	/	166,822,321. 42	514,622.18	110,088,196.9 1	308,767.60

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	控股股东及其子公 司	161,852,350.13	69,988,638.06
应付账款	控股股东之第一大 股东及其子公司	12,645,350.01	1,344,569.60
应付票据	控股股东及其子公 司	30,027,807.00	
应付票据	控股股东之第一大 股东及其子公司	740,021.64	
其他应付款	控股股东及其子公 司	509,000.00	517,000.00
其他应付款	控股股东之第一大	140,864.50	42,735,285.83

	股东及其子公司		
其他应付款	其他关联方		733.00
合同负债及其他流动负债	控股股东及其子公司	14,794,672.13	55,976,251.22
合同负债及其他流动负债	控股股东之第一大股东及其子公司	134,031.26	134,031.26
合计	/	220,844,096.67	170,696,508.97

### (3). 其他项目

适用 不适用

### 7、关联方承诺

适用 不适用

### 8、其他

适用 不适用

## 十五、股份支付

### 1、各项权益工具

#### (1). 明细情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
股票期权	9.43	0个月		
股票期权	8.96	0个月		
股票期权	9.43	0个月		

#### 其他说明

上述“合同剩余期限”为0个月的股票期权系公司2021年限制性股票与股票期权激励计划首次授予部分第二期可行权的12,789,000份股票期权，截至年末均已到期且注销完毕。

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票主要根据授予日股票收盘价格与授予价格的差额确定，股票期权以Black-Scholes模型（B-S模型）作为定价模型进行测算，具体见《激励计划（草案）》
授予日权益工具公允价值的重要参数	见《激励计划（草案）》
可行权权益工具数量的确定依据	可行权权益工具数量的确定依据主要考虑是否满足业绩考核条件等，具体见《激励计划（草案）》

本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	263,263,643.80

其他说明：

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 6、其他

适用 不适用

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

### 2、或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	201,901,173.37
经审议批准宣告发放的利润或股利	201,901,173.37

### 3、销售退回

适用 不适用

#### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

公司的股票自2026年1月13日至2026年2月9日连续20个交易日内有15个交易日收盘价格不低于公司“众和转债”当期转股价格6.65元/股的130%（8.65元/股）。根据《新疆众和股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的约定，已触发“众和转债”的有条件赎回条款。公司于2026年2月9日召开第十届董事会2026年第一次临时会议，审议通过了《公司关于提前赎回“众和转债”的议案》，公司董事会决定行使“众和转债”的提前赎回权，按照债券面值加当期应计利息的价格对赎回登记日登记在册的“众和转债”全部赎回。

#### 十八、其他重要事项

##### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

##### 2、重要债务重组

适用 不适用

##### 3、资产置换

###### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

###### (2). 其他资产置换

适用 不适用

##### 4、年金计划

适用 不适用

##### 5、终止经营

适用 不适用

##### 6、分部信息

###### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

###### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

###### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

**(4). 其他说明**
 适用  不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**
 适用  不适用

**8、 其他**
 适用  不适用

**十九、 母公司财务报表主要项目注释**
**1、 应收账款**
**(1). 按账龄披露**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	407,962,231.18	397,042,412.06
1至2年	7,239,737.68	12,049,893.82
2至3年	7,364,719.69	6,612,886.62
3至4年	6,174,251.61	30,198.57
4至5年		
5年以上	3,898,342.11	4,192,794.38
合计	432,639,282.27	419,928,185.45

**(2). 按坏账计提方法分类披露**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,898,342.11	0.90	3,898,342.11	100.00		4,072,719.38	0.97	4,072,719.38	100.00	
其中：										
（1）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,898,342.11	0.90	3,898,342.11	100.00		4,072,719.38	0.97	4,072,719.38	100.00	
按组合计提坏账准备	428,740.94	99.10	25,064,729.99	5.85	403,676.21	415,855.46	99.03	22,511,841.76	5.41	393,343.62
其中：										
账龄组合	428,740.94	99.10	25,064,729.99	5.85	403,676.21	415,855.46	99.03	22,511,841.76	5.41	393,343.62

	0.16		99		0.17	6.07		76		4.31
合计	432,639,282.27	/	28,963,072.10	/	403,676,210.17	419,928,185.45	/	26,584,561.14	/	393,343,624.31

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宝德轮业有限公司	2,858,253.20	2,858,253.20	100.00	预期无法收回
芜湖宝德轮业有限公司	487,594.76	487,594.76	100.00	预期无法收回
芜湖市亚大新材料有限公司	552,494.15	552,494.15	100.00	预期无法收回
合计	3,898,342.11	3,898,342.11	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 其中: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	407,962,231.18	20,398,111.65	5.00
1-2年	7,239,737.68	723,973.77	10.00
2-3年	7,364,719.69	1,472,943.93	20.00
3-4年	6,174,251.61	2,469,700.64	40.00
合计	428,740,940.16	25,064,729.99	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	26,584,561.14	2,552,888.23	174,377.27			28,963,072.10

合计	26,584,561.14	2,552,888.23	174,377.27			28,963,072.10
----	---------------	--------------	------------	--	--	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户 1	58,938,781.12		58,938,781.12	12.53	2,946,939.06
防城港中丝路新材料科技有限公司	39,751,800.00		39,751,800.00	8.45	1,987,590.00
海南新铝科技有限公司	19,297,580.76		19,297,580.76	4.10	964,879.04
客户 2	20,788,658.74		20,788,658.74	4.42	1,039,432.94
客户 3	20,425,454.34		20,425,454.34	4.34	1,021,272.72
合计	159,202,274.96		159,202,274.96	33.84	7,960,113.76

其他说明：

不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		25,921.53
应收股利	9,846,211.25	12,846,211.25
其他应收款	347,207,661.70	911,464,505.14
合计	357,053,872.95	924,336,637.92

其他说明：  
适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
财务公司存款利息		25,921.53
合计		25,921.53

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
河南省远洋粉体科技股份有限公司	9,846,211.25	12,846,211.25
合计	9,846,211.25	12,846,211.25

#### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
河南省远洋粉体科技股份有限公司	9,846,211.25	1-2年	分批支付中	否
合计	9,846,211.25	/	/	/

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	111,254,327.58	94,083,627.17
1至2年	29,522,389.08	517,403,120.13
2至3年	43,251,903.10	226,306,811.06
3至4年	210,706,720.60	299,976,257.27
4至5年	269,601,727.39	69,600.00
5年以上	2,971,683.62	37,538,133.82
合计	667,308,751.37	1,175,377,549.45

#### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
预付款转入		5,778,590.00
保证金	4,540,248.15	6,127,346.80
备用金	16,100.00	16,250.00
往来款	659,508,817.97	1,126,479,425.63
代收代付款	38,502,585.25	36,975,937.02
合计	702,567,751.37	1,175,377,549.45

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	整个存续期预期信用损失(已发生信	

		用减值)	用减值)	
2025年1月1日余额		222,875,454.31	41,037,590.00	263,913,044.31
本期计提		97,225,635.36		97,225,635.36
本期转回			5,778,590.00	5,778,590.00
2025年12月31日余额		320,101,089.67	35,259,000.00	355,360,089.67

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	263,913,044.31	97,225,635.36	5,778,590.00			355,360,089.67
坏账准备						
合计	263,913,044.31	97,225,635.36	5,778,590.00			355,360,089.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
上海迈科金属资源有限公司	5,778,590.00	抵账收回	抵账	预计收回可能性低
合计	5,778,590.00	/	/	/

其他说明：  
不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
石河子众和新新材料有限公司	555,554,096.08	79.07	往来款	5年以内	304,049,565.52
苏州市宏鼎冶金科技有限公司	68,177,923.74	9.7	往来款	1年以内	3,408,896.19
中收农机股份有限公司	35,259,000.00	5.02	代收代付款	5年以上	35,259,000.00
新疆众和进出口有限公司	20,025,754.14	2.85	往来款	4年以内	7,434,446.68
青海宏创新材料有限公司	7,043,037.90	1.00	往来款	3年以内	953,851.18
合计	686,059,811.86	/	/	/	351,105,759.57

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**
 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**3、长期股权投资**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,985,323,860.67		1,985,323,860.67	999,068,860.67		999,068,860.67
对联营、合营企业投资	3,452,859,178.60		3,452,859,178.60	3,256,999,193.79		3,256,999,193.79
合计	5,438,183,039		5,438,183,039.27	4,256,068,054.46		4,256,068,054.46

**(1). 对子公司投资**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
新疆众和进出口有限公司	21,378,571.46						21,378,571.46	
新疆众和现代物流	22,870,196.46						22,870,196.46	

有限责任公司								
林州市众在科技实业有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
新疆铝苑物业服务有限责任公司	500,000.00						500,000.00	
新疆众和金源镁业有限公司	79,091,567.12						79,091,567.12	
新疆烯金石墨烯科技有限公司	12,750,000.00						12,750,000.00	
石河子众和新材料有限公司	350,849,662.97						350,849,662.97	
石河子众金电极箔有限公司	353,000,000.00						353,000,000.00	
苏州宏鼎冶金科技有限公司	6,000,000.00		1,755,000.00				7,755,000.00	
巴州众和结构材料科技有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
青海宏创新材料有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00				
乌鲁木齐众航新材料科技有限公司	104,775,052.66						104,775,052.66	
乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
海南新铝科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
托克逊众兴新材料有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
众和日本科技有限公司	2,935,250.00						2,935,250.00	

众和（香港）国际集团有限公司	1,918,560.00								1,918,560.00	
新疆宏兴镁业有限公司				5,000,000.00					5,000,000.00	
广西宏泰新材料有限公司				981,500,000.00					981,500,000.00	
合计	999,068,860.67			988,255,000.00	2,000,000.00				1,985,323,860.67	

### (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	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		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
河南省远粉体科技股份有限公司	58,003,210.18			6,016,599.57	159,268.81	49,864.80				64,228,943.36
新疆天池能源有限责任公司	3,198,995,983.61			411,696,476.13		131,270,233.36	353,332,457.86			3,388,630,235.24
小计	3,256,999,193.79			417,713,075.70	159,268.81	131,320,098.16	353,332,457.86			3,452,859,178.60
合计	3,256,999,193.79			417,713,075.70	159,268.81	131,320,098.16	353,332,457.86			3,452,859,178.60

### (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：  
不适用

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,754,693,050.01	8,201,835,458.07	8,064,287,054.45	7,560,074,533.06
其他业务	351,873,627.10	288,961,970.34	395,687,483.85	345,017,500.61
合计	9,106,566,677.11	8,490,797,428.41	8,459,974,538.30	7,905,092,033.67

##### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

##### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

##### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

##### (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：  
不适用

#### 5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,755,224.59	61,609,770.90
权益法核算的长期股权投资收益	417,713,075.70	708,568,880.27
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,873,315.49	2,101,074.16
债务重组收益	442,583.66	4,188,263.05
套期工具得利或损失中属于无效套期的部分	-19,278,932.43	-30,077,291.56

合计	406,505,267.01	746,390,696.82
----	----------------	----------------

其他说明：

本科目本期发生额较上期减少 3.69 亿元，主要系参股公司新疆天池能源股份有限公司净利润下降，本期根据投资比例确认的投资收益下降所致。

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	1,601,044.67	主要系公司处置拟报废资产以及闲置资产等产生的处置损益。
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	61,688,962.71	主要系收到与收益相关的政府补助。
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	-19,278,932.43	主要系不符合套期有效性要求的期货平仓损益。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,952,967.27	
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	-10,399,377.77	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	442,783.65	
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	10,984,154.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,119,657.81	重要联营企业非经常性损益影响
减：所得税影响额	9,474,744.30	
少数股东权益影响额（税后）	767,964.98	
合计	52,868,551.05	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.9136	0.4762	0.4576
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.4413	0.4382	0.4233

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：孙健

董事会批准报送日期：2026年3月28日

## 修订信息

适用 不适用