

# 新疆合金投资股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026 年 4 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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、准确、完整，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。

公司负责人柴宏亮、主管会计工作负责人冉晓丹及会计机构负责人（会计主管人员）邱月声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中详细描述了公司经营中可能面临的风险，敬请投资者关注相关内容并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	22
第五节 重要事项 .....	34
第六节 股份变动及股东情况 .....	44
第七节 债券相关情况 .....	50
第八节 财务报告 .....	51

## 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、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。

三、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。

四、载有法定代表人签名并盖章的 2025 年年度报告原件。

以上备查文件均完整备置于公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
合金投资、公司、本公司	指	新疆合金投资股份有限公司
控股股东、九洲恒昌	指	九洲恒昌物流股份有限公司
原控股股东、广汇能源	指	广汇能源股份有限公司
招银叁号	指	共青城招银叁号投资合伙企业（有限合伙）
沈阳合金	指	沈阳合金材料有限公司
辽宁菁星	指	辽宁菁星合金材料有限公司
通海科技	指	霍尔果斯通海信息科技有限公司
嘉朗智能	指	新疆嘉朗智能科技有限公司（原新疆汇一智能科技有限公司）
合金睿信	指	新疆合金睿信股权投资有限公司
新疆志能	指	新疆志能汽车科技有限公司
庄安科技	指	新疆庄安电子科技有限公司
湘疆科技	指	湘疆科技（新疆）有限公司
汇一新能源	指	新疆汇一新能源有限公司
新疆蓝茵	指	新疆蓝茵能源科技有限公司
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

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	合金投资	股票代码	000633
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	新疆合金投资股份有限公司		
公司的中文简称	合金投资		
公司的外文名称（如有）	XINJIANG HEJIN HOLDING CO.,LTD		
公司的法定代表人	柴宏亮		
注册地址	新疆昌吉回族自治州准东经济技术开发区五彩湾新城环城西路 465 号九洲物流园九洲大厦（16 号楼）3-6 号房		
注册地址的邮政编码	831700		
公司注册地址历史变更情况	2017 年 10 月 19 日公司注册地址由“沈阳市浑南新区世纪路 55 号”变更为“新疆和田市北京工业园区杭州大道 2 号电子工业园 102 室”；2022 年 7 月 18 日公司注册地址变更为“新疆哈密市伊吾县淖毛湖镇兴业路 1 号”；2025 年 10 月 10 日公司注册地址变更为“新疆昌吉回族自治州准东经济技术开发区五彩湾新城环城西路 465 号九洲物流园九洲大厦（16 号楼）3-6 号房”		
办公地址	新疆乌鲁木齐市新市区河南东路 38 号天和新城市广场 A 座 20 楼		
办公地址的邮政编码	830011		
公司网址	www.hejintouzi.cn		
电子信箱	hejintouzi@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩铁柱	王婧
联系地址	新疆乌鲁木齐市新市区河南东路 38 号天和新城市广场 A 座 20 楼	新疆乌鲁木齐市新市区河南东路 38 号天和新城市广场 A 座 20 楼
电话	0991-2315391	0991-2315391
传真	0991-2315391	0991-2315391
电子信箱	hejintouzi@163.com	hejintouzi@163.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》《证券时报》、www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91210100117812926M
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	1.1996 年 11 月，经中国证监会审核通过、深圳证券交易所

	<p>批准，公司股票首次公开发行 1,400 万股并在深圳证券交易所挂牌交易，总股本 5,168.50 万股，沈阳资产经营有限公司持有 25,685,000 股股份，占公司总股本的 49.7%，为公司第一大股东；</p> <p>2.1997 年 7 月，沈阳资产经营有限公司将其持有的公司 1,500 万股国有股转让给新疆德隆国际实业总公司，占公司总股本的 29.02%，新疆德隆国际实业总公司成为公司第一大股东；</p> <p>3.1998 年 4 月至 2003 年 8 月期间，公司通过证监会批准，总股本由 32,092.20 万股累计增加至 38,510.64 万股（即目前股本数）；</p> <p>4.2007 年 4 月，辽宁省机械（集团）股份有限公司取得北京杰圣科技投资有限公司、北京绅士达投资有限公司、陕西恒业投资有限公司及中企资产托管经营有限公司持有的公司股份 11,549.18 万股，占公司总股本的 29.99%，成为公司第一大股东；</p> <p>5.2008 年 4 月，公司股东大会审议通过了《沈阳合金投资股份有限公司股权分置改革方案》，对价方案为：辽宁省机械（集团）股份有限公司向公司流通股股东每 10 股送 1 股、参与公司债务重组并免除其因此而产生的对公司 3.10 亿元应收款项半年的利息 948.60 万元作为对价安排，同时以非现金资产代新疆德隆国际实业总公司偿还其占用公司的资金余额 3.19 亿元。2009 年 11 月，股权分置改革方案全部完成，辽宁省机械（集团）股份有限公司取得公司 201,919,707 股股权，占公司总股本的 52.43%，成为公司第一大股东；</p> <p>6.2015 年 4 月 2 日，辽宁省机械（集团）股份有限公司将公司股权转让给杨新红 5,260 万股，占公司总股本的 13.66%；转让给共青城招银玖号投资合伙企业（有限合伙）4,740 万股，占公司总股本的 12.31%；杨新红成为公司第一大股东；</p> <p>7.2016 年 11 月，霍尔果斯通海股权投资有限公司协议受让共青城招银玖号投资合伙企业（有限合伙）持有的公司 4,740 万股、辽宁省机械（集团）股份有限公司持有的公司 2,962.13 万股。交易完成后，霍尔果斯通海股权投资有限公司持有公司 7,702.13 万股，占公司总股本的 20%，成为公司第一大股东；</p> <p>8.2022 年 7 月，广汇能源股份有限公司受让霍尔果斯通海股权投资有限公司持有的公司股份 77,021,275 股，占公司总股本的 20.00%，成为公司第一大股东；</p> <p>9.2025 年 8 月，广汇能源股份有限公司将持有的公司股份 79,879,575 股协议转让给九洲恒昌物流股份有限公司，占公司总股本的 20.74%，九洲恒昌物流股份有限公司成为公司第一大股东。</p>
--	---

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206
签字会计师姓名	郭春俊、计峰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	291,580,227.60	277,184,746.50	5.19%	233,898,499.07
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,571,692.10	11,677,875.12	-35.16%	5,816,239.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,022,020.11	11,165,956.36	-46.07%	5,529,650.28
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,045,489.37	26,153,811.40	11.06%	-14,000,154.40
基本每股收益（元/股）	0.0197	0.0303	-34.98%	0.0151
稀释每股收益（元/股）	0.0197	0.0303	-34.98%	0.0151
加权平均净资产收益率	3.93%	6.35%	减少 2.42 个百分点	3.30%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	457,705,724.62	521,639,271.67	-12.26%	233,453,274.15
归属于上市公司股东的净资产（元）	197,550,612.19	189,033,824.75	4.51%	178,484,650.17

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	86,831,276.82	77,264,093.93	65,711,819.81	61,773,037.04
归属于上市公司股东的净利润	1,700,973.56	2,874,803.94	2,682,327.07	313,587.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,604,200.00	3,063,789.81	2,091,991.00	-737,960.70
经营活动产生的现金流量净额	1,138,116.55	13,921,797.35	2,004,763.62	11,980,811.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,703,333.93	101,971.80	-567,476.61	主要系报告期处置使用权资产所致。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	556,202.47	553,193.29	989,307.52	主要系报告期按照会计准则分摊计入当期损益的政府补助。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	147,302.44	-54,017.11	21,563.47	主要系报告期客户违约金和内部考核所致。
减：所得税影响额	432,116.44	84,662.81	156,804.67	
少数股东权益影响额（税后）	1,425,050.41	4,566.41		
合计	1,549,671.99	511,918.76	286,589.71	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）镍基合金材料的生产与销售业务

##### 1、镍基合金材料业务介绍

公司镍基合金材料业务的经营主体为子公司沈阳合金。沈阳合金历史悠久，前身为隶属于沈阳市冶金局的国有大型企业沈阳合金厂，是国内生产镍基功能材料的重点企业之一，也是我国最早的电真空材料、火花塞电极材料、高强度耐腐蚀材料的研发与生产基地。镍基合金材料的生产与销售业务所属行业为有色金属冶炼及压延加工业，属于传统制造业。

（1）主要产品：目前主要产品为镍基合金产品，有 Inconel718、Inconel625、MonelK500、MonelR405、电阻电热合金材料、特种焊接材料、汽车火花塞电极合金材料、石油化工用高强度耐蚀合金材料、精密合金材料、测温材料等。

（2）产品用途：镍基合金材料具有独特的抗高温腐蚀性能、优异的强塑性、良好的冷热成型及焊接加工性能，其特性能够满足工业品的特定使用要求，镍基合金产品的下游应用涉及国民经济的多项领域，如汽车行业中的火花塞电极材料、机械制造行业中的焊接材料、石油化工行业中的电泵泵轴等。除此之外，国内高端制造业、舰船航天军工等行业的迅猛发展，对镍基合金材料的需求也有所增加。

##### 2、经营模式

公司主要采取“以销定产”的经营模式，销售是公司生产经营的中心环节，采购与生产围绕销售开展工作。公司产品以镍、铜、铬、锰、铁、钼、铌、钛、铝等为原料，采购模式上，基本采用“以产定购”的模式，所需原材料直接向生产商采购为主。生产模式上，采用“以销定产”，根据市场需求状况及客户需求进行定制生产。销售方式上，以向下游客户直销的方式进行。公司产品呈现出多品种、多规格、小批量的特点，公司具有多年的生产管理经验和较为稳定的客户群体，能够保证产品稳定的成材率并及时销售。

##### 3、公司情况

沈阳合金具有真空熔炼、电渣熔炼、轧制、拉拔、热处理等生产线，工艺成熟，品种齐全，具有完善的质量控制体系。经过多年的发展，积累了一批优秀的专业技术人才，曾被评为沈阳市首批高新技术企业，已获得 ISO9001 国际质量体系认证。镍基合金产品主要用于油服行业及汽车零部件，主要客户为大型外资油服客户以及国内行业头部汽配客户，客户合作历史长且稳定，公司的产品和服务多年来深得客户的信赖和好评，与下游客户形成了长期良好的合作关系。公司中高层管理人员及主要员工普遍在公司任职 10 年以上，团队长期保持稳定。

#### （二）新能源运输业务

##### 1、新能源运输业务介绍

公司新能源运输业务目前主要由控股子公司嘉朗智能负责开展，在哈密淖毛湖地区深度布局煤炭绿色运输业务，构建了“短途+长途”相结合的新能源物流体系。短途方面，高效衔接矿区至周边煤化工基地及铁路站点的“最后一公里”，实现地区内部循环的零排放运输；长途方面，依托新能源车辆及配套智能化管控平台，开展淖毛湖至甘肃区域的跨省煤炭运输。通过新能源驱动代替传统燃油发动机，有效降低了运输成本与碳排放，实现运输过程的低碳化和高效化。

##### 2、经营模式

公司采取“自有+租赁”双轮驱动的轻资产运营模式，投入 50 辆自有新能源车辆作为运力基石，确保核心线路的调度灵活与运力稳定；同时整合 200 辆新能源租赁车辆进行弹性补充，形成了长短途协同的运力矩阵，依托哈密淖毛湖地区丰富的煤炭资源，与区域煤化工企业及甘肃等地区电厂建立长期合作关系，开展运输业务。同时，融合物联网、大数据、云计算与人工智能技术，推动运输业务向数字化、智能化转型。依托车联网技术搭建数字化可视平台，对新能源重卡进行全生命周期管理，通过远程监控、智能调度、故障预警、能耗优化及驾驶行为分析（含疲劳提醒）等功能，有效提升运营效率与安全保障能力。

##### 3、公司情况

在国家“双碳”目标纵深推进与新能源重卡渗透率持续提升的行业背景下，嘉朗智能作为公司加快绿色转型的核心主体，聚焦新能源重卡运输服务领域，于 2024 年成功落地并投入运营。公司立足“场景驱动、生态协同”的发展思路，

通过与上下游企业深度合作，整合产业链资源，积极探索新能源重卡在矿山、短倒、干线物流等典型场景下的商业模式与运营路径，推动技术创新与模式创新的双向赋能，持续提升市场竞争力与运营效率。

目前，该项目已取得良好的经济效益与社会效益，以其高效、绿色的运营特色，为传统运输行业注入新动能，进一步夯实了公司在绿色物流领域的战略根基。后续，公司将持续深化与科研机构、智慧物流龙头企业的技术合作，围绕新能源重卡的智慧物流体系建设、智能导调中心、车联网应用、全生命周期管理等重点方向，加快构建技术壁垒与生态优势，不断提升在智慧物流领域的核心竞争力，助力行业迈向高质量发展。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）镍基合金材料的生产与销售业务所处行业情况

2025 年度，镍基合金材料行业在市场需求放缓与国内技术突破加速的双重影响下，呈现出结构性发展机遇与供应链挑战并存的格局。尽管受宏观经济影响，部分中低端领域需求放缓、竞争激烈、价格承压，但在航空航天、新能源汽车等高端应用领域，高性能镍基合金需求持续攀升。政策层面，报告期内工业和信息化部等八部门联合发布《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，明确加强镍等资源勘探、推动高端材料攻关、促进绿色化与数字化转型，为行业发展提供了有力支持。

生产环节，技术突破加速国产替代，但制造门槛与原料供应存压。2025 年全球镍基合金市场规模小幅收缩。国内市场方面，2025 年成为国产高端镍基合金产业化突破的关键年份，国内企业在高端镍基合金的熔炼、热轧、冷轧及热处理等全流程工艺技术上正加速追赶国际先进水平，但生产环节面临的主要制约因素来自上游原材料。镍、钴、铬等关键金属价格波动频繁，生产中常常面临高品位镍供应不稳定以及原材料纯度变化和交货周期延长的问题。此外，镍基合金材料制造本身具有高复杂性，需要高度专业化的熔炼和锻造技术，能源密集型加工进一步推高了生产成本。

销售环节，航空航天与能源领域主导需求，应用场景持续拓展。从 2025 年全球镍基合金市场的区域结构看，北美、亚太、欧洲三大市场主导全球份额。国内市场受益于高端装备制造战略与能源基础设施升级，需求增速高于全球平均水平。从应用领域看，航空航天是最大的需求来源，其次为发电、石油天然气、化工等领域。值得关注的是，2025 年新兴应用，如氢能、核能、可再生能源系统、化学加工领域的耐腐蚀性能需求显著增长，石油天然气行业向深水及腐蚀性油藏勘探的拓展，也显著提升了对高性能镍基合金的依赖。

### （二）新能源运输业务所处行业情况

政策层面，2025 年新能源运输业务相关领域，国家出台了高规格的政策组合拳。交通运输部、国家发展改革委等十部门联合发布《关于推动交通运输与能源融合发展的指导意见》，明确提出“推动国四及以下标准营运车辆淘汰更新，因地制宜推动新能源营运货车（卡车）规模化应用，发展零排放货运”“依托西部陆海新通道、疆煤外运通道、国家高速公路主线扩容改造等重大工程，打造（近）零排放运输通道样板”。国家发展改革委、财政部关于加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策文件要求，加快报废高耗能高排放老旧货车，对老旧营运货车报废更新给予资金补贴。这一系列政策为新能源运输业务提供了强有力的资金支持与制度保障。

运力层面，在“双碳”目标纵深推进与交通运输能源融合发展的双重驱动下，新能源重卡已成为公路货运领域绿色转型的核心抓手。新能源重卡运输成本优势凸显，保持高速增长，市场渗透率跨越式提升。2025 年全年累计销售 23.11 万辆，同比增长 182%，渗透率提升至约 29%，从市场总体表现看，新能源重卡爆发式增长，成为商用车领域增长最为迅猛的细分市场。国内新能源重卡活跃在矿山、煤电厂、港口、钢铁等短倒运输领域，并逐步向干线物流等开放场景延伸。行业正从“政策驱动”加速迈向“政策与市场双轮驱动”的新阶段。尽管增长迅猛，新能源重卡的规模化推广仍面临一些制约因素，比如购置成本偏高、补能网络尚待完善、电池自重导致的运力损失等。

市场层面，2025 年国内煤炭市场供需呈现“产量微增、消费走平”的态势。原煤产量稳中有增，再创历史新高，进口煤量减价跌，市场呈现“相对平衡并向宽松转变”的运行态势，呈现出“前低后高”走势。上半年供需宽松导致煤价普遍下行，下半年在安全生产政策趋严、供应端收紧的推动下触底反弹。上游煤炭价格中枢下移为运输业务带来结构性影响，公司所在的哈密地区作为新疆煤炭主产地之一，煤价回落，直接影响疆煤外运的经济性以及地区煤炭运输价格。尽管如此，作为国家主要煤炭产区（晋陕蒙新）之一，新疆 2025 年规模以上工业企业原煤产量约 5.53 亿吨，继续保持增长态势，在全国供应格局中的地位进一步巩固。全年，新疆煤炭外运总量约为 14,278 万吨，同比增长 2.28%，其中哈

密地区作为疆煤外运的主要战场和通道，2025 年煤炭外运量 7,145.6 万吨，同比增长 11.9%，占疆煤外运量的 50%以上。此外，在国际地缘冲突背景下，能源行业面临变局，煤炭及物流面临结构性机遇。

综合来看，2025 年是新能源重卡运输业务实现规模化跨越的关键年份，凭借显著的运营成本优势，新能源重卡在运价下行周期中竞争力进一步凸显。对于在哈密淖毛湖地区布局煤炭运输的企业而言，依托规模化新能源车队，既可享受运营成本红利，又能受益于政策补贴支持与区域外运需求的稳定增长，有望在行业结构性变革中占据领先地位。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）镍基合金材料的生产与销售业务

##### 1、技术及研发优势

沈阳合金高度重视生产技术革新，曾获评沈阳市首批高新技术企业。公司独立设置技术质量部，所聘工程师均具备扎实的专业理论与丰富的实践经验。核心技术体系依托技术人员在持续试验研究与长期生产实践中积累形成，部分技术已在行业内得到广泛应用。其中，电渣重熔生产技术，特别是 MonelK500 合金的电渣重熔技术，采用完全同轴高电流反馈系统，融合恒熔速控制、恒渣阻控制等关键技术，实现了全过程自动化控制。

##### 2、产品系列齐全

公司目前主要生产镍基合金系列产品，工艺成熟、品类齐全。产品涵盖镍基高温合金、蒙乃尔合金、电阻电热合金材料、特种焊接材料、汽车火花塞电极合金材料、石油化工用耐蚀合金材料、精密合金材料、测温材料等，广泛应用于石油、化工、航空航天、船舶、冶金、机电、织网、仪器仪表等领域，覆盖范围广泛。其中，Inconel718 合金产品凭借其优异的高强度、耐腐蚀性能、良好的加工与焊接性能以及长期稳定性，在同业高温合金产品中具备显著竞争优势。

##### 3、品牌优势

沈阳合金前身为原隶属于沈阳市冶金局的国有大型企业沈阳合金厂，历史悠久，经过多年发展，已在市场上树立起深受客户信赖的品牌形象。公司在发展过程中先后获得多项荣誉：1988 年，被国务院企业管理指导委员会授予“国家二级企业”证书；1997 年，获沈阳市人民政府颁发的“先进单位”荣誉证书；2002 年，荣获中国功能材料科技界与产业界联合授予的“着力技术创新，注重学术交流”荣誉证书；公司现为中国仪表材料学会常务理事单位；2012 年，获沈阳市人民政府授予的“沈阳名牌产品”荣誉证书；2017 年至 2022 年间，连续获评省级“重合同守信用”单位；2004 年，被中国质量信誉监督协会评为“全国质量信誉好口碑示范单位”。凭借多年积累的品牌声誉与过硬的产品质量，公司产品与服务深得客户信赖，与上下游企业建立了长期稳定的良好合作关系。

#### （二）新能源运输业务

##### 1、经济优势

嘉朗智能在运输业务中使用的新能源重卡，搭载高性能电池组与大功率电动机组成的高效动力系统，综合能耗较传统燃油重卡显著降低，有效压减了运营成本。结合智能调度系统与车联网技术，可实现人车协同与车路协同，优化运输路径、降低空驶率，进一步提升整体运输效率。同时，新能源重卡采用充电快速补能模式，配套自建的充电桩，经济性突出，能够灵活适配多种运输场景需求。上述技术与性能优势，使新能源重卡在全生命周期内的综合成本远低于传统燃油重卡，长期运营经济性优势明显，为公司带来了持续的成本节约与运营效益提升。

##### 2、社会责任和政策支持

在“双碳”目标与环保政策的双重驱动下，新能源运输业务正加速成为物流行业绿色转型的重要力量。从社会责任层面看，新能源电动重卡在运行过程中实现零排放，有效替代传统燃油重卡，显著减少交通运输领域的碳排放与污染物排放，为改善空气质量、应对气候变化提供了有力支撑，充分彰显了企业在绿色低碳发展中的责任担当。从政策支持层面看，国家持续加大新能源重卡推广力度，2024 年至 2025 年间密集出台老旧营运货车报废更新补贴、交替融合发展指导意见等一系列支持政策，为企业开展新能源运输业务提供了良好的制度环境与资金保障。政策红利不仅有效降低了车辆的购置与运营成本，也显著提升了新能源重卡在货运市场的竞争力，为公司拓展绿色物流业务创造了广阔的发展空间。总体而言，社会责任与政策支持的协同发力，使新能源运输业务在经济效益之外，进一步获得了可持续发展的内在动力与外部保障。

##### 3、市场需求与应用场景拓展

从市场需求与应用场景拓展方面看，公司新能源重卡凭借零排放、低噪音和快速补能等优势，已充分适配短途运输场景的核心需求。哈密淖毛湖地区短途运输以高频往返、路线固定为特点，新能源重卡的快速充电模式能够高效匹配这一作业节奏，在有效降低运营成本的同时，显著提升周转效率，成为区域内绿色物流的理想运力选择。公司在深耕短途场景的基础上，随着动力电池能量密度持续提升与充电基础设施网络日益完善，新能源重卡在长途干线物流中的应用潜力正加速释放。随着续航里程的不断突破与补能效率的持续优化，新能源重卡运输在长途运输场景中的经济性与可靠性将逐步增强，为公司构建“短途高频+长途绿色”双轮驱动运输格局提供了坚实支撑，进一步夯实了新能源运输业务从场景试点走向规模化应用的发展基础。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025年，在区域内煤炭运价持续下行和国际镍基产品需求放缓等不利影响下，公司围绕战略目标，聚焦核心市场，全力深耕主营业务，进一步强化和拓展了公司新能源运输业务，推动了下属沈阳合金的管理质量提升，实现了公司整体经营的稳健发展。截至报告期末，公司总资产达到 4.58 亿元，净资产 1.98 亿元，营业收入 2.92 亿元，同比增长 5.19%，归属于上市公司股东的净利润 757.17 万元，同比下降 35.16%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 602.2 万元，同比下降 46.07%。

#### （1）镍基合金材料业务

面对激烈的市场竞争，公司主动优化经营策略，提升市场应变能力，积极应对原材料价格波动，聚焦客户核心需求，扎实推进各项工作，全年实现稳中有进的发展态势，实现营业收入 1.88 亿元，累计实现镍基合金产量 1,015.14 吨（含委外加工），同比增长 7.21%。

在产品生产方面，持续推动精益化运营管理，优化产品结构，提升棒材等高附加值产品占比，实现产销顺畅衔接，并在新产品研发取得较大突破，为业务拓展提供了有力技术支撑。通过生产工艺优化与流程改进，实现降本增效，产品竞争力有所增强。同时，加快推进信息化改造，搭建全流程生产信息平台，强化数据追溯与调度优化，订单交付准时率稳步提升。

在市场拓展方面，稳定原有客户订单的基础上，强化市场开拓力度，完善销售网络体系，新客户开发取得明显成效，客户结构向优质、高端方向优化，积极加大海外市场布局，增强核心客户合作稳定性，提升客户个性化需求响应速度，为公司未来国内外市场业务增长奠定基础。

#### （2）新能源运输业务

全年完成煤炭运输总量 582.87 万吨，实现营业收入 9,973.39 万元。围绕“安全稳健、降本增效、规模拓展”核心经营目标，采用“自有+租赁”的运力组织模式，深化成本精细化管控，通过高效匹配、灵活调度，优化装卸货衔接，新建配套充电桩设施等措施，围绕地区重点煤矿、煤化工企业，形成了稳定的区域短线运输网络，有效保障了核心客户高效的能源物流需求。

在持续深耕哈密地区能源物流的同时，公司依托现有线路与运营优势，积极拓展疆煤外运物流业务，结合线路特点与货物特性，探索长线运输业务，培育具有潜力的新业务增长点。

### 2、收入与成本

#### （1）营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	291,580,227.60	100%	277,184,746.50	100%	5.19%
分行业					

冶金行业	188,005,838.56	64.48%	199,773,403.68	72.07%	-5.89%
运输服务	99,733,868.95	34.20%	75,212,504.70	27.13%	32.60%
其他业务	3,840,520.09	1.32%	2,198,838.12	0.79%	74.66%
分产品					
合金线材	65,909,280.49	22.60%	75,261,231.52	27.15%	-12.43%
合金棒材	122,096,558.07	41.87%	124,512,172.16	44.92%	-1.94%
运输服务	99,733,868.95	34.20%	75,212,504.70	27.13%	32.60%
其他	3,840,520.09	1.32%	2,198,838.12	0.79%	74.66%
分地区					
国内	221,020,288.25	75.80%	221,624,886.47	79.96%	-0.27%
国外	70,559,939.35	24.20%	55,559,860.03	20.04%	27.00%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
冶金行业	188,005,838.56	167,101,229.44	11.12%	-5.89%	-7.15%	1.20%
运输服务	99,733,868.95	87,473,128.62	12.29%	32.60%	34.97%	-1.54%
其他业务	3,840,520.09	1,173,073.50	69.46%	74.66%	62.06%	2.38%
分产品						
合金线材	65,909,280.49	62,236,742.83	5.57%	-12.43%	-12.93%	0.55%
合金棒材	122,096,558.07	104,864,486.61	14.11%	-1.94%	-3.33%	1.24%
运输服务	99,733,868.95	87,473,128.62	12.29%	32.60%	34.97%	-1.54%
其他业务	3,840,520.09	1,173,073.50	69.46%	74.66%	62.06%	2.38%
分地区						
国内	221,020,288.25	195,712,062.43	11.45%	-0.27%	-2.08%	1.64%
国外	70,559,939.35	60,035,369.13	14.92%	27.00%	31.60%	-2.98%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
冶金行业	销售量	吨	937.82	1,018.30	-7.90%
	生产量	吨	942.30	1,004.59	-6.20%
	库存量	吨	41.64	37.16	12.06%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

## (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

## (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
冶金行业	镍基合金制造	167,101,229.44	65.34%	179,962,065.80	73.31%	-7.15%
运输服务	煤炭运输服务	87,473,128.62	34.20%	64,810,772.25	26.40%	34.97%
其他业务	其他	1,173,073.50	0.46%	723,856.50	0.29%	62.06%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
合金线材	镍基合金制造	62,236,742.83	24.34%	71,480,377.16	29.12%	-12.93%
合金棒材	镍基合金制造	104,864,486.61	41.00%	108,481,688.64	44.19%	-3.33%
运输服务	煤炭运输服务	87,473,128.62	34.20%	64,810,772.25	26.40%	34.97%
其他业务	其他	1,173,073.50	0.46%	723,856.50	0.29%	62.06%

冶金行业

单位：元

成本构成	2025 年		2024 年	
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
原材料	120,482,891.76	72.10%	136,435,688.04	75.81%
辅助材料	6,243,751.24	3.74%	4,499,051.65	2.50%
动力	4,881,947.53	2.92%	4,930,960.60	2.74%
工资	14,955,560.03	8.95%	12,597,344.61	7.00%
制造费用	20,537,078.88	12.29%	21,499,020.91	11.95%
<b>合计</b>	<b>167,101,229.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>179,962,065.81</b>	<b>100%</b>

运输服务

单位：元

成本构成	2025 年		2024 年	
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
运输工具运营设施成本	35,221,999.63	40.27%	31,876,840.15	49.18%
人工成本	30,385,991.95	34.74%	19,971,381.23	30.81%
能源动力费	15,785,167.13	18.05%	10,941,562.78	16.88%
过路费	702,177.80	0.80%		
管理成本	5,377,792.11	6.15%	2,020,988.09	3.12%
<b>合计</b>	<b>87,473,128.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,810,772.25</b>	<b>100.00%</b>

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

☑是 ☐否

报告期内，公司完成子公司新疆合金睿信股权投资管理有限公司的工商注销，公司合并范围由原来 4 家子公司减至 3 家。

## (7) 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

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	160,805,615.42
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	55.15%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	31.85%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	92,867,918.80	31.85%
2	第二名	23,024,026.65	7.90%
3	第三名	18,514,359.57	6.35%
4	第四名	17,654,002.80	6.05%
5	第五名	8,745,307.60	3.00%
合计	--	160,805,615.42	55.15%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	151,870,450.26
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	60.13%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	45,158,799.26	17.88%
2	第二名	41,792,752.20	16.55%
3	第三名	23,194,689.00	9.18%
4	第四名	22,370,060.09	8.86%
5	第五名	19,354,149.71	7.66%
合计	--	151,870,450.26	60.13%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

## 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	4,612,664.48	3,763,483.51	22.56%	主要系本期加大市场开拓，兑现销售佣金所致。
管理费用	18,835,759.73	11,793,133.80	59.72%	主要系管理人员扩充、绩效工资增加所致。
财务费用	6,624,185.34	578,968.33	1,044.14%	主要系本期使用权资产确认的利息费用增加及日元汇率变动，汇兑收益减少所致。

#### 4、研发投入

适用 不适用

#### 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	250,928,394.00	240,614,675.15	4.29%
经营活动现金流出小计	221,882,904.63	214,460,863.75	3.46%
经营活动产生的现金流量净额	29,045,489.37	26,153,811.40	11.06%
投资活动现金流入小计	6,774.00	8,701,817.49	-99.92%
投资活动现金流出小计	6,060,274.01	2,802,207.96	116.27%
投资活动产生的现金流量净额	-6,053,500.01	5,899,609.53	-202.61%
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	23,400,000.00	-57.26%
筹资活动现金流出小计	45,937,438.09	28,966,657.49	58.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-35,937,438.09	-5,566,657.49	-545.58%
现金及现金等价物净增加额	-12,945,448.73	26,486,763.44	-148.88%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 202.61%，主要系公司本年支付上年场站建设工程款，且上年收回联营企业投资款致可比基数较高所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 545.58%，主要系公司本期支付车辆租赁款增加及借款减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

#### 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
资产减值	-358,689.54	-3.99%	主要系存货减值。	否
营业外收入	192,414.44	2.14%	主要系内部考核及客户违约金收入。	否
营业外支出	45,112.00	0.50%	主要系安全考核支出。	否

#### 六、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	21,475,935.72	4.69%	34,421,384.45	6.60%	-1.91%	主要系报告期支付上年度车辆租赁款、电费及工程款所致。
应收账款	59,973,425.68	13.10%	66,165,555.56	12.68%	0.42%	主要系报告期加大回款力度，回款增加所致。
存货	78,872,915.81	17.23%	65,733,428.81	12.60%	4.63%	主要系报告期在产品增加所致。
投资性房地产	7,757.26	0.00%	7,757.26	0.00%	0.00%	
固定资产	110,196,966.06	24.08%	117,239,939.75	22.48%	1.60%	主要系报告期固定资产折旧所致。
使用权资产	117,996,768.19	25.78%	175,747,376.54	33.69%	-7.91%	主要系报告期租赁车辆减少所致。
短期借款	10,009,472.21	2.19%	5,005,423.61	0.96%	1.23%	主要系报告期新增短期借款所致。
合同负债	2,370,382.00	0.52%	492,254.45	0.09%	0.43%	主要系报告期预收合同款增加所致。
长期借款	20,065,814.76	4.38%	22,133,917.26	4.24%	0.14%	主要系报告期还款所致。
租赁负债	92,597,818.35	20.23%	119,963,353.97	23.00%	-2.77%	主要系报告期租赁车辆减少所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4.其他权益工具投资	1,304,346.91	663,021.27	4,358,674.36					641,325.64
金融资产小计	1,304,346.91	663,021.27	4,358,674.36					641,325.64
上述合计	1,304,346.91	663,021.27	4,358,674.36					641,325.64
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	33,591,202.11	24,036,371.28	抵押	抵押
合计	33,591,202.11	24,036,371.28		

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
98,500,000.00	5,250,000.00	1,776.19%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
沈阳合金材料有限公司	镍基合金材料的生产与销售	增资	95,500,000.00	100%	自有资金	-	-	长期股权投资	-	0.00	7,682,468.58	否	2025年01月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于以债转股方式向全资子公司增资的公告》（公告编号：2025-006）
新疆嘉朗智能科技有限公司	电动重型卡车运输	收购	3,000,000.00	82.45%	自有资金	广汇能源股份有限公司	-	长期股权投资	-	0.00	2,946,026.26	否	2025年09月09日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于受让控股子公司部分股权暨关联交易的公告》（公告编号：2025-042）
合计	--	--	98,500,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	10,628,494.84	--	--	--

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

### （1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### （2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
沈阳合金材料有限公司	子公司	镍基合金材料的生产与销售	185,350,000.00	205,040,607.79	81,045,757.95	187,523,669.17	5,904,390.09	6,631,365.63
辽宁菁星合金材料有限公司	子公司	镍基合金材料的生产与销售	30,000,000.00	188,051,208.31	48,146,742.87	172,939,819.03	1,696,981.44	1,893,398.26
新疆嘉朗智能科技有限公司	子公司	科技推广和应用服务业	30,000,000.00	143,107,226.12	19,249,641.78	95,830,321.99	5,311,015.25	4,306,734.30

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
新疆合金睿信股权投资管理有限公司	注销	无影响

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

展望 2026 年，机遇与挑战并存，公司将保持战略定力，科学把握市场动态，增强市场应变能力，积极开拓相关市场，增加产品、服务创新力和竞争力，围绕主业谋篇布局，奋力开创高质量发展新局面。

### （一）坚持战略引领，聚焦核心业务发展

基于公司战略目标和年度经营计划，公司管理层聚焦核心业务领域，以全面预算为核心管理工具，推动企业战略落地与资源优化配置。积极研判产品、服务相关市场发展趋势，深化市场调研和客户需求分析，在稳定市场份额的基础上，通过数字化应用提升运营效率，实施精细化管理深化降本增效，确保公司在核心市场的竞争优势。在镍基合金业务方面，高效组织采购、生产，保证镍合金订单交付准时率，加强新产品研发力度，积极开拓国内外市场新客户。在新能源物流运输方面，公司紧密围绕物流行业降本增效与绿色低碳转型双重趋势，通过“长短线”相结合的运营模式，加速在新能源物流运输领域的布局，开拓新客户新线路，提升运输车辆出勤率，培育公司发展新动能。

### （二）强化创新驱动，提升核心竞争力

创新是企业发展的不竭动力，对提升产品和服务的市场竞争力至关重要。公司管理层高度重视创新的引领作用，关注人工智能、绿色能源、核心工艺与新材料等关键技术发展动态，持续加大研发投入，完善创新体系，鼓励技术创新和管理创新，推动产品和服务迭代升级。在镍基合金业务方面，通过引入先进技术，优化生产工艺，提升产品质量和性能，满足国内外客户多样化、高性能产品的需求，提升公司的市场响应速度和客户服务水平。另外，通过智能化、数字化赋能以及新型运输工具应用，对车队实施精细化管理，全面提升新能源运输车辆的出勤率与运营效率，降低单车全生命周期成本。

### （三）完善治理结构，提升管理规范水平

根据相关法律法规及发展需要，公司不断完善法人治理结构，优化股东会、董事会及专门委员会、高管层运行机制，确保决策、执行和监督机制的有效运行。通过完善公司章程及相关议事规则、制度，进一步规范了治理流程，确保各治

理主体依法合规履职，实现决策科学、执行高效、监督有力。管理层将积极探索数字化治理模式，利用信息化技术提升管理决策效率，推动公司治理能力现代化。严格按照规定履行信息披露工作，以保障公司运作的合规性与透明度为核心目标，及时、准确、完整、公平地完成信息披露，多渠道加强投资者关系管理。

#### （四）优化组织结构，加强人才梯队建设

人才是企业发展的根本保障。公司管理层将高度重视团队建设，通过稳定核心团队，优化组织结构与绩效考核体系，激活团队动力，确保队伍能力与公司战略同频共振，为高质量发展提供坚实支撑。通过内部培养与外部引进，吸引和留住优秀人才，重点强化关键岗位人才储备与复合型干部培养，营造良好的企业文化氛围，增强团队凝聚力和向心力，打造支撑公司持续发展的人才梯队。

#### （五）加强风险管理，筑牢稳健发展基石

面对复杂多变的外部环境，公司管理层以风险为导向，强化风险意识，完善风险管理体系。通过建立全面的风险识别、评估和应对机制，加强对市场风险、财务风险、运营风险等的监控和预警，推动风险防控体系从“事后应对”向“事前防控”转型，与日常运营深度融合。在生产运营中，守牢安全红线，严格控制并有效降低重大事故率。同时，健全涵盖市场、政策、运营、财务、法务等全方位的风险管理体系，通过制度化、数字化、常态化风控机制，为公司稳健运营保驾护航。

#### （六）履行社会责任，推动可持续发展

在追求经济效益的同时，公司管理层将积极履行社会责任，响应国家“双碳”战略，将“双碳”目标转化为具体行动，加大新能源运输工具应用，减少公司运营对环境的影响。加强与上下游企业的合作，赋能产业链协同发展，助力交通运输行业绿色转型升级。同时，积极参与社会公益事业，提升公司的社会形象和品牌价值。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月23日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	参加2025年新疆上市公司投资者网上集体接待日活动	投资者在2025年新疆上市公司投资者网上集体接待日活动中的提问	巨潮资讯网：投资者关系活动记录表（编号：2025-01）

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，切实保护公司投资者特别是中小投资者的合法权益，提升公司投资价值，实现可持续发展，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》及其他法律、行政法规和规章的有关规定，结合公司实际情况，制定了《市值管理制度》，该制度已经2025年9月24日召开的公司第十三届董事会第一次会议审议通过。

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司根据《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，继续加强公司治理，规范公司运作。建立股东会、董事会为基础的法人治理结构，结合公司实际，不断完善公司内部运行机制，并严格各项规章制度的执行。

报告期内，公司股东会、董事会规范行使相应的决策权、执行权和监督权，职责明确，运作规范。公司召开的股东会、董事会会议程序规范，符合《公司法》《公司章程》等相关规定，确保公司股东充分行使权利。公司董事、高级管理人员认真依照法律、法规，勤勉尽责，维护股东权益，确保公司在法律规章和制度的框架内规范运作。

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规则、规范性文件的要求，本着“公开、公正、公平”的原则，认真、及时履行了公司的信息披露义务，保证了公司信息披露内容的真实、准确和完整，没有出现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏的情形；健全内幕知情人登记管理，防范内幕交易，维护广大中小投资者的利益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》等的有关规定规范运作，公司控股股东对上市公司十分重视，并给予大力支持，依法行使股东权利，承担股东义务；公司与控股股东在业务、人员、资产、财务、机构等方面做到“五分开”，独立核算，独立承担责任和风险。

（一）业务方面：公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，独立从事生产、销售，自主经营、业务结构完整，与控股股东不存在业务上的依赖关系。

（二）人员方面：公司建立了独立的劳动人事关系及工资管理制度，建立了独立的人事部门，不存在与控股股东混合经营的情况。

（三）资产方面：公司与控股股东产权关系明确，资产独立于控股股东。

（四）财务方面：公司设立了独立的财务部门并建立了独立的会计核算体系和独立的财务管理制度，公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税。

（五）机构方面：公司建立了独立于控股股东的生产经营和行政管理部门，拥有独立的办公机构和生产经营场所。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东	九洲恒昌	其他	2025 年 8 月，公司控股股东变更为九洲恒昌。九洲恒昌主要从事以公路运输、多式联运、廊道运输及铁路场站服务为主的综	为促进上市公司主营业务的可持续发展，保护中小股东的权益，有效避免形成重大不利影响的同业竞争，九洲恒昌已作出《关于解决和避免同业竞争的承诺》，在拥有上市公司控制权期间，就解决和避免与上市公司之间的同业竞争情形作出如下承诺：	控股股东九洲恒昌关于解决同业竞争的相关承诺事项，尚在推进中。

				合物流业务以及供应链管理等服务，其中公路运输业务主要集中于北疆的乌鲁木齐-昌吉-石河子地区、准东地区以及吐鲁番-哈密地区，主要客户为北疆各地区能源及大宗商品物流需求方，与公司控股子公司嘉朗智能存在运输业务上的同业竞争。	<p>1、若本公司在上市公司目前业务区域范围内新获得相关运输业务，本公司将书面通知上市公司。若上市公司决定参与该业务，可选择单独参与或者与本公司或本公司控制的其他企业联合参与该业务；若上市公司决定不接受或放弃该等业务机会的，本公司或本公司控制的其他企业方可决定是否参与相关业务。</p> <p>2、本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，本公司承诺将在取得上市公司控制权后五年内，在符合适用法律法规及相关监管规则的前提下，与上市公司达成合意并履行相关合法程序后，将本公司物流运输业务转让给上市公司，稳妥推进与上市公司相关业务的整合。</p> <p>3、除上述已说明的情形及承诺事项，以及本公司取得上市公司控制权前已经发生的业务外，本公司及本公司控制的其他企业未来将不会在目前上市公司运输业务区域内从事与上市公司主营业务构成实质性竞争关系的业务。</p> <p>4、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述承诺而给上市公司造成实际损失，本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>	
--	--	--	--	---	---	--

#### 四、董事和高级管理人员情况

##### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)	股份增减 变动的原 因
柴宏亮	男	50	董事长	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
付湛辉	男	55	董事	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
严冬梅	女	44	董事	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
杨华强	男	56	董事	现任	2022年10月10日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
胡本源	男	52	独立董事	现任	2022年10月10日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
郭金龙	男	58	独立董事	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
刘文斌	男	42	独立董事	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
姜秋野	男	63	总经理	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
韩铁柱	男	42	副总经理、 董事会秘书	现任	2022年10月10日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
冉晓丹	女	41	副总经理、 财务总监	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
余传阳	男	33	副总经理	现任	2025年09月24日	2028年09月23日	0	0	0	0	0	--
韩士发	男	64	董事长	离任	2022年10月	2025年09月	0	0	0	0	0	--

					10日	24日							
李圣君	男	54	董事、总经理	离任	2022年10月10日	2025年09月05日	0	0	0	0	0	0	--
孙刚	男	48	董事、财务总监	离任	2024年09月30日	2025年09月24日	0	0	0	0	0	0	--
马凤云	女	71	独立董事	离任	2022年10月10日	2025年09月24日	0	0	0	0	0	0	--
陈红柳	男	59	独立董事	离任	2021年10月25日	2025年09月24日	0	0	0	0	0	0	--
王加凡	男	62	副总经理	离任	2022年10月10日	2025年09月24日	75	3,900	0	0	3,975	离任后，自行购买公司股票	
合计	--	--	--	--	--	--	75	3,900	0	0	3,975	--	

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司原董事、总经理李圣君先生辞去董事、总经理职务，具体情况详见下表“公司董事、高级管理人员变动情况”。

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	类型	日期	原因
柴宏亮	董事长	被选举	2025年09月24日	换届
付湛辉	董事	被选举	2025年09月24日	换届
严冬梅	董事	被选举	2025年09月24日	换届
郭金龙	独立董事	被选举	2025年09月24日	换届
刘文斌	独立董事	被选举	2025年09月24日	换届
姜秋野	总经理	聘任	2025年09月24日	换届
冉晓丹	副总经理、财务总监	聘任	2025年09月24日	换届
余传阳	副总经理	聘任	2025年09月24日	换届
韩士发	董事长	任期满离任	2025年09月24日	换届
李圣君	董事、总经理	离任	2025年09月05日	个人原因
孙刚	董事、财务总监	任期满离任	2025年09月24日	换届
马凤云	独立董事	任期满离任	2025年09月24日	换届
陈红柳	独立董事	任期满离任	2025年09月24日	换届
王加凡	副总经理	任期满离任	2025年09月24日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### (1) 董事会成员

公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。具体情况如下：

**董事长：**柴宏亮先生，1976年8月出生，本科学历，中级会计师。历任九洲恒昌物流股份有限公司副总经理、财务总监；现任九洲恒昌物流股份有限公司董事、总经理，新疆九洲恒昌科技有限公司董事长、新疆新铁运联网络科技有限公司董事、新疆新铁天通供应链管理有限公司监事。2025年9月至今任公司董事长。

**董事：**付湛辉先生，1971年12月出生，清华大学硕士研究生学历，高级工程师。历任哈尔滨铁路局货运处处长，铁路总公司运输局物流市场处处长，普洛斯投资（上海）有限公司隐山资本投资总监，哈密市安途永顺物流有限公司董事，深圳市中海通物流股份有限公司董事，九洲恒昌物流股份有限公司董事；现任九洲恒昌物流股份有限公司副总经理、董事会秘书，新疆玛石铁路有限责任公司副董事长，新疆新铁运联网络科技有限公司董事，北京联运管家供应链管理有限公司董事。2025年9月至今任公司董事。

**董事：**严冬梅女士，1982年1月出生，本科学历，高级人力资源管理师。历任新疆苏宁电器有限公司人事培训主管，新疆亚中机电销售租赁股份有限公司综合主管、人资主管、运营主管、人力资源部副部长，九洲恒昌物流股份有限公司运营管理部/企管部/市场部部门经理、总经理助理；现任九洲恒昌物流股份有限公司董事、副总经理。2025年9月至今任公司董事。

**董事：**杨华强先生，1970年2月出生，中共党员，金融系货币银行学硕士。历任武汉市人民政府决策咨询委员会科员，中国航空技术进出口深圳公司财务部职员，江南信托武汉证券部业务部、江南信托投行部总经理，深圳市鼎诚投资有限公司总裁助理，中航证券销售交易部深圳部总经理，中航信托股份有限公司深圳业务一部副总经理，中航信托股份有限公司武汉业务部总经理；现任中航信托股份有限公司资深信托经理。2022年10月至今任公司董事。

**独立董事：**胡本源先生，1974年2月出生，中共党员，博士学历，教授，硕士研究生导师，中国注册会计师，入选全国学术类会计第四批领军人才，中国审计学会审计教育分会理事。历任新疆财经大学会计学院院长，新疆啤酒花股份有限公司，特变电工股份有限公司，广汇能源股份有限公司，新疆塔里木农业综合开发股份有限公司、新疆冠农果茸股份有限公司等多家上市公司独立董事；现任新疆财经大学会计学教授，主要从事内部控制与审计理论的研究，现任新疆新鑫矿业股份有限公司、立昂技术股份有限公司独立董事。2022年10月至今任公司独立董事。

**独立董事：**郭金龙先生，1968年3月出生，硕士研究生。历任新疆建材设计研究院工程师，新疆道源科技开发有限公司副总经理，万财投资有限公司投资经理，申万宏源证券有限公司投资顾问，喀什农村商业银行股份有限公司独立董事；现任义乌高创投资管理有限公司投资经理。2025年9月至今任公司独立董事。

**独立董事：**刘文斌先生，1984年2月出生，中共党员，法学学士，已取得独立董事资格证书。历任武警克拉玛依消防支队参谋；现任郑州沃特节能科技股份有限公司独立董事，新疆星河井然律师事务所律师。2025年9月至今任公司独立董事。

## (2) 高级管理人员

根据《公司章程》，公司副总经理、董事会秘书、财务总监为公司高级管理人员，基本情况如下：

**总经理：**姜秋野先生，1963年7月出生，大专学历。历任九洲恒昌物流股份有限公司副总经理；现任昌吉州物流行业协会秘书长。2025年9月至今任公司总经理。

**副总经理、董事会秘书：**韩铁柱先生，1984年4月出生，中共党员，本科学历，助理政工师，已取得深圳证券交易所董事会秘书资格证书。历任新疆合金投资股份有限公司监事会主席，广汇能源股份有限公司证券部部长，广汇能源股份有限公司综合部副部长兼纪委副书记，江苏永钢集团有限公司文化处宣传科科长、综合科科长、文化科科长，张家港和佳广告策划有限公司策划总监、栏目编导、记者。2024年9月至今任公司董事会秘书，2025年9月至今任公司副总经理。

**副总经理、财务总监：**冉晓丹女士，1985年8月出生，本科学历，高级会计师。历任九洲恒昌物流股份有限公司财务经理，石河子市九洲恒昌物流有限公司常务副总经理。2025年9月至今任公司副总经理、财务总监。

**副总经理：**余传阳先生，1993年9月出生，本科学历。历任九洲恒昌物流股份有限公司企管部主管，石河子市九洲恒昌物流有限公司运营主管、运营经理、项目经理，九洲恒昌物流股份公司经营管理部经理兼总经办副主任。2025年9月至今任公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

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	在股东单位是否领取报酬津贴
柴宏亮	九洲恒昌物流股份有限公司	董事、总经理	2026年01月21日	2029年01月20日	是
付湛辉	九洲恒昌物流股份有限公司	副总经理、董事会秘书	2026年01月21日	2029年01月20日	是
严冬梅	九洲恒昌物流股份有限公司	董事、副总经理	2026年01月21日	2029年01月20日	是
在股东单位任职情况的说明		上述任职期限与九洲恒昌董事会任期一致，每届任期为三年。			

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	在其他单位是否领取报酬津贴
柴宏亮	新疆新铁天通供应链管理有限公司	监事	2018年06月01日		否
柴宏亮	新疆九洲恒昌科技有限公司	董事长	2024年01月30日		否
柴宏亮	新疆新铁联运网络科技有限公司	董事	2023年03月21日		否
付湛辉	新疆玛石铁路有限责任公司	副董事长	2026年01月23日		否
付湛辉	新疆新铁联运网络科技有限公司	董事	2020年09月08日		否
付湛辉	北京联运管家供应链管理有限公司	董事	2019年11月13日		否
杨华强	中航信托股份有限公司	资深信托经理	2023年12月01日		是
胡本源	新疆财经大学	教授	2013年01月01日		是
胡本源	新疆新鑫矿业股份有限公司	独立董事	2017年10月14日		是
胡本源	立昂技术股份有限公司	独立董事	2025年02月13日		是
郭金龙	义乌高创投资管理有限公司	投资经理	2018年08月27日		是
刘文斌	新疆星河井然律师事务所	律师	2017年06月30日		是
刘文斌	郑州沃特节能科技股份有限公司	独立董事	2022年01月13日		是
在其他单位任职情况的说明	不适用				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：为充分调动公司高级管理人员的积极性和创造性，公司薪酬与考核委员会根据行业状况及公司生产经营实际情况，拟订了公司高级管理人员的薪酬方案，并由董事会薪酬与考核委员会、董事会审议通过。

确定依据：参照本地区的薪酬情况及公司内部各职级报酬水平情况，并结合公司经营情况及董事、高级管理人员工作能力确定薪酬水平。

实际支付情况：在公司领取报酬的非独立董事、高级管理人员的薪酬依照公司薪酬方案并结合实际经营情况发放。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
柴宏亮	男	50	董事长	现任	0	是
付湛辉	男	55	董事	现任	0	是
严冬梅	女	44	董事	现任	0	是
杨华强	男	56	董事	现任	0	否
胡本源	男	52	独立董事	现任	6	否
郭金龙	男	58	独立董事	现任	1.5	否
刘文斌	男	42	独立董事	现任	1.5	否
姜秋野	男	63	总经理	现任	20.47	否
韩铁柱	男	42	副总经理、董事会秘书	现任	51.06	否
冉晓丹	女	41	副总经理、财务总监	现任	11.82	否
余传阳	男	33	副总经理	现任	14.35	否

韩士发	男	64	董事长	离任	0	是
李圣君	男	54	董事、总经理	离任	43.51	否
孙刚	男	48	董事、财务总监	离任	27.22	否
马风云	女	71	独立董事	离任	4.5	否
陈红柳	男	59	独立董事	离任	4.5	否
王加凡	男	62	副总经理	离任	45.67	否
合计	--	--	--	--	232.1	--

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	非独立董事及高级管理人员薪酬根据内部规章制度及薪酬考核体系确定，独立董事每季度发放独立董事津贴。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	非独立董事及高级管理人员薪酬考核工作已完成，独立董事领取的津贴不适用考核情况。
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	不适用
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

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
柴宏亮	3	3	0	0	0	否	2
付湛辉	3	3	0	0	0	否	2
严冬梅	3	3	0	0	0	否	2
杨华强	8	0	8	0	0	否	5
胡本源	8	8	0	0	0	否	5
郭金龙	3	3	0	0	0	否	2
刘文斌	3	3	0	0	0	否	2
韩士发	5	5	0	0	0	否	3
李圣君	4	4	0	0	0	否	2
孙刚	5	5	0	0	0	否	3
马风云	5	5	0	0	0	否	3
陈红柳	5	5	0	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格按照有关法律法规和《公司章程》等制度的规定，恪尽职守、勤勉尽责履行职责，密切关注公司的经营情况和内部控制建设，定期审阅公司发布的公告，及时了解掌握公司经营与发展情况，深入探讨公司经营发展中的机遇与挑战，及时提示风险。并利用自身的专业知识，从各自专业角度为公司的经营发展提出合理的意见和建议，增强董事会决策的科学性，同时对报告期内公司的关联交易、利润分配、担保、内部控制、《公司章程》及其他规则修订等事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制、健康发展建言献策，切实维护了公司和全体股东的合法权益。公司认真听取董事提出的意见，积极采纳符合公司发展需求的合理化建议。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略委员会	柴宏亮、付湛辉、郭金龙、韩士发（离任）、李圣君（离任）、马风云（离任）	2	2025年01月20日	关于以债转股方式向全资子公司增资的议案	各位委员严格按照相关法律法规开展工作，勤勉尽责，根据公司实际情况，结合自身专业和经验，对公司发展规划、经营目标提出了相关意见	不适用	不适用
			2025年03月27日	2024年度董事会工作报告、2024年度总经理工作报告		不适用	不适用
审计委员会	胡本源、郭金龙、刘文斌、陈红柳（离任）、马风云（离任）	7	2025年03月27日	关于《2024年年度报告》及其摘要的议案、2024年度财务决算报告、2024年度内部控制评价报告、关于会计政策变更的议案、2024年度会计师事务所履职情况评估报告暨审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告	各位委员严格按照相关法律法规开展工作，勤勉尽责，根据公司实际情况，结合自身专业和经验，对公司定期报告、关联交易、担保、内部控制、合规管理、选聘会计师、聘任财务总监等事项提出了相关意见	不适用	不适用
			2025年04月14日	关于《2025年第一季度报告》的议案		不适用	不适用
			2025年08月09日	关于《2025年半年度报告》及其摘要的议案		不适用	不适用
			2025年08月29日	关于续聘2025年度会计师事务所的议案		不适用	不适用
			2025年09月19日	关于聘任财务总监的议案		不适用	不适用
			2025年10月16日	关于《2025年第三季度报告》的议案、关于新增2025年度对外担保额度预计的议案		不适用	不适用
			2025年12月09日	关于2026年度日常关联交易预计的议案、关于2026年度对外担保额度预计的议案、关于2026年度为公司及控股子公司申请银行授信提供担保暨关联交易的议案		不适用	不适用
提名委员会	郭金龙、付湛辉、刘文斌、陈红柳（离任）、	2	2025年08月29日	关于提名第十三届董事会非独立董事的议案、关于提名第十三届董事会独立董事的议案	各位委员严格按照相关法律法规开展工作，勤勉尽责，根据公司实际情况，结合自身专业和经验，对公司董	不适用	不适用

	李圣君（离任）、马凤云（离任）		2025 年 09 月 19 日	关于聘任高级管理人员的议案	事、高级管理人员的选聘提出了相关意见	不适用	不适用
--	-----------------	--	------------------	---------------	--------------------	-----	-----

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	118
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	348
报告期末在职员工的数量合计（人）	466
当期领取薪酬员工总人数（人）	466
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	15
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	134
销售人员	11
技术人员	6
财务人员	11
行政人员	51
驾驶人员	253
合计	466
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	6
本科	39
专科	52
高中及以下	369
合计	466

### 2、薪酬政策

公司采用基本工资加绩效薪资的薪资管理体系。通过制度的弹性设计，充分发挥薪酬的激励和导向作用，以保证公司的可持续性发展。通过绩效考核机制，体现企业效益、员工工作成果与员工利益相结合，加大变动收入的激励力度，使员工薪酬随绩效考核结果的变化而相应变动，充分调动员工工作积极性，以努力实现企业的目标。

### 3、培训计划

公司高度重视员工队伍的建设和培训工作，公司培训分为入职培训、内部培训和外部培训。

入职培训主要对涉及公司历史沿革及发展方向、企业文化、公司组织架构、各部门分布及部门职能、公司制度、产品介绍等。

内部培训则依靠公司内部技术力量，最大限度的利用公司内部资源，加强内部的沟通与交流，在公司内形成互帮互助的学习氛围，并丰富员工的业余学习生活。

外部培训主要依靠外部专家力量，提升从业人员在本职工作上所应具备的专业知识、行业发展动态、技能技巧，以增进各项工作的完成质量，提高工作效率。培训形式为参加外部公开课、交流研讨会，或邀请外部讲师在公司内部授课。

未来公司将继续加强培训工作的针对性和实效性，提高员工技能，为企业良性发展奠定基础。

#### 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	360,000
劳务外包支付的报酬总额（元）	19,354,149.71

### 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司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红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

#### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司进一步按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》等相关规定，对公司的内部控制体系进行持续改进、优化，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求。公司的内部控制能够涵盖公司经营管理的主要方面，内部控制设计健全、合理，内部控制执行基本有效，不存在重大遗漏。

（1）内部环境：公司建立了与业务相适应的组织结构，组织机构分工明确、职能健全清晰、相互牵制，全面贯彻不相容职务相互分离的原则，形成相互制衡机制。

（2）风险评估：公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点全面系统地收集相关信息及时进行风险评估，权衡风险与收益，确定风险应对策略，做到风险可控。

（3）控制活动：结合公司管理现状及发展需要，坚持合法性、规范性、可行性、可操作性相结合的原则，持续梳理完善制度。

（4）信息与沟通：公司积极推进信息化全覆盖，提升科技创新对企业发展的引领力、支撑力。证券部是负责公司信息披露工作的专门机构，规范了公司信息披露的流程、内容和时限。

(5) 监督：公司建立了法人治理机制，独立董事能充分、独立地对公司管理层履行监督职责和独立评价和建议。在董事会审计委员会领导下设置有专门的内部审计机构，依法独立开展内部审计工作，确保对管理层的有效监督和内部控制有效运行。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月20日	
内部控制评价报告全文披露索引	刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2025年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：</p> <p>①董事、监事和高级管理人员违反法律法规；</p> <p>②对已公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；</p> <p>③当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>④审计委员会及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效；</p> <p>⑤未建立基本的财务核算体系，无法保证财务信息的完整、及时和准确。</p> <p>(2) 具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：</p> <p>①未建立规范约束董事、监事和高级管理人员行为的内部控制措施；</p> <p>②对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制，没有实施相应的补偿性控制，且没有进行整改措施以完善内部控制。报告期曾存在</p>	<p>(1) 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：</p> <p>①公司经营活动严重违反国家法律法规；</p> <p>②公司决策程序导致重大失误；</p> <p>③公司中高级管理人员和高级技术人员流失严重；</p> <p>④媒体频现负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除；</p> <p>⑤公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改。</p> <p>(2) 具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：</p> <p>①公司违反国家法律法规受到轻微处罚；</p> <p>②公司决策程序导致出现一般失误；</p> <p>③公司违反企业内部规章，形成损失；</p> <p>④公司关键岗位业务人员流失严重；</p> <p>⑤媒体出现负面新闻，波及局部区域；</p> <p>⑥公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改。</p>

	<p>的内部控制一般缺陷经整改后对审计意见不会产生影响。</p> <p>③财务人员配备数量和基本素质不能满足需要；</p> <p>④重要财务内控制度不健全或没有得到严格执行。</p> <p>(3) 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	(3) 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。
定量标准	<p>确定与财务报告相关内控缺陷所适用基准涉及职业判断的运用。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量，内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
合金投资按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026年04月20日
内部控制审计报告全文披露索引	刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

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

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十六、社会责任情况

### （一）股东和投资者权益保护

报告期内，公司积极完善法人治理结构，加强内部控制体系建设，不断提升公司管理水平，积极维护股东、债权人的合法权益，实现了公司与股东、债权人关系的协调发展。

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》及中国证监会、深圳证券交易所的相关要求，进一步完善法人治理结构，规范公司运作，加强内控制度建设，健全并完善了公司的决策、监督和经营管理体系；公司高度重视投资者关系管理及信息披露工作，通过电话、互动易平台等多种方式积极搭建与投资者沟通交流的平台；公司建立了完善的信息披露制度，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，确保公司股东能够及时准确的获得公司信息，充分维护了广大投资者的信息知情权。

### （二）员工权益保护

公司始终坚持以人为本，依法维护职工权益，构建和谐劳动关系，实现了员工与公司的和谐发展。

公司严格按照《中华人民共和国劳动法》等相关规定，为员工缴纳养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金等社会保险福利项目，并为员工提供交通补贴、餐补、带薪年假等福利，充分保障员工的合法权益。同时建立了员工培训、激励长效机制，开展了丰富的员工业余活动，让员工与企业共同成长。

### （三）与供应商、客户保持良好的合作关系

公司与供应商、客户建立了良好的互动沟通机制，公司不断优化供应商管理，加强监督与考核，保证了原材料采购渠道的稳定性；公司不断提升产品质量，加强与客户的互动沟通，充分了解客户需求，通过技术创新持续满足客户需求。

### （四）环境保护

报告期内，公司在环保方面的工作包括按照环保部门要求开展了突发环境事件隐患排查、日常公司内部对企业环境进行自检工作、配合环保部门对企业进行检查等工作。

目前公司关于环保类的文件比较全面，符合国家政策要求。在日常工作中，公司大力配合环保部门工作并取得了较好的成绩及口碑。报告期内公司未发生过突发环境事故，未收到环保相关举报，未受到过环保部门的处罚、处分。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫和乡村振兴工作。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	孙广信先生、新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司、广汇能源股份有限公司	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>(一) 人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在承诺人控制的其他企业中领薪。</p> <p>2、保证上市公司的财务人员独立，不在承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和承诺人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>(二) 资产独立</p> <p>保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证承诺人及承诺人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>保证不以上市公司的资产为承诺人及承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>(三) 财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人及承诺人控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，承诺人及承诺人控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。</p> <p>5、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>(四) 业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证尽量减少承诺人及承诺人控制的其他企业与上市公司的关联交易，无法避免或有合理原因的关联交易则按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。</p> <p>(五) 机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>3、保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与承诺人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。</p>	2022年06月19日	无固定期限	已于2025年08月06日履行完毕

	孙广信先生、新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司、广汇能源股份有限公司	关于避免同业竞争的承诺	<p>1、承诺人目前没有、将来也不以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事与上市公司现有业务相同、相似或相近的、对上市公司现有业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动；</p> <p>2、承诺人不新设或收购从事与上市公司现有业务相同、相似或相近的经营主体，或对上市公司现有业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；</p> <p>3、自本承诺函出具之日起，承诺人从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司之现有业务构成或可能构成实质性竞争的，承诺人将立即通知上市公司，并尽力将该等商业机会让与上市公司；</p> <p>4、上述承诺于承诺人作为上市公司控制方期间持续有效。承诺人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，承诺人将承担相应的赔偿责任。</p>	2022年06月19日	无固定期限	已于2025年08月06日履行完毕
	孙广信先生、新疆广汇实业投资（集团）有限责任公司、广汇能源股份有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>1、本次权益变动完成后，承诺人及承诺人控制的其他公司将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免、减少与上市公司的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人及承诺人控制的其他公司将遵循市场公正、公平、公开的原则，与上市公司依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、其他规范性文件及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。</p> <p>2、上述承诺于承诺人作为上市公司控制方期间持续有效。承诺人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，承诺人将承担相应的赔偿责任。</p>	2022年06月19日	无固定期限	已于2025年08月06日履行完毕
	实际控制人王云章先生及控股股东九洲恒昌物流股份有限公司	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>控股股东及实际控制人承诺将继续按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与公司在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响公司人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害公司及其他股东的利益，切实保障公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。</p>	2025年06月30日	无固定期限	正常履行中
	实际控制人王云章先生及控股股东九洲恒昌物流股份有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>1、控股股东、实际控制人及控股股东控制的其他公司将尽可能减少或避免和公司及其控制的公司之间的关联交易；就控股股东、实际控制人及控股股东控制的其他公司与公司及其控制的公司之间将来无法减少或有合理原因而发生的关联交易事项，控股股东、实际控制人及控股股东控制的其他公司将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。</p> <p>2、控股股东、实际控制人及控股股东控制的其他公司将不通过与公司及其控制的公司的关联交易取得任何不正当的利益或使公司及其控制的公司承担任何不正当的义务。</p> <p>3、控股股东及实际控制人将确保自身及控制的主体不通过与公司及其控制公司之间的关联交易谋求超出上述规定以外的特殊利益，不会进行有损公司及其他中小股东利益的关联交易。</p> <p>4、控股股东及实际控制人愿意对违反上述承诺而给合金投资及其股东造成的经济损失承担全部赔偿责任。</p>	2025年06月30日	无固定期限	正常履行中

	实际控制人王云章先生及控股股东九洲恒昌物流股份有限公司	关于解决和避免同业竞争的承诺	<p>1、若控股股东及实际控制人在上市公司目前业务区域内新获得相关运输业务，控股股东及实际控制人将书面通知上市公司。若上市公司决定参与该业务，可选择单独参与或者与控股股东及实际控制人控制的其他企业联合参与该业务；若上市公司决定不接受或放弃该等业务机会的，控股股东及实际控制人控制的其他企业方可决定是否参与相关业务。</p> <p>2、本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，控股股东及实际控制人承诺将在取得上市公司控制权后五年内，在符合适用法律法规及相关监管规则的前提下，与上市公司达成合意并履行相关合法程序后，将控股股东及实际控制人物流运输业务转让给上市公司，稳妥推进与上市公司相关业务的整合。</p> <p>3、除上述已说明的情形及承诺事项，以及控股股东及实际控制人取得上市公司控制权前已经发生的业务外，控股股东及实际控制人控制的其他企业未来将不会在目前上市公司运输业务区域内从事与上市公司主营业务构成实质性竞争关系的业务。</p> <p>4、上述承诺于控股股东及实际控制人对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因未履行上述承诺而给上市公司造成实际损失，控股股东及实际控制人将依法承担相应的赔偿责任。</p>	2025年06月30日	取得上市公司控制权后五年内	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

**五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**□适用 不适用**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明**□适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**□适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

**八、聘任、解聘会计师事务所情况**

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	62
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	郭春俊、计峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4

当期是否改聘会计师事务所

□是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

□适用 不适用**九、年度报告披露后面临退市情况**□适用 不适用**十、破产重整相关事项**□适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

**十一、重大诉讼、仲裁事项**□适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

**十二、处罚及整改情况**□适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
新疆广汇房地产开发有限公司及其子公司	公司原实际控制人控制的公司	租赁资产/接受劳务	房屋租赁费、物业费、餐费等	按照市场价格执行	参考价格	47.86	63.85%	78	否	现金结算	不适用	2025年01月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于确认2024年度日常关联交易及2025年度日常关联交易预计的公告》
汇通信诚租赁有限公司	公司原实际控制人控制的公司	租赁资产	车辆租赁费	按照市场价格执行	参考价格	10.7	70.71%	35	否	现金结算	不适用	2025年01月25日	《关于增加2025年度日常关联交易预计额度的公告》
九洲恒昌物流股份有限公司及其子公司	公司控股股东及其子公司	租赁资产/采购商品	房屋租赁费、车辆租赁费及购买设备	按照市场价格执行	参考价格	617.15	92.71%	2,628	否	现金结算	不适用	2025年09月09日	《关于增加2025年度日常关联交易预计额度的公告》
广汇能源股份有限公司	公司原控股股东	接收服务	担保费	按照市场价格执行	参考价格	0.91	100.00%	245	否	现金结算	不适用	2025年01月25日	《关于增加2025年度日常关联交易预计额度的公告》
新疆汇申新能源科技有限公司	公司原控股股东全资子公司	采购商品	电费	按照市场价格执行	参考价格	720.33	50.20%	1,300	否	现金结算	不适用	2025年09月09日	《关于增加2026年度日常关联交易预计的公告》
哈密广汇物流有限公司	公司原控股股东全资子公司	租赁资产	房屋租赁费、水电费	按照市场价格执行	参考价格	4.20	7.50%	30	否	现金结算	不适用	2025年09月09日	《关于增加2026年度日常关联交易预计的公告》
伊吾广汇能源物流有限公司	公司原控股股东全资子公司	采购商品	采购商品	按照市场价格执行	参考价格	7.87	92.55%	0	是	现金结算	不适用	2025年12月12日	（公告编号：2025-004、2025-043、2025-063）
哈密广汇物流有限公司	公司原控股股东全资子公司	采购商品	采购商品	按照市场价格执行	参考价格	0.63	7.45%	0	是	现金结算	不适用	2025年12月12日	
伊吾广汇能源物流有限公司	公司原控股股东全资子公司	提供劳务	运输服务	按照市场价格执行	参考价格	9,286.79	93.00%	23,000	否	现金结算	不适用	2025年01月25日	
哈密广汇物流有限公司	公司原控股股东全资子公司	提供劳务	运输服务	按照市场价格执行	参考价格	263.50	2.64%	0	是	现金结算	不适用	2025年12月12日	
合计				--	--	10,959.94	--	27,316	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				2025年1月24日、2025年2月11日，公司召开第十二届董事会第十九次会议、2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认2024年度日常关联交易及2025年度日常关联交易预计的议案》，预计发生日常经营性关联交易总金额不超过23,358万元。									

	<p>2025年9月8日、2025年9月24日，公司召开第十二届董事会第二十三次会议、2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于增加2025年度日常关联交易预计额度的议案》，增加与控股股东九洲恒昌及其子公司年度日常关联交易的预计额度5,178万元；增加与原控股股东广汇能源及其子公司年度日常关联交易的预计额度1,330万元。</p> <p>2025年12月12日、2025年12月29日，公司召开第十三届董事会第三次会议、2025年第四次临时股东会，审议通过了《关于2026年度日常关联交易预计的议案》，2025年1-11月，公司及控股子公司的日常关联交易实际发生总金额为9,942.32万元。统计的实际发生额为截止2025年11月底的数据，距离2025年12月31日存在时间差。为保障公司经营效率，公司与关联人实际发生的交易基于公司业务发展情况而动态调整。</p>
交易价格与市场参考价格差异较大的原因 (如适用)	不适用

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

### (1) 与关联方共同投资暨关联交易的进展情况

公司于2025年9月8日召开第十二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于受让控股子公司部分股权暨关联交易的议案》。因嘉朗智能原股东新疆志能未按照约定时间履行出资义务，故按照其他股东出资比例，对其所持有嘉朗智能9%的股权进行分配，完成分配后，新疆志能不再具有嘉朗智能股东身份。同时因公司后续业务发展的实际需要，公司协议受让嘉朗智能原股东湘疆科技所持嘉朗智能27.45%的股份、庄安科技所持嘉朗智能16.5%的股份，合计受让嘉朗智能43.95%的股份。交易完成后，公司现合计持有嘉朗智能82.45%股权（公告编号：2025-042）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于受让控股子公司部分股权暨关联交易的公告	2025 年 09 月 09 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

##### a. 租赁解除及履行完成情况

公司于 2025 年 5 月 9 日披露了《关于控股子公司签署车辆租赁合同解除协议的公告》《关于控股子公司车辆租赁合同变更的公告》，控股子公司嘉朗智能分别与汇一新能源签署《车辆租赁合同解除协议》、与新疆蓝茵签署《关于〈车辆租赁合同〉的补充协议》，决定自 2025 年 5 月 1 日起，正式解除与汇一新能源 200 辆电动重卡的《车辆租赁合同》，同时降低与新疆蓝茵 100 辆电动重卡的车辆租金及车辆充电电价（公告编号：2025-021、2025-022）。2025 年 9 月嘉朗智能与新疆蓝茵 100 辆电动重卡的租赁协议已履行完毕。

##### b. 租赁情况

公司于 2025 年 9 月 9 日披露了《关于增加 2025 年度日常关联交易预计额度的公告》，经公司第十二届董事会第二十三次会议、2025 年第二次临时股东大会审议通过，增加与控股股东九洲恒昌物流股份有限公司及其子公司关于车辆租赁费用的关联交易预计金额 2,503 万元（公告编号：2025-043）。自 2025 年 10 月 1 日起控股子公司嘉朗智能租赁九洲恒昌物流股份有限公司及其子公司 100 辆电动重卡，自 2025 年 11 月 15 日公司租赁九洲恒昌物流股份有限公司及其子公司 100 辆新能源重卡。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额（万元）	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益（万元）	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
九洲恒昌物流股份有限公司及其子公司	新疆嘉朗智能科技有限公司	租赁 100 辆电动重卡	450.00	2025 年 10 月 1 日	2026 年 9 月 30 日	161.94	新租赁准则及租赁合同	影响公司归母净利润 133.52 万元	是	受同一控股股东及最终控制方控制的其他公司

## 2、重大担保

☑适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
沈阳合金材料有限公司		1,483	2001年03月10日	1,483	连带责任保证			40年	否	否
沈阳合金材料有限公司	2025年01月25日	8,500		0					是	否
新疆嘉朗智能科技有限公司	2024年11月05日	1,750	2024年11月05日	1,219.34	连带责任保证			3年	否	否
新疆嘉朗智能科技有限公司	2025年10月21日	3,100		0					是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				11,600	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			2,702.34		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）				14,833	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			2,702.34		
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
辽宁菁星合金材料有限公司	2025年01月25日	1,500	2025年04月10日	1,000	连带责任保证			3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）				1,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			1,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）				1,500	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）			1,000		
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）				13,100	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			3,702.34		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）				16,333	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			3,702.34		
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例					18.74%					
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）					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余额（E）					3,702.34					
担保总额超过净资产50%部分的金额（F）					0					
上述三项担保金额合计（D+E+F）					3,702.34					
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）					无					
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）					无					

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1. 控股股东转让公司股份的事项

2025年6月30日，公司原控股股东广汇能源与九洲恒昌签署了《股份转让协议》。公司于2025年7月1日、7月4日在巨潮资讯网等指定信息披露媒体上披露了《关于控股股东协议转让股权暨控制权拟发生变更的提示性公告》《简式权益变动报告书》《详式权益变动报告书》等公告。2025年8月5日，深交所对转让双方提交的材料进行完备性核对并出具了《深圳证券交易所上市公司股份协议转让确认书》（深证协〔2025〕90号）。公司于2025年8月6日收到广汇能源提供的中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，上述协议转让股份事项已办理完成了协议转让股份的过户登记手续，过户日期为2025年8月6日，股份性质为无限售流通股。过户登记完成后，公司控股股东变更为九洲恒昌，实际控制人变更为王云章先生（公告编号：2025-027、2025-030、2025-031）。

### 2. 董事会完成换届选举及聘任高级管理人员的相关事项

公司第十二届董事会任期届满，根据相关法律法规以及《公司章程》的有关规定，公司于2025年9月8日召开第十二届董事会第二十三次会议，于2025年9月24日召开2025年第二次临时股东大会，审议通过了董事会换届选举事项的相关议案，选举产生公司第十三届董事会董事。同时于股东会当日，召开第十三届董事会第一次会议，完成了对高级管理人员的聘任，详见公司在巨潮资讯网等指定信息披露媒体上披露的《第十二届董事会第二十三次会议决议公告》《关于董事会换届选举的公告》《2025年第二次临时股东大会决议公告》《第十三届董事会第一次会议决议公告》《关于董事会完成换届选举暨聘任高级管理人员、证券事务代表的公告》（公告编号：2025-38、2025-40、2025-47、2025-48、2025-49）。

### 3. 取消监事会并修订公司治理制度的相关事项

公司根据《公司法》《上市公司章程指引》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等规定，不再设置监事会和监事，《公司法》等法律法规和规范性文件中规定的监事会职权由公司董事会审计委员会行使。详见公司在巨潮资讯网等指定信息披露媒体上披露的《第十二届董事会第二十三次会议决议公告》《关于变更公司注册地址并修

订《公司章程》及部分制度的公告》《2025 年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-038、2025-041、2025-047）。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

### 1.以债转股方式向全资子公司增资的相关事项

公司分别于 2025 年 1 月 24 日召开第十二届董事会第十九次会议、第十二届监事会第十六次会议，2025 年 2 月 11 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以债转股方式向全资子公司增资的议案》，为支持公司全资子公司沈阳合金的经营发展需要，进一步提升其整体竞争实力，合理优化其资产负债结构，公司以债转股方式对沈阳合金增资 9,550 万元。本次增资完成后，沈阳合金注册资本由 8,985 万元增加至 18,535 万元，仍为公司全资子公司，公司合并报表范围不会发生变化。详见公司在巨潮资讯网等指定信息披露媒体上披露的《关于以债转股方式向全资子公司增资的公告》（公告编号：2025-006）。

### 2.控股子公司名称变更的相关事项

2025 年 10 月 23 日，公司在巨潮资讯网等指定信息披露媒体上披露了《关于控股子公司变更名称、经营范围、法定代表人暨完成工商变更登记的公告》，公司控股子公司新疆汇一智能科技有限公司，根据公司战略规划及经营业务发展需要，对公司名称、经营范围、法定代表人等进行了变更，并完成相关事项的工商变更登记手续，取得了伊吾县市场监督管理局换发的《营业执照》，公司名称由“新疆汇一智能科技有限公司”变更为“新疆嘉朗智能科技有限公司”（公告编号：2025-056）。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

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	2,850	0.00%				1,125	1,125	3,975	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,850	0.00%				1,125	1,125	3,975	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	2,850	0.00%				1,125	1,125	3,975	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	385,103,523	100.00%				-1,125	-1,125	385,102,398	100.00%
1、人民币普通股	385,103,523	100.00%				-1,125	-1,125	385,102,398	100.00%
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	385,106,373	100.00%				0	0	385,106,373	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

报告期内公司股份总数未发生变动，限售股份变动原因系报告期内原职工监事屈建琼女士持有的 2,850 股限售股份的锁定解除，同时高级管理人员王加凡先生离任，所持有的 3,975 股股份全部限售锁定，因此公司限售股份合计增加 1,125 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王加凡	0	3,975	0	3,975	离任	按高管股份管理相关规定
屈建琼	2,850	0	2,850	0	离任	按监事股份管理相关规定
合计	2,850	3,975	2,850	3,975	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、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

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	37,807	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	33,404	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	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（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
九州恒昌物流股份有限公司	境内非国有法人	20.74%	79,879,575	79879575	0	79,879,575	质押	55,000,000
共青城招银叁号投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.00%	19,241,400	-7701000	0	19,241,400	不适用	0
何焕武	境内自然人	0.79%	3,042,300	3042300	0	3,042,300	不适用	0
何志奇	境内自然人	0.65%	2,519,700	536700	0	2,519,700	不适用	0
刘洋	境内自然人	0.53%	2,054,200	7400	0	2,054,200	不适用	0
姜建国	境内自然人	0.40%	1,533,100	0	0	1,533,100	不适用	0

于虬虬	境内自然人	0.39%	1,497,300	106400	0	1,497,300	不适用	0
孙东军	境内自然人	0.37%	1,424,500	0	0	1,424,500	不适用	0
徐华民	境内自然人	0.35%	1,359,600	-154800	0	1,359,600	不适用	0
朱和安	境内自然人	0.34%	1,302,839	24300	0	1,302,839	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东中，九洲恒昌、招银叁号分别持有合金投资 20.74%、5%股权，不属于一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			无					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）			无					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
九洲恒昌物流股份有限公司	79,879,575	人民币普通股	79,879,575					
共青城招银叁号投资合伙企业（有限合伙）	19,241,400	人民币普通股	19,241,400					
何焕武	3,042,300	人民币普通股	3,042,300					
何志奇	2,519,700	人民币普通股	2,519,700					
刘洋	2,054,200	人民币普通股	2,054,200					
姜建国	1,533,100	人民币普通股	1,533,100					
于虬虬	1,497,300	人民币普通股	1,497,300					
孙东军	1,424,500	人民币普通股	1,424,500					
徐华民	1,359,600	人民币普通股	1,359,600					
朱和安	1,302,839	人民币普通股	1,302,839					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明			上述股东中，九洲恒昌、招银叁号分别持有合金投资 20.74%、5%股权，不属于一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）			前 10 名普通股股东中，股东何焕武通过融资融券账户持有公司 2,775,500 股股份；股东徐华民通过融资融券账户持有公司 1,043,500 股股份。					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
九洲恒昌物流股份有限公司	王云章	2013年12月26日	91652300085370552X	许可项目：国际道路货物运输；道路货物运输（不含危险货物）；公共铁路运输；道路危险货物运输；供电业务；城市建筑垃圾处置（清运）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：国际货物运输代理；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；电动汽车充电基础设施运营；节能管理服务；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；固体废物治理；机械设备销售；汽车零配件零售；汽车零配件批发；建筑材料销售；煤炭及制品销售；机械设备租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；铁路运输辅助活动；金属材料销售；金属制品销售；棉、麻销售；新能源汽车换电设施销售；充电桩销售；铁路运输设备销售；集装箱销售；道路货物运输站经营；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况		无		

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	九洲恒昌物流股份有限公司
变更日期	2025年08月06日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于控股股东协议转让股权过户完成暨控制权发生变更的公告》（公告编号：2025-031）
指定网站披露日期	2025年08月07日

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

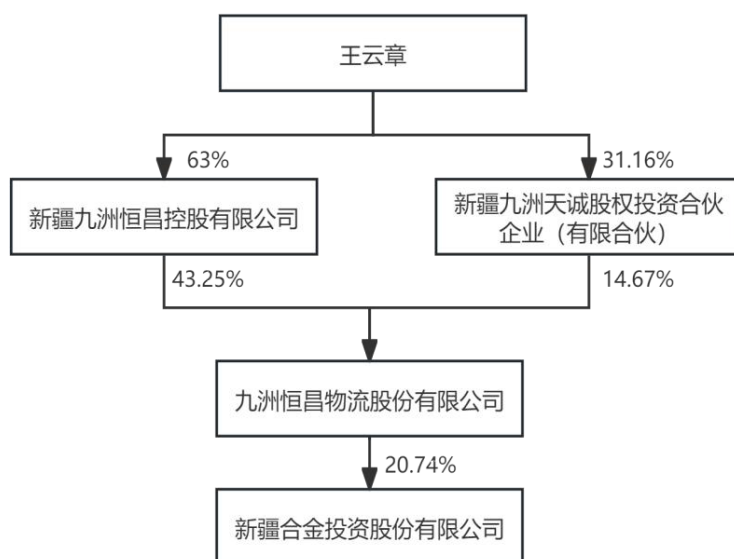
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王云章	本人	中国	否
主要职业及职务	现任九洲恒昌物流股份有限公司董事长（法定代表人），新疆九洲恒昌控股有限公司董事（法定代表人），新疆九洲天诚股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，新疆九华天物流有限公司董事，新疆新铁天通供应链管理有限公司董事；曾任新疆九洲恒昌物流有限公司、新疆九洲恒昌控股有限公司执行董事兼总经理；九洲恒昌物流股份有限公司总经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

原实际控制人名称	孙广信
新实际控制人名称	王云章
变更日期	2025年08月06日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于控股股东协议转让股权过户完成暨控制权发生变更的公告》（公告编号：2025-031）
指定网站披露日期	2025年08月07日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、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%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

## 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月20日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2026]第 12-00028 号
注册会计师姓名	郭春俊、计峰

审计报告正文

大信审字[2026]第 12-00028 号

新疆合金投资股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了新疆合金投资股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的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职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，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。

##### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

冶金产品业务从事利用金属镍生产线材、高温材料等的生产制造。2025 年度，贵公司销售合金线材、合金棒材确认的主营业务收入为 188,005,838.56 元。国内销售收入根据销售合同约定，通常在货物交付客户、客户验收后确认收入；从事外销业务的，在收到出口证明（报关单）时确认收入。

运输服务业务营业收入 99,733,868.95 元。运输服务按照与客户结算单中确认的实际运量和合同约定的单价计算确认收入。

由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将贵公司收入确认识别为关键审计事项。

财务报告中对该事项的披露请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计（二十五）及五、合并财务报表重要项目注释（三十六）”。

##### 2. 审计应对

- （1）了解、评价和测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；
- （2）检查分析销售合同的主要条款，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的相关规定；

(3) 对收入执行分析性程序，包括收入、成本以及毛利率变动分析，主要产品的销售单价及单位成本的变动分析等；

(4) 对本年确认的收入选取样本，核对销售合同、出库单、销售发票、客户验收单据、出口报关单等，同时对重要客户的交易金额或应收账款余额较大的客户实施函证程序，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策以及收入确认的真实性；

(5) 就资产负债表日前后确认的收入，选取样本，核对出库单、客户验收单据及其他支持性文件，以评价收入是否记录于恰当的会计期间。

## (二) 应收账款

### 1. 事项描述

公司 2025 年 12 月 31 日，应收账款余额合计 66,091,795.74 元，坏账准备金额合计 6,118,370.06 元，账面价值较高。由于应收款项金额重大，坏账准备的计提需要管理层作出重大判断和估计，因此我们将贵公司应收账款坏账准备识别为关键审计事项。

财务报告中对该事项的披露请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计（十二）及五、合并财务报表重要项目注释（三）”。

### 2. 审计应对

- (1) 了解和评价与应收账款管理相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 获取应收款项减值准备计提的会计政策，评估所使用方法的恰当性以及减值准备计提比例的合理性；
- (3) 检查复核与应收账款相关的业务资料，发函询证应收账款余额，以确认应收账款的存在；
- (4) 检查复核应收账款账龄的合理性，并重新计算坏账准备金额计提的准确性；
- (5) 结合应收账款期后回款情况评价管理层对坏账准备计提的合理性；
- (6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

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

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·北京

中国注册会计师：郭春俊（项目合伙人）  
中国注册会计师：计峰

二〇二六年四月二十日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：新疆合金投资股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	21,475,935.72	34,421,384.45
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,448,964.47	
应收账款	59,973,425.68	66,165,555.56
应收款项融资	12,221,993.41	11,316,368.28
预付款项	4,867,010.69	3,210,164.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,383,910.23	3,068,655.72

其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	78,872,915.81	65,733,428.81
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,623,678.94	4,142,565.36
流动资产合计	190,867,834.95	188,058,122.89
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	641,325.64	1,304,346.91
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,757.26	7,757.26
固定资产	110,196,966.06	117,239,939.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	117,996,768.19	175,747,376.54
无形资产	12,238,546.79	12,423,979.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	203,820.13	94,389.44
递延所得税资产	25,552,705.60	26,763,359.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	266,837,889.67	333,581,148.78
资产总计	457,705,724.62	521,639,271.67
流动负债：		
短期借款	10,009,472.21	5,005,423.61
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	26,205,020.31	35,705,884.72

预收款项	0.00	100,000.00
合同负债	2,370,382.00	492,254.45
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	5,131,326.78	774,641.42
应交税费	1,520,751.66	1,541,462.05
其他应付款	7,110,437.70	2,466,134.85
其中：应付利息		
应付股利	1,367,416.02	
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	37,312,750.02	69,230,064.43
其他流动负债	4,439,945.18	60,067.57
流动负债合计	94,100,085.86	115,375,933.10
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	20,065,814.76	22,133,917.26
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	92,597,818.35	119,963,353.97
长期应付款	22,837,756.84	31,764,954.59
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,321,214.09	4,863,638.45
递延所得税负债	22,862,666.27	26,593,623.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	162,685,270.31	205,319,488.01
负债合计	256,785,356.17	320,695,421.11
所有者权益：		
股本	385,106,373.00	385,106,373.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	49,004,012.43	47,870,210.09
减：库存股		
其他综合收益	-4,358,674.36	-3,695,653.09
专项储备	474,314.27	
盈余公积	65,080,549.79	65,080,549.79
一般风险准备		
未分配利润	-297,755,962.94	-305,327,655.04
归属于母公司所有者权益合计	197,550,612.19	189,033,824.75
少数股东权益	3,369,756.26	11,910,025.81

所有者权益合计	200,920,368.45	200,943,850.56
负债和所有者权益总计	457,705,724.62	521,639,271.67

法定代表人：柴宏亮

主管会计工作负责人：冉晓丹

会计机构负责人：邱月

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,641,606.13	1,331,313.28
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,515,231.81	0.00
应收款项融资		
预付款项	2,192,138.65	40,424.11
其他应收款	82,512,912.46	184,447,711.44
其中：应收利息		
应收股利	854,635.02	
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	155,826.24	452,971.32
流动资产合计	90,017,715.29	186,272,420.15
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	145,741,302.18	54,241,302.18
其他权益工具投资	641,325.64	1,304,346.91
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	92,012.36	121,875.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	51,631,510.43	2,016,836.54
无形资产	23,000.00	35,000.00
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	12,907,877.61	504,209.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	211,037,028.22	58,223,570.45
资产总计	301,054,743.51	244,495,990.60
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	982,481.61	415,866.07
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,616,330.81	204,393.99
应交税费	16,643.70	15,627.81
其他应付款	4,753,477.53	12,818,000.02
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,476,353.50	546,385.49
其他流动负债		
流动负债合计	18,845,287.15	14,000,273.38
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	40,803,531.21	1,314,047.36
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	12,907,877.61	504,209.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	53,711,408.82	1,818,256.50
负债合计	72,556,695.97	15,818,529.88
所有者权益：		
股本	385,106,373.00	385,106,373.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	-4,358,674.36	-3,695,653.09

专项储备	25,013.97	0.00
盈余公积	65,080,549.79	65,080,549.79
未分配利润	-217,355,214.86	-217,813,808.98
所有者权益合计	228,498,047.54	228,677,460.72
负债和所有者权益总计	301,054,743.51	244,495,990.60

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	291,580,227.60	277,184,746.50
其中：营业收入	291,580,227.60	277,184,746.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	287,674,332.85	263,384,255.14
其中：营业成本	255,747,431.56	245,496,694.55
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,854,291.74	1,751,974.95
销售费用	4,612,664.48	3,763,483.51
管理费用	18,835,759.73	11,793,133.80
研发费用		
财务费用	6,624,185.34	578,968.33
其中：利息费用	7,179,200.06	3,398,245.67
利息收入	247,649.48	94,621.65
加：其他收益	1,607,742.86	1,649,983.00
投资收益（损失以“-”号填列）		-76.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	991,230.74	1,183,188.89

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-358,689.54	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,703,333.93	101,971.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,849,512.74	16,735,558.14
加：营业外收入	192,414.44	33,853.87
减：营业外支出	45,112.00	87,870.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,996,815.18	16,681,541.03
减：所得税费用	64,415.04	1,493,640.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,932,400.14	15,187,900.93
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,932,400.14	15,187,900.93
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	7,571,692.10	11,677,875.12
2.少数股东损益	1,360,708.04	3,510,025.81
六、其他综合收益的税后净额	-663,021.27	-1,128,700.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-663,021.27	-1,128,700.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-663,021.27	-1,128,700.54
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	-663,021.27	-1,128,700.54
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	8,269,378.87	14,059,200.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,908,670.83	10,549,174.58
归属于少数股东的综合收益总额	1,360,708.04	3,510,025.81
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0197	0.0303
（二）稀释每股收益	0.0197	0.0303

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：柴宏亮

主管会计工作负责人：冉晓丹

会计机构负责人：邱月

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	4,351,396.77	566.04
减：营业成本	4,322,315.43	0.00
税金及附加	6,976.10	415.83
销售费用		
管理费用	5,720,828.00	3,781,737.14
研发费用		0.00
财务费用	-2,570,354.07	-4,886,648.73
其中：利息费用	342,447.24	352,620.94
利息收入	2,914,975.28	5,240,196.30
加：其他收益	13,675.74	13,559.58
投资收益（损失以“-”号填列）	3,644,520.12	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-101,186.89	-69.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40,910.53	13,550.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	469,550.81	1,132,102.80
加：营业外收入	1.31	0.00
减：营业外支出	10,958.00	8,987.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	458,594.12	1,123,114.98
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	458,594.12	1,123,114.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	458,594.12	1,123,114.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00
五、其他综合收益的税后净额	-663,021.27	-1,128,700.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-663,021.27	-1,128,700.54
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	-663,021.27	-1,128,700.54
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-204,427.15	-5,585.56
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	240,219,257.50	236,024,555.73
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	10,119,100.82	3,908,504.68
收到其他与经营活动有关的现金	590,035.68	681,614.74
经营活动现金流入小计	250,928,394.00	240,614,675.15
购买商品、接受劳务支付的现金	169,548,164.36	175,827,719.77
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	38,087,950.97	25,523,311.18
支付的各项税费	7,652,291.60	6,059,092.81
支付其他与经营活动有关的现金	6,594,497.70	7,050,739.99
经营活动现金流出小计	221,882,904.63	214,460,863.75
经营活动产生的现金流量净额	29,045,489.37	26,153,811.40

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	8,000,000.00
取得投资收益收到的现金	0.00	633,913.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,774.00	67,904.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,774.00	8,701,817.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,060,274.01	2,802,207.96
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,060,274.01	2,802,207.96
投资活动产生的现金流量净额	-6,053,500.01	5,899,609.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		8,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,400,000.00
取得借款收到的现金	10,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	23,400,000.00
偿还债务支付的现金	6,518,447.65	6,540,975.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,979,042.21	739,666.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,495,395.62	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	37,439,948.23	21,686,015.99
筹资活动现金流出小计	45,937,438.09	28,966,657.49
筹资活动产生的现金流量净额	-35,937,438.09	-5,566,657.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-12,945,448.73	26,486,763.44
加：期初现金及现金等价物余额	34,421,384.45	7,934,621.01
六、期末现金及现金等价物余额	21,475,935.72	34,421,384.45

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,150,000.00	600.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,644,275.82	8,063,918.90
经营活动现金流入小计	12,794,275.82	8,064,518.90
购买商品、接受劳务支付的现金	3,311,034.09	4,399.46
支付给职工以及为职工支付的现金	3,843,219.94	3,065,549.69
支付的各项税费	13,380.88	550.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,355,289.71	1,410,764.82
经营活动现金流出小计	8,522,924.62	4,481,264.92
经营活动产生的现金流量净额	4,271,351.20	3,583,253.98
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	597,224.65	0.00
取得投资收益收到的现金	934,622.26	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00
投资活动现金流入小计	1,531,846.91	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	648,051.33	73,790.00
投资支付的现金	3,000,000.00	5,250,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,648,051.33	5,323,790.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,116,204.42	-5,323,790.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	844,853.93	712,479.60
筹资活动现金流出小计	844,853.93	712,479.60
筹资活动产生的现金流量净额	-844,853.93	-712,479.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,310,292.85	-2,453,015.62
加：期初现金及现金等价物余额	1,331,313.28	3,784,328.90
六、期末现金及现金等价物余额	2,641,606.13	1,331,313.28

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	385,106,373.00				47,870,210.09		3,695,653.09		65,080,549.79		305,327,655.04		189,033,824.75	11,910,025.81	200,943,850.56
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	385,106,373.00				47,870,210.09		3,695,653.09		65,080,549.79		305,327,655.04		189,033,824.75	11,910,025.81	200,943,850.56
三、本期增减					1,133,8		-474,3				7,571,69		8,516,787.	-	-

变动金额（减少以“-”号填列）					02.34	663,021.27	14.27			2.10	44	8,540,269.55	23,482.11
（一）综合收益总额						663,021.27				7,571,692.10	6,908,670.83	1,360,708.04	8,269,378.87
（二）所有者投入和减少资本												6,000,000.00	6,000,000.00
1. 所有者投入的普通股												6,000,000.00	6,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配												2,862,811.64	2,862,811.64
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												2,862,811.64	2,862,811.64
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							474,314.27				474,314.27	95,636.39	569,950.66
1. 本期提取							812,424.28				812,424.28	167,605.23	980,029.51

2. 本期使用							338,110.01					338,110.01	71,968.84	410,078.85
(六) 其他				1,133,802.34								1,133,802.34	1,133,802.34	0.00
四、本期期末余额	385,106,373.00			49,004,012.43		4,358,674.36	474,314.27	65,080,549.79			297,755,962.94	197,550,612.19	3,369,756.26	200,920,368.45

上期金额

单位：元

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
	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		
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	385,106,373.00				47,870,210.09			2,566,952.55		65,080,549.79		317,005,530.16	178,484,650.17	178,484,650.17
加：会计政策变更													0.00	0.00
前期差错更正													0.00	0.00
其他													0.00	0.00
二、本年期初余额	385,106,373.00				47,870,210.09	0.00		2,566,952.55		65,080,549.79		317,005,530.16	178,484,650.17	178,484,650.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					0.00	0.00	1,128,700.54				11,677,875.12	10,549,174.58	11,910,025.81	22,459,200.39
（一）综合收益总额							1,128,700.54				11,677,875.12	10,549,174.58	3,510,258.10	14,059,200.39
（二）所有者投入和减少资本											0.00	0.00	8,400,000.00	8,400,000.00
1. 所有者投入的普通股												0.00	8,400,000.00	8,400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														



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												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
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								25,013.97				25,013.97
1. 本期提取								43,513.97				43,513.97
2. 本期使用								18,500.00				18,500.00
(六) 其他												0.00
四、本期期末余额	385,106,373.00						-4,358,674.36	25,013.97	65,080,549.79		-	228,498,047.54

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	385,106,373.00							65,080,549.79		-		228,683,046.28
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	385,106,373.00							65,080,549.79		-		228,683,046.28



公司统一社会信用代码：91210100117812926M；注册地址：新疆昌吉回族自治州准东经济技术开发区五彩湾新城环城西路 465 号九洲物流园九洲大厦（16 号楼）3-6 号房；法定代表人：柴宏亮；办公地址：新疆乌鲁木齐市新市区河南东路 38 号天和新城市广场 20 楼；截止 2025 年 12 月 31 日，注册资本为 385,106,373.00 元，股本为 385,106,373.00 股。

#### （二）企业实际从事的主要经营活动

镍合金制品的制造销售、道路货物运输、实业投资等。

#### （三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告经公司董事会于 2026 年 4 月 20 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2、持续经营

公司管理层确认，自报告期末起 12 个月公司不存在影响持续经营能力的重大事项。

## 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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 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
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 5%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 5%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10%以上，且金额超过 500 万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润 10%以上
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，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差额，计入当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

### （2）合并财务报表的编制方法

#### ①统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，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。

#### ②合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

#### ③合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

#### ④处置子公司的会计处理

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### （1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### （2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### （3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （2）外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流

量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

### （1）金融工具的分类、确认和计量

#### ①金融资产

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

a.以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

b.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

c.以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

#### ②金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

a.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

b.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。

c.以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

### （2）金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### （3）金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有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，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。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。

### （4）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

#### ①预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：

a.第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；

b.第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；

c.第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

#### ②预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

#### ③应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

#### a.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

本公司，根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据票据承兑风险确定，承兑人信用风险较小的银行
组合 2：商业承兑汇票	依据票据承兑风险确定，承兑人为信用风险较小银行以外的其他单位

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：应收冶金及其他板块业务	本组合为冶金及其他板块客户的应收款项
组合 2：应收物流运输板块业务	本组合为物流运输板块客户的应收款项

对于划分为组合的应收票据，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。

对于划分为组合的应收账款，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，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### b.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

#### ④其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

外部信用评级实际或预期的显著变化

借款人发生或预期发生重大运营变化

监管、经济或技术环境或预期发生重大变化，如产业升级淘汰

预期的合同调整，如债务减免、付息、利率设置等

#### a.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

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：关联方款项	依据客户信用风险确定，受同一最终控制方控制的关联企业，且信用风险较小
组合 2：其他款项	依据客户信用风险确定，受同一最终控制方控制的关联企业以外的款项

b.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法  
参考应收款项的说明。

## 12、应收票据

详见“11、金融工具”。

## 13、应收账款

详见“11、金融工具”。

## 14、应收款项融资

详见“11、金融工具”。

## 15、其他应收款

详见“11、金融工具”。

## 16、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。合同资产按照信用风险特征分为如下组合：

组合类别	确定依据
组合 1：关联方客户	依据客户信用风险确定，受同一最终控制方控制的关联企业，且信用风险较小
组合 2：其他客户	依据客户信用风险确定，以应收账款账龄作为组合

## 17、存货

### （1）存货的分类

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

### （2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### （3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### （5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

## 18、持有待售资产

### （1）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

本公司主要通过出售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，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

### （2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：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；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；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

## 19、长期股权投资

### （1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

### （2）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

### （3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

## 21、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	4.00	1.92-4.80
机器设备	年限平均法	5-30	4.00	3.20-19.20
运输设备	年限平均法	3-12	4.00	8.00-32.00
电子设备及其他	年限平均法	3-8	3.00-4.00	12.00-32.33

## 22、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 23、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### (2) 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 24、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

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	权证日期	直线法
软件	10	软件服务期限	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。具体：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可能性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

## 25、长期资产减值

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、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 26、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 27、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，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

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 28、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本

公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

#### （1）产品销售合同

产品销售合同以公司与购买单位为独立履约主体，以交付满足合同约定的产品为公司履约义务，以单项产品交付为单项履约义务。此类合同通常为时点义务合同，即完成合同约定产品的实物交付且购买单位验收完毕确定实质占有产品实物的时间点认定合同履约义务完结，开始享有现时收款权利，客户就该商品负有现时付款义务。

①内销收入：将产品运输到指定地点，由客户进行验收确认并签字，客户取得产品的控制权，确认收入；

②外销收入：公司根据合同约定将产品报关、取得货运提运单确认收入。

#### （2）运输服务合同

提供运输服务，取得与客户的结算单，按照实际运量和合同约定的单价计算确认收入。

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的情况

## 29、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认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。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当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。

## 30、政府补助

### （1）政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作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。确认为递延收益的金额，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。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，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；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### （2）政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### 31、递延所得税资产/递延所得税负债

#### （1）递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

#### （2）递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 32、租赁

#### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

①在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

##### a.使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

#### b. 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

#### ②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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 4 万元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### ①经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，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收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

#### ②融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

## 33、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%

企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
辽宁菁星合金材料有限公司	15%
新疆嘉朗智能科技有限公司	15%

## 2、税收优惠

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），辽宁菁星合金材料有限公司被辽宁省科学技术厅、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GR202421001847，发证时间2024年11月27日，有效期三年，公司按15%的所得税税率计缴企业所得税。报告期内，本公司之孙公司辽宁菁星合金材料有限公司，享受上述税收优惠政策。

本公司之子公司新疆嘉朗智能科技有限公司根据财政部、税务总局、国家发展改革委下发《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）文，西部大开发企业所得税税收优惠政策的规定，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。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,598.57	6,750.78
银行存款	21,447,337.15	34,414,633.67
合计	21,475,935.72	34,421,384.45

### 2、应收票据

#### （1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,153,982.99	
商业承兑票据	1,363,138.40	
减：坏账准备	-68,156.92	
合计	5,448,964.47	

#### （2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值	期初余额				
	账面余额		坏账准备			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	

其中：									
按组合计提坏账准备的 应收票据	5,517,121.39	100.00%	68,156.92	1.24%	5,448,964.47				
其中：									
组合 1：商业承兑汇票	1,363,138.40	24.71%	68,156.92	5.00%	1,294,981.48				
组合 2：银行承兑汇票	4,153,982.99	75.29%			4,153,982.99				
合计	5,517,121.39	100.00%	68,156.92	1.24%	5,448,964.47				

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	1,363,138.40	68,156.92	5.00%
银行承兑汇票	4,153,982.99	0.00	0.00%
合计	5,517,121.39	68,156.92	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	0.00	68,156.92				68,156.92
合计	0.00	68,156.92				68,156.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4) 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

单位：元

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		4,153,982.99
合计		4,153,982.99

## 3、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	64,350,108.51	72,083,918.37
1 至 2 年	643,099.46	1,475.97
3 年以上	1,098,587.77	1,654,385.53
3 至 4 年		4,164.39

4至5年	4,164.11	516,185.00
5年以上	1,094,423.66	1,134,036.14
合计	66,091,795.74	73,739,779.87

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	66,091,795.74	100.00%	6,118,370.06	9.26%	59,973,425.68	73,739,779.87	100.00%	7,574,224.31	10.27%	66,165,555.56
其中：										
组合1：应收冶金及其他板块业务	44,036,817.94	66.63%	5,456,720.73	12.39%	38,580,097.21	55,327,662.58	75.03%	7,021,860.79	12.69%	48,305,801.79
组合2：应收物流运输业务板块	22,054,977.80	33.37%	661,649.33	3.00%	21,393,328.47	18,412,117.29	24.97%	552,363.52	3.00%	17,859,753.77
合计	66,091,795.74	100.00%	6,118,370.06	9.26%	59,973,425.68	73,739,779.87	100.00%	7,574,224.31	10.27%	66,165,555.56

按组合计提坏账准备：组合1：应收冶金及其他板块业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	42,295,130.71	4,229,513.07	10.00%
1至2年	643,099.46	128,619.89	20.00%
3至4年			
4至5年	4,164.11	4,164.11	100.00%
5年以上	1,094,423.66	1,094,423.66	100.00%
合计	44,036,817.94	5,456,720.73	

按组合计提坏账准备：组合2：应收物流运输

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	22,054,977.80	661,649.33	3.00%
合计	22,054,977.80	661,649.33	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收冶金及其他板块业务	7,021,860.79	198,760.50	1,763,900.56			5,456,720.73
应收物流运输	552,363.52	109,285.81				661,649.33
合计	7,574,224.31	308,046.31	1,763,900.56			6,118,370.06

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
伊吾广汇能源物流有限公司	18,630,948.24		18,630,948.24	28.19%	558,928.45
莱沃尔瑞油田技术（上海）有限公司	8,239,365.46		8,239,365.46	12.47%	823,936.55
Reda Production Systems (A Div of Reservoir Pdt Mfg (s) P/L)	5,828,580.53		5,828,580.53	8.82%	582,858.05
慈溪金鹰特种合金材料有限公司	5,265,817.30		5,265,817.30	7.97%	590,891.61
BAKER HUGHES TAIWAN LIMITED	4,757,446.37		4,757,446.37	7.20%	475,744.64
合计	42,722,157.90		42,722,157.90	64.65%	3,032,359.30

## 4、应收款项融资

## (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	12,221,993.41	11,316,368.28
合计	12,221,993.41	11,316,368.28

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	12,221,993.41	100.00%			12,221,993.41	11,316,368.28	100.00%			11,316,368.28
其中：										
应收票据	12,221,993.41	100.00%			12,221,993.41	11,316,368.28	100.00%			11,316,368.28
合计	12,221,993.41	100.00%			12,221,993.41	11,316,368.28	100.00%			11,316,368.28

按组合计提坏账准备：应收票据

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收票据	12,221,993.41		
合计	12,221,993.41		

## (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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	24,400,836.81	
合计	24,400,836.81	

## (4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	11,316,368.28			12,221,993.41	12,221,993.41		
小计	11,316,368.28			12,221,993.41	12,221,993.41		

## 5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,383,910.23	3,068,655.72
合计	3,383,910.23	3,068,655.72

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款		120,226.58
押金及保证金	801,700.00	297,700.00
代收代支	232,447.78	89,670.76
代垫款及其他	621,434.27	651,575.13
出口退税款	2,905,110.71	3,057,278.56
合计	4,560,692.76	4,216,451.03

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,570,707.81	3,379,573.89
1至2年	206,064.00	21,082.28
2至3年	10,844.00	20,346.80

3 年以上	773,076.95	795,448.06
3 至 4 年	12,884.00	119,496.71
4 至 5 年	111,864.00	9,085.84
5 年以上	648,328.95	666,865.51
合计	4,560,692.76	4,216,451.03

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他款项	1,147,795.31	78,939.76	49,952.54			1,176,782.53
合计	1,147,795.31	78,939.76	49,952.54			1,176,782.53

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
沈阳市高新技术产业开发区国家税务局	出口退税	2,905,110.71	1 年以内	63.70%	290,511.07
新疆煤炭交易中心有限公司	押金	200,000.00	1 年以内	4.39%	20,000.00
甘肃省陇能煤炭物流有限公司	保证金	200,000.00	1 年以内	4.39%	20,000.00
潍柴火炬科技股份有限公司	质保金	195,200.00	1-2 年 95,200.00 元， 4-5 年 100,000.00 元	4.28%	119,040.00
新疆哈密广汇物流有限公司	押金	106,500.00	1 年以内	2.34%	10,650.00
合计		3,606,810.71		79.10%	460,201.07

## 6、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,867,010.69	100.00%	3,209,300.00	99.97%
1 至 2 年			864.71	0.03%
合计	4,867,010.69		3,210,164.71	

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
博宇金属股份有限公司	619,500.00	12.73%
新疆广连程汽车服务有限责任公司	572,566.37	11.76%
国网辽宁省电力有限公司抚顺供电公司	547,379.94	11.25%
瓜州县中园石油化工有限公司	523,494.19	10.76%

山东高速信联科技股份有限公司	495,161.06	10.17%
合计	2,758,101.56	56.67%

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	14,073,058.33		14,073,058.33	14,255,408.96		14,255,408.96
在产品	50,235,660.13	299,239.50	49,936,420.63	37,410,152.66		37,410,152.66
库存商品	3,316,273.77		3,316,273.77	3,350,075.94		3,350,075.94
发出商品	2,485,396.31		2,485,396.31	2,477,823.66		2,477,823.66
委托加工物资	9,121,216.81	59,450.04	9,061,766.77	8,239,967.59		8,239,967.59
合计	79,231,605.35	358,689.54	78,872,915.81	65,733,428.81		65,733,428.81

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	
在产品		299,239.50				299,239.50
委托加工物资		59,450.04				59,450.04
合计		358,689.54				358,689.54

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣或预缴税金	4,623,678.94	4,142,565.36
合计	4,623,678.94	4,142,565.36

## 9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
共青城招银千鹰展翼赢利壹号投资合伙企业（有限合伙）	641,325.64	1,304,346.91		663,021.27		4,358,674.36		
合计	641,325.64	1,304,346.91		663,021.27		4,358,674.36		

## 10、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	440,755.00			440,755.00
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	440,755.00			440,755.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	89,246.07			89,246.07
2.本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	89,246.07			89,246.07
三、减值准备				
1.期初余额	343,751.67			343,751.67
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	343,751.67			343,751.67
四、账面价值				
1.期末账面价值	7,757.26			7,757.26
2.期初账面价值	7,757.26			7,757.26

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

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
沈阳市沈河区大南街 100 号	7,757.26	公司取得该房屋时间较早，登记部门未存立档案

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	110,196,966.06	117,239,939.75
固定资产清理		
合计	110,196,966.06	117,239,939.75

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	94,206,533.70	44,439,117.63	34,525,005.29	994,374.77	174,165,031.39
2.本期增加金额	59,633.03	3,120,927.89	355,518.20	578,276.37	4,114,355.49
(1) 购置	59,633.03	3,115,016.39	355,518.20	390,165.00	3,920,332.62
(2) 在建工程转入		5,911.50		188,111.37	194,022.87
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	154,508.29	48,770.00	71,576.00	48,561.04	323,415.33
(1) 处置或报废		48,770.00	71,576.00	48,561.04	168,907.04
其他	154,508.29				154,508.29
4.期末余额	94,111,658.44	47,511,275.52	34,808,947.49	1,524,090.10	177,955,971.55
二、累计折旧					
1.期初余额	18,702,235.50	33,537,746.32	1,938,592.90	658,233.43	54,836,808.15
2.本期增加金额	2,278,050.95	1,297,526.10	7,252,801.79	148,130.22	10,976,509.06
(1) 计提	2,278,050.95	1,297,526.10	7,252,801.79	148,130.22	10,976,509.06
3.本期减少金额		46,819.20	61,054.34	34,721.67	142,595.21
(1) 处置或报废		46,819.20	61,054.34	34,721.67	142,595.21
4.期末余额	20,980,286.45	34,788,453.22	9,130,340.35	771,641.98	65,670,722.00
三、减值准备					
1.期初余额		2,088,283.49			2,088,283.49
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或					

报废					
4.期末余额		2,088,283.49			2,088,283.49
四、账面价值					
1.期末账面价值	73,131,371.99	10,634,538.81	25,678,607.14	752,448.12	110,196,966.06
2.期初账面价值	75,504,298.20	8,813,087.82	32,586,412.39	336,141.34	117,239,939.75

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	5,420,685.30	4,993,859.15	209,998.72	216,827.43	
合计	5,420,685.30	4,993,859.15	209,998.72	216,827.43	

## (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	510,840.00	由于历史原因尚未办妥房产证

## 12、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,462,535.79	193,029,978.57	195,492,514.36
2.本期增加金额	1,175,628.69	121,575,624.59	122,751,253.28
(1) 新增租赁	1,175,628.69	121,575,624.59	122,751,253.28
3.本期减少金额	2,462,535.79	193,029,978.57	195,492,514.36
(1) 处置	2,462,535.79	193,029,978.57	195,492,514.36
4.期末余额	1,175,628.69	121,575,624.59	122,751,253.28
二、累计折旧			
1.期初余额	267,950.64	19,477,187.18	19,745,137.82
2.本期增加金额	387,419.19	26,813,541.09	27,200,960.28
(1) 计提	387,419.19	26,813,541.09	27,200,960.28
3.本期减少金额	596,588.38	41,595,024.63	42,191,613.01
(1) 处置	596,588.38	41,595,024.63	42,191,613.01
4.期末余额	58,781.45	4,695,703.64	4,754,485.09
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	1,116,847.24	116,879,920.95	117,996,768.19
2.期初账面价值	2,194,585.15	173,552,791.39	175,747,376.54

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	16,734,445.00			192,800.00	16,927,245.00
2.本期增加金额				166,584.16	166,584.16
(1) 购置				166,584.16	166,584.16
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 失效且终止确认的部分					
4.期末余额	16,734,445.00			359,384.16	17,093,829.16
二、累计摊销					
1.期初余额	4,345,465.89			157,800.00	4,503,265.89
2.本期增加金额	328,910.88			23,105.60	352,016.48
(1) 计提	328,910.88			23,105.60	352,016.48
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	4,674,376.77			180,905.60	4,855,282.37
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	12,060,068.23			178,478.56	12,238,546.79
2.期初账面价值	12,388,979.11			35,000.00	12,423,979.11

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 0.00%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	2,333,398.14	产权证书尚在办理中

## 14、长期待摊费用

单位：元

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
GPS 安装费	94,389.44	138,118.81	28,688.12		203,820.13
合计	94,389.44	138,118.81	28,688.12		203,820.13

## 15、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

单位：元

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	2,790,724.71	642,610.11		
内部交易未实现利润	724,125.42	181,031.35		
坏账准备	7,259,879.75	1,741,724.39	568,583.13	85,287.47
租赁负债	118,824,027.77	22,986,755.21	176,293,148.80	26,678,072.30
预提费用	3,896.93	584.54		
合计	129,602,654.58	25,552,705.60	176,861,731.93	26,763,359.77

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
使用权资产	117,996,768.19	22,862,666.27	175,747,376.54	26,593,623.74
合计	117,996,768.19	22,862,666.27	175,747,376.54	26,593,623.74

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	25,299,671.17	26,592,852.18
资产减值准备	103,429.78	10,585,471.65
合计	25,403,100.95	37,178,323.83

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		4,352,649.37	
2026 年	5,437,328.85	5,437,328.85	
2027 年	4,712,152.46	4,712,152.46	
2028 年	12,090,721.50	12,090,721.50	
2029 年			
2030 年	3,059,468.36		
合计	25,299,671.17	26,592,852.18	

## 16、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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
固定资产	33,591,202.11	24,036,371.28	抵押	抵押	33,591,202.11	32,396,848.26	抵押	抵押
合计	33,591,202.11	24,036,371.28			33,591,202.11	32,396,848.26		

## 17、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	10,000,000.00	5,000,000.00
应计短期借款利息	9,472.21	5,423.61
合计	10,009,472.21	5,005,423.61

## 18、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	21,257,087.38	33,173,784.26
1 至 2 年	2,937,600.65	38,765.21
2 至 3 年	6,112.34	753,776.72
3 年以上	2,004,219.94	1,739,558.53
合计	26,205,020.31	35,705,884.72

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
新疆永生华祥建筑工程有限公司	1,197,789.40	尚未结算
沈阳华威合金材料有限公司	1,155,469.53	尚未结算

新疆晟旺建设有限公司	523,537.25	尚未结算
沈阳燃料集团总公司	261,400.00	尚未结算
湖南京能新能源科技有限公司	219,000.00	尚未结算
合计	3,357,196.18	

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

□是 否

## 19、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,367,416.02	
其他应付款	5,743,021.68	2,466,134.85
合计	7,110,437.70	2,466,134.85

## (1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,367,416.02	
合计	1,367,416.02	

## (2) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	5,384,081.03	2,303,789.92
押金及保证金	86,100.00	85,700.00
其他	272,840.65	76,644.93
合计	5,743,021.68	2,466,134.85

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
达州合展实业有限公司	1,726,027.40	尚未结算
合计	1,726,027.40	

## 20、预收款项

## (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	0.00	100,000.00
合计	0.00	100,000.00

## 21、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	2,370,382.00	492,254.45
合计	2,370,382.00	492,254.45

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
预收合同款	1,878,127.55	报告期内预收货款增加
合计	1,878,127.55	——

## 22、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	774,641.42	38,879,446.31	34,522,760.95	5,131,326.78
二、离职后福利-设定提存计划		3,531,943.41	3,531,943.41	
三、辞退福利		97,000.00	97,000.00	
合计	774,641.42	42,508,389.72	38,151,704.36	5,131,326.78

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	693,532.03	33,267,349.08	29,105,270.83	4,855,610.28
2、职工福利费	16,600.00	1,074,453.60	1,044,938.60	46,115.00
3、社会保险费		2,185,840.82	2,185,840.82	
其中：医疗保险费		1,851,380.80	1,851,380.80	
工伤保险费		334,460.02	334,460.02	
4、住房公积金		1,692,824.48	1,692,824.48	
5、工会经费和职工教育经费	64,509.39	658,978.33	493,886.22	229,601.50
合计	774,641.42	38,879,446.31	34,522,760.95	5,131,326.78

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

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		3,424,063.33	3,424,063.33	
2、失业保险费		107,880.08	107,880.08	
合计		3,531,943.41	3,531,943.41	

## 23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税		190,887.35
企业所得税	1,409,559.46	1,177,257.69
个人所得税	54,575.66	90,505.97
城市维护建设税	3.36	13,362.11
教育费附加	1.44	5,726.62
地方教育费附加	0.96	3,817.75
印花税	52,316.78	55,610.56
房产税	4,000.00	4,000.00
土地使用税	294.00	294.00
合计	1,520,751.66	1,541,462.05

## 24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,380,621.59	1,424,878.41
一年内到期的长期应付款	9,003,781.75	5,776,276.35
一年内到期的租赁负债	26,874,583.70	61,969,851.32
一年内到期的长期借款利息	53,762.98	59,058.35
合计	37,312,750.02	69,230,064.43

## 25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	285,962.19	60,067.57
未终止确认的票据背书	4,153,982.99	
合计	4,439,945.18	60,067.57

## 26、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	21,500,199.33	23,617,854.02
减：一年内到期的长期借款本金	-1,380,621.59	-1,424,878.41
一年内到期的长期借款利息	-53,762.98	-59,058.35
合计	20,065,814.76	22,133,917.26

长期借款分类的说明：

注：2002年6月，公司之子公司沈阳合金材料有限公司与沈阳市财政局、沈阳市绿色工程领导小组办公室签订“外国政府贷款沈阳环境改善项目再转贷协议”，日本协力银行同意转贷给本公司6.5亿日元贷款，该贷款年利率为0.75%，贷款期限为40年（含宽限期10年）；2006年4月，根据国家发展和改革委员会及财政部文件同意，在原批准该项目6.5亿日元基础上增加贷款2.9亿日元，上述贷款分别由新疆合金投资股份有限公司和辽宁省机械（集团）股份有限公司提供担保。

## 27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	130,271,786.22	196,650,874.65
减：未确认融资费用	-10,799,384.17	-14,717,669.36
减：一年内到期的租赁负债	-26,874,583.70	-61,969,851.32
合计	92,597,818.35	119,963,353.97

其他说明：

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	26,874,583.70	70,397,962.56
1至2年	26,874,583.70	70,254,331.15
2至3年	26,874,583.70	55,461,602.79
3至4年	26,874,583.70	536,978.17
4至5年	22,773,451.42	
合计	130,271,786.22	196,650,874.65

## 28、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	22,837,756.84	31,764,954.59
合计	22,837,756.84	31,764,954.59

### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	31,841,538.59	37,541,230.94
减：一年内到期的长期应付款	9,003,781.75	5,776,276.35
合计	22,837,756.84	31,764,954.59

## 29、递延收益

单位：元

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	4,863,638.45		542,424.36	4,321,214.09	政府扶持资金
合计	4,863,638.45		542,424.36	4,321,214.09	--

## 30、股本

单位：元

	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	385,106,373.00						385,106,373.00

## 31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	47,870,210.09	1,133,802.34		49,004,012.43
合计	47,870,210.09	1,133,802.34		49,004,012.43

## 32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	-3,695,653.09	-663,021.27				-663,021.27	-4,358,674.36
其他权益工具投资公允价值变动	-3,695,653.09	-663,021.27				-663,021.27	-4,358,674.36
其他综合收益合计	-3,695,653.09	-663,021.27				-663,021.27	-4,358,674.36

## 33、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		812,424.28	338,110.01	474,314.27
合计		812,424.28	338,110.01	474,314.27

## 34、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,080,549.79			65,080,549.79
合计	65,080,549.79			65,080,549.79

## 35、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-305,327,655.04	-317,005,530.16
调整后期初未分配利润	-305,327,655.04	-317,005,530.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,571,692.10	11,677,875.12
期末未分配利润	-297,755,962.94	-305,327,655.04

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 36、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	287,739,707.51	254,574,358.06	274,985,908.38	244,772,838.05
其他业务	3,840,520.09	1,173,073.50	2,198,838.12	723,856.50
合计	291,580,227.60	255,747,431.56	277,184,746.50	245,496,694.55

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

□是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	冶金产品		运输服务		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	190,998,508.84	168,274,302.94	99,733,868.95	87,473,128.62	847,849.81		291,580,227.60	255,747,431.56
其中：								
冶金行业	188,005,838.56	167,101,229.44					188,005,838.56	167,101,229.44
运输服务			99,733,868.95	87,473,128.62			99,733,868.95	87,473,128.62
其他	2,992,670.28	1,173,073.50			847,849.81		3,840,520.09	1,173,073.50
按经营地区分类	190,998,508.84	168,274,302.94	99,733,868.95	87,473,128.62	847,849.81		291,580,227.60	255,747,431.56
其中：								
国内	120,438,569.49	108,238,933.81	99,733,868.95	87,473,128.62	847,849.81		221,020,288.25	195,712,062.43

国外	70,559,939.35	60,035,369.13					70,559,939.35	60,035,369.13
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类	190,998,508.84	168,274,302.94	99,733,868.95	87,473,128.62	447,849.81		291,180,227.60	255,747,431.56
其中：								
在某一时点确认	190,998,508.84	168,274,302.94	99,733,868.95	87,473,128.62	447,849.81		291,180,227.60	255,747,431.56
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	190,998,508.84	168,274,302.94	99,733,868.95	87,473,128.62	447,849.81		291,580,227.60	255,747,431.56

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 21,316,941.00 元，其中，21,316,941.00 元预计将于 2026 年度确认收入。

### 37、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	122,702.82	124,796.50
教育费附加	58,116.26	53,484.22
房产税	727,524.75	703,800.00
土地使用税	611,349.81	589,522.56
车船使用税	18,900.90	9,230.00
印花税	286,168.60	235,485.52
地方教育费附加	29,528.60	35,656.15
合计	1,854,291.74	1,751,974.95

### 38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,913,630.54	3,330,773.52
办公费	89,425.69	209,772.90
差旅费	289,921.31	247,339.44
折旧及摊销	2,509,270.76	2,106,229.86
劳动保护费	2,566,823.63	2,346,553.62
物料消耗费	83,579.62	110,738.90
业务招待费	264,921.95	251,299.43
中介机构服务费	1,728,707.18	831,069.33
取暖及水电费	264,940.16	260,188.52
车辆费	236,956.86	410,871.41
交通费	483,848.06	436,665.02
通讯费	33,420.28	57,633.81
租赁费	72,913.98	

董事会费	212,830.19	210,000.00
咨询费	335,080.66	603,221.16
其他	749,488.86	380,776.88
合计	18,835,759.73	11,793,133.80

### 39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,713,480.04	2,656,359.08
差旅费	113,530.47	117,755.71
折旧费	5,994.57	5,885.53
业务招待费	136,804.43	176,714.85
物料消耗	339,551.69	347,711.15
邮电通信费	25,524.14	29,903.06
水电暖费	59,365.90	64,789.22
销售佣金	1,031,402.59	
其他	187,010.65	364,364.91
合计	4,612,664.48	3,763,483.51

### 40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	7,179,200.05	3,398,245.67
减：利息收入	-247,649.48	-94,621.65
减：汇兑收益	-407,537.44	-2,810,442.99
手续费支出	90,905.01	85,787.30
其他支出	9,267.20	
合计	6,624,185.34	578,968.33

### 41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
年产 800 吨镍基金生产建设项目扶持基金	542,424.36	542,424.36
失业稳岗补贴	13,778.11	10,768.93
先进制造业增值税加计抵减	1,047,329.71	1,089,901.95
个税代扣代缴手续费返还款	4,210.68	6,887.76
合计	1,607,742.86	1,649,983.00

### 42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-76.91
合计		-76.91

## 43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-68,156.92	
应收账款坏账损失	1,088,374.88	1,448,287.27
其他应收款坏账损失	-28,987.22	-265,098.38
合计	991,230.74	1,183,188.89

## 44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-358,689.54	
合计	-358,689.54	0.00

## 45、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	2,703,333.93	101,971.80
合计	2,703,333.93	101,971.80

## 46、营业外收入

单位：元

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
罚款及违约金收入	191,943.24	33,800.00	191,943.24
其他	471.20	53.87	471.20
合计	192,414.44	33,853.87	192,414.44

## 47、营业外支出

单位：元

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
非流动资产清理损失	4,158.00	86,387.83	4,158.00
滞纳金支出		779.15	
罚款支出	34,154.00		34,154.00
其他支出	6,800.00	704.00	6,800.00
合计	45,112.00	87,870.98	45,112.00

## 48、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,728,049.06	2,207,774.32
递延所得税费用	-2,520,303.30	-169,736.03
其他	-143,330.72	-544,398.19
合计	64,415.04	1,493,640.10

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	8,996,815.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,249,203.80
子公司适用不同税率的影响	-183,770.33
调整以前期间所得税的影响	-170,086.36
非应税收入的影响	-1,443,008.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	922,799.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,667,057.45
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	790,163.81
研发费用加计扣除的影响	-433,829.67
所得税费用	64,415.04

## 49、其他综合收益

详见附注 32、其他综合收益。

## 50、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	17,763.69	17,656.69
利息收入	246,323.08	94,621.65
保证金及押金	5,000.00	205,500.00
备用金	78,956.10	172,426.81
往来款及其他	241,992.81	191,409.59
合计	590,035.68	681,614.74

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	309,000.00	19,000.00
付现费用	6,178,697.70	7,021,739.99
备用金	106,800.00	10,000.00
合计	6,594,497.70	7,050,739.99

**(2) 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
公司间往来款		10,000,000.00
合计		10,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还公司间往来款		10,011,805.56
租赁付款额	34,439,948.23	11,674,210.43
购买少数股权	3,000,000.00	
合计	37,439,948.23	21,686,015.99

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,005,423.61	10,000,000.00	4,048.60	5,000,000.00		10,009,472.21
长期借款（含一年内到期的长期借款）	23,617,854.02			1,518,447.65	599,207.04	21,500,199.33
长期应付款（含一年内到期的长期付款额）	37,541,230.94		1,954,530.97	7,654,223.32		31,841,538.59
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	181,933,205.28		127,116,186.12	19,348,846.01	170,228,143.30	119,472,402.09
合计	248,097,713.85	10,000,000.00	129,074,765.69	33,521,516.98	170,827,350.34	182,823,612.22

**51、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	8,932,400.14	15,187,900.93
加：资产减值准备	358,689.54	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,976,509.06	4,102,383.46
使用权资产折旧	27,200,960.28	19,687,118.55
无形资产摊销	352,016.48	340,910.88
长期待摊费用摊销	28,688.12	3,630.36
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）	-2,703,333.93	-101,971.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		86,387.83
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,179,200.05	3,398,245.67

投资损失（收益以“-”号填列）		76.91
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,210,654.17	-26,261,792.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,730,957.47	26,092,056.48
存货的减少（增加以“-”号填列）	-13,139,487.00	-8,397,156.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,134,560.21	-32,798,690.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,494,059.12	25,997,900.10
其他	-991,230.74	-1,183,188.89
经营活动产生的现金流量净额	29,045,489.37	26,153,811.40
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	21,475,935.72	34,421,384.45
减：现金的期初余额	34,421,384.45	7,934,621.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-12,945,448.73	26,486,763.44

## （2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	21,475,935.72	34,421,384.45
其中：库存现金	28,598.57	6,750.78
可随时用于支付的银行存款	21,447,337.15	34,414,633.67
三、期末现金及现金等价物余额	21,475,935.72	34,421,384.45

## 52、外币货币性项目

### （1） 外币货币性项目

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			
欧元			
港币			
应收账款			13,689,802.30
其中：美元	1,947,672.76	7.0288	13,689,802.30
欧元			
港币			
长期借款			21,500,199.33

其中：美元			
欧元			
港币			
日元	479,947,302.88	0.044797	21,500,199.33

## 53、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	835,317.29
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
与租赁相关的总现金流出	35,378,348.23

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
沈阳市沈河区大南街 100 号	400,000.00	
合计	400,000.00	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、其他

公司全资子公司新疆合金睿信股权投资管理有限公司于 2025 年 8 月 19 日注销登记。

## 九、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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
沈阳合金材料有限公司	185,350,000.00	辽宁沈抚示范区	辽宁沈阳市	生产销售铜、镍合金产品等	100.00%		同一控制企业合并
辽宁菁星合金材料有限公司	30,000,000.00	辽宁沈抚示范区	辽宁沈抚示范区	镍、镍基合金材料制造		100.00%	设立
新疆嘉朗智能科技有限公司	30,000,000.00	新疆哈密市	新疆哈密市	电动重型卡车运输	82.45%		投资设立

#### (2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
新疆嘉朗智能科技有限公司	17.55%	1,360,708.04	2,862,811.64	3,369,756.26

其他说明：

2025年9月公司少数股东新疆志能汽车科技有限公司因未能在约定时间内履行出资义务退出，其他股东按持股比例对其持有嘉朗智能的9%的股权进行分配。此次分配后股东情况为：新疆合金投资股份有限公司（38.5%）、广汇能源股份有限公司（17.55%）、新疆庄安电子科技有限公司（16.5%）、湘疆科技（新疆）有限公司（27.45%）

2025年9月，新疆合金投资股份有限公司受让庄安电子和湘疆科技持有的全部股权，此次受让后，公司股东为：新疆合金投资股份有限公司（82.45%）、广汇能源股份有限公司（17.55%）。

2025年10月21日，新疆汇一智能科技有限公司名称变更为新疆嘉朗智能科技有限公司。

#### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
新疆嘉朗智能科技有限公司	32,585,730.90	110,521,495.22	143,107,226.12	39,270,751.70	84,586,832.64	123,857,584.34	47,813,589.05	238,785,834.48	286,599,423.53	91,342,222.79	176,207,161.03	267,549,383.82

单位：元

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
新疆嘉朗智能科技有限公司	95,830,321.99	4,306,734.30	4,306,734.30	17,070,233.28	75,212,504.70	5,400,039.71	5,400,039.71	26,363,388.38

## 十、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
年产 800 吨镍基合金生产建设项目扶持基金	4,863,638.45			542,424.36		4,321,214.09	与资产相关

### 2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
年产 800 吨镍基合金生产建设项目扶持基金	542,424.36	542,424.36
失业稳岗补贴	13,778.11	10,768.93
合计	556,202.47	553,193.29

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。

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

#### (1) 信用风险

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

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

#### (2) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### a. 利率风险

是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

##### b. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。由于外币金融资产和负债占总资产比重较小，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

公司面临的外汇风险主要来源于以美元、日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如下：

单位：元

项目	2025年12月31日外币余额	折算汇率	2025年12月31日折算人民币余额
应收账款	1,947,672.76	7.0288	13,689,802.30
其中：美元	1,947,672.76	7.0288	13,689,802.30
长期借款	479,947,302.88	0.044797	21,500,199.33
其中：日元	479,947,302.88	0.044797	21,500,199.33

## 十二、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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			641,325.64	641,325.64
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、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

其他权益工具投资系活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，对于资产的公允价值按照参股公司当期财务报表体现的每股净资产进行计量，将其公允价值与账面价值之间的差额计入其他综合收益。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

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
九洲恒昌物流股份有限公司	新疆昌吉回族自治州	装卸搬运和仓储业	8,308.5263 万元	20.74%	20.74%

本企业的母公司情况的说明

截至 2025 年 12 月 31 日，九洲恒昌物流股份有限公司持有公司股份 79,879,575.00 股，持股比例 20.74%，为公司控股股东。

本企业最终控制方是王云章先生。

其他说明：

2025 年 6 月 30 日，广汇能源股份有限公司与九洲恒昌物流股份有限公司签署了《股份转让协议》，协议约定将其持有的公司无限售流通股股份 79,879,575 股（占公司总股本的 20.74%）依法转让给九洲恒昌物流股份有限公司。本次权益变动完成后，控股股东将由广汇能源股份有限公司变更为九洲恒昌物流股份有限公司，公司实际控制人将由孙广信先生变更为王云章先生。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

## 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广汇能源股份有限公司	原控股股东
新疆广汇房地产开发有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆广汇物业管理有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
汇通信诚租赁有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆大酒店有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
伊吾广汇能源物流有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆哈密广汇物流有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆汇申新能源科技有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆广汇篮球俱乐部有限公司	受原控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆汇德物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆准东经济技术开发区九洲新能源科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他公司
新疆昌吉九洲恒昌物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他公司
阜康市九洲远景供应链管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他公司
呼图壁县九洲恒昌供应链管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他公司

## 4、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
新疆汇申新能源科技有限公司	电费	7,203,250.81	13,000,000.00	否	1,595,187.97
新疆广汇物业管理有限公司	水、电、物业费、暖气费	82,246.68	150,000.00	否	92,549.70
新疆大酒店有限公司	餐费	24,112.60	80,000.00	否	24,848.93
新疆哈密广汇物流有限公司	水电、物业费	3,577.40	300,000.00	否	0.00
新疆准东经济技术开发区九洲新能源科技有限公司	购买充电桩	594,690.27	20,000,000.00	否	0.00
新疆哈密广汇物流有限公司	煤损款	6,337.17	0.00	是	0.00
伊吾广汇能源物流有限公司	煤损款	78,725.18	0.00	是	0.00
广汇能源股份有限公司	车辆担保费	9,056.60	2,450,000.00	否	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
伊吾广汇能源物流有限公司	运输服务	92,867,918.80	51,790,415.35
新疆哈密广汇物流有限公司	运输服务	2,634,970.08	

### (2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
汇通信诚租赁有限公司	运输工具					317,782.53	346,402.89	4,759.57	27,627.94		521,113.71
新疆广汇房地产开发有限公司	房屋					382,326.00	527,807.54	49,031.01	74,406.13		2,462,535.79
九洲恒昌物流股份有限公司	房屋					274,216.47		8,683.58		1,175,628.69	
新疆昌吉九洲恒昌物流有限公司	运输工具-子母车							124,122.22		51,223,024.96	
阜康市九洲远景供应链管理集团有限公司	运输工具							276,385.18		27,895,471.66	
呼图壁县九洲恒昌供应链管理集团有限公司	运输工具							270,439.96		27,901,417.57	
新疆汇德物流有限公司	运输工具							142,650.12		14,555,710.40	
新疆哈密广汇物流有限公司	房屋	38,400.00				38,400.00					

### （3）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
辽宁菁星合金材料有限公司	10,000,000.00	2025年04月10日	2029年04月10日	否
沈阳合金材料股份有限公司	14,829,982.58	2001年03月10日	2041年03月10日	否
新疆嘉朗智能科技有限公司	12,193,370.00	2024年11月04日	2032年05月04日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广汇能源股份有限公司	5,574,112.00	2024年11月04日	2032年05月04日	否

### （4）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,320,993.92	2,154,762.28

## 5、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

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	伊吾广汇能源物流有限公司	18,630,948.24	558,928.45	10,813,729.45	324,411.88
应收账款	新疆哈密广汇物流有限公司	792,117.39	23,763.52		
其他应收款	伊吾广汇能源物流有限公司	100,000.00	19,900.00	100,000.00	10,000.00
其他应收款	新疆哈密广汇物流有限公司	106,500.00	10,650.00	2,500.00	250.00
预付款项	新疆哈密广汇物流有限公司	28,449.40			
预付款项	新疆广汇篮球俱乐部有限公司	19,000.00			
应收款项融资	伊吾广汇能源物流有限公司	5,164,616.97			

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	新疆汇申新能源科技有限公司	1,948,813.02	848,616.31
应付账款	新疆广汇房地产开发有限公司	0.00	253,646.76
应付账款	汇通信诚租赁有限公司	0.00	84,202.60
应付账款	新疆大酒店有限公司	0.00	4,648.90
应付账款	新疆广汇物业管理有限公司	0.00	7,462.29
应付账款	新疆汇德物流有限公司	900,000.00	
应付账款	阜康市九洲远景供应链管理有限公司	1,725,000.00	
应付账款	呼图壁县九洲恒昌供应链管理有限公司	1,725,000.00	
应付账款	伊吾广汇能源物流有限公司	88,959.45	
应付账款	新疆哈密广汇物流有限公司	7,161.00	
应付账款	新疆准东经济技术开发区九洲新能源科技有限公司	672,000.00	
其他应付款	新疆哈密广汇物流有限公司	35,118.00	
应付股利	广汇能源股份有限公司	390,690.29	

## 十四、承诺及或有事项

### 1、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

##### 交通银行沈阳分行诉公司承担保证责任一案

1992年9月及1994年1月，沈阳有色金属压延厂有限公司（原称沈阳有色金属压延厂，以下简称“压延厂”）自交通银行沈阳分行分别借款1300万元及100万元，本公司及沈阳线材厂、沈阳轧钢厂为其提供一般保证担保。

由于债务人未能按期偿还本息，交通银行沈阳分行向沈阳市中级人民法院提起诉讼。沈阳市中级人民法院经审理后下达[2003]沈中民（3）合初字第245号、246号民事判决书，判决压延厂支付交通银行沈阳分行1300万元及100万元借款本金及利息，本公司及其他保证人在上述款项不能清偿时承担赔偿责任。本公司不服，向辽宁省高级人民法院提起上诉。2003年10月，辽宁省高级人民法院下达[2003]辽民二合终字第267号、268号民事判决书，除改判本公司对压延厂第一笔借款1300万元中的200万元借款本息不承担保证责任外，其他均维持原判。

2004年6月，本公司协同沈阳市中级人民法院执行局查封压延厂持有的沈阳东方铜业有限公司36.67%的股权，该公司注册资本3000万元，股权价值人民币1100万元；以及压延厂建筑面积为7693.79平方米、价值人民币3000万元的七处厂房。但交通银行沈阳分行逾期未申请续封，查封财产自动解封。2009年7月17日，沈阳市中级人民法院下达沈法

(2004) 执字第 125 号裁定书, 裁定查封本公司持有的大连宝源核设备有限公司 1812.20 万元股权及持有的大连宝源港务有限公司 927.35 万元股权 (详见 2009 年 8 月 1 日《中国证券报》沈阳合金投资股份有限公司诉讼情况进展暨子公司股权被查封的公告, 公告编号 2009-055 号)。

2010 年 5 月 31 日, 本公司收到辽宁省沈阳市中级人民法院下达的《民事裁定书》(沈法 2004 执字第 125、127 号), 解除本公司在大连宝源核设备有限公司出资份额价值 1812.20 万元股份及在大连宝源港务有限公司出资份额价值 927.35 万元股份的查封 (详见 2010 年 6 月 1 日《中国证券报》沈阳合金投资股份有限公司重大诉讼进展公告, 公告编号 2010-019 号)。

2012 年 4 月 16 日, 辽宁省沈阳市中级人民法院作出《民事裁定书》(沈法 2004 执字第 125、127 号), 查封公司持有的沈阳合金材料有限公司 30% 的股权, 不允许转让, 待法院处理, 查封日期自 2012 年 4 月 16 日至 2014 年 4 月 15 日止 (详见 2012 年 5 月 30 日《中国证券报》沈阳合金投资股份有限公司重大诉讼进展公告, 公告编号 2012-012)。

2014 年 6 月 18 日, 公司收到辽宁省沈阳市中级人民法院于 2014 年 5 月 13 日下达的《民事裁定书》(沈法 2004 执字第 125、127 号), 查封公司持有的沈阳合金材料有限公司 (公司持有其 100% 的股权) 30% 的股权, 查封期间不得办理股东变更登记或修改章程的备案登记。查封日期自 2014 年 5 月 13 日至 2016 年 5 月 12 日止。(详见 2014 年 6 月 20 日巨潮资讯网《沈阳合金投资股份有限公司重大诉讼进展公告》, 公告编号 2014-029)。

2016 年 10 月, 辽宁省沈阳市中级人民法院向沈阳市浑南区市场监督管理局发送了《协助执行通知书》(2014 沈中执字第 125、127 号), 依法继续查封公司持有沈阳合金材料有限公司 30% 的股权, 查封日期自 2016 年 5 月 10 日至 2018 年 5 月 9 日。2019 年 3 月 18 日, 公司收到辽宁省沈阳市中级人民法院向沈阳市浑南区市场监督管理局发送的《协助执行通知书》(2014 沈中执字第 125、127 号), 继续查封公司持有的沈阳合金材料有限公司 30% 的股权, 查封日期自 2018 年 5 月 3 日至 2021 年 5 月 1 日。2021 年 4 月 18 日, 沈阳市浑南区市场监督管理局根据辽宁省沈阳市中级人民法院通知, 继续查封公司持有的沈阳合金材料有限公司 30% 的股权, 查封日期自 2021 年 5 月 1 日至 2024 年 4 月 18 日。

沈阳市中级人民法院于 2024 年 3 月 25 日作出了 (2004) 沈中执字第 125、127 号执行裁定书, 裁定继续查封沈阳合金材料有限公司在登记机关备案的公司章程记载的股东新疆合金投资股份有限公司持有的 30% 的股份, 根据该案号的协助执行通知书, 最新的查封期限为 2024 年 3 月 25 日至 2027 年 3 月 24 日。

2024 年 9 月 20 日, 中国信达资产管理股份有限公司辽宁省分公司将 (2003) 辽民二合终字第 267 号及 (2003) 辽民二合终字第 268 号民事判决书项下的债权转让给了珠海市斗门区超邦咨询服务有限公司, 并于 2024 年 9 月 26 日在辽宁法治报刊登了债权转让公告。

2025 年 8 月 5 日, 珠海市斗门区超邦咨询服务有限公司向公司出具了承诺函, 同意放弃依据两项判决 (案号分别为 (2003) 辽民二合终字第 267 号及 (2003) 辽民二合终字第 268 号) 向我公司主张赔偿责任的一切追偿权利, 该承诺函自签署之日起生效。同时向辽宁省沈阳市中级人民法院申请解除对公司所持沈阳合金材料有限公司 30% 股权的查封, 并取得该法院出具的《执行裁定书》((2004) 沈中执字第 125、127 号)。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	2,593,022.48	
合计	2,593,022.48	0.00

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,593,022.48	100.00%	77,790.67	3.00%	2,515,231.81	0.00				0.00
其中：										
其中：组合 2：应收物流运输客户（物流运输业务）	2,593,022.48	100.00%	77,790.67	3.00%	2,515,231.81					
合计	2,593,022.48	100.00%	77,790.67	3.00%	2,515,231.81	0.00				0.00

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：应收物流运输客户（物流运输业务）	2,593,022.48	77,790.67	3.00%
合计	2,593,022.48	77,790.67	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### （3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收物流运输客户（物流运输业务）		77,790.67				77,790.67
合计		77,790.67				77,790.67

### （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
甘肃省陇能煤炭物流有限公司	2,593,022.48		2,593,022.48	100.00%	77,790.67
合计	2,593,022.48		2,593,022.48	100.00%	77,790.67

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	854,635.02	
其他应收款	81,658,277.44	184,447,711.44
合计	82,512,912.46	184,447,711.44

## (1) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
普通股股利	854,635.02	
合计	854,635.02	

## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	81,427,525.47	184,427,525.47
代垫款及其他	256,391.08	22,428.86
合计	81,683,916.55	184,449,954.33

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,345,438.88	5,567,776.38
1至2年	5,545,347.52	1,500,000.00
2至3年	1,500,000.00	6,000,000.00
3年以上	71,293,130.15	171,382,177.95
3至4年	6,000,000.00	2,600,000.00
4至5年	2,600,000.00	
5年以上	62,693,130.15	168,782,177.95
合计	81,683,916.55	184,449,954.33

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	81,683,916.55	100.00%	25,639.11	0.03%	81,658,277.44	184,449,954.33	100.00%	2,242.89	0.00%	184,447,711.44
其中：										
组合1：合并范围内关联方	81,427,525.47	99.69%			81,427,525.47	184,427,525.47	99.99%			184,427,525.47
组合2：账龄组合	256,391.08	0.31%	25,639.11	10.00%	230,751.97	22,428.86	0.01%	2,242.89	10.00%	20,185.97
合计	81,683,916.55	100.00%	25,639.11	0.03%	81,658,277.44	184,449,954.33	100.00%	2,242.89	0.00%	184,447,711.44

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	256,391.08	25,639.11	10.00%
合并范围内关联方	81,427,525.47	0.00	0.00%
合计	81,683,916.55	25,639.11	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

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	2,242.89			2,242.89
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	23,396.22			23,396.22
2025 年 12 月 31 日余额	25,639.11			25,639.11

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
其他款项	2,242.89	23,396.22				25,639.11
合计	2,242.89	23,396.22				25,639.11

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
沈阳合金材料有限公司	往来款	81,427,525.47	1 年以内 3,089,047.80 元、1-2 年 5,545,347.52 元、2-3 年 1,500,000.00 元、3-4 年 6,000,000.00 元、4-5 年 2,600,000.00 元、5 年以上 62,693,130.15 元。	99.69%	
合计		81,427,525.47		99.69%	

## 3、长期股权投资

单位: 元

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	145,741,302.18		145,741,302.18	54,241,302.18		54,241,302.18
合计	145,741,302.18		145,741,302.18	54,241,302.18		54,241,302.18

## (1) 对子公司投资

单位：元

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		
沈阳合金材料有限公司	38,991,302.18		95,500,000.00				134,491,302.18	
新疆合金睿信股权投资管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00				
新疆嘉朗智能科技有限公司	5,250,000.00		6,000,000.00				11,250,000.00	
合计	54,241,302.18		101,500,000.00	10,000,000.00			145,741,302.18	

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,351,396.77	4,322,315.43		
其他业务			566.04	
合计	4,351,396.77	4,322,315.43	566.04	

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	运输服务业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43
其中：				
运输服务业务	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43
按经营地区分类	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43
其中：				
国内	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43
其中：				
在某一时刻确认	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	4,351,396.77	4,322,315.43	4,351,396.77	4,322,315.43

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

## 5、投资收益

单位：元

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	3,446,070.98	
处置长期股权投资产生的投资收益	198,449.14	
合计	3,644,520.12	0.00

## 十六、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	2,703,333.93	主要系报告期处置使用权资产所致。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	556,202.47	主要系报告期按照会计准则分摊计入当期损益的政府补助。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	147,302.44	主要系报告期客户违约金和内部考核所致。
减：所得税影响额	432,116.44	
少数股东权益影响额（税后）	1,425,050.41	
合计	1,549,671.99	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☑不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.93%	0.0197	0.0197
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.12%	0.0156	0.0156