

公司代码：601677

公司简称：明泰铝业

# 河南明泰铝业股份有限公司



## 2025 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人刘杰、主管会计工作负责人孙军训及会计机构负责人（会计主管人员）李继明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年前三季度已向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），现金分红124,352,362.70元（含税）。

公司2025年度拟以未来实施本次分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，拟再向全体股东每10股派发现金红利2.15元（含税），截至2026年3月31日，公司总股本为1,243,523,627股，以此为基数测算，合计拟派发现金红利人民币267,357,579.81元（含税）。2025年度公司累计派发现金红利391,709,942.51元。本次利润分配预案尚需提交公司2025年度股东会审议通过后方可实施。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

敬请查阅本报告第三节管理层讨论与分析中“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”相关内容。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	24
第五节	重要事项.....	39
第六节	股份变动及股东情况.....	50
第七节	债券相关情况.....	55
第八节	财务报告.....	56

备查文件 目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	上述文件的备置地点：河南明泰铝业股份有限公司证券部。

## 第一节 释义

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、上市公司、明泰铝业	指	河南明泰铝业股份有限公司
郑州明泰	指	郑州明泰实业有限公司
特邦特	指	河南特邦特国际贸易有限公司
巩电热力	指	河南巩电热力股份有限公司
郑州中车	指	郑州中车四方轨道车辆有限公司
中车四方股份公司、中车四方	指	中车青岛四方机车车辆股份有限公司
明泰交通新材料	指	郑州明泰交通新材料有限公司
昆山明泰	指	昆山明泰铝业有限公司
昆山泰鸿	指	昆山泰鸿铝业有限公司
明泰科技	指	河南明泰科技发展有限公司
泰鸿铝业	指	泰鸿铝业（东莞）有限公司
光阳铝业	指	光阳铝业股份公司
明晟新材	指	河南明晟新材料科技有限公司
鸿晟新材	指	河南鸿晟新材料科技有限公司
泰鸿新材	指	河南泰鸿新材料有限公司
义瑞新材	指	河南义瑞新材料科技有限公司
明泰数智	指	河南明泰数智科技有限公司
东莞明晟	指	东莞明晟铝业有限公司
海南明晟	指	海南明晟铝业有限公司
西安明泰	指	西安明泰新材料有限公司
明泰动力	指	河南明泰动力科技有限责任公司
三门峡铝业	指	开曼铝业（三门峡）有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
董高	指	董事、高级管理人员

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	河南明泰铝业股份有限公司
公司的中文简称	明泰铝业
公司的外文名称	Henan Mingtai Al. Industrial Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Mtalco
公司的法定代表人	刘杰

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	雷鹏	景奇浩
联系地址	河南省巩义市回郭镇开发区	河南省巩义市回郭镇开发区
电话	0371-67898155	0371-67898155
传真	0371-67898155	0371-67898155

电子信箱	mtzqb601677@126.com	mtzqb601677@126.com
------	---------------------	---------------------

### 三、基本情况简介

公司注册地址	河南省巩义市回郭镇开发区
公司办公地址	河南省巩义市回郭镇开发区
公司办公地址的邮政编码	451283
公司网址	www.hngymt.com
电子信箱	mtzqb601677@hngymt.com

### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》（www.cnstock.com）
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	明泰铝业	601677

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
	签字会计师姓名	黄志刚、马珊珊
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	江苏省苏州市吴中区工业园区星阳街5号
	签字的保荐代表人姓名	石颖、欧雨辰
	持续督导的期间	2022年9月30日至今

### 七、近三年主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
营业收入	35,135,280,828.74	32,320,871,928.72	8.71	26,442,183,723.25
利润总额	2,299,328,772.17	1,941,455,404.99	18.43	1,458,948,516.40
归属于上市公司股东的净利润	1,959,958,704.81	1,748,479,011.62	12.10	1,347,488,327.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,699,414,481.04	1,445,886,571.35	17.53	1,049,689,346.37
经营活动产生的现金流量净额	1,438,277,161.62	662,694,455.96	117.03	665,806,905.33

	2025年末	2024年末	本期末比上年同 期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的 净资产	19,107,456,566.61	17,301,578,792.95	10.44	15,644,599,357.55
总资产	27,113,975,273.20	23,323,832,784.04	16.25	21,242,607,586.12

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益 (元 / 股)	1.55	1.46	6.16	1.31
稀释每股收益 (元 / 股)	1.55	1.39	11.51	1.31
扣除非经常性损益后的基 本每股收益 (元 / 股)	1.34	1.21	10.74	1.02
加权平均净资产收益率 (%)	10.81	10.65	增加0.16个百分点	10.54
扣除非经常性损益后的加 权平均净资产收益率 (%)	9.37	8.80	增加0.57个百分点	8.21

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期内归属于上市公司股东的净利润 19.60 亿元，同比增长 12.10%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16.99 亿元，同比增长 17.53%，主要系产销量增大及产品结构改善所致。经营活动产生的现金流量净额 14.38 亿元，同比增长 117.03%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	8,124,306,005.83	8,875,042,339.46	8,874,198,773.45	9,261,733,710.00
归属于上市公司股东的 净利润	439,650,693.12	500,602,125.35	464,111,077.43	555,594,808.91

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	378,741,232.62	447,169,321.01	352,525,934.18	520,977,993.23
经营活动产生的现金流量净额	1,413,468,338.84	-313,970,268.97	-250,470,057.32	589,249,149.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-12,552,196.21	-14,355,409.97	-5,710,238.75
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	202,111,749.95	289,453,630.48	311,040,324.66
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	129,172,821.35	95,405,767.56	46,311,912.69
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,546,154.67	-11,372,446.15	441,269.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目	236,297.13	511,374.08	509,759.55
减：所得税影响额	48,985,897.34	56,695,250.32	52,596,509.62
少数股东权益影响额（税后）	892,396.44	355,225.41	2,197,537.23
合计	260,544,223.77	302,592,440.27	297,798,981.00

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

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润	200,330.71	174,847.90	14.57

## 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	2,797,285,149.60	477,517,528.08	-2,319,767,621.52	7,361,211.29
合计	2,797,285,149.60	477,517,528.08	-2,319,767,621.52	7,361,211.29

### 十三、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

#### （一）主营业务情况

公司始建于 1997 年，为国内首家民营铝加工企业，主要开展铝板带箔、铝型材、再生资源综合应用业务，已形成“废铝回收—再生铝保级熔炼—铝加工精深制造—海内外销售”一体化全产业链布局。公司规划建设第 5 条热连轧生产线，3 条气垫炉，4 台辊底炉，拥有国际先进的铝灰渣处理生产线和再生铝工艺技术装备，年处理废铝产能 100 余万吨、铝灰渣综合利用产能 12 万吨，达到国际先进水平。铝板带箔业务方面现有产能 160 余万吨，产品涵盖 1 系-8 系 47 种合金牌号，200 多种规格型号产品，4000 余家客户，产品畅销国内外 50 多个国家和地区。



#### （二）主要产品及用途

公司产品广泛应用于新能源、动力电池与储能、交通轻量化、热管理、电子家电、低空经济、包装、特高压输电、轨道车体、新基建及军工等众多领域。主要产品包括：

一是新能源系列：含电池壳、铝塑膜铝箔、钎焊复合铝材，主要用于动力电池、储能及整车热管理系统；

二是交通轻量化系列：含汽车板、车身结构铝材、轨交铝材，应用于新能源汽车及轨道交通；

三是高端智能制造铝材：包括工业机器人立柱、臂体、外壳、结构件、散热铝材等，服务机器人、无人机、低空装备等场景；

四是民用及传统铝材：涵盖家电、食品药品包装、工业耗材等；

五是保级再生铝板带箔：面向低碳化、规模化应用需求。

### **（三）经营模式情况说明**

#### **1、采购模式**

公司主要原材料为铝锭及再生铝，采用“以销定产、以产定购”方式，根据客户订单及生产经营计划采用持续分批量的形式向供应商采购。采购价格以上海有色金属网现货铝平均价格为基准，结合付款方式、运费承担方式、再生铝品类等进行调整而确定。公司与部分具有一定规模和经济实力的铝锭供应商签订长期采购协议，建立长期稳定的合作关系，保证原材料供应便利、及时。

#### **2、生产模式**

公司采取“以销定产”的生产模式。公司主要客户群体较为稳定，每年签订产品销售框架协议，约定全年供需数量、规格、定价方式等，依据框架协议及客户的采购惯例制定生产计划并组织实施。针对通用半成品、常用产品，采用大批量生产方式，提高生产效率，降低过程成本。针对不同客户对产品不同合金状态、规格的要求，采用多品种、规模化的生产方式，以满足市场需要。

#### **3、销售模式**

公司产品既对生产企业进行销售，也对铝材经销商进行销售。对大型用户以直销方式进行销售，有利于建立长期、稳定的客户渠道；通过经销商向零散用户进行销售，有利于发挥经销商在当地的销售网络优势，提高公司资金运作效率，实现效益最大化。产品销售采取“铝锭价格+加工费”的定价原则。

### **（四）市场地位、竞争优势、业绩驱动及行业匹配情况**

#### **1、市场地位**

公司为国内铝板带箔加工行业产品多元化及再生铝保级应用双龙头企业，产销规模位居行业前列。在电池铝材、汽车热管理铝材、再生铝板材等领域市场占有率领先，低空经济等高端铝材加速导入主流供应链，高端转型成效显著。



## 2、竞争优势

具备一体化产业链与再生铝成本优势，低碳制造能力突出；高端装备齐全、工艺成熟、良品率高，定制化配套能力强；绑定下游优质头部客户，订单结构稳定；规模效应、智能化水平较高，综合成本与交付优势明显，低碳产品具备出口与溢价空间。

## 3、主要业绩驱动因素

核心来源于产品结构升级，高端新能源、热管理等高毛利产品占比提升，拉动毛利率上行；再生铝产能释放带来降本增效，低碳红利逐步显现；下游储能、汽车轻量化、低空经济需求扩容，带动高端铝材放量；新增高端产能投产、良品率提升，产销量稳步提升，规模效应持续显现。

## 4、与行业发展匹配情况

行业呈现“低端过剩、高端紧缺、低碳升级、向头部集中”的发展趋势。公司业绩增长主要依靠高端化、低碳化、新兴赛道放量实现，契合行业结构升级、进口替代与绿色发展主线，业绩变动符合行业发展规律，盈利质量持续改善。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）行业基本情况

公司所处行业为铝压延加工行业，属于有色金属加工中游环节，上游衔接电解铝、再生铝原料供应，下游覆盖新能源、汽车交通、医药食品包装、机械制造、航空航天、低空经济等国民经

济关键领域。2025 年我国铝加工行业在全球产业格局调整、国内“双碳”目标深入及新兴需求迸发的复杂背景下，呈现出“总量趋稳、结构分化、绿色加速”的显著特征。行业整体已从高速增长规模化扩张阶段，迈入以高端突围、绿色加速为核心的高质量发展阶段。

**铝板带箔领域：**据中国有色金属加工工业协会联合北京安泰科信息股份有限公司，根据国家统计局和中国有色金属工业协会有关数据统计，2025 年，中国铝加工材综合产量为 4880 万吨，比上年下降 0.4%，其中剔除铝箔毛料后的铝加工材产量为 4272 万吨，比上年下降 0.3%。具体细分，公司所处铝板带箔材领域仍然呈现出良好增长势头，剔除铝箔毛料后 2025 年铝板带箔材产量 1504 万吨，增长 103 万吨，增幅 7.35%。铝板带箔材因表面质量好、精度高等优势，精准受益于产业转型升级，有望不断提升在铝加工材中的占比。近两年细分品种产量详见下表：

2025 年中国铝加工材总产量及构成（万吨）

	铝板带材	铝箔材	铝挤压材	铝线材	铝粉	铝锻件和其他	合计
产量	1577	535	2175	540	18	35	4880
增幅	6.9%	-0.9%	-6.7%	5.9%	0%	29.6%	-0.4%

2024 年中国铝加工材总产量及构成（万吨）

	铝板带材	铝箔材	铝挤压材	铝线材	铝粉	铝锻件和其他	合计
产量	1475	540	2330	510	18	27	4900
增幅	9.3%	5.9%	-0.4%	12.1%	20.0%	8.0%	4.4%

注：铝板带材产量中含铝箔坯料

需求端的结构性分化，强力驱动企业向高端转型。因其轻量化、高强耐蚀等要求，新能源汽车、光伏、高端装备等新兴领域对铝材的需求呈现亮眼增长。能否突破高端市场，是企业摆脱低水平竞争、获取增长新动能的关键。行业竞争的核心正从成本与规模，转向技术创新与高附加值产品的供给能力。

2025 年中国铝板带材产量（万吨）

	铝箔坯料	建筑装饰板材	易拉罐/盖料	印刷版板基	汽车车身薄板	其他
产量	608	190	240	47	58	434
增幅	-1.0%	0%	4.3%	-6.0%	5.5%	29.2%

2025 年中国铝箔材产量（万吨）

	包装及容器箔	空调箔	电子箔	电池箔	其他
产量	240	115	11	60	109
增幅	-2.0%	-8.0%	4.8%	33.3%	-4.8%

数据来源：中国有色金属加工工业协会

**再生铝领域：**行业数据显示，2025 年全国再生铝产量预计达到 1160 万吨，在铝总产量中的占比持续提升，这印证了再生铝产业正持续快速扩容。其核心竞争力根植于颠覆性的环保与经济效益：生产再生铝的能耗比生产原铝降低约 95%，同时可减少 92% 的碳排放。具体而言，单吨电解铝生产带来的碳排放约为 11.2 吨，而再生铝仅为 0.23 吨，是电解铝生产带来碳排放的 2.1%。这使得再生铝不仅是应对“双碳”目标的绿色路径，更成为企业在能源成本高企环境下的重要成本优势来源。

## （二）行业政策及相关影响

2025 年 3 月，工业和信息化部、国家发改委等十部门联合印发《铝产业高质量发展实施方案（2025—2027 年）》，作为行业顶层设计，明确高端化、智能化、绿色化发展方向，部署七大任务，是影响行业发展的最核心政策。此外，欧盟碳关税（CBAM）于 2026 年实施，对铝产品出口形成重大影响。

1、高端化转型加速：政策支持高强高韧铝合金、高精度铝箔等高端材料研发，推动行业破解高端供给不足难题，利好具备技术储备的头部企业，加速中小企业出清。

2、绿色低碳硬性要求：明确电解铝清洁能源使用比例 2027 年达 30%以上，鼓励再生铝保级应用，推动行业节能降碳改造，环保不达标产能面临退出风险。

3、产业集中度提升：鼓励铝加工企业兼并重组，引导低竞争力产能退出，避免低水平重复建设，行业 CR10 有望快速提升。

4、出口格局重塑：欧盟碳关税实施，叠加铝材出口退税取消，出口向高端、低碳排放产品转型。

### （三）行业竞争格局

行业整体呈现头部集中趋势，大型企业凭借规模、技术、产业链及客户资源优势，市场份额持续提升。公司高端项目鸿晟新材气垫炉、义瑞新材铝基新材料智能制造精准匹配政策鼓励方向，高端产品盈利弹性释放，2025 年单吨利润持续上行；再生铝保级应用、低碳产品布局契合政策方向，GRS 认证、碳足迹排查使得产品竞争力显著提升，助力国内外市场拓展；行业整合加速，公司凭借规模、成本、技术优势，市场份额有望进一步扩大。

## 三、经营情况讨论与分析

公司坚持“绿色低碳、高端转型、智能制造”的发展战略，持续优化产品结构，提升高端产品占比，扩大再生铝保级应用规模，强化成本管控与精益生产。

### （一）产品结构向高端化、低碳化持续升级

公司主动调整产品结构，持续收缩低附加值类产品，重点发力新能源电池材料、汽车铝板、动力电池壳、水冷板、食品医药包装箔等领域。报告期内，高端产品收入占比提升，加工费水平稳步提高，带动公司整体盈利水平改善。

### （二）再生铝保级应用形成规模与差异化优势

公司是国内再生铝保级应用规模领先企业，拥有成熟的再生铝分选、除杂、保级熔炼技术，再生铝使用比例行业领先。一方面，再生铝相较原生铝具备明显成本优势，增强了公司抵御铝价波动的能力；另一方面，公司相关产品通过 GRS 全球回收标准认证及碳足迹认证，在国内外头部客户供应商体系中竞争力突出，为稳定营收、优化毛利提供了重要支撑。

### （三）产能布局有序落地，产能利用率保持高位

报告期内，公司围绕新能源、汽车用铝等方向推进重点项目建设，鸿晟新材首期 10 万吨高端产能顺利投产并实现量产爬坡，产能结构持续优化。公司主要产线保持满产满销，远高于行业

平均水平，规模效应持续释放，固定成本摊薄效果明显，支撑公司在行业竞争加剧环境下保持较强盈利韧性。

#### （四）市场结构优化，抗风险能力增强

公司坚持国内国际双循环布局，国内深度绑定新能源、汽车、包装领域头部客户，海外市场侧重提升高端产品出口比例，积极应对国际贸易环境及碳边境调节机制变化。客户结构更趋优质、多元，有效降低了单一行业、单一区域需求波动对经营的影响，保障了收入的稳定性。

#### （五）研发项目及技术创新

报告期内，重点围绕高强高韧铝合金、再生铝保级冶炼、低碳制造工艺、新能源专用铝材等方向开展技术攻关，新增授权专利 220 项，主导发布团体标准 6 项，参与制定行业标准 2 项，多项研发成果实现产业化应用。

#### （六）人才培养与内部管理

报告期内，公司持续引进技术研发、市场营销及智能制造专业人才，完善内部培训与激励机制；同时推进数字化、智能化工厂建设，生产效率显著提升，过程管控水平显著提高。未来公司将进一步深化精益管理，优化供应链与资金运营，持续提升运营效率。

公司将密切关注宏观经济、铝价波动、下游需求变化、环保及碳相关政策、国际贸易环境等外部因素，灵活调整经营策略，强化风险管控，持续推进高端化、绿色化、国际化发展，随着公司高端产能持续释放、新能源领域需求稳步增长、再生铝规模化优势进一步巩固，公司有望延续盈利水平的稳步提升，努力为股东创造持续稳定的回报。

### 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内，公司核心竞争力持续巩固与提升，未发生核心管理团队、关键技术人员重大离职，未出现核心设备、技术、特许经营权等重大不利变化，整体竞争壁垒进一步强化，为公司高质量发展提供坚实支撑。

#### （一）核心竞争力构成与重要变化

##### 1、全产业链与再生铝保级优势（核心壁垒）

公司构建“废铝回收—熔炼再生—精深加工”闭环产业链，再生铝保级应用技术与规模行业领先。2025 年保级应用产能超 100 万吨，位居国内第一。报告期内，公司引进激光诱导击穿光谱精分产线，提升废铝精准分选与保级率，增强复杂废料处理能力。公司荣获 GRS4.0 全球回收标准认证，多款产品完成 SGS 碳足迹排查，低碳合规优势凸显，有效应对 CBAM 等贸易壁垒。

##### 2、技术研发与高端化突破（增长引擎）

公司拥有 1 个国家企业技术中心、13 个省级研发平台及 CNAS 认可实验室，累计授权专利 848 件。2025 年研发投入持续加大，重点突破新能源电池材料、汽车轻量化等高端技术，气垫炉等高端热处理产线全面投产。软包电池铝塑膜箔、汽车板、轻量化结构件等高端产品批量交付，

单吨加工费超 1 万元，高端产品占比稳步提升。报告期内，牵头/参与多项国家及行业标准制定/修订，技术话语权持续增强。

### 3、规模产能与专有设备优势（基础保障）

公司铝板带箔年产能 160 余万吨，拥有“1+4”热连轧、德国西马克六辊冷轧机、气垫炉等国际先进设备，可稳定生产 1-8 系 47 种合金、200 余种规格产品。2025 年，鸿晟新材、义瑞新材等高端铝基新材料项目产能逐步释放，新增高端产能 10 万吨以上，产品覆盖新能源、航空航天、轨道交通等领域。精益化管理与智能化改造持续推进，推行“5S+TPM”与单吨成本核算机制，设备综合效率、良品率显著提升，单吨能耗持续下降。

### 4、管理团队与经营模式优势（稳定基石）

公司核心管理团队稳定，深耕铝加工行业近三十年，具备丰富的产业运营与战略决策经验。报告期内，未发生核心管理团队、关键技术人员离职导致竞争力受损情形。公司采用“铝锭价格+加工费”定价模式，有效转移原料价格波动风险；客户覆盖 4000 余家，与头部企业建立长期合作，产品出口 50 余个国家和地区。资金储备充裕，抗风险与再投资能力强劲。

### 5、资质认证与绿色低碳优势（差异化壁垒）

公司拥有 ISO/TS16949、AS9100D、GRS、SGS 碳足迹等多项高端资质与绿色认证，是国家绿色工厂、智能制造示范工厂。报告期内，绿色低碳产能占比持续提升，再生铝保级生产成为核心竞争门槛，产品获国内外客户绿色溢价，市场竞争力进一步增强。

#### （二）核心竞争力变化对公司的影响

报告期内，公司核心竞争力的巩固与升级，推动产品结构持续优化、盈利水平稳步提升。高端产品成为第二增长曲线，再生铝优势有效对冲行业周期波动，经营稳定性显著增强；技术与资质壁垒助力公司突破高端市场，国产替代进程加快；全球化布局与低碳合规优势，为应对贸易壁垒、拓展海外市场奠定基础。整体而言，核心竞争力的持续强化，为公司 2025 年业绩增长及未来高质量发展提供了核心支撑。

#### （三）风险应对与后续措施

公司持续关注行业技术迭代、原料价格波动、贸易政策变化等风险。后续将进一步加大研发投入，加快高端产品与技术落地；持续扩大再生铝保级应用规模，提升低碳与成本优势；深化智能化改造，优化产能结构；稳步推进海外布局，强化全球供应链韧性，确保核心竞争力持续领先。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业收入 351.35 亿元，同比增长 8.71%；归属于上市公司股东的净利润 19.60 亿元，同比增长 12.10%；经营活动产生的现金流量净额 14.38 亿元，同比增长 117.03%，整体经营质量与抗风险能力进一步增强。

## (一) 主营业务分析

## 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	35,135,280,828.74	32,320,871,928.72	8.71
营业成本	32,649,252,799.85	30,075,874,726.26	8.56
销售费用	90,526,954.94	104,521,865.45	-13.39
管理费用	283,015,458.95	273,184,397.97	3.60
财务费用	-32,982,323.44	-65,871,050.28	不适用
研发费用	385,107,653.01	445,737,241.83	-13.60
经营活动产生的现金流量净额	1,438,277,161.62	662,694,455.96	117.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,018,903,084.25	-2,497,732,643.87	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-986,946,877.87	40,131,773.08	-2,559.27

财务费用变动原因说明：主要系汇兑收益减少和承兑贴息增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系购买理财产品减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系签发银行承兑票据贴现增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

## (1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铝板带	29,307,629,429.11	27,190,920,755.22	7.22	13.30	12.37	增加 0.77 个百分点
铝箔	4,775,166,281.97	4,489,288,177.05	5.99	-8.79	-7.67	减少 1.14 个百分点
铝合金轨道车体	-	-		-100.00	-100.00	
电、汽	77,767,536.53	47,089,659.07	39.45	-35.43	-41.99	增加 6.85 个百分点
其他	442,044,246.62	484,559,403.42	-9.62	16.71	15.59	增加 1.07 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内销售	26,808,711,901.39	25,365,765,239.27	5.38	18.16	21.71	减少 2.76 个百分点
出口销售	7,793,895,592.84	6,846,092,755.49	12.16	-14.30	-22.26	增加 9.00 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明  
不适用

## (2) 产销量情况分析表

适用  不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
铝板带	万吨	136.14	134.10	7.80	11.66	9.26	35.42
铝箔	万吨	20.78	20.86	0.93	-12.98	-13.05	-7.92

产销量情况说明  
不适用

## (3) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用  不适用

## (4) 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
工业	直接材料	2,914,509.33	88.44	2,757,531.70	87.68	5.69
工业	其中：铝锭及再生资源	2,819,953.10	85.57	2,650,105.61	84.27	6.41
工业	合金	57,188.48	1.74	59,731.86	1.90	-4.26
工业	铝型材	37,367.75	1.13	47,694.23	1.52	-21.65
工业	直接人工	34,632.37	1.05	35,151.76	1.12	-1.48
工业	制造费用	346,440.41	10.51	352,274.22	11.20	-1.66
工业	其中：折旧	65,801.43	2.00	62,375.85	1.98	5.49
工业	电力	85,353.47	2.59	78,687.54	2.50	8.47
工业	燃气	45,942.24	1.39	42,262.55	1.34	8.71
工业	物资消耗其他	149,343.27	4.53	168,948.28	5.37	-11.60
	合计	3,295,582.12	100.00	3,144,957.68	100.00	4.79

成本分析其他情况说明  
不适用

## (5) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用  不适用

## (6) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

## (7) 主要销售客户及主要供应商情况

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

实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明  
不适用

#### A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额253,527.40万元，占年度销售总额7.22%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额1,164,341.65万元，占年度采购总额35.98%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

#### D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

不适用

### 3、费用

适用 不适用

报告期内，公司销售费用发生额 9,052.70 万元，较上年同期减少 13.39%；管理费用发生额 28,301.55 万元，较上年同期增加 3.60%；财务费用发生额-3,298.23 万元，较上年同期增加 49.93%。

### 4、研发投入

#### (1) 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	385,107,653.01
研发投入合计	385,107,653.01
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.10

**(2) 研发人员情况表**

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	741
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	11.87
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	1
本科	57
专科	142
高中及以下	541
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30 岁以下 (不含 30 岁)	58
30-40 岁 (含 30 岁, 不含 40 岁)	342
40-50 岁 (含 40 岁, 不含 50 岁)	261
50-60 岁 (含 50 岁, 不含 60 岁)	74
60 岁及以上	6

**(3) 情况说明**

□适用 √不适用

**(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**

□适用 √不适用

**5、现金流**

√适用 □不适用

报告期内,公司现金及现金等价物净增加额为-53,726.61 万元。经营活动产生的现金流量净额为 143,827.72 万元,较上年同期相比增加 77,558.27 万元,主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致;投资活动产生的现金流量净额为-101,890.31 万元,较上年同期相比增加 147,882.96 万元,主要系购买理财产品减少所致;筹资活动产生的现金流量净额为-98,694.69 万元,较上年同期相比减少 102,707.87 万元,主要系签发银行承兑票据贴现增加所致。

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	2,777,307,854.02	10.24	1,556,899,135.75	6.68	78.39	主要系银行承兑汇票保证金增加所致。
交易性金融资产	477,517,528.08	1.76	2,797,285,149.60	11.99	-82.93	主要系本期银行理财产品减少所致。
预付款项	668,536,172.45	2.47	361,285,006.04	1.55	85.04	主要系预付铝锭采购款增加所致。
一年内到期的非流动资产	1,039,673,083.30	3.83	304,841,369.86	1.31	241.05	主要系一年内到期的定期存单增加所致。
长期待摊费用	11,444,809.46	0.04	1,841,986.62	0.01	521.33	主要系厂房装修及机器设备大修费用增加所致。
其他非流动资产	4,024,453,248.62	14.84	1,694,755,410.15	7.27	137.47	主要系一年以上到期的定期存单增加所致。
应付票据	3,889,278,601.47	14.34	2,015,331,946.99	8.64	92.98	主要系签发银行票据增加所致。
其他应付款	194,146,936.57	0.72	343,137,257.26	1.47	-43.42	主要系本期限限制性股票回购义务减少所致。

其他说明：

不适用

## 2、境外资产情况

√适用 □不适用

## (1) 资产规模

其中：境外资产1,197,130,746.88（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为4.42%。

## (2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元（币种：人民币）

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	206,566.61	206,566.61		银行承兑汇票保证金、存出投资款、保函保证金、其他受限资金
应收票据	58,204.30	58,204.30		质押的银行承兑汇票
合计	264,770.91	264,770.91		

## 4、其他说明

□适用 √不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用

根据中国国民经济行业分类（GB/T4754-2017），公司所处行业为有色金属冶炼及压延加工行业。

行业情况分析详见“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”之“（一）行业基本情况”。

#### 有色金属行业经营性信息分析

##### 1、矿石原材料的成本情况

适用  不适用

##### 2、自有矿山的基本情况（如有）

适用  不适用

#### (五) 投资状况分析

##### 对外股权投资总体分析

适用  不适用

##### 1、重大的股权投资

适用  不适用

##### 2、重大的非股权投资

适用  不适用

##### 3、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

##### 证券投资情况

适用  不适用

##### 证券投资情况的说明

适用  不适用

##### 私募基金投资情况

适用  不适用

##### 衍生品投资情况

适用  不适用

##### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用  不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
郑州明泰	子公司	铝制品加工	9,000.00	151,719.84	149,215.21	2,441.58	828.54	897.18
特邦特	子公司	贸易	2,000.00	3,910.14	3,827.92	3,559.79	42.10	37.08
巩电热力	子公司	热力供应； 煤矸石、劣质煤发电	5,310.00	15,337.13	11,486.93	8,767.90	2,647.68	1,978.66
明泰交通新材料	子公司	交通用材加工	12,000.00	117,716.26	82,789.15	71,063.02	-9,992.10	-10,262.25
昆山明泰	子公司	铝制品加工	15,000.00	145,303.16	17,584.03	465,304.05	5,352.05	3,956.03
明泰科技	子公司	铝制品加工	5,000.00	671,660.29	537,989.08	1,199,838.26	69,753.33	68,321.03
明晟新材	子公司	铝制品加工	20,000.00	694,037.76	111,899.56	1,234,602.04	36,278.27	31,049.73
泰鸿铝业	子公司	铝制品、铝合金的生产、加工及销售	1,000.00	58,116.44	7,928.90	228,215.98	1,868.16	1,350.94
光阳铝业	子公司	铝制品加工	43,088.43	119,713.07	50,346.41	229,925.26	27,100.77	26,752.76
泰鸿新材	子公司	铝制品加工	5,000.00	387,222.14	98,194.66	898,966.75	9,053.18	7,621.63
义瑞新材	子公司	铝制品加工	5,000.00	496,588.06	218,371.82	870,743.17	23,241.74	20,478.54
鸿晟新材	子公司	铝制品加工	50,000.00	111,923.22	91,255.67	2,892.99	-952.98	31.49
明泰数智	子公司	软件和信息 技术服务	500.00	554.25	451.12	979.42	252.60	239.65
东莞明晟	子公司	铝制品、铝合金的生产、加工及销售	4,000.00	63,841.78	6,173.44	213,480.11	2,747.32	2,052.64

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

未来铝加工行业将呈现三大趋势：

- 1、高端化：新能源、储能、汽车轻量化、低空经济等领域需求持续爆发，高端铝材替代传统产品，行业附加值中枢上移；
- 2、绿色化：再生铝保级应用比例持续提升，低碳、节能、循环经济成为行业准入与竞争核心；
- 3、集中化与全球化：行业集中度进一步提升，头部企业加速扩能与出海，全球化产能布局成为重要竞争手段。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2026 年度，公司将坚持“创新、绿色、智慧、开放”发展战略，以再生铝为基础，以新能源与轻量化材料为方向，持续扩大高端产能、优化产品结构、提升全球竞争力，致力于成为全球领先的绿色铝基新材料综合服务商。

- 1、加快义瑞新材、鸿晟新材等高端铝基新材料项目投产放量，重点拓展新能源汽车板、动力电池材料、轻量化结构件等高端产品，推动高端产品占比稳步提升，加快核心技术国产替代；
- 2、持续扩大再生铝保级应用规模，提升再生铝自给率，强化低碳与成本优势，有效对冲原材料及能源价格波动风险；
- 3、稳步推进产能优化，深化数字化、智能化改造，提升运营效率与产品稳定性；
- 4、积极应对行业价格竞争与国际贸易壁垒，有序布局海外市场；
- 5、坚持稳健的投资者回报机制，不断提升持续经营能力与股东价值。

各项业务将围绕结构升级、客户拓展、降本增效统筹推进，经营模式保持稳定，不存在重大变化。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

公司将紧扣行业发展趋势，坚持高端化、轻量化、一体化、绿色化发展战略，持续优化产品结构、扩充高端产能、做强产业链配套，推动经营质量和盈利水平稳步提升。

一是做强高端新材料主业，持续提升高端产品占比。加快推进新能源电池铝箔、复合钎焊材、热管理铝材、铝塑膜铝材等产能释放，巩固在动力电池、储能、汽车热管理领域的优势，扩大头部客户配套份额。

二是加快拓展新兴应用市场，培育新增长曲线。聚焦无人机、低空装备等高端轻量化结构材料与散热材料，加大研发投入和客户认证力度，实现规模化、稳定供货，打开中长期成长空间。

三是深化再生铝一体化布局，强化成本与低碳优势。稳步扩大保级再生铝、低碳铝材产能规模，推进清洁能源替代与节能降本改造，持续降低综合生产成本，打造绿色、低碳、循环产业链，顺应国内外碳合规与出口需求，提升产品溢价能力。

四是持续推进产能扩张与智能化升级，放大规模效应。有序推进重点新建、技改项目投产达产，优化区域产能布局，贴近下游主流市场配套；深化智能制造、自动化提质增效，提高良品率、交付能力和运营效率，增强综合竞争力。

五是稳固优质客户体系，提升全球化配套能力。坚持直供头部主流客户，深化长期战略合作；同步拓展新兴市场和海外产业链，打造多元化的国际市场，提升抗周期能力与盈利韧性。

六是强化研发与人才建设，夯实中长期发展基础。围绕高强合金、复合材料、机器人结构件等方向加大技术攻关，完善人才激励体系，提升技术壁垒，支撑公司持续高端转型。

总体来看，公司将立足主业、聚焦高端、深耕下游、降本增效，力争实现收入、毛利、盈利能力同步改善，保持稳健增长，推动高质量发展。

#### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

##### 1、原材料价格波动的风险

公司所需主要原材料为铝锭，生产成本中铝锭占比较大。目前国内铝加工企业普遍采用“铝锭价格+加工费”的定价模式，加工费根据产品要求、市场供求等因素由企业和客户协商确定。由于产品加工需要一定周期，铝锭采购日至产成品发货日的铝锭价格波动会对公司经营和业绩造成一定的影响。为应对铝价波动带来的风险，公司积极研究分析铝价的走势，采取“以销定产”的订单式销售模式、动态调整库存、适时适量的进行套期保值等方法，最大限度地降低了铝价波动对公司生产经营的不利影响。

##### 2、市场竞争风险

我国是全球最大的铝工业国，包括氧化铝、电解铝和铝材加工行业在内的铝工业整体规模多年来稳居世界首位。我国铝加工企业众多，市场集中度低，未来发展的趋势是单体公司和单体项目的规模不断扩大，产业集中度提高。未来铝加工产品向高性能、高精度、节能环保方向发展。公司目前是国内规模领先的铝加工企业，公司如不能持续增强竞争能力，在日益激烈的市场环境下，将面临一定的风险。

#### (五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，规范“两会一层”运作，强化内部控制与信息披露管理，持续提升公司治理水平。

#### (一) 治理结构健全规范

公司已建立由股东会、董事会和高级管理层组成的权责分明、有效制衡的治理架构，董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬委员会等专门委员会，各专门委员会独立履职，保障决策科学、监督有效。

#### (二) 两会运作规范透明

报告期内，公司股东会、董事会均严格按照法定程序召集、召开，表决程序合法合规，会议决议执行到位。独立董事勤勉尽责，对重大事项独立发表意见，充分维护公司及中小股东合法权益。

#### (三) 内部控制有效执行

公司建立覆盖生产经营、财务核算、关联交易、募集资金使用、对外投资等全流程的内部控制体系，并定期开展内控自我评价与审计监督，确保内控制度健全、执行有效，保障公司资产安全与经营合规。

#### (四) 独立性与关联交易管理

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其关联方，不存在资金占用、违规担保等情形。关联交易严格履行审议程序与信息披露义务，定价公允，程序合规。

#### (五) 投资者关系与信息披露

公司严格履行信息披露义务，保证披露信息真实、准确、完整、及时、公平。通过投资者热线、业绩说明会等多种渠道与投资者保持良好沟通，切实保护投资者合法权益。

截至报告期末，公司治理整体规范有效，公司治理实际状况与相关法律法规要求不存在重大差异。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
马廷义 (离任)	董事长	男	70	2007-06-18	2025-06-17	148,283,520	148,283,520	0	不适用	84.00	否
刘杰	董事长	男	45	2016-06-18	2028-06-16	1,109,661	1,109,661	0	不适用	46.28	否
马星星	副董事长	男	40	2022-06-18	2028-06-16	0	0	0	不适用	86.36	否
化新民	董事	男	61	2025-06-17	2028-06-16	18,138,400	18,138,400	0	不适用	46.28	否
柴明科	董事、总经理	男	48	2025-06-17	2028-06-16	390,000	195,000	-195,000	任职前变动	46.52	否
邵三勇	董事、副总经理	男	42	2022-01-19	2028-06-16	390,000	390,000	0	不适用	36.94	否
李会晓	职工代表董事	女	49	2025-06-17	2028-06-16	0	0	0	不适用	14.78	否
赵引贵	独立董事	女	60	2022-06-18	2028-06-16	0	0	0	不适用	5.00	否
周晓东	独立董事	男	54	2024-05-17	2028-06-16	0	0	0	不适用	5.00	否
黄建中	独立董事	男	45	2025-06-17	2028-06-16	0	0	0	不适用	2.92	否
李曙衢 (离任)	独立董事	男	55	2022-06-18	2025-06-17	0	0	0	不适用	2.50	否
孙军训	副总经理、财务总监	男	55	2013-06-18	2028-06-16	1,073,200	1,073,200	0	不适用	36.79	否
雷鹏	副总经理、董事会秘书	男	49	2011-12-26	2028-06-16	1,324,500	1,324,500	0	不适用	36.91	否
王利姣	副总经理	女	50	2009-11-09	2028-06-16	1,114,780	1,114,780	0	不适用	36.62	否
贺志刚	副总经理	男	44	2016-06-17	2028-06-16	1,123,820	1,123,820	0	不适用	52.72	否
合计						172,947,881	172,752,881	-195,000		539.62	

姓名	主要工作经历
----	--------

马廷义	男，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济师。历任河南明泰铝业有限公司董事长兼总经理、河南明泰铝业股份有限公司董事长、总经理。
刘 杰	男，1981 年出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。历任河南明泰铝业有限公司板带一分厂冷轧班班长、冷轧车间主任、河南明泰铝业股份有限公司职工代表监事、板带一分厂厂长、副总经理、总经理、董事、副董事长，现任河南明泰铝业股份有限公司董事长。
马星星	男，1986 年出生，中国国籍，本科学历，历任河南明泰铝业股份有限公司销售主管、郑州明泰实业有限公司法人，负责昆山明泰铝业有限公司、泰鸿铝业(东莞)有限公司，现任河南明泰铝业股份有限公司副董事长。
化新民	男，1965 年出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。历任河南明泰铝业有限公司董事、副总经理，河南明泰铝业股份有限公司副董事长、监事会主席，现任河南明泰铝业股份有限公司董事。
柴明科	男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。历任河南明泰铝业有限公司铝箔分厂厂长、铝箔事业部部长，郑州明泰实业有限公司、河南明晟新材料科技有限公司、河南鸿晟新材料科技有限公司总经理，现任河南明泰铝业有限公司总经理、董事。
邵三勇	男，1984 年出生，中国国籍，中共党员，本科学历，无境外永久居留权。2007 年进入明泰铝业工作，现任河南明泰铝业股份有限公司党支部书记、工会主席、政务部部长、副总经理、董事。
李会晓	女，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师、税务师，2005 年至今在河南明泰铝业股份有限公司财务部工作，曾任河南明泰铝业股份有限公司职工代表监事，现任河南明泰铝业股份有限公司内审部部长、职工代表董事。
赵引贵	女，1966 年出生，汉族，中国国籍，中共党员，本科学历，高级会计师、注册会计师。曾任外经贸部行政司财务处主任科员，中国驻日本大使馆经商处三等秘书，外经贸部行政事务管理局企业财务管理处副处长，商务部机关服务中心企业管理部副经理，中国机电产品进出口商会办公室副主任，北京世纪资源电子商务技术有限公司财务总监，中国机电产品进出口商会财务部主任，河南明泰铝业股份有限公司独立董事、北京瑞丰投资管理有限公司总裁助理；现任北京广田资本管理中心(有限合伙)财务总监，兼任永泰能源股份有限公司、江苏泽润新能科技股份有限公司、河南明泰铝业股份有限公司独立董事。
周晓东	男，1972 年生，应用经济学博士（公司治理方向），副教授（高级职称），会计师，民建河南省委金融委员会委员，郑州轻工业大学会计专业硕士生导师、河南省教育厅学术技术带头人，主要研究方向为公司治理、财务管理。兼任郑州煤电股份有限公司、远东传动股份有限公司、河南明泰铝业股份有限公司独立董事。
黄建中	男，1981 年出生，中国国籍，中共党员，在职研究生学历，河南臻诺律师事务所主任、创始合伙人、洛阳文旅数字基金投委会委员。
李曙衢	男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，北京市盈科律师事务所全球总部合伙人，高级合伙人律师，盈科（郑州）分所管委会名誉主任、税法与上市部主任，律师、注册会计师、税务师，二级律师，《法治日报》首批入库律师专家库专家，全国律师协会财税法专业委员会副主任，河南省法学会理事，河南省法学会证券法学研究会常务副会长，河南省法学会律师学研究会副会长，河南省律师协会财政税收法律专业委员会主任。
孙军训	男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。历任明泰铝业主办会计、财务主管、财务部副部长、财务部部长；现任本公司财务总监、副总经理。
雷 鹏	男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历。历任明泰铝业财务部部长、证券事务代表；现任本公司董事会秘书、副总经理。

王利姣	女，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历，助理工程师、职业经理人。历任明泰铝业供应部部长、仓储物流部部长；现任本公司副总经理。
贺志刚	男，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。历任：河南明泰铝业股份有限公司销售部板带组业务主管、板带组负责人，现任河南明泰铝业股份有限公司销售部部长，副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

## (二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

## 1、在股东单位任职情况

□适用 √不适用

## 2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
赵引贵	北京广田资本管理中心(有限合伙)	财务总监	2018年1月	至今
赵引贵	永泰能源集团股份有限公司	独立董事	2021年5月	至今
李曙衢	北京市盈科律师事务所	股权高级合伙人律师	2014年3月	至今
李曙衢	健民药业集团股份有限公司	独立董事	2019年9月	2025年7月
李曙衢	郑州煤电股份有限公司	独立董事	2022年6月	2025年6月
周晓东	郑州轻工业大学	副教授、硕士生导师	2009年8月	至今
周晓东	郑州煤电股份有限公司	独立董事	2022年6月	至今
周晓东	远东传动股份有限公司	独立董事	2022年6月	至今
柴明科	河南省爱纽牧新材料有限公司	监事	2022年3月	至今
在其他单位任职情况的说明		不适用		

## (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事会薪酬委员会审议通过后提请董事会审议，董事薪酬方案由股东会决定，高级管理人员薪酬方案由董事会批准。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	同意
董事、高级管理人员薪酬确定依据	独立董事实行固定津贴制度，非独立董事以及公司高级管理人员薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等构成。绩效薪酬占比不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十，基本薪酬按照岗位工资制，绩效薪酬根据个人的工作业绩考核结果和公司年度实现的效益情况最终确定，中长期激励则与公司长期发展目标紧密挂钩，旨在构建激励约束并重、与股东价值共享的薪酬体系。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	月度工资由基本薪酬与绩效薪酬组成，其中绩效薪酬根据当月个人考核结果核定后，与基本薪酬一并按月发放；年终奖作为绩效薪酬的重要组成部分，按年度考核结果核定总额，其中 80%在年度考核完成后发放，剩余 20%在公司年度报告披露和绩效评价后发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	539.62 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得	考核依据：董事、高级管理人员薪酬方案和《公司

薪酬的考核依据和完成情况	董事、高级管理人员薪酬管理制度》，完成情况：已完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	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

#### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
马廷义	董事长	离任	换届
刘杰	董事长	选举	换届
柴明科	董事、总经理	选举	换届
化新民	董事	选举	换届
李会晓	职工代表董事	选举	换届
黄建中	独立董事	选举	换届
李曙衢	独立董事	离任	换届

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用  不适用

#### (六) 其他

适用  不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况 出席股东会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
马廷义	否	3	3	3	0	0	否	2
刘杰	否	10	10	0	0	0	否	4
马星星	否	10	10	10	0	0	否	4
柴明科	否	7	7	0	0	0	否	2
化新民	否	7	7	0	0	0	否	2
邵三勇	否	10	10	0	0	0	否	4
赵引贵	是	10	10	9	0	0	否	4
周晓东	是	10	10	9	0	0	否	4
黄建中	是	7	7	6	0	0	否	2
李曙衢	是	3	3	3	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用  不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0

通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	10

## (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

## (三) 其他

□适用 √不适用

## 五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

## (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	赵引贵、周晓东、化新民
提名委员会	黄建中、赵引贵、刘杰
薪酬委员会	周晓东、黄建中、柴明科

## (二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 22 日	审议：1、《关于〈公司 2024 年度董事会审计委员会履职情况报告〉的议案》； 2、《关于〈公司 2024 年度财务决算报告〉的议案》； 3、《关于〈公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》； 4、《关于〈公司 2024 年度内部控制评价报告〉的议案》； 5、《关于公司 2024 年度报告及摘要的议案》； 6、《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况报告的议案》； 7、《关于公司 2025 年度日常关联交易情况预计的议案》； 8、《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》； 9、《关于续聘大华会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2025 年度财务及内控审计机构的议案》； 10、《关于制定公司〈股东未来分红回报规划（2025 年-2027 年）〉的议案》； 11、《关于提请股东会授权董事会决定 2025 年中期利润分配的议案》。	同意	不适用
2025 年 6 月 17 日	审议：《关于聘任孙军训先生为公司财务总监的议案》。	同意	不适用
2025 年 8 月 22 日	审议：1、《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》； 2、《关于公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》； 3、《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》。	同意	不适用
2025 年 10 月 17 日	审议：《关于调整原募投项目拟投入募集资金金额、新增募投项目的议案》。	同意	不适用
2025 年 10 月 17 日	审议：1、《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》；	同意	不适用

月 24 日	2、《关于 2025 年前三季度利润分配预案的议案》。		
2025 年 12 月 19 日	审议：《关于使用自有资金支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的议案》。	同意	不适用

### (三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025 年 5 月 30 日	审议：1、《关于提名河南明泰铝业股份有限公司非独立董事的议案》； 2、《关于提名河南明泰铝业股份有限公司独立董事的议案》。	1、同意提名刘杰先生、马星星先生、化新民先生、柴明科先生、邵三勇先生为公司第七届董事会非独立董事候选人； 2、同意提名赵引贵女士、周晓东先生、黄建中先生为第七届董事会独立董事候选人。	不适用
2025 年 6 月 17 日	审议：1、《关于聘任柴明科先生为公司总经理的议案》； 2、《关于聘任雷鹏先生为公司董事会秘书的议案》； 3、《关于聘任王利姣女士、雷鹏先生、孙军训先生、贺志刚先生、邵三勇先生为公司副总经理的议案》； 4、《关于聘任孙军训先生为公司财务总监的议案》。	同意上述提名，候选人符合《公司法》、《公司章程》等有关规定的任职资格。	不适用

### (四) 报告期内薪酬委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025 年 4 月 22 日	审议：1、《关于公司董监高 2024 年度履职情况的议案》； 2、《关于公司董监高人员 2024 年度待遇情况的议案》； 3、《关于公司董事 2025 年报酬的议案》； 4、《关于公司监事 2025 年报酬的议案》； 5、《关于公司高级管理人员 2025 年报酬的议案》。	1、公司董监高 2024 年度工作中尽职尽责，团结员工，各位董监高的表现均达到公司绩效考核标准； 2、决定非独立董事报酬为 20-100 万元（税前），独立董事津贴为每人每年 5 万元（税前），监事报酬为 10-50 万元（税前），高级管理人员年度报酬为 20-50 万元（税前）。	不适用
2025 年 5 月 13 日	审议：1、《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售股票的议案》； 2、《关于 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期限限制性股票解锁暨上市的议案》。	1、同意公司回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 18.04 万股。回购价格为 5.50 元/股，同时加算同期央行存款基准利率作为激励对象购股资金的利息补偿； 2、同意公司 2024 年限制性股票股权激励计划 889 名激励对象 2,551.46 万股限售股解除限售。	不适用

### (五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

## 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,704
主要子公司在职员工的数量	4,538
在职员工的数量合计	6,242
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,321
销售人员	235
技术人员	863
财务人员	60
行政人员	763
合计	6,242
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	434
大专	957
大专以下	4,851
合计	6,242

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司综合战略发展需要，以保障劳动关系双方的合法权益为准则，建立了与长远发展目标相符合的用工制度与薪酬体系。公司根据销售、生产、后勤等不同工种，基于激励员工成长，提高公司业绩的原则，制定以生产量核算的产量工资、以销售量核算的提成工资、以任务完成情况核算绩效工资等不同的薪酬方案，确保企业和员工双方的合法权益。充分调动了员工的积极性，保证了人才队伍的稳定，为公司可持续发展提供保障。

### (三) 培训计划

适用 不适用

公司围绕年度生产经营目标和战略规划，根据人员结构和部门实际需要，征集培训需求制定年度培训计划，积极开展培训工作。2026 年度，公司层面拟开展不少于 35 次培训，累计涉及 800 余人次。培训内容包括岗位技能知识、工艺流程、质量控制、市场行情、特种作业等，培训方式根据授课内容采取内部授课、现场讲解、实战演练等方式，并通过现场提问、试卷考试、现场实操等多种方式进行考核，确保培训达到一定的效果。公司高度重视员工培训，围绕年轻化、高技

能化方向，加强对各专业、各层次、各岗位人员的能力规划和培养，为实现战略目标，提供源源不断的人才资源，打造富有竞争力的人资优势。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司上市以来采取了稳定的现金分红政策，保持连续的现金分红，积极响应了现金分红关于保护中小投资者合法权益的号召，2025 年制定《明泰铝业未来三年股东分红回报规划（2026-2028 年）》，计划 2026 年-2028 年每年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%，切实回报广大投资者。公司严格按照《公司章程》的规定执行现金分红政策，利润分配符合相关规定的要求，审议程序和机制完备，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，切实维护了中小股东的合法权益。

公司2025年前三季度已向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），现金分红124,352,362.70元（含税）。

公司 2025 年度拟以未来实施本次分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，拟再向全体股东每 10 股派发现金红利 2.15 元（含税），截至 2026 年 3 月 31 日，公司总股本为 1,243,523,627 股，以此为基数测算，合计拟派发现金红利人民币 267,357,579.81 元（含税）。2025 年度公司累计派发现金红利 391,709,942.51 元。本次利润分配预案尚需提交公司 2025 年度股东会审议通过后方可实施。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

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

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

适用 不适用

#### (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	3.15
每 10 股转增数（股）	不适用
现金分红金额（含税）	391,709,942.51
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,959,958,704.81
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	19.99
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	391,709,942.51
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	19.99

#### (五)最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	763,555,978.98
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	763,555,978.98
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	1,685,308,681.27
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	45.31
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,959,958,704.81
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	2,218,965,494.53

### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一)相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2024 年 1 月 19 日，公司召开第六届董事会第十四次会议和第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司<2024 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》，公司独立董事对此公开征集投票权，律师出具了法律意见书。	详见 2024 年 1 月 20 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。
2024 年 1 月 31 日，公司监事会出具了《河南明泰铝业股份有限公司监事会关于 2024 年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》，公司对激励对象的姓名和职务进行了公示，公示时间为自 2024 年 1 月 20 日起至 2024 年 1 月 30 日止，公示期满，公司监事会未收到针对本次激励对象提出的异议。	详见 2024 年 1 月 31 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。
2024 年 2 月 5 日，公司召开 2024 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司<2024 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划有关事宜的议案》等相关议案，本次激励计划获得批准。	详见 2024 年 2 月 6 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。
2024 年 2 月 5 日，公司召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于向 2024 年股权激励对象授予限制性股票的议案》，同意以 2024 年 2 月 5 日为授予日，以 5.50 元/股的价格向符合条件的 904 名激励对象授予 5,140.50 万股限制性股票。	详见 2024 年 2 月 6 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。

2024年3月20日，公司2024年限制性股票激励计划授予的登记工作已完成，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。公司董事会确定授予日后，在缴款验资环节及后续办理股份登记的过程中，9名激励对象因离职或个人原因自愿放弃认购获授的限制性股票合计19.30万股，最终公司2024年限制性股票激励计划实际授予895人5,121.20万股。	详见2024年3月22日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。
2025年5月13日，公司召开第六届董事会第二十二次会议、第六届监事会第十八次会议，审议通过了《关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售股票的议案》、《关于2024年限制性股票激励计划第一个解除限售期限限制性股票解锁暨上市的议案》。895名激励对象中李秋军、李晓佳、邵心忠、王朋雷、王进刚、李钦6名激励对象因个人原因已离职，不符合解锁条件；1名激励对象程洋不符合全部解锁的条件，合计回购注销未解除限售的限制性股票18.04万股，回购价格为5.50元/股，同时加算同期央行存款基准利率作为激励对象购股资金的利息补偿。其余888名激励对象考核均为良好及以上，符合解锁条件，合计解锁股份2,551.46万股，上市流通时间2025年5月20日。	详见2025年5月14日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。
2025年5月13日，公司披露《关于回购注销部分限制性股票通知债权人公告》，截至2025年6月30日，公示期满45天，公司未收到债权人请求公司清偿债务或者提供相应的担保。	详见2025年5月14日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。
2025年7月29日，公司披露《关于2024年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售股票回购注销的实施公告》，公司董事会回购的2024年限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计18.04万股于2025年7月31日注销完成。	详见2025年7月29日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有 限制性股 票数量	报告期新授 予限制性股 票数量	限制性股票 的授予价格 (元)	已解锁股 份	未解锁股 份	期末持有 限制性股 票数量	报告期末 市价 (元)
刘杰	董事长	450,000	0	5.50	225,000	225,000	225,000	3,327,750

柴明科	董事、总经理	390,000	0	5.50	195,000	195,000	195,000	2,884,050
邵三勇	董事、副总经理	390,000	0	5.50	195,000	195,000	195,000	2,884,050
王利姣	副总经理	390,000	0	5.50	195,000	195,000	195,000	2,884,050
雷鹏	副总经理、 董事会秘书	390,000	0	5.50	195,000	195,000	195,000	2,884,050
孙军训	副总经理、 财务总监	390,000	0	5.50	195,000	195,000	195,000	2,884,050
贺志刚	副总经理	450,000	0	5.50	225,000	225,000	225,000	3,327,750
合计		2,850,000	0		1,425,000	1,425,000	1,425,000	21,075,750

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

√适用 □不适用

公司每月进行绩效考核及管理评审会，实行人员管理的自评和互评，分析工作漏洞、存在不足及改进措施。每月以董事高管为主进行工作汇报，高管每年进行年度报告，总结工作成绩和经验教训，制定下一步工作任务和目标，根据公司考核制度，依据年初制定的管理目标进行年终考评和奖罚，督促管理人员履行诚信、勤勉的义务，明确其权利和责任，有效发挥高管人员的积极性和创造性。

#### 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

公司依据企业内部控制规范体系及公司的《内部控制管理手册》和《内部控制管理办法》，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，组织开展内部控制工作。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

#### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

根据公司相关内控制度和审批权限，公司对下属子公司重大采购、投资、信息披露、财务资金及担保管理、人事、生产运营等事项进行管理或监督。为提高公司下属子公司规范运作水平，公司定期召开全公司的管理层经营会议，及时跟踪子公司财务状况、生产经营、项目建设、安全环保等重大事项，同时分析出现的问题，并提供解决问题的方案。公司内审部定期对子公司内控建设的有效性进行现场检查，并对检查过程中存在的问题进行跟踪整改。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

□适用 √不适用

#### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度内部控制进行审计，出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》，详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

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

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		6
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	明泰铝业	详见 <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>
2	明泰科技	详见 <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>
3	泰鸿新材	详见 <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>
4	义瑞新材	详见 <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>
5	明晟新材	详见 <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>
6	巩电热力	详见 <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>

其他说明

适用 不适用

### 十五、社会责任工作情况

#### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司于上交所网站披露的《明泰铝业 2025 年度可持续发展报告》。

#### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

### 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容
总投入（万元）	57.32
其中：资金（万元）	57.32
物资折款（万元）	0

具体说明

适用 不适用

### 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股权激励相关的承诺	其他	明泰铝业	不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2024年1月9日	否	无	是	不适用	不适用
	其他	明泰铝业激励对象	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2024年1月9日	否	无	是	不适用	不适用

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

已达到 未达到 不适用

#### (三)业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

## 三、违规担保情况

适用 不适用

## 四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### （一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

### （二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### （三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

### （四）审批程序及其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	黄志刚、马珊珊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	黄志刚 5 年、马珊珊 1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	25

### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

### 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

### 审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年4月22日召开的公司第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易情况预计的议案》，2025年度预计向关联人郑州中车四方轨道车辆有限公司销售产品(铝合金轨道车体及内装件)，预计金额20,000.00万元。2025年度实际发生金额27.01万元。	详见2025年4月23日公司在上交所网站(www.sse.com.cn)发布的临时公告。
2025年4月22日召开的公司第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易情况预计的议案》，2025年度向关联人MINGTAIKOREACO.,LTD.销售产品(铝板带)，预计金额8,000.00万元。2025年度实际发生金额2,607.08万元。	详见2025年4月23日公司在上交所网站(www.sse.com.cn)发布的临时公告。
2025年4月22日召开的公司第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易情况预计的议案》，2025年度向关联人MKMETALVINACO.,LTD.销售产品(铝板带)，预计金额5,000.00	详见2025年4月23日公司在上交所网站(www.sse.com.cn)

万元。2025 年度实际发生金额 2,173.29 万元。	发布的临时公告。
2025 年 4 月 22 日召开的公司第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度日常关联交易情况预计的议案》，2025 年度向关联人河南省爱纽牧新材料有限公司销售产品(铝材)，预计金额 40,000.00 万元，采购废料预计金额 3,000.00 万元，出租厂房预计金额 200.00 万元。2025 年度销售产品（铝材）实际发生金额 13,019.26 万元，采购废料实际发生金额 1,494.20 万元，出租厂房实际发生金额 163.85 万元。	详见 2025 年 4 月 23 日公司在上交所网站(www.sse.com.cn)发布的临时公告。

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

**2、承包情况**

□适用 √不适用

**3、租赁情况**

□适用 √不适用

**(二) 担保情况**

□适用 √不适用

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1、委托理财情况****(1)委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	60.56	0

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托理财情况**

□适用 √不适用

其他情况

适用 不适用

**(3) 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、委托贷款情况**

**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

## 十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

## (一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2023 年 8 月 2 日	128,000.00	126,835.27	126,835.27	0	60,467.24	0	47.67	0	54,351.57	42.85	123,982.78

其他说明

□适用 √不适用

## (二) 募投项目明细

√适用 □不适用

## 1、募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (7)/(2)	项目达到预定可使用状态日期	是否已	投入进度是否符合计划	投入进度未达计划的	本年实现的效益	本项目已实现的效益	项目可行性是否发生重大变化, 如	节余金额
--------	------	------	-------------------	----------	----------------	--------	----------------------	--------------------------------	---------------	-----	------------	-----------	---------	-----------	------------------	------

			诺投资项目				(3)= (2)/(1)		结项	划的进度	具体原因		或者研发成果	是, 请说明具体情况		
向特定对象发行股票	年产 25 万吨新能源电池材料项目	生产建设	是	是, 此项目取消或终止	6,115.67	0	6,115.67	100.00	已变更	是	是	不适用	不适用	已变更	否	/
向特定对象发行股票	汽车、绿色能源用铝产业园项目	生产建设	否	是, 此项目未取消, 调整募集资金投资总额	64,982.78	41,899.82	41,899.82	64.48	2027 年 1 月	否	是	不适用	不适用	不适用	否	/
向特定对象发行股票	年产 72 万吨铝基新材料智能制造项目	生产建设	否	是, 此项目为新项目	59,000.00	12,451.75	12,451.75	21.10	2027 年 11 月	否	是	不适用	不适用	不适用	否	/
合计	/	/	/	/	130,098.45	54,351.57	60,467.24	/	/	/	/	/	/	/	/	/

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间（首次公告	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募投资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明

	披露时间)						
汽车、绿色能源用铝产业园项目	2025 年 10 月 18 日	调减募集资金投资金额	123,982.78	41,899.82	年产 72 万吨铝基新材料智能制造项目	结合公司“汽车、绿色能源用铝产业园项目”一期实际投入进展情况，考虑未来预计产生的效益，经公司审慎研究，对计划用于“汽车、绿色能源用铝产业园项目”的募集资金额度进行调减，估算保留约 3.3 亿元募集资金用于后续建设计划，将部分募集资金 5.90 亿元调整投向新增募投项目用于全资子公司河南义瑞新材料科技有限公司实施的年产 72 万吨铝基新材料智能制造项目。	0 公司于 2025 年 10 月 17 日召开了第七届董事会第五次会议，于 2025 年 11 月 3 日召开 2025 年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于调整原募投项目拟投入募集资金金额、新增募投项目的议案》，详见 2025 年 10 月 18 日、2025 年 11 月 4 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）发布的临时公告。

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

√适用 □不适用

公司于 2025 年 12 月 19 日召开第七届董事会第七次会议，审议通过《关于使用自有资金支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的议案》，同意公司子公司河南鸿晟新材料科技有限公司、河南义瑞新材料科技有限公司作为募投项目实施主体，在募投项目实施期间，在支付人员薪酬、购买境外产品设备等事项中以募集资金直接支付确有困难的，根据实际情况先行使用自有资金支付募投项目部分款项后定期以募集资金进行等额置换，并补充确认本次会议召开前 6 个月已通过募集资金置换的自有资金购汇合计支出 2,697.72 万元。

## 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

公司于 2024 年 8 月 19 日召开第六届董事会第十八次会议及第六届监事会第十四次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响本次募集资金投资计划的前提下，根据相关规定使用 2023 年向特定对象发行股票募集资金不超过 4 亿元临时补充流动资金，使用期限自批准之日起不超过 12 个月；于 2025 年 8 月 22 日召开第七届董事会第三次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响本次募集资金投资计划的前提下，根据相关规定将暂时闲置募集资金补充流动资金，使用 2023 年向特定对象发行股票募集资金额度不超过 3 亿元，使用期限自批准之日起不超过 12 个月。

## 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024 年 4 月 26 日	60,000	2024 年 4 月 27 日	2025 年 4 月 26 日	0	否
2025 年 4 月 22 日	60,000	2025 年 4 月 23 日	2026 年 4 月 22 日	40,000	否

其他说明

**募集资金现金管理明细表**

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2023 年向特定对象发行股票						
募集资金到账时间		2023 年 8 月 2 日						
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	利息金额

河南明泰铝业股份有限公司	中国银行股份有限公司巩义支行	人民币结构性存款	银行理财产品	31,000.00	2024 年 12 月 20 日	2025 年 6 月 29 日	2025 年 6 月 29 日	419.71
河南明泰铝业股份有限公司	中国银行股份有限公司巩义支行	人民币结构性存款	银行理财产品	29,000.00	2024 年 12 月 20 日	2025 年 6 月 27 日	2025 年 6 月 27 日	153.69
河南明泰铝业股份有限公司	中国银行股份有限公司巩义支行	人民币结构性存款	银行理财产品	20,400.00	2025 年 6 月 30 日	2026 年 1 月 7 日	2026 年 1 月 7 日	257.97
河南明泰铝业股份有限公司	中国银行股份有限公司巩义支行	人民币结构性存款	银行理财产品	19,600.00	2025 年 6 月 30 日	2026 年 1 月 5 日	2026 年 1 月 5 日	245.72

## 4、其他

适用 不适用

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

适用 不适用

大华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：明泰铝业募集资金专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了明泰铝业 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

保荐人东吴证券股份有限公司认为：2025 年度，公司在购买境外产品设备等事项中以募集资金直接支付确有困难，存在使用自有资金先行支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的情形，上述置换不影响募投项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向及损害公司和股东利益的情形，公司第七届董事会审计委员会第五次会议和第七届董事会第七次会议已经对该事项进行审议补充确认。明泰铝业 2025 年度募集资金存放和使用符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

## 核查异常的相关情况说明

适用 不适用

## (六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

## 十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	51,212,000	4.12				-25,695,000	-25,695,000	25,517,000	2.05
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	51,212,000	4.12				-25,695,000	-25,695,000	25,517,000	2.05
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	51,212,000	4.12				-25,695,000	-25,695,000	25,517,000	2.05
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,192,492,027	95.88				25,514,600	25,514,600	1,218,006,627	97.95
1、人民币普通股	1,192,492,027	95.88				25,514,600	25,514,600	1,218,006,627	97.95
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,243,704,027	100.00				-180,400	-180,400	1,243,523,627	100.00

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于 2025 年 5 月 13 日召开第六届董事会第二十二次会议、第六届监事会第十八次会议，审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期限限制性股票解锁暨上市的议案》。2024 年限制性股票激励计划第一期解除限售符合解锁条件的激励对象共计 889 人，可申请解锁的限制性股票数量 2,551.46 万股，上市流通时间 2025 年 5 月 20 日。

同日，公司审议通过《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售股票的议案》，公司原股权激励对象中 6 名激励对象因个人原因已离职，不符合激励计划中有关激励对象解除限售条件的规定，公司决定回购注销其已获授但未解除限售的全部限制性股票合计 17.80 万股。根据个人绩效考核结果 1 名激励对象程洋不符合全部解除限售条件，按照股东大会的授权公司董事会决定回购注销其已获授但尚未解除限售的部分限制性股票 0.24 万股。本次合计回购注销未解除限售的限制性股票 18.04 万股。

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

适用 不适用

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励限售股	51,212,000	25,514,600	0	25,517,000	未到解锁期	2025 年 5 月 20 日
合计	51,212,000	25,514,600	0	25,517,000	/	

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	57,677
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	72,011

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押、标记 或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
马廷义	0	148,283,520	11.92	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	66,337,629	81,177,011	6.53	0	无	0	未知
化新民	0	18,138,400	1.46	0	无	0	境内自然人
雷敬国	0	16,622,671	1.34	0	无	0	境内自然人
王艺锟	0	16,352,283	1.31	0	无	0	境内自然人
马廷耀	0	15,584,248	1.25	0	无	0	境内自然人
汇添富基金管理股份有限公司—社保基金 17022 组合	-759,380	14,772,593	1.19	0	无	0	未知
中国国际金融股份有限公司	115,624	13,940,183	1.12	0	无	0	未知
招商银行股份有限公司—兴业收益增强债券型证券投资基金	13,560,300	13,560,300	1.09	0	无	0	未知
许磊	4,165,000	12,500,000	1.01	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
马廷义	148,283,520	人民币普通股	148,283,520				
香港中央结算有限公司	81,177,011	人民币普通股	81,177,011				
化新民	18,138,400	人民币普通股	18,138,400				
雷敬国	16,622,671	人民币普通股	16,622,671				
王艺锟	16,352,283	人民币普通股	16,352,283				
马廷耀	15,584,248	人民币普通股	15,584,248				
汇添富基金管理股份有限公司—社保基金 17022 组合	14,772,593	人民币普通股	14,772,593				
中国国际金融股份有限公司	13,940,183	人民币普通股	13,940,183				
招商银行股份有限公司—兴业收益增强债券型证券投资基金	13,560,300	人民币普通股	13,560,300				
许磊	12,500,000	人民币普通股	12,500,000				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	马廷耀系马廷义之兄，化新民系马廷义妻弟。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	
1	李世一	345,000.00	满足解锁条件后	345,000.00	股权激励限售股
2	刘杰	225,000.00	满足解锁条件后	225,000.00	股权激励限售股
3	贺志刚	225,000.00	满足解锁条件后	225,000.00	股权激励限售股
4	向宇霖	200,000.00	满足解锁条件后	200,000.00	股权激励限售股
5	王利姣	195,000.00	满足解锁条件后	195,000.00	股权激励限售股
6	雷鹏	195,000.00	满足解锁条件后	195,000.00	股权激励限售股
7	孙军训	195,000.00	满足解锁条件后	195,000.00	股权激励限售股
8	邵三勇	195,000.00	满足解锁条件后	195,000.00	股权激励限售股
9	柴明科	195,000.00	满足解锁条件后	195,000.00	股权激励限售股
10	王军伟	195,000.00	满足解锁条件后	195,000.00	股权激励限售股
上述股东关联关系或一致行动的说明				不适用	

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	马廷义
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	历任河南明泰铝业有限公司董事长兼总经理、河南明泰铝业股份有限公司董事长、总经理。

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

## 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

## 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1、法人

适用 不适用

## 2、自然人

适用 不适用

姓名	马廷义
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	历任河南明泰铝业有限公司董事长兼总经理、河南明泰铝业股份有限公司董事长、总经理。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

## 4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

## 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

大华审字[2026]0011004114 号

河南明泰铝业股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了河南明泰铝业股份有限公司(以下简称明泰铝业)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则,我们独立于明泰铝业,适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求,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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 应收账款坏账准备;
2. 收入的确认。

##### (一)应收账款坏账准备

##### 1. 事项描述

明泰铝业应收账款坏账准备计提的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注三/(十三),附注五/注释 4。截止 2025 年 12 月 31 日,明泰铝业应收账款账面原值为 205,098.98 万元,已计提坏账准备 6,501.24 万元,应收账款净值 198,597.74 万元,占合并资产总额的 7.32%。

管理层定期对单项金额重大的应收账款进行单独的信用风险评估和监控。该等评估重点关注客户的历史结算记录及当前支付能力,并考虑客户自身及其所处行业的经济环境的特定信息。对于无须进行单独评估或单独评估未发生减值的应收账款,管理层在考虑该等客户组账龄分析及发生减值损失的历史记录基础上实施了组合减值评估。

由于应收账款坏账准备的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款坏账准备对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款坏账准备认定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们对于应收账款坏账准备认定所实施的重要审计程序包括：

(1) 我们对与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收账款收回流程、对触发应收账款减值事件的识别及对坏账准备金额的估计等；

(2) 我们复核管理层在评估应收账款坏账准备方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。当中考虑过往的回款模式、实际信用条款的遵守情况，以及我们对明泰铝业经营环境及行业基准的认知等；

(3) 我们将以前年度坏账准备的计提情况与本期实际发生的坏账损失、坏账准备转回进行对比，评估管理层对应收账款可收回性判断的可靠性和准确性，并向管理层询问显著差异的原因；

(4) 我们从管理层获取了对重大客户信用风险评估的详细分析，对单项金额重大并已单独计提坏账准备的应收账款进行了抽样减值测试，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出评估的依据，以核实坏账准备计提金额的合理性；

(5) 我们对管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的合理性；

(6) 我们抽样检查了期后回款情况；

(7) 我们评估了管理层于 2025 年 12 月 31 日对应收账款坏账准备的会计处理及披露。

## (二) 收入的确认

### 1. 事项描述

2025 年度明泰铝业收入确认的会计政策及账面金额请参阅合并财务报表附注三/（三十五）、附注五/注释 40。

由于收入是重要的财务指标之一，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，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计，并测试相应关键内部控制运行的有效性；

(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价明泰铝业的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 获取本年度销售清单，对本年记录的收入交易选取样本，并与销售合同、发票、出库单、验收单、报关单等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合明泰铝业的会计政策，执行分析性程序，评估销售收入和毛利率变动的合理性；

(4) 对重大客户实施函证程序；

(5) 对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，对外销收入，取得出口报关单与账面外销收入记录核对；对内销收入，核对出库单、发票或结算单、客户签收单据或客户系统确认的结算信息等证据。

#### 四、其他信息

明泰铝业管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

明泰铝业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，明泰铝业管理层负责评估明泰铝业的持续经营能力，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明泰铝业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督明泰铝业的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

我们还就已遵守《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的相关规定向治理层提供声明，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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

(项目合伙人)

黄志刚

中国·北京

中国注册会计师：

马珊珊

二〇二六年四月二十日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：河南明泰铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、(一)	2,777,307,854.02	1,556,899,135.75
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、(二)	477,517,528.08	2,797,285,149.60
衍生金融资产			
应收票据	七、(四)	2,896,681,838.62	2,365,880,875.59
应收账款	七、(五)	1,985,977,397.21	1,704,752,569.76
应收款项融资	七、(七)	823,093,335.69	704,572,997.36
预付款项	七、(八)	668,536,172.45	361,285,006.04
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、(九)	8,244,189.45	7,663,658.24
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、(十)	5,608,692,101.80	4,963,627,602.18
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	七、(十二)	1,039,673,083.30	304,841,369.86
其他流动资产	七、(十三)	159,685,370.77	153,866,658.50
流动资产合计		16,445,408,871.39	14,920,675,022.88
<b>非流动资产：</b>			
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	七、(十八)	421,510,990.99	421,510,990.99
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、(二十一)	5,356,587,356.38	5,437,974,687.80
在建工程	七、(二十二)	223,474,072.38	176,091,720.98
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、(二十五)	962,033.53	1,290,597.02
无形资产	七、(二十六)	549,216,523.56	557,518,010.08
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、(二十七)		6,562,841.69
长期待摊费用	七、(二十八)	11,444,809.46	1,841,986.62
递延所得税资产	七、(二十九)	80,917,366.89	105,611,515.83
其他非流动资产	七、(三十)	4,024,453,248.62	1,694,755,410.15

非流动资产合计		10,668,566,401.81	8,403,157,761.16
资产总计		27,113,975,273.20	23,323,832,784.04
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、(三十二)	714,584,566.91	581,564,332.59
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、(三十五)	3,889,278,601.47	2,015,331,946.99
应付账款	七、(三十六)	793,255,620.04	812,205,242.50
预收款项			
合同负债	七、(三十八)	291,137,039.95	228,301,379.33
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、(三十九)	189,596,185.06	150,423,543.88
应交税费	七、(四十)	166,391,989.25	202,215,048.32
其他应付款	七、(四十一)	194,146,936.57	343,137,257.26
其中：应付利息			
应付股利		10,181,283.00	6,657,560.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、(四十三)	353,601.77	353,601.77
其他流动负债	七、(四十四)	1,130,120,336.61	996,258,680.53
流动负债合计		7,368,864,877.63	5,329,791,033.17
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、(四十七)	647,707.15	954,939.11
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、(五十一)	247,441,816.82	289,549,820.11
递延所得税负债	七、(二十九)	94,990,812.54	105,592,643.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		343,080,336.51	396,097,402.81
负债合计		7,711,945,214.14	5,725,888,435.98
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、(五十三)	1,243,523,627.00	1,243,704,027.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、(五十五)	6,759,493,146.85	6,706,532,346.85

减：库存股	七、(五十六)	140,343,500.00	281,666,000.00
其他综合收益	七、(五十七)	-58,036,961.05	-44,337,535.83
专项储备			
盈余公积	七、(五十九)	424,200,789.83	380,425,866.32
一般风险准备			
未分配利润	七、(六十)	10,878,619,463.98	9,296,920,088.61
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		19,107,456,566.61	17,301,578,792.95
少数股东权益		294,573,492.45	296,365,555.11
所有者权益（或股东权益） 合计		19,402,030,059.06	17,597,944,348.06
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		27,113,975,273.20	23,323,832,784.04

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

### 母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：河南明泰铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		584,157,658.32	928,374,649.17
交易性金融资产		418,266,651.86	2,112,429,859.14
衍生金融资产			
应收票据		1,380,998,683.19	1,446,192,832.07
应收账款	十九、(一)	1,993,796,640.89	2,728,393,984.11
应收款项融资		162,479,526.98	284,002,097.25
预付款项		308,522,118.84	155,969,765.80
其他应收款	十九、(二)	2,878,985.99	2,676,905.43
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,857,339,819.77	1,227,310,978.45
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		322,958,904.11	171,260,191.77
其他流动资产		56,776,309.80	22,810,875.30
流动资产合计		7,088,175,299.75	9,079,422,138.49
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、(三)	4,904,550,700.50	4,326,032,200.52
其他权益工具投资		413,510,990.99	413,510,990.99
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		519,607,850.15	491,591,766.99

在建工程		3,061,831.81	22,950,204.67
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		15,433,940.98	12,721,306.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		9,361,754.46	
递延所得税资产		21,073,149.92	31,568,022.44
其他非流动资产		443,246,135.97	375,168,860.41
非流动资产合计		6,329,846,354.78	5,673,543,352.05
资产总计		13,418,021,654.53	14,752,965,490.54
<b>流动负债：</b>			
短期借款		433,695,759.01	377,457,337.17
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,253,394,924.36	1,549,331,946.99
应付账款		318,213,373.35	1,478,220,829.97
预收款项			
合同负债		36,270,431.37	44,443,531.65
应付职工薪酬		63,131,015.64	51,119,480.96
应交税费		68,473,627.39	4,326,348.51
其他应付款		161,014,290.26	380,095,492.31
其中：应付利息			
应付股利		10,181,283.00	6,657,560.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		565,843,783.02	656,275,513.00
流动负债合计		2,900,037,204.40	4,541,270,480.56
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		13,908,250.00	14,677,277.76
递延所得税负债		15,965,306.25	6,274,567.53
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,873,556.25	20,951,845.29
负债合计		2,929,910,760.65	4,562,222,325.85
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,243,523,627.00	1,243,704,027.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,741,764,482.52	6,688,803,682.52
减：库存股		140,343,500.00	281,666,000.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		424,200,789.83	380,425,866.32
未分配利润		2,218,965,494.53	2,159,475,588.85
所有者权益（或股东权益）合计		10,488,110,893.88	10,190,743,164.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,418,021,654.53	14,752,965,490.54

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

## 合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		35,135,280,828.74	32,320,871,928.72
其中：营业收入	七、(六十一)	35,135,280,828.74	32,320,871,928.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		33,528,292,666.57	31,013,744,232.60
其中：营业成本	七、(六十一)	32,649,252,799.85	30,075,874,726.26
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、(六十二)	153,372,123.26	180,297,051.37
销售费用	七、(六十三)	90,526,954.94	104,521,865.45
管理费用	七、(六十四)	283,015,458.95	273,184,397.97
研发费用	七、(六十五)	385,107,653.01	445,737,241.83
财务费用	七、(六十六)	-32,982,323.44	-65,871,050.28
其中：利息费用			
利息收入		20,661,075.56	34,811,846.62
加：其他收益	七、(六十七)	663,338,151.42	581,535,388.36
投资收益（损失以“—”号填列）	七、(六十八)	70,775,838.29	102,389,716.11
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）	七、（七十）	7,361,211.29	-1,517,472.78
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、（七十一）	-8,070,462.09	-14,133,020.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、（七十二）	-19,965,778.03	-8,219,046.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、（七十三）	-3,003,293.00	-4,160,453.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,317,423,830.05	1,963,022,807.74
加：营业外收入	七、（七十四）	12,210,668.44	6,762,930.16
减：营业外支出	七、（七十五）	30,305,726.32	28,330,332.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,299,328,772.17	1,941,455,404.99
减：所得税费用	七、（七十六）	335,726,430.02	190,963,465.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,963,602,342.15	1,750,491,939.21
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,963,602,342.15	1,750,491,939.21
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,959,958,704.81	1,748,479,011.62
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		3,643,637.34	2,012,927.59
六、其他综合收益的税后净额		-13,699,425.22	-30,641,652.71
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-13,699,425.22	-30,641,652.71
（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		-13,699,425.22	-30,641,652.71

(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,949,902,916.93	1,719,850,286.50
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,946,259,279.59	1,717,837,358.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		3,643,637.34	2,012,927.59
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.55	1.46
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.55	1.39

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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

### 母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、(四)	22,820,567,608.04	34,118,803,237.72
减：营业成本	十九、(四)	22,082,731,856.16	34,005,754,691.09
税金及附加		25,945,418.11	28,387,569.25
销售费用		23,275,407.99	24,078,933.21
管理费用		115,052,696.15	110,218,907.78
研发费用		27,902,679.76	25,442,089.61
财务费用		-3,741,301.32	-69,610,759.36
其中：利息费用			
利息收入		7,945,742.73	17,440,630.43
加：其他收益		25,866,344.93	18,178,135.49
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、(五)	65,798,445.91	113,393,955.68
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			
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）		7,822,520.72	-3,998,075.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,642,164.41	-2,389,966.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-171,725.36	-578,672.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-233,270.66	-386,252.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		651,125,331.14	118,750,930.66
加：营业外收入		6,579,235.30	2,411,996.00
减：营业外支出		19,698,906.63	18,841,498.14

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		638,005,659.81	102,321,428.52
减：所得税费用		200,256,424.69	15,205,695.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		437,749,235.12	87,115,732.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		437,749,235.12	87,115,732.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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		437,749,235.12	87,115,732.80
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

## 合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		34,599,881,131.29	32,406,320,240.12
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		346,678,256.57	1,081,645,057.70
收到其他与经营活动有关的现金	七、(七十八)1、	226,440,115.86	350,695,728.87
经营活动现金流入小计		35,172,999,503.72	33,838,661,026.69
购买商品、接受劳务支付的现金		31,449,376,189.45	30,949,460,374.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		615,208,490.27	616,247,928.24
支付的各项税费		1,195,273,963.49	1,084,574,026.96
支付其他与经营活动有关的现金	七、(七十八)1、	474,863,698.89	525,684,240.56
经营活动现金流出小计		33,734,722,342.10	33,175,966,570.73
经营活动产生的现金流量净额		1,438,277,161.62	662,694,455.96
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,421,690,172.96	6,910,162,133.93
取得投资收益收到的现金		44,446,423.62	110,481,788.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,159,921.56	5,349,626.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、(七十八)2、	5,730,022.43	2,544,032.11
投资活动现金流入小计		5,485,026,540.57	7,028,537,581.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		747,895,870.25	450,010,887.51
投资支付的现金		5,721,640,000.00	9,062,494,699.77
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、(七十八)2、	34,393,754.57	13,764,637.69
投资活动现金流出小计		6,503,929,624.82	9,526,270,224.97
投资活动产生的现金流量净额		-1,018,903,084.25	-2,497,732,643.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			281,666,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,108,604,985.83	222,652,671.63
收到其他与筹资活动有关的现金	七、(七十八)3、	294,213,829.34	34,022,805.93
筹资活动现金流入小计		1,402,818,815.17	538,341,477.56
偿还债务支付的现金		29,790,000.00	43,840,497.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		336,396,382.93	159,613,966.00

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,435,700.00	4,543,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、(七八)3、	2,023,579,310.11	294,755,240.59
筹资活动现金流出小计		2,389,765,693.04	498,209,704.48
筹资活动产生的现金流量净额		-986,946,877.87	40,131,773.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		30,306,705.71	7,357,100.68
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-537,266,094.79	-1,787,549,314.15
加：期初现金及现金等价物余额		1,248,907,802.73	3,036,457,116.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		711,641,707.94	1,248,907,802.73

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

## 母公司现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		21,590,880,119.21	27,683,339,377.19
收到的税费返还		91,349,202.73	447,856,457.92
收到其他与经营活动有关的现金		33,065,017.32	105,143,144.83
经营活动现金流入小计		21,715,294,339.26	28,236,338,979.94
购买商品、接受劳务支付的现金		22,195,486,153.05	26,819,753,873.83
支付给职工及为职工支付的现金		163,056,657.07	175,646,134.03
支付的各项税费		174,850,571.70	48,528,778.53
支付其他与经营活动有关的现金		171,359,028.90	81,237,366.50
经营活动现金流出小计		22,704,752,410.72	27,125,166,152.89
经营活动产生的现金流量净额		-989,458,071.46	1,111,172,827.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,190,918,973.92	4,885,383,993.37
取得投资收益收到的现金		64,231,842.80	99,342,662.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,369,836.35	4,174,668.97
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			1,244,032.11
投资活动现金流入小计		4,258,520,653.07	4,990,145,356.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		124,667,127.65	63,895,191.19
投资支付的现金		3,231,640,000.00	7,080,371,809.63
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		32,519,046.57	32,752.25
投资活动现金流出小计		3,388,826,174.22	7,144,299,753.07
投资活动产生的现金流量净额		869,694,478.85	-2,154,154,396.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			281,666,000.00
取得借款收到的现金		56,494,985.83	192,862,671.63
收到其他与筹资活动有关的现金		264,209,121.26	22,805.93
筹资活动现金流入小计		320,704,107.09	474,551,477.56
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		330,960,682.93	155,023,963.51
支付其他与筹资活动有关的现金		371,019,033.35	264,209,121.26
筹资活动现金流出小计		701,979,716.28	419,233,084.77
筹资活动产生的现金流量净额		-381,275,609.19	55,318,392.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		17,494,050.37	40,182,108.90
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-483,545,151.43	-947,481,067.57
加：期初现金及现金等价物余额		664,131,918.26	1,611,612,985.83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		180,586,766.83	664,131,918.26

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

合并所有者权益变动表  
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	1,243,704,027.00				6,706,532,346.85	281,666,000.00	-44,337,535.83	380,425,866.32		9,296,920,088.61		17,301,578,792.95	296,365,555.11	17,597,944,348.06
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,243,704,027.00				6,706,532,346.85	281,666,000.00	-44,337,535.83	380,425,866.32		9,296,920,088.61		17,301,578,792.95	296,365,555.11	17,597,944,348.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-180,400.00				52,960,800.00	-141,322,500.00	-13,699,425.22	43,774,923.51		1,581,699,375.37		1,805,877,773.66	-1,792,062.66	1,804,085,711.00

(一) 综合收 益总额						-13,699,425.22			1,959,958,704.81	1,946,259,279.59	3,643,637.34	1,949,902,916.93
(二) 所有者 投入和 减少资 本	-180,400.00			52,960,800.00	-141,322,500.00					194,102,900.00		194,102,900.00
1. 所有 者投入 的普通 股	-180,400.00									-180,400.00		-180,400.00
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				52,960,800.00	-141,322,500.00					194,283,300.00		194,283,300.00
4. 其他												
(三) 利润分 配							43,774,923.51	-378,259,329.44		-334,484,405.93	-5,435,700.00	-339,920,105.93
1. 提取 盈余公 积							43,774,923.51	-43,774,923.51				
2. 提取 一般风 险准备												
3. 对所 有者 (或股								-334,484,405.93		-334,484,405.93	-5,435,700.00	-339,920,105.93

东)的分配																		
4. 其他																		
(四)所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																		
5. 其他综合收益结转留存收益																		
6. 其他																		
(五)专项储备																		

1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	1,243,523,627.00			6,759,493,146.85	140,343,500.00	-58,036,961.05	424,200,789.83	10,878,619,463.98	19,107,456,566.61	294,573,492.45	19,402,030,059.06		

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,192,492,027.00				6,375,254,746.85		-13,695,883.12	371,714,293.04		7,718,834,173.78		15,644,599,357.55	298,895,827.52	15,943,495,185.07
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,192,492,027.00				6,375,254,746.85		-13,695,883.12	371,714,293.04		7,718,834,173.78		15,644,599,357.55	298,895,827.52	15,943,495,185.07
三、本期增减变动金额 (减少以	51,212,000.00				331,277,600.00	281,666,000.00	-30,641,652.71	8,711,573.28		1,578,085,914.83		1,656,979,435.40	-2,530,272.41	1,654,449,162.99

“一”号 填列)													
(一) 综合收益总额						-30,641,652.71			1,748,479,011.62	1,717,837,358.91	2,012,927.59	1,719,850,286.50	
(二) 所有者投入和减少资本	51,212,000.00			331,277,600.00	281,666,000.00					100,823,600.00		100,823,600.00	
1. 所有者投入的普通股	51,212,000.00			230,454,000.00						281,666,000.00		281,666,000.00	
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				100,823,600.00	281,666,000.00					-180,842,400.00		-180,842,400.00	
4. 其他													
(三) 利润分配							8,711,573.28	-170,393,096.79	-161,681,523.51	-161,681,523.51	-4,543,200.00	-166,224,723.51	
1. 提取盈余公积							8,711,573.28	-8,711,573.28					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配								-161,681,523.51	-161,681,523.51	-161,681,523.51	-4,543,200.00	-166,224,723.51	
4. 其他													

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,243,704,027.00			6,706,532,346.85	281,666,000.00	-44,337,535.83	380,425,866.32	9,296,920,088.61	17,301,578,792.95	296,365,555.11	17,597,944,348.06	

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

**母公司所有者权益变动表**  
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,243,704,027.00				6,688,803,682.52	281,666,000.00			380,425,866.32	2,159,475,588.85	10,190,743,164.69
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,243,704,027.00				6,688,803,682.52	281,666,000.00			380,425,866.32	2,159,475,588.85	10,190,743,164.69
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	-180,400.00				52,960,800.00	-141,322,500.00			43,774,923.51	59,489,905.68	297,367,729.19
(一) 综合收益总额										437,749,235.12	437,749,235.12
(二) 所有者投入和减少资本	-180,400.00				52,960,800.00	-141,322,500.00					194,102,900.00
1. 所有者投入的普通股	-180,400.00										-180,400.00
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					52,960,800.00	-141,322,500.00					194,283,300.00
4. 其他											
(三) 利润分配									43,774,923.51	-378,259,329.44	-334,484,405.93
1. 提取盈余公积									43,774,923.51	-43,774,923.51	



二、本年期初余额	1,192,492,027.00				6,357,526,082.52				371,714,293.04	2,242,752,952.84	10,164,485,355.40
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	51,212,000.00				331,277,600.00	281,666,000.00			8,711,573.28	-83,277,363.99	26,257,809.29
(一) 综合收益总额										87,115,732.80	87,115,732.80
(二) 所有者投入和减少资本	51,212,000.00				331,277,600.00	281,666,000.00					100,823,600.00
1. 所有者投入的普通股	51,212,000.00				230,454,000.00						281,666,000.00
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					100,823,600.00	281,666,000.00					-180,842,400.00
4. 其他											
(三) 利润分配									8,711,573.28	-170,393,096.79	-161,681,523.51
1. 提取盈余公积									8,711,573.28	-8,711,573.28	
2. 对所有者(或股东)的分配										-161,681,523.51	-161,681,523.51
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											
1. 本期提取											

2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,243,704,027.00			6,688,803,682.52	281,666,000.00			380,425,866.32	2,159,475,588.85	10,190,743,164.69

公司负责人：刘杰

主管会计工作负责人：孙军训

会计机构负责人：李继明

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司概况

√适用 □不适用

##### 1、公司注册地、组织形式和总部地址

河南明泰铝业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2007 年 6 月由河南明泰铝业有限公司整体变更设立。公司的统一社会信用代码：91410181170508042W，于 2011 年 09 月 19 日在上海证券交易所上市。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 1,243,523,627.00 股，注册资本为 1,243,523,627.00 元。

公司注册地址：巩义市回郭镇开发区，总部地址：巩义市回郭镇开发区。

##### 2、公司业务性质和主要经营活动

本公司属有色金属冶炼和压延加工行业，主要产品为铝板带、铝箔、铝合金轨道车体、电、汽等。

##### 3、合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 16 户，详见本附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，减少 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

##### 4、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 20 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

#### (二) 持续经营

√适用 □不适用

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

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### (一) 遵循企业会计准则的声明

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

### (二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (三) 营业周期

适用 不适用

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

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币，境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### (五) 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
账龄超过一年且金额重要的预付款项	金额大于等于 1000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	应付账款期末余额 1%以上且金额大于等于 1000 万元
账龄超过一年的重要其他应付款	金额大于等于 1000 万元
收到的重要投资活动有关的现金	占当年销售商品、提供劳务收到的现金金额 1%以上且大于等于 20000 万元的非理财性投资
支付的重要投资活动有关的现金	占当年销售商品、提供劳务收到的现金金额 1%以上且大于等于 20000 万元的非理财性投资
重要的非全资子公司	净利润影响超过公司合并净利润 10%
重要在建工程	预算数占总资产 1%、募集资金投资项目

### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## 2、同一控制下的企业合并

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

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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

## 3、非同一控制下的企业合并

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

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合

并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

#### 4、为合并发生的相关费用

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

### (七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

#### 1、控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

#### 2、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### 3、合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报

表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

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

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

#### （1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2）处置子公司或业务

##### 1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价

值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

## (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

### 1、合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担

该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

## 2、共同经营会计处理方法

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

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

## (九) 现金及现金等价物的确定标准

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

## (十) 外币业务和外币报表折算

√适用  不适用

### 1、外币业务

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

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

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

### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日其他方法确定的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报

表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### (十一)金融工具

√适用 □不适用

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

#### 1、金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

#### (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减

值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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

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

#### (2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

#### (3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

#### (4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

(5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

① 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

## 2、金融负债的分类、确认和计量

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

①能够消除或显著减少会计错配。

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

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

## （2）其他金融负债

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

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

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

## 3、金融资产和金融负债的终止确认

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

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

## （2）金融负债终止确认条件

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

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

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

## 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

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

##### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监

管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

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

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

## 6、金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- ③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- ④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

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

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

#### (3) 预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

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

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

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

#### （4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### 7、金融资产及金融负债的抵销

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

- （1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## （十二）应收票据

√适用 □不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告第八节 财务报告五/(十一)6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提预期信用损失
商业承兑汇票	按类似信用风险特征（账龄）划分组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

适用 不适用

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

### (十三) 应收账款

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告第八节 财务报告五/(十一)6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对 500.00 万元以上的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	应收合并范围内各公司的款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失
账龄组合	除上述组合外的应收账款，按类似信用风险特征（账龄）进行组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

适用 不适用

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

适用 不适用

### (十四) 应收款项融资

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，

列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（十一）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告第八节 财务报告五/(十一)6.金融工具减值。

适用 不适用

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

### (十五)其他应收款

适用 不适用

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告第八节 财务报告五/(十一)6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对 100.00 万元以上的其他应收款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	应收合并范围内各公司的款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失
账龄组合	除上述组合外的其他应收款，按类似信用风险特征（账龄）进行组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失

适用 不适用

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

### (十六)存货

适用 不适用

#### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

##### 1、存货类别

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

## 2、存货的发出计价方法

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

## 3、存货的盘存制度

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

- (1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- (2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

## 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

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

适用 不适用

## 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

## (十七) 合同资产

适用 不适用

## 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告第十节 财务报告五/（十一）6、金融工具减值。

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

#### (十八) 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

#### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

##### 1、划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

##### 2、持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

#### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## (十九) 长期股权投资

适用 不适用

### 1、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本报告第十节 财务报告五、(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

### (2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

### 2、后续计量及损益确认

#### (1) 成本法

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

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法

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

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产

等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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

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

### 3、长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

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

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

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

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

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投

资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### （4）成本法转权益法

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

#### （5）成本法转公允价值计量

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

### 4、长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

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

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 5、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

## (二十) 投资性房地产

不适用

## (二十一) 固定资产

### 1、确认条件

适用  不适用

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

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
----	------	---------	-----	------

房屋及建筑物	年限平均法	10-20	3%-5%	4.75%-9.70%
机器设备	年限平均法	6-10	3%-5%	9.50%-16.17%
运输工具	年限平均法	4-10	3%-5%	9.50%-24.25%
其他设备	年限平均法	3-10	3%-5%	9.50%-32.33%

## (二十二) 在建工程

√适用 □不适用

### 1、在建工程初始计量

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

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## (二十三) 借款费用

√适用 □不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

### 2、借款费用资本化期间

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

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

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

款费用停止资本化。

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

### 3、暂停资本化期间

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

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## (二十四) 生物资产

适用  不适用

## (二十五) 油气资产

适用  不适用

## (二十六) 无形资产

### 1、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用  不适用

#### (1) 无形资产的初始计量

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

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

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

以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

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

## (2) 无形资产的后继计量

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

### ①使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用年限
软件	5 年	预计经济利益影响期限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### ②使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产如下：

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

## 2、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

## (二十七) 长期资产减值

适用  不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、商誉是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

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

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## (二十八) 长期待摊费用

适用  不适用

### 1、 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各

项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

## 2、摊销年限

类别	摊销年限	备注
房屋修理工程	3-5 年	房屋修理工程
机器设备大修理工程	3 年	机器设备大修理工程

## (二十九) 合同负债

适用  不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## (三十) 职工薪酬

### 1、短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

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

### 2、离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

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

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

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

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### 3、辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停

止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

#### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由财务部使用预期累计福利单位法进行精算，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。

#### (三十一) 预计负债

√适用 □不适用

##### 1、预计负债的确认标准

当与产品质量保证等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

##### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### (三十二) 股份支付

√适用 □不适用

##### 1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于

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

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

### 3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

### 4、会计处理方法

#### （1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

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

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

#### （2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得

服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

### （3）股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## （三十三）优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

### 1、符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- （2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- （3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- （4）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

### 2、同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- （1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- （2）将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

### 3、会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

## (三十四) 收入

### 1、按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

1. 铝板带、铝箔销售。
2. 铝合金轨道车体销售。
3. 电、汽销售

#### (1) 收入确认的一般原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### (2) 收入确认的具体方法

公司铝制品销售业务属于在某一时点履行的履约义务，内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

### 2、同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## (三十五) 合同成本

适用 不适用

#### 1. 合同履约成本

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

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

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

## 2. 合同取得成本

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

## 3. 合同成本摊销

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

## 4. 合同成本减值

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

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (三十六) 政府补助

适用  不适用

### 1、类型

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

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

### 2、政府补助的确认

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

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

### 3、会计处理方法

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

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除贷款贴息外的所有政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	贷款贴息相关的政府补助

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

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

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

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

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

### (三十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

适用  不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### 1、确认递延所得税资产的依据

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

合并；(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

## 2、确认递延所得税负债的依据

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

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (三十八) 租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

#### (1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	房屋建筑物
低价值资产租赁	无

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

- (2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本报告第八节 财务报告五/(39)、(1) 和 (2)。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

## 租赁的分类

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

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

### (2) 对融资租赁的会计处理

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

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

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

### (3) 对经营租赁的会计处理

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

### (三十九)其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 1、使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始金额；
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本公司发生的初始直接费用；
- (4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十七）长期资产减值。

#### 2、租赁负债

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

- (1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- (4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

(5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

### 3、终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。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。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

### 4、套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

(1) 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

2) 在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

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

3) 套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

(2) 公允价值套期会计处理

1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

3) 被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

### （3）现金流量套期会计处理

1) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

①套期工具自套期开始的累计利得或损失；

②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

2) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

3) 现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

①被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

②对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

③如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### (4) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

1) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

#### (5) 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

#### (6) 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具(或其组成部分)的信用风险敞口时，可以在该金融工具(或其组成部分)初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

1) 金融工具信用风险敞口的主体(如借款人或贷款承诺持有人)与信用衍生工具涉及的主体相一致；

2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

#### 5、回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公

积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

## 6、债务重组

### (1) 作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

### (2) 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金

额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

#### 7、限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

### (四十)重要会计政策和会计估计的变更

#### 1、 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行财政部发布的《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》（财资〔2025〕101 号）	(1)

##### (1) 执行关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知对本公司的影响

本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

#### 2、 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

### (四十一)2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

### (四十二)其他

适用 不适用

## 六、税项

### (一)主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额、应税服务	13%、10%、9%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、10%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
河南明泰铝业股份有限公司	25
郑州明泰实业有限公司	25
河南特邦特国际贸易有限公司	25
郑州明泰交通新材料有限公司	15
河南巩电热力股份有限公司	25
昆山明泰铝业有限公司	25
河南明泰科技发展有限公司	15
泰鸿铝业（东莞）有限公司	25
光阳铝业股份公司（注）	21
河南明晟新材料科技有限公司	15
河南鸿晟新材料科技有限公司	25
河南泰鸿新材料有限公司	15
河南义瑞新材料科技有限公司	15
海南明晟铝业有限公司	25
西安明泰新材料有限公司	25
河南明泰数智科技有限公司	25
东莞明晟铝业有限公司	25

注：光阳铝业股份公司为韩国设立的公司，根据韩国税收规定，企业所得税执行 9%~24% 的分级税率。

## (二) 税收优惠

√适用 □不适用

### 1、河南明泰科技发展有限公司

2024 年 12 月，河南明泰科技发展有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局认定为高新技术企业，证书编号 GR202441001901。河南明泰科技发展有限公司 2024-2026 年度享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

根据财政部等四部门关于公布《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》的公告（财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号），公司回收的废金属（废钢铁、废铜、废铝等）、冶炼渣（钢铁渣、有色冶炼渣、赤泥等）、化工废渣生产金属（含稀贵金属）、铁合金料、精矿粉、氯盐（氯化钾、氯化钠等）、硅酸盐及其衍生产品所形成的收入减按 90% 计入企业当年收入总额。河南明泰科技发展有限公司符合条件，享受该项企业所得税优惠政策。

### 2、郑州明泰交通新材料有限公司

2025 年 11 月，郑州明泰交通新材料有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局认定为高新技术企业，证书编号 GR202541000065。郑州明泰交通新材料有限公司 2025-2027 年度享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

### 3、河南明晟新材料科技有限公司

2025 年 11 月，河南明晟新材料科技有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局认定为高新技术企业，证书编号 GR202541000662。河南明晟新材料科技有限公司 2025-2027 年度享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

#### 4、河南泰鸿新材料有限公司

2025 年 11 月，河南泰鸿新材料有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局认定为高新技术企业，证书编号 GR202541000807。河南泰鸿新材料有限公司 2025-2027 年度享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

#### 5、河南义瑞新材料科技有限公司

2025 年 11 月，河南义瑞新材料科技有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局认定为高新技术企业，证书编号 GR202541001751。河南义瑞新材料科技有限公司 2025-2027 年度享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

#### 6、河南特邦特国际贸易有限公司、海南明晟铝业有限公司、河南明泰数智科技有限公司

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）为进一步支持小微企业发展，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

7、根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告（2023）43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。

### (三) 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	551,137.30	670,067.08
银行存款	711,090,562.07	1,148,237,727.08
其他货币资金	2,065,666,154.65	407,991,341.59
存放财务公司存款		
合计	2,777,307,854.02	1,556,899,135.75
其中：存放在境外的款项总额	139,585,648.80	80,957,066.39

其他说明：

货币资金期末余额比期初余额增加 78.39%，主要系银行承兑汇票保证金增加所致。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	2,023,236,716.93	294,224,837.93
信用证保证金		5,730,022.43
保函保证金	9,876,571.01	8,001,863.01
存出投资款	32,552,798.82	33,752.25
其他受限资金	59.32	
圈存受限资金		857.40
合计	2,065,666,146.08	307,991,333.02

## (二) 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	477,517,528.08	2,797,285,149.60	
其中：			
理财产品	433,565,498.21	2,797,285,149.60	
期货	43,952,029.87		
合计	477,517,528.08	2,797,285,149.60	

其他说明：

√适用 □不适用

交易性金融资产期末余额比期初余额减少 82.93%，主要系本期银行理财产品减少所致。

## (三) 衍生金融资产

□适用 √不适用

## (四) 应收票据

### 1、应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,856,823,742.98	2,290,041,278.59
商业承兑票据	39,858,095.64	75,839,597.00
合计	2,896,681,838.62	2,365,880,875.59

### 2、期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	582,043,018.59
合计	582,043,018.59

## 3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,796,725,483.07
商业承兑票据		32,110,000.00
合计		1,828,835,483.07

## 4、按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	2,898,385,065.06	100.00	1,703,226.44	0.06	2,896,681,838.62	2,367,428,622.47	100.00	1,547,746.88	0.07	2,365,880,875.59
其中：										
其中：无风险 银行承兑票 据组合	2,856,823,742.98	98.57			2,856,823,742.98	2,290,041,278.59	96.73			2,290,041,278.59
商业承兑汇 票	41,561,322.08	1.43	1,703,226.44	4.10	39,858,095.64	77,387,343.88	3.27	1,547,746.88	2.00	75,839,597.00
合计	2,898,385,065.06		1,703,226.44		2,896,681,838.62	2,367,428,622.47		1,547,746.88		2,365,880,875.59

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	2,856,823,742.98		
商业承兑汇票	41,561,322.08	1,703,226.44	4.10
合计	2,898,385,065.06	1,703,226.44	

按组合计提坏账的确认标准及说明

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

## 5、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其中：商业承兑汇票	1,547,746.88	155,479.56				1,703,226.44
合计	1,547,746.88	155,479.56				1,703,226.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

## 6、本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (五) 应收账款

### 1、按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,928,702,518.36	1,687,576,128.08
1年以内小计	1,928,702,518.36	1,687,576,128.08
1至2年	91,917,855.81	47,607,068.94
2至3年	16,078,049.16	11,403,188.85
3年以上		
3至4年	3,697,433.78	1,163,525.18
4至5年	97,538.38	2,571,976.48
5年以上	10,496,414.96	19,961,880.97
合计	2,050,989,810.45	1,770,283,768.50

2、按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	659,923.46	0.03	659,923.46	100.00			9,012,442.84	0.51	9,012,442.84	100.00
其中：										
按组合计提坏账准备	2,050,329,886.99	99.97	64,352,489.78	3.14	1,985,977,397.21	1,761,271,325.66	99.49	56,518,755.90	3.21	1,704,752,569.76
其中：										
账龄组合	2,050,329,886.99	99.97	64,352,489.78	3.14	1,985,977,397.21	1,761,271,325.66	99.49	56,518,755.90	3.21	1,704,752,569.76
合计	2,050,989,810.45		65,012,413.24		1,985,977,397.21	1,770,283,768.50		65,531,198.74		1,704,752,569.76

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河南科泰净水材料有限公司	659,923.46	659,923.46	100.00	对方财务严重恶化
合计	659,923.46	659,923.46	100.00	

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,928,702,518.36	38,574,050.37	2.00
1—2 年	91,917,855.81	9,191,785.57	10.00

2—3 年	16,078,049.16	4,823,414.75	30.00
3—4 年	3,697,433.78	1,848,716.89	50.00
4—5 年	97,538.38	78,030.70	80.00
5 年以上	9,836,491.50	9,836,491.50	100.00
合计	2,050,329,886.99	64,352,489.78	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	56,518,755.90		9,012,442.84	65,531,198.74
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	7,944,794.35		5,641.91	7,950,436.26
本期转回				
本期转销				
本期核销	111,060.47		8,358,161.29	8,469,221.76
其他变动				
2025年12月31日余额	64,352,489.78		659,923.46	65,012,413.24

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

不适用

### 3、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	9,012,442.84	5,641.91		8,358,161.29		659,923.46
按组合计提坏账准备	56,518,755.90	7,944,794.35		111,060.47		64,352,489.78
其中：账龄组合	56,518,755.90	7,944,794.35		111,060.47		64,352,489.78

合计	65,531,198.74	7,950,436.26		8,469,221.76		65,012,413.24
----	---------------	--------------	--	--------------	--	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### 4、本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,469,221.76

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
重庆国顺铝业有限公司	货款	5,232,800.50	客户注销	管理层审批	否
NOVAK CONVERTING INDUSTRIES LLC	货款	3,125,360.79	客户注销	管理层审批	否
郑州鑫达净水材料有限公司	货款	81,593.06	客户注销	管理层审批	否
巩义市芝田净化剂厂	货款	29,467.41	客户注销	管理层审批	否
合计		8,469,221.76			

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
中企云链股份有限公司	122,495,925.94		122,495,925.94	5.97	2,449,918.52
湖北科达利精密工业有限公司	101,657,017.06		101,657,017.06	4.96	2,033,140.34
SAMUEL SON & COMPANY, LIMITED	94,146,688.91		94,146,688.91	4.59	1,882,933.78
中车大连机车车辆有限公司	83,978,833.54		83,978,833.54	4.09	1,679,576.67
西安德仕汽车零部件有限责任公司	57,663,332.96		57,663,332.96	2.81	1,153,266.66
合计	459,941,798.41		459,941,798.41	22.42	9,198,835.97

其他说明：

不适用

其他说明：

适用 不适用

## (六) 合同资产

### 1、合同资产情况

适用 不适用

### 2、报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### 3、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### 4、本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

### 5、本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (七) 应收款项融资

### 1、应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	823,093,335.69	704,572,997.36
合计	823,093,335.69	704,572,997.36

于 2025 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失。

### 2、期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

### 3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,365,146,721.92	
合计	6,365,146,721.92	

### 4、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### 5、坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### 6、本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

#### 7、应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额		本期增减变动金额		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	704,572,997.36		118,520,338.33		823,093,335.69	
合计	704,572,997.36		118,520,338.33		823,093,335.69	

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

#### 8、其他说明

适用 不适用

#### (八) 预付款项

##### 1、预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	661,622,788.53	98.96	324,905,978.81	89.93
1 至 2 年	5,267,306.48	0.79	36,379,027.23	10.07

2至3年	1,646,077.44	0.25		
3年以上				
合计	668,536,172.45	100.00	361,285,006.04	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
不适用

## 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海俄西伯经贸有限公司	204,355,688.67	30.57
上海五锐金属集团有限公司	86,117,292.30	12.88
兴海(天津)金属有限公司	32,097,375.97	4.80
中铝国际贸易集团有限公司	17,348,491.94	2.59
河南万基铝业股份有限公司	14,032,282.08	2.10
合计	353,951,130.96	52.94

其他说明：

预付款项期末余额比期初余额增加 85.04%，主要系预付铝锭采购款增加所致。

其他说明：

适用 不适用

## (九)其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	8,244,189.45	7,663,658.24
合计	8,244,189.45	7,663,658.24

其他说明：

适用 不适用

## 应收利息

### 1、应收利息分类

适用 不适用

### 2、重要逾期利息

适用 不适用

### 3、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

#### 4、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

#### 5、坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

不适用

#### 6、本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 应收股利

##### 1、应收股利

适用 不适用

##### 2、重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

### 3、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### 4、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### 5、坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

### 6、本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### 1、按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	7,289,586.86	6,476,465.69
1 年以内小计	7,289,586.86	6,476,465.69
1 至 2 年	61,408.90	510,260.00
2 至 3 年	990,614.10	1,851,376.30
3 年以上		
3 至 4 年	1,793,883.48	772,104.69
4 至 5 年	654,070.07	609,775.74
5 年以上	2,014,574.64	1,965,631.55
合计	12,804,138.05	12,185,613.97

## 2、按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	3,049,590.33	1,424,154.59
暂付款	9,000,699.89	8,459,171.08
备用金	753,847.83	1,167,215.80
应收出口退税		1,135,072.50
合计	12,804,138.05	12,185,613.97

## 3、坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,169,837.13		1,352,118.60	4,521,955.73
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-35,453.73			-35,453.73
本期转回	73,446.60			73,446.60
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	3,207,830.00		1,352,118.60	4,559,948.60

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### 4、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,352,118.60					1,352,118.60
按组合计提坏账准备	3,169,837.13	-35,453.73	73,446.60			3,207,830.00
其中：账龄组合	3,169,837.13	-35,453.73	73,446.60			3,207,830.00
合计	4,521,955.73	-35,453.73	73,446.60			4,559,948.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
国电投宁夏青铜峡新材料有限公司	73,446.60	收回保证金	现金	因客户注销，预计无法收回
合计	73,446.60			

其他说明：  
不适用

#### 5、本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### 6、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
铝海（台州）贸易有限公司	1,352,118.60	10.56	暂付款	3至4年	1,352,118.60
郑州市中原区睿海中心路杰服装店	841,455.00	6.57	暂付款	1年以内	16,829.10
中车物流有限公司	800,000.00	6.25	保证金	2至3年、5年以上	526,818.00

巩义市国豪建筑装饰工程有限公司	500,000.00	3.90	暂付款	1 年以内	10,000.00
郑州机械研究所有限公司	450,000.00	3.51	暂付款	4 至 5 年	360,000.00
合计	3,943,573.60	30.79			2,265,765.70

## 7、因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (十) 存货

### 1、存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,188,595,384.76	4,125,652.02	1,184,469,732.74	881,563,691.50	2,658,595.42	878,905,096.08
在产品	2,380,819,557.87	1,843,404.84	2,378,976,153.03	2,487,358,484.94	1,394,877.32	2,485,963,607.62
库存商品	1,250,674,769.39	9,244,173.15	1,241,430,596.24	961,306,158.27	10,200,076.71	951,106,081.56
发出商品	767,885,269.86	388,469.52	767,496,800.34	566,279,078.39	4,560,462.55	561,718,615.84
委托加工物资	36,318,819.45		36,318,819.45	85,934,201.08		85,934,201.08
合计	5,624,293,801.33	15,601,699.53	5,608,692,101.80	4,982,441,614.18	18,814,012.00	4,963,627,602.18

### 2、确认为存货的数据资源

适用 不适用

### 3、存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,658,595.42	1,467,056.60				4,125,652.02
在产品	1,394,877.32	448,527.52				1,843,404.84
库存商品	10,200,076.71	14,792,782.87		15,748,686.43		9,244,173.15
发出商品	4,560,462.54	-3,305,430.65		866,562.38		388,469.52
合计	18,814,012.00	13,402,936.34		16,615,248.81		15,601,699.53

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

#### 4、存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

#### 5、合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (十一)持有待售资产

适用 不适用

#### (十二)一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的定期存单	1,039,673,083.30	304,841,369.86
合计	1,039,673,083.30	304,841,369.86

#### 一年内到期的债权投资

适用 不适用

#### 1、一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

#### 2、期末重要的一年内到期的债权投资

适用 不适用

#### 3、减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### 4、本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

一年内到期的非流动资产期末余额比期初余额增加 241.05%，主要系一年内到期的定期存单增加所致。

### (十三)其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	65,784.08	
增值税借方余额重分类	102,843,276.89	133,833,891.38
定期存单	56,776,309.80	20,032,767.12
合计	159,685,370.77	153,866,658.50

其他说明：

不适用

### (十四)债权投资

#### 1、债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**2、期末重要的债权投资**

适用 不适用

**3、减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

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

**4、本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况  
适用 不适用

债权投资的核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**(十五)其他债权投资****1、其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况  
适用 不适用

**2、期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**3、减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### 4、本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (十六)长期应收款

#### 1、长期应收款情况

适用 不适用

#### 2、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### 3、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### 4、坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

## 5、本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (十七) 长期股权投资

### 1、长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
二、联营企业											
河南明泰动力科技有限责任公司	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
小计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

### 2、长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

本公司与广州天智晟通投资管理有限公司（以下简称广州天智）于2023年4月签订《合作协议书》，约定共同设立河南明泰动力科技有限责任公司（以下简称明泰动力），本公司出资51%，广州天智出资49%，并约定本公司只认缴无需实缴，本公司未实际出资。协议约定本公司不参与日常经营管理，不控制明泰动力，但本公司委派董事和财务经理各一名，因此，对明泰动

力有重大影响，按照权益法核算该项投资。同时协议约定本公司不承担合资公司任何亏损或经营风险，盈利的情况下明泰动力的利润按甲乙双方持股比例进行分配。明泰动力已于 2025 年 11 月 4 日注销，公司期末长期股权投资账面价值为 0。

### (十八) 其他权益工具投资

#### 1、其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
郑州中车四方轨道车辆有限公司	120,990,990.99						120,990,990.99	1,900,000.00			非交易性
河南巩义农村商业银行股份有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	57,829.38			非交易性
开曼铝业（三门峡）有限公司	292,500,000.00						292,500,000.00				非交易性
河南泰鸿金材商贸有限公司	20,000.00						20,000.00				非交易性
国汽轻量化（江苏）汽车技术有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00				非交易性
合计	421,510,990.99						421,510,990.99	1,957,829.38			/

#### 2、本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (十九) 其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (二十)投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## (二十一)固定资产

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,356,587,356.38	5,437,974,687.80
合计	5,356,587,356.38	5,437,974,687.80

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产

### 1、固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,750,585,019.14	7,205,270,374.19	72,845,955.67	285,806,453.65	9,314,507,802.65
2. 本期增加 金额	221,803,145.31	414,461,831.44	13,465,149.90	28,945,048.26	678,675,174.91
(1) 购置	2,571,727.03	13,553,502.98	3,850,269.54	3,445,323.26	23,420,822.81
(2) 在建 工程转入	224,865,286.65	403,229,929.79	9,915,012.63	25,883,703.27	663,893,932.34
(3) 企业 合并增加					
(4) 外币 报表折算差额	-5,633,868.37	-2,321,601.33	-300,132.27	-383,978.27	-8,639,580.24
3. 本期减少 金额	18,018,311.22	74,992,663.76	7,587,176.65	16,818,796.20	117,416,947.83
(1) 处置 或报废	18,018,311.22	74,992,663.76	7,587,176.65	16,818,796.20	117,416,947.83
(2) 决算 减少					
4. 期末余额	1,954,369,853.23	7,544,739,541.87	78,723,928.92	297,932,705.71	9,875,766,029.73
二、累计折旧					
1. 期初余额	582,667,413.60	3,051,483,350.52	57,153,642.92	185,228,707.81	3,876,533,114.85
2. 本期增加 金额	66,506,350.73	606,094,275.09	7,382,799.71	47,138,384.28	727,121,809.81
(1) 计提	66,997,527.86	607,942,488.75	7,441,210.66	47,392,635.62	729,773,862.89

(2) 外币 报表折算差额	-491,177.13	-1,848,213.66	-58,410.95	-254,251.34	-2,652,053.08
3. 本期减少 金额	11,910,840.70	52,450,248.70	7,159,605.93	12,955,555.98	84,476,251.31
(1) 处置 或报废	11,910,840.70	52,450,248.70	7,159,605.93	12,955,555.98	84,476,251.31
4. 期末余额	637,262,923.63	3,605,127,376.91	57,376,836.70	219,411,536.11	4,519,178,673.35
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 或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	1,317,106,929.60	3,939,612,164.96	21,347,092.22	78,521,169.60	5,356,587,356.38
2. 期初账面 价值	1,167,917,605.54	4,153,787,023.67	15,692,312.75	100,577,745.84	5,437,974,687.80

## 2、暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## 3、通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	148,879,032.42
合计	148,879,032.42

## 4、未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	607,988,737.83	正在办理中
合计	607,988,737.83	

## 5、固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## (二十二) 在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	222,459,953.60	173,404,127.20
工程物资	1,014,118.78	2,687,593.78
合计	223,474,072.38	176,091,720.98

其他说明：

□适用 √不适用

## 在建工程

## 1、在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 70 万吨绿色新型铝合金材料项目	71,766,838.69		71,766,838.69	59,900,707.48		59,900,707.48
旧厂改建项目 1 号/3 号厂房				22,869,890.53		22,869,890.53
旧厂房改建项目-2 号/4 号/5 号/6 号厂房	53,348,771.98		53,348,771.98			
鸿晟新材汽车、绿色能源用铝项目	30,919,674.61		30,919,674.61	16,698,192.44		16,698,192.44
零星工程	66,424,668.32		66,424,668.32	73,935,336.75		73,935,336.75
合计	222,459,953.60		222,459,953.60	173,404,127.20		173,404,127.20

## 2、重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源

年产 70 万吨绿色新型铝合金材料项目	360,000	5,990.07	4,504.00	3,317.39		7,176.68	87.00	72.45%				募集资金、自有资金
旧厂改建项目 1 号/3 号厂房	4,694.46	2,286.99	2,096.67	4,383.66			93.00	100.00%				自有资金
旧厂房改建项目-2 号/4 号/5 号/6 号厂房	9,453.54		5,334.88			5,334.88	56.00	100.00%				自有资金
鸿晟新材汽车、绿色能源用铝项目	90,000.00	1,669.82	33,009.76	31,587.61		3,091.97	80.00	60.00%				募集资金
合计	464,148.00	9,946.88	44,945.31	39,288.66		15,603.53						

### 3、本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

### 4、在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 工程物资

#### 1、工程物资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程用材料	1,014,118.78		1,014,118.78	2,687,593.78		2,687,593.78

合计	1,014,118.78		1,014,118.78	2,687,593.78		2,687,593.78
----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

其他说明：

不适用

### (二十三) 生产性生物资产

#### 1、采用成本计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

#### 2、采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用  不适用

#### 3、采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### (二十四) 油气资产

#### 1、油气资产情况

适用  不适用

#### 2、油气资产的减值测试情况

适用  不适用

其他说明：

不适用

### (二十五) 使用权资产

#### 1、使用权资产情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	94,628.57	1,603,389.21	1,698,017.78
2. 本期增加金额			
租赁			
3. 本期减少金额	94,628.57		94,628.57
租赁到期	94,628.57		94,628.57
4. 期末余额		1,603,389.21	1,603,389.21
二、累计折旧			
1. 期初余额	86,742.92	320,677.84	407,420.76
2. 本期增加金额	7,885.65	320,677.84	328,563.49
(1) 计提	7,885.65	320,677.84	328,563.49
3. 本期减少金额	94,628.57		94,628.57

(1) 租赁到期	94,628.57		94,628.57
4. 期末余额		641,355.68	641,355.68
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		962,033.53	962,033.53
2. 期初账面价值	7,885.65	1,282,711.37	1,290,597.02

## 2、使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：  
不适用

## (二十六)无形资产

### 1、无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	622,544,220.96	19,068,957.13	641,613,178.09
2. 本期增加金额	540,082.00	7,364,751.52	7,904,833.52
(1) 购置	540,082.00	7,364,751.52	7,904,833.52
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额		49,613.86	49,613.86
(1) 处置		49,613.86	49,613.86
4. 期末余额	623,084,302.96	26,384,094.79	649,468,397.75
二、累计摊销			
1. 期初余额	73,448,481.08	10,646,686.93	84,095,168.01
2. 本期增加金额	13,513,117.24	2,691,272.11	16,204,389.35
(1) 计提	13,513,117.24	2,691,272.11	16,204,389.35
3. 本期减少金额		47,683.17	47,683.17
(1) 处置		47,683.17	47,683.17
4. 期末余额	86,961,598.32	13,290,275.87	100,251,874.19
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	536,122,704.64	13,093,818.92	549,216,523.56
2. 期初账面价值	549,095,739.88	8,422,270.20	557,518,010.08

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

## 2、确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

## 3、未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

## 4、无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (二十七)商誉

### 1、商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
河南巩电热力股份有限公司	6,562,841.69			6,562,841.69
合计	6,562,841.69			6,562,841.69

### 2、商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
河南巩电热力股份有限公司		6,562,841.69		6,562,841.69
合计		6,562,841.69		6,562,841.69

商誉减值准备的说明：公司优化能源供应结构，积极提高清洁能源使用比例，以勇于担当的负责任态度稳妥实施燃煤自备电厂关停退出，商誉存在明显减值迹象。本期以预计未来现金流量现值为基础测算资产组可收回金额，结合停产状态及无明确复产预期，其可收回金额显著低于账面价值，据此对相关商誉全额计提减值准备。

### 3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

采用收益法对河南巩电热力股份有限公司整个资产组预计未来现金流量的现值进行估计,首先根据公司以往获利能力及营运资金情况估计公司资产的未来获利能力、净现金流量;其次,比较包含商誉的整个资产组的可收回金额与其账面价值的大小,可收回金额以公允价值扣除处置费用和未来现金流量的现值孰高进行确认,由于公允价值扣除处置费用无法取得,我们以未来现金流量现值即股东全部权益价值作为包含商誉的整个资产组的可收回金额。

公司优化能源供应结构，积极提高清洁能源使用比例，以勇于担当的负责任态度稳妥实施燃煤自备电厂关停退出。生产经营活动已实质性停滞，商誉存在明显减值迹象。本期以预计未来现金流量现值为基础测算资产组可收回金额，结合停产状态及无明确复产预期，其可收回金额显著低于账面价值，据此对相关商誉全额计提减值准备。

### 4、可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

## 5、业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (二十八) 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房装修费用	1,841,986.62	5,015,919.90	1,126,436.07		5,731,470.45
机器设备大修理费用		7,092,420.84	1,379,081.83		5,713,339.01
合计	1,841,986.62	12,108,340.74	2,505,517.90		11,444,809.46

其他说明：

不适用

### (二十九) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

#### 1、未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,978,784.82	1,477,278.29	18,814,012.00	3,596,617.70
内部交易未实现利润	26,932,117.09	4,233,501.87	48,684,302.81	7,523,542.79
可抵扣亏损	57,403.56	14,350.89	1,256,921.81	314,230.45
信用减值损失	50,061,111.93	11,644,380.11	70,503,676.21	14,323,633.77
固定资产	2,624,032.02	656,008.01	2,775,229.75	693,807.44
职工薪酬	95,374,782.11	21,221,613.80	90,143,106.36	20,386,188.02
递延收益	219,888,059.82	40,170,542.31	211,925,442.56	38,081,221.70
限制性股票股权激励	5,934,221.31	1,249,364.38	100,823,600.01	20,365,138.74
租赁负债	1,001,308.92	250,327.23	1,308,540.88	327,135.22
合计	408,851,821.58	80,917,366.89	546,234,832.39	105,611,515.83

#### 2、未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产-累计折旧	411,472,676.96	65,023,624.74	531,651,358.29	92,698,618.04
未到期的应收利息	134,722,924.60	23,853,582.00	60,257,987.42	11,582,383.05
使用权资产摊销	962,033.53	240,508.38	1,290,597.02	322,649.25
公允价值变动	10,109,029.86	2,527,257.47	4,973,382.21	988,993.25
限制性股票股权激励	16,075,663.43	3,345,839.95		

合计	573,342,328.38	94,990,812.54	598,173,324.94	105,592,643.59
----	----------------	---------------	----------------	----------------

### 3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

### 4、未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	92,729,490.24	135,156,177.58
信用减值损失	21,214,476.35	1,097,225.14
递延收益	27,553,757.00	77,624,377.55
资产减值损失	8,622,914.71	
合计	150,120,638.30	213,877,780.27

### 5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2030 年		3,245,355.00	
2031 年		18,511,373.98	
2032 年		4,700,326.95	
2033 年		78,585,706.13	
2034 年		30,113,415.52	
2035 年	92,729,490.24		
合计	92,729,490.24	135,156,177.58	

其他说明：

适用 不适用

### (三十)其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	562,929,926.35		562,929,926.35	229,373,422.72		229,373,422.72
一年以上到期的定期存单	3,461,523,322.27		3,461,523,322.27	1,465,381,987.43		1,465,381,987.43
合计	4,024,453,248.62		4,024,453,248.62	1,694,755,410.15		1,694,755,410.15

其他说明：

其他非流动资产期末账面余额比期初账面余额增加 137.47%，主要系一年以上到期的定期存

单增加所致。

### (三十一) 所有权或使用权受限资产

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	206,566.61	206,566.61		银行承兑汇票保证金、存出投资款、保函保证金、其他受限资金	30,799.13	30,799.13		存出投资款、信用证保证金、银行承兑汇票保证金
应收票据	102,371.55	102,371.55		质押的银行承兑汇票	12,523.53	12,523.53		
合计	308,938.16	308,938.16			43,322.66	43,322.66		

其他说明：

不适用

### (三十二) 短期借款

#### 1、短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
票据贴现借款	716,542,223.41	583,345,724.40
贴现利息调整	-1,957,656.50	-1,781,391.81
合计	714,584,566.91	581,564,332.59

短期借款分类的说明：

不适用

#### 2、已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### (三十三) 交易性金融负债

适用  不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (三十四)衍生金融负债

适用 不适用

#### (三十五)应付票据

##### 1、应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,889,278,601.47	2,015,331,946.99
合计	3,889,278,601.47	2,015,331,946.99

本期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是无

#### (三十六)应付账款

##### 1、应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	633,350,543.37	624,352,732.97
应付工程设备款	159,905,076.67	187,852,509.53
合计	793,255,620.04	812,205,242.50

##### 2、账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
合肥井松智能科技股份有限公司	23,927,059.01	未到结算期
合计	23,927,059.01	

其他说明：

适用 不适用

#### (三十七)预收款项

##### 1、预收款项列示

适用 不适用

##### 2、账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

**3、报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(三十八) 合同负债****1、合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收账款	291,137,039.95	228,301,379.33
合计	291,137,039.95	228,301,379.33

**2、账龄超过1年的重要合同负债**

□适用 √不适用

**3、报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(三十九) 应付职工薪酬****1、应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	150,416,714.98	611,919,329.49	572,739,859.41	189,596,185.06
二、离职后福利-设定提存计划	6,828.90	43,500,221.71	43,507,050.61	
三、辞退福利		62,250.00	62,250.00	
合计	150,423,543.88	655,481,801.20	616,309,160.02	189,596,185.06

**2、短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	64,292,281.31	544,943,081.42	519,042,865.73	90,192,497.00
二、职工福利费	225,432.50	24,885,062.93	24,814,586.44	295,908.99
三、社会保险费		23,042,325.70	23,041,910.27	415.43
其中：医疗保险费		20,055,607.30	20,055,191.87	415.43
工伤保险费		2,223,272.02	2,223,272.02	
生育保险费		763,446.38	763,446.38	

四、住房公积金		1,110,477.42	1,110,477.42	
五、工会经费和职工教育经费	85,899,001.17	17,938,382.02	4,730,019.55	99,107,363.64
合计	150,416,714.98	611,919,329.49	572,739,859.41	189,596,185.06

### 3、 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	6,828.90	41,677,663.15	41,684,492.05	
2、失业保险费		1,822,558.56	1,822,558.56	
合计	6,828.90	43,500,221.71	43,507,050.61	

其他说明：

□适用 √不适用

### (四十) 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	39,362,971.55	90,509,284.45
企业所得税	96,671,343.07	77,119,946.84
个人所得税	1,822,809.97	750,151.70
城市维护建设税	2,038,948.85	4,356,010.00
教育费附加	1,222,174.05	2,610,050.76
地方教育费附加	814,782.68	1,740,033.86
房产税	3,981,152.92	3,835,837.22
土地使用税	3,533,851.79	3,542,451.55
印花税	11,886,101.15	9,851,935.55
资源税	243,545.50	316,231.10
环保税	343,174.40	393,714.30
反向开票税款	4,471,133.32	7,189,400.99
合计	166,391,989.25	202,215,048.32

其他说明：

不适用

### (四十一) 其他应付款

#### 1、 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	10,181,283.00	6,657,560.00
其他应付款	183,965,653.57	336,479,697.26
合计	194,146,936.57	343,137,257.26

其他说明：

□适用 √不适用

**2、应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**3、应付股利**

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	10,181,283.00	6,657,560.00
合计	10,181,283.00	6,657,560.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

不适用

**4、其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
暂收款	11,789,667.49	25,266,186.96
押金及保证金	19,247,665.82	11,227,875.14
未付款	12,584,820.26	18,319,635.16
限制性股票回购义务	140,343,500.00	281,666,000.00
合计	183,965,653.57	336,479,697.26

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
国网河南省电力公司巩义市供电公司	10,573,952.71	未到结算期
合计	10,573,952.71	

其他说明：

适用 不适用

其他应付款期末余额比期初余额减少 45.33%，主要系限制性股票解锁回购义务减少所致。

**(四十二)持有待售负债**适用 不适用

**(四十三) 1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的租赁负债	353,601.77	353,601.77
合计	353,601.77	353,601.77

其他说明：

不适用

**(四十四) 其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	17,827,076.95	18,298,399.09
已背书尚未到期的应收票据	1,112,293,259.66	977,960,281.44
合计	1,130,120,336.61	996,258,680.53

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(四十五) 长期借款****1、长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(四十六) 应付债券****1、应付债券**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**3、可转换公司债券的说明**

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

**4、划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(四十七)租赁负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	353,601.77	353,601.77
1-2 年	353,601.77	353,601.77
2-3 年	353,601.77	353,601.77
3-4 年		353,601.77
4-5 年		
租赁收款额总额小计	1,060,805.31	1,414,407.08
减：未确认融资费用	-59,496.39	-105,866.20
减：一年内到期的租赁负债	-353,601.77	-353,601.77
合计	647,707.15	954,939.11

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 46,369.81 元（上期：58,753.44 元）。

**(四十八)长期应付款**

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

**1、按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

**专项应付款****1、按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**(四十九)长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**1、长期应付职工薪酬表**

□适用 √不适用

**2、设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(五十)预计负债**

□适用 √不适用

**(五十一)递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	241,925,442.56	25,910,000.00	34,492,218.96	233,343,223.60	
其他	47,624,377.55	151,117,683.66	184,643,467.99	14,098,593.22	
合计	289,549,820.11	177,027,683.66	219,135,686.95	247,441,816.82	

其他说明：

□适用 √不适用

**(五十二)其他非流动负债**

□适用 √不适用

**(五十三)股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,243,704,027.00				-180,400.00	-180,400.00	1,243,523,627.00

其他说明：

因 2024 年实施的限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售股票 180,400 股回购注销减少股本 180,400 股，同时减少资本公积 811,800.00 元。

**(五十四)其他权益工具****1、期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**2、期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(五十五)资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,378,782,618.42		811,800.00	6,377,970,818.42
其他资本公积	327,749,728.43	53,772,600.00		381,522,328.43
合计	6,706,532,346.85	53,772,600.00	811,800.00	6,759,493,146.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 其他资本公积本期增加 53,772,600.00 元，系公司 2024 年实施的限制性股票股权激励计划本期确认的成本、费用。

(2) 资本溢价（股本溢价）本期减少 811,800.00 元，系 2024 年实施的限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售股票 180,400 股回购注销减少股本 180,400 股，同时减少资本公积 811,800.00 元。

**(五十六) 库存股**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	281,666,000.00		141,322,500.00	140,343,500.00
合计	281,666,000.00		141,322,500.00	140,343,500.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期减少 141,322,500.00 元，其中 140,330,300.00 元系 2024 年实施的限制性股票激励计划本期解锁减少回购义务所致，其中 992,200.00 元系 2024 年实施的限制性股票激励计划部分激励对象已获授但未解除限售本期回购注销减少回购义务所致。

**(五十七) 其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	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								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-44,337,535.83	-13,699,425.22				-13,699,425.22		-58,036,961.05
外币财务报表折算差额	-44,337,535.83	-13,699,425.22				-13,699,425.22		-58,036,961.05
其他综合收益合计	-44,337,535.83	-13,699,425.22				-13,699,425.22		-58,036,961.05

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

不适用

**(五十八) 专项储备**

□适用 √不适用

**(五十九) 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	380,425,866.32	43,774,923.51		424,200,789.83
合计	380,425,866.32	43,774,923.51		424,200,789.83

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按公司净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

### (六十)未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	9,296,920,088.61	7,718,834,173.78
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	9,296,920,088.61	7,718,834,173.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,959,958,704.81	1,748,479,011.62
减：提取法定盈余公积	43,774,923.51	8,711,573.28
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	334,484,405.93	161,681,523.51
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	10,878,619,463.98	9,296,920,088.61

调整期初未分配利润明细：

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

### (六十一)营业收入和营业成本

#### 1、营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	34,602,607,494.23	32,211,857,994.76	31,782,204,507.15	29,647,000,965.46
其他业务	532,673,334.51	437,394,805.09	538,667,421.57	428,873,760.80
合计	35,135,280,828.74	32,649,252,799.85	32,320,871,928.72	30,075,874,726.26

#### 2、营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 3、履约义务的说明

适用 不适用

## 4、分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## 5、重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

## (六十二)税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	36,756,721.96	45,894,617.14
教育费附加	22,008,422.18	27,525,767.61
房产税	15,557,314.27	16,207,222.99
土地使用税	14,250,418.85	13,284,927.53
车船使用税	46,711.43	47,821.83
印花税	47,503,462.32	55,270,865.07
地方教育费附加	14,672,281.43	18,350,511.73
环保税	1,556,464.42	1,585,664.29
水资源税	1,020,326.40	2,129,653.18
合计	153,372,123.26	180,297,051.37

其他说明：

不适用

## (六十三)销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	51,632,604.62	57,318,020.44
办公费	14,680,664.21	18,106,088.10
业务费	13,984,526.41	11,357,402.19
折旧费	583,616.09	477,147.34
股权激励	9,039,449.62	16,948,964.60
其他	606,093.99	314,242.78
合计	90,526,954.94	104,521,865.45

其他说明：

不适用

## (六十四)管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	122,361,315.53	111,860,439.69

办公费	33,074,922.18	37,251,639.66
折旧	36,666,369.80	31,394,823.72
宣传咨询费	29,151,392.81	21,029,258.64
租赁费	2,132,944.03	2,224,135.69
物料消耗	4,238,800.96	4,772,214.82
无形资产摊销	15,625,652.84	12,978,876.10
长期待摊费用摊销	1,126,436.07	131,570.47
危废处置费用	5,043,263.65	5,298,006.63
其他	17,155,561.34	15,420,690.45
股权激励	16,438,799.74	30,822,742.10
合计	283,015,458.95	273,184,397.97

其他说明：  
不适用

#### (六十五)研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	271,057,487.87	336,017,029.93
职工薪酬	61,620,272.87	57,403,985.17
折旧摊销	17,345,812.35	15,604,693.40
其他	35,084,079.92	36,711,533.33
合计	385,107,653.01	445,737,241.83

其他说明：  
不适用

#### (六十六)财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	20,661,075.56	34,811,846.62
汇兑损益	-32,722,221.24	-43,587,025.62
银行手续费	3,260,914.97	4,268,644.83
承兑贴息	17,075,573.45	8,200,423.69
其他	64,484.94	58,753.44
合计	-32,982,323.44	-65,871,050.28

其他说明：

财务费用本期发生额较上期发生额增加 49.93%，主要系汇兑收益减少和承兑贴息增加所致。

#### (六十七)其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关政府补助	34,492,218.96	26,503,600.90

与收益相关政府补助	340,344,488.48	495,245,103.44
增值税进项税加计抵减	288,265,146.85	59,275,309.94
个税手续费返还	236,297.13	511,374.08
合计	663,338,151.42	581,535,388.36

其他说明：

不适用

#### (六十八) 投资收益

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,957,829.38	51,900,000.00
理财产品投资收益	118,134,986.52	97,026,434.77
期货投资收益	3,676,623.54	-103,194.43
票据贴现利息	-52,993,601.15	-46,433,524.23
合计	70,775,838.29	102,389,716.11

其他说明：

投资收益本期发生额较上期发生额减少30.88%，主要系其他权益工具投资持有期间的股利收入减少所致。

#### (六十九) 净敞口套期收益

适用  不适用

#### (七十) 公允价值变动收益

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	7,361,211.29	-1,517,472.78
合计	7,361,211.29	-1,517,472.78

其他说明：

不适用

#### (七十一) 信用减值损失

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-155,479.56	-1,215,783.33
应收账款坏账损失	-7,950,436.26	-11,319,059.08
其他应收款坏账损失	35,453.73	-1,598,177.65
合计	-8,070,462.09	-14,133,020.06

其他说明：

不适用

**(七十二) 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-13,402,936.34	-8,219,046.64
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	-6,562,841.69	
十二、其他		
合计	-19,965,778.03	-8,219,046.64

其他说明：

不适用

**(七十三) 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-3,003,293.00	-4,160,453.37
合计	-3,003,293.00	-4,160,453.37

其他说明：

不适用

**(七十四) 营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	99,633.42		99,633.42
其中：固定资产处置利得	99,633.42		99,633.42
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金及赔偿收入	127,219.11	2,450,098.53	127,219.11
无需支付的款项	9,302,123.04	2,825,404.16	9,302,123.04
其他	2,681,692.87	1,487,427.47	2,681,692.87
合计	12,210,668.44	6,762,930.16	12,210,668.44

其他说明：

√适用 □不适用

营业外收入本期发生额较上期发生额增加 80.55%，主要系本期无需支付的应付款项增加所致。

### (七十五) 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	9,648,536.63	10,194,956.60	9,648,536.63
其中：固定资产处置损失	9,648,536.63	10,194,956.60	9,648,536.63
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	583,288.27	10,973,600.00	583,288.27
赔偿金	66,932.16	217,823.77	66,932.16
滞纳金	14,899,168.54	6,907,245.84	14,899,168.54
其他	5,107,800.72	36,706.70	5,107,800.72
合计	30,305,726.32	28,330,332.91	30,305,726.32

其他说明：

不适用

### (七十六) 所得税费用

#### 1、所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	321,634,112.13	200,509,662.59
递延所得税费用	14,092,317.89	-9,546,196.81
合计	335,726,430.02	190,963,465.78

#### 2、会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,299,328,772.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	574,832,193.04
子公司适用不同税率的影响	-138,418,545.36
调整以前期间所得税的影响	58,666,768.95
非应税收入的影响	-9,296,700.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-138,561,115.00
研发费用加计扣除	-11,330,993.03
安全环保节能节水设备抵免所得税	-165,178.58
所得税费用	335,726,430.02

其他说明：

适用 不适用

### (七十七)其他综合收益

适用 不适用

详见附注

### (七十八)现金流量表项目

#### 1、与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他收益中收到的现金	167,857,301.78	263,461,403.66
递延收益中收到的现金	25,910,000.00	38,900,000.00
财务费用中收到的现金	20,661,075.56	34,811,846.62
营业外收入中收到的现金	2,270,058.35	2,917,164.61
其他暂收款	9,740,822.77	10,605,313.98
圈存冻结资金	857.40	
合计	226,440,115.86	350,695,728.87

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用中支付的现金	29,236,694.75	29,402,626.19
管理费用、研发费用中支付的现金	396,931,535.57	457,607,789.96
财务费用中支付的现金	3,279,030.10	4,268,644.83
营业外支出中支付的现金	16,585,225.85	18,087,683.96
其他暂付款	28,831,153.30	16,316,638.22
圈存冻结资金		857.40
其他受限资金	59.32	
合计	474,863,698.89	525,684,240.56

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

#### 2、与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金中受限的保证金	5,730,022.43	2,544,032.11
合计	5,730,022.43	2,544,032.11

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金中受限的保证金	34,393,754.57	13,764,637.69
合计	34,393,754.57	13,764,637.69

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

**3、与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金中受限的保证金	294,213,829.34	34,022,805.93
合计	294,213,829.34	34,022,805.93

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金中受限的保证金	2,023,225,708.34	294,224,837.93
租赁款	353,601.77	530,402.66
合计	2,023,579,310.11	294,755,240.59

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 √不适用

**4、以净额列报现金流量的说明**

□适用 √不适用

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

适用 不适用

### (七十九)现金流量表补充资料

#### 1、现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,963,602,342.15	1,750,491,939.21
加：资产减值准备	19,965,778.03	8,219,046.64
信用减值损失	8,070,462.09	14,133,020.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	729,773,862.89	681,687,785.58
使用权资产摊销	328,563.49	424,769.37
无形资产摊销	16,204,389.35	13,421,463.50
长期待摊费用摊销	2,505,517.90	131,570.47
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）	3,003,293.00	4,160,453.37
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	9,548,903.21	10,194,956.60
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-7,361,211.29	1,517,472.78
财务费用（收益以“－”号填列）	-19,729,608.16	-4,188,187.80
投资损失（收益以“－”号填列）	-70,775,838.29	-102,389,716.11
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	24,694,148.94	-21,067,161.26
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-10,601,831.05	11,520,964.45
存货的减少（增加以“－”号填列）	-641,852,187.15	-825,407,912.04
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-690,689,033.82	-903,896,620.89
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	47,817,010.33	-77,082,987.97
其他	53,772,600.00	100,823,600.00
经营活动产生的现金流量净额	1,438,277,161.62	662,694,455.96
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	711,641,707.94	1,248,907,802.73
减：现金的期初余额	1,248,907,802.73	3,036,457,116.88
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	-537,266,094.79	-1,787,549,314.15

#### 2、本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

**3、本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**4、现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	711,641,707.94	1,248,907,802.73
其中：库存现金	551,137.30	670,067.08
可随时用于支付的银行存款	711,090,562.07	1,148,237,727.08
可随时用于支付的其他货币资金	8.57	100,000,008.57
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	711,641,707.94	1,248,907,802.73
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**5、使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**

□适用 √不适用

**6、不属于现金及现金等价物的货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	2,023,236,716.93	294,224,837.93
信用证保证金		5,730,022.43
保函保证金	9,876,571.01	8,001,863.01
存出投资款	32,552,798.82	33,752.25
其他受限资金	59.32	
圈存受限资金		857.40
合计	2,065,666,146.08	307,991,333.02

其他说明：

□适用 √不适用

**(八十)所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**(八十一)外币货币性项目****1、外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币
----	--------	------	---------

			余额
货币资金			
其中：美元	12,230,846.44	7.0288	85,968,173.46
欧元	886,430.84	8.2355	7,300,201.18
英镑	212,470.94	9.4346	2,004,578.33
澳大利亚元	7,040.99	4.6892	33,016.61
韩元	28,190,002,363.00	0.0049	137,010,947.09
应收账款			
其中：美元	125,965,798.48	7.0288	885,388,404.36
欧元	3,429,878.86	8.2355	28,246,767.35
英镑	291,771.39	9.4346	2,752,746.36
应付账款			
其中：美元	5,667,019.62	7.0288	39,832,347.51
欧元	100,045.00	8.2355	823,920.60
其它应付款			
其中：美元	128,829.76	7.0288	905,518.62

其他说明：

本公司之子公司光阳铝业股份公司主要经营地为韩国，记账本位币为韩元。

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

适用 不适用

## (八十二) 租赁

### 1、作为承租人

适用 不适用

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见本报告第七节 注释（二十五）、（四十七）和（七十八）。本公司作为承租人情况如下：

#### 租赁活动

出租方	租赁地点	租赁物	租赁开始日	租赁结束日	备注
巩义市供电公司	巩义市	机器设备	2024-1-1	2028-12-31	
王硕硕	昆山市	房屋建筑物	2023-3-1	2025-3-1	
郑州韬驰贸易有限公司	郑州市	机器设备	2024-1-1	2026-12-31	

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

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额1,495,867.50(单位：元 币种：人民币)

**2、作为出租人**

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
厂房出租	23,319,495.85	
合计	23,319,495.85	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

**3、作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

**(八十三)数据资源**

□适用 √不适用

**(八十四)其他**

□适用 √不适用

**八、研发支出****(一)按费用性质列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	271,057,487.87	336,017,029.93
职工薪酬	61,620,272.87	57,403,985.17
折旧摊销	17,345,812.35	15,604,693.40
其他	35,084,079.92	36,711,533.33
合计	385,107,653.01	445,737,241.83
其中：费用化研发支出	385,107,653.01	445,737,241.83
资本化研发支出		

其他说明：

不适用

**(二)符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

不适用

**(三)重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更****(一)非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**1、本期发生的非同一控制下企业合并交易**

适用 不适用

**2、合并成本及商誉**

适用 不适用

**3、被购买方于购买日可辨认资产、负债**

适用 不适用

**4、购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

**5、购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

适用 不适用

**6、其他说明**

适用 不适用

**(二)同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(三) 反向购买**

□适用 √不适用

**(四) 处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(五) 其他原因的合并范围变动**

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

□适用 √不适用

**(六) 其他**

√适用 □不适用

## 1、新设子公司

公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	成立日期
昆山泰鸿铝业有限公司	10000 万元	昆山市	昆山市	铝制品加工	2025-8-18

## 2、注销子公司

子公司名称	注销日期
西安明泰新材料有限公司	2025-11-14

**十、在其他主体中的权益****(一) 在子公司中的权益**

## 1、企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
郑州明泰	郑州市	9,000	郑州市	铝制品加工	80.56		新设
特邦特	郑州市	2,000	郑州市	贸易	100.00		新设
明泰交通新材料	荥阳市	12,000	荥阳市	交通用材加工	100.00		新设
巩电热力	巩义市	5,310	巩义市	热力供应、电力发电	90.40		企业合并
昆山明泰	昆山市	15,000	昆山市	铝制品加工	100.00		新设

昆山泰鸿	昆山市	10,000	昆山市	铝制品加工		100.00	新设
明泰科技	巩义市	5000	巩义市	铝制品加工	100.00		新设
泰鸿铝业	东莞市	1,000	东莞市	铝制品加工	100.00		企业合并
海南明晟	海口市	500	海口市	铝制品加工		100.00	新设
光阳铝业	韩国		韩国	铝制品加工	100.00		新设
明晟新材	郑州市	20,000	郑州市	铝制品加工	100.00		新设
泰鸿新材	巩义市	5,000	巩义市	铝制品加工	100.00		新设
义瑞新材	巩义市	5,000	巩义市	铝制品加工	100.00		新设
鸿晟新材	郑州市	50,000	郑州市	铝制品加工	100.00		新设
明泰数智	郑州市	500	郑州市	软件和信息技术服务	100.00		新设
东莞明晟	东莞市	4,000	东莞市	铝制品加工	100.00		派生分立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

不适用

## 2、重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
郑州明泰实业有限公司	19.44%	1,744,120.47	3,013,200.00	284,065,849.64
河南巩电热力股份有限公司	9.60%	1,899,516.87	2,422,500.00	10,507,642.81

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
郑州明泰	133,367.80	18,352.03	151,719.83	1,985.43	519.19	2,504.62	133,381.13	19,674.66	153,055.79	2,505.64	682.11	3,187.75

巩电 热力	10,488.49	4,848.63	15,337.12	3,521.51	328.68	3,850.19	13,894.02	5,712.23	19,606.25	7,318.79	359.64	7,678.43
----------	-----------	----------	-----------	----------	--------	----------	-----------	----------	-----------	----------	--------	----------

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
郑州明泰	2,441.58	897.18	897.18	1,238.98	2,556.89	-147.70	-147.70	-16,718.94
巩电热力	8,767.90	1,978.66	1,978.66	2,412.72	13,627.45	2,395.89	2,395.89	1,667.82

其他说明：  
不适用

#### 4、使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

#### 5、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

#### (三) 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

#### (四) 重要的共同经营

适用 不适用

#### (五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

### 十一、政府补助

#### (一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**(二) 涉及政府补助的负债项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	241,925,442.56	25,910,000.00		34,492,218.96		233,343,223.60	与资产相关
合计	241,925,442.56	25,910,000.00		34,492,218.96		233,343,223.60	与资产相关

**(三) 计入当期损益的政府补助**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	34,492,218.96	26,503,600.90
与收益相关	340,344,488.48	495,245,103.44
合计	374,836,707.44	521,748,704.34

其他说明：

不适用

**十二、与金融工具相关的风险****(一) 金融工具的风险**

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

**1、金融工具产生的各类风险****(1) 信用风险**

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

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

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

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

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	减值准备
应收票据	2,898,385,065.06	1,703,226.44
应收账款	2,050,989,810.45	65,012,413.24
应收款项融资	823,093,335.69	
其他应收款	12,804,138.05	4,559,948.60
合计	5,785,272,349.25	71,275,588.28

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 22.42%（2024 年 12 月 31 日：32.75%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## （2）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额						合计
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4 年以上	
短期借款		714,584,566.91					714,584,566.91
应付票据		3,889,278,601.47					3,889,278,601.47
应付账款	793,255,620.04						793,255,620.04
其他应付款	53,313,936.57	140,833,000.00					194,146,936.57
其他流动负债		1,130,120,336.61					1,130,120,336.61
其他流动负债-已背书未到期的应收票据		1,112,293,259.66					1,112,293,259.66
合计	846,569,556.61	5,856,989,428.04					6,703,558,984.65

### (3) 市场风险

#### 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元项目、欧元项目、英镑项目、澳元项目和韩元项目）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

1) 本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	期末余额					合计
	美元项目	欧元项目	英镑项目	澳元项目	韩元项目	
外币金融资产：						
货币资金	85,968,173.46	7,300,201.18	2,004,578.33	33,016.61	137,010,947.09	232,316,916.67
应收账款	885,388,404.36	28,246,767.35	2,752,746.36			916,387,918.07
小计	971,356,577.82	35,546,968.53	4,757,324.69	33,016.61	137,010,947.09	1,148,704,834.74

项目	期末余额					合计
	美元项目	欧元项目	英镑项目	澳元项目	韩元项目	
外币金融负债：						
应付账款	39,832,347.51	823,920.60				40,656,268.11
其他应付款	905,518.62					905,518.62
小计	40,737,866.13	823,920.60				41,561,786.73

### 3) 敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类外币金融资产和美元及外币金融负债，如果人民币对其升值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少净利润约 85,752,990.71 元（2024 年度约 48,994,246.08 元）；如果人民币对其贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加净利润约 104,809,210.86 元（2024 年度约 59,881,856.34 元）。

## (二) 套期

### 1、公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 2、公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (三) 金融资产转移

### 1、转移方式分类

适用 不适用

### 2、因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### 3、继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 十三、公允价值的披露

#### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	43,952,029.87	433,565,498.21		477,517,528.08
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	43,952,029.87	433,565,498.21		477,517,528.08
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	43,952,029.87	433,565,498.21		477,517,528.08
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			421,510,990.99	421,510,990.99
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
(六) 应收款项融资			823,093,335.69	823,093,335.69

#### (二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

适用 不适用

1. 是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

2. 第二层次输入值包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类

似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；市场验证的输入值等。

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

适用 不适用

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资的某些项目，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资的某些项目，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

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

适用  不适用

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

适用  不适用

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

**(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用  不适用

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

**(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用  不适用

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在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。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

**(九) 其他**

适用  不适用

**十四、关联方及关联交易**

**(一) 本企业的母公司情况**

适用  不适用

**(二) 本企业的子公司情况**

√适用 □不适用

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
郑州明泰	9000	郑州市	郑州市	铝制品加工	80.56		新设
特邦特	2000	郑州市	郑州市	贸易	100.00		新设
明泰交通新材料	12000	荥阳市	荥阳市	交通用材加工	100.00		新设
巩电热力	5310	巩义市	巩义市	热力供应、 电力发电	90.40		企业合并
昆山明泰	15000	昆山市	昆山市	铝制品加工	100.00		新设
昆山泰鸿	10000	昆山市	昆山市	铝制品加工		100.00	新设
明泰科技	5000	巩义市	巩义市	铝制品加工	100.00		新设
泰鸿铝业	1000	东莞市	东莞市	铝制品加工	100.00		企业合并
海南明晟	500	海口市	海口市	铝制品加工		100.00	新设
光阳铝业		韩国	韩国	铝制品加工	100.00		新设
明晟新材	20000	郑州市	郑州市	铝制品加工	100.00		新设
泰鸿新材	5000	巩义市	巩义市	铝制品加工	100.00		新设
义瑞新材	5000	巩义市	巩义市	铝制品加工	100.00		新设
鸿晟新材	50000	郑州市	郑州市	铝制品加工	100.00		新设
明泰数智	500	郑州市	郑州市	软件和信息技术服务	100.00		新设
东莞明晟	4000	东莞市	东莞市	铝制品加工	100.00		派生分立

**(三) 本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(四) 其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
马廷耀	参股股东
雷敬国	参股股东
王占标	参股股东
化新民	参股股东

马跃平	参股股东
李可伟	参股股东
郑州中车四方轨道车辆有限公司	其他
上海豫虎投资管理有限公司	其他
马星星	其他
马夏音	其他
MINGTAIKOREACO.,LTD.	其他
MKMETALVINACO.,LTD.	其他
PINEGREENFORESTRY.LTD.	其他
开曼铝业（三门峡）有限公司	其他
河南泰鸿金材商贸有限公司	其他
国汽轻量化（江苏）汽车技术有限公司	其他
河南省爱纽牧新材料有限公司	其他
海南骐耀投资有限公司	其他
征帆（海南）投资有限公司	其他
昆山沃骏专用车辆有限公司	其他
广东沃骏专用汽车有限公司	其他
郑州韬驰贸易有限公司	其他

其他说明：

不适用

## （五）关联交易情况

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易额度 (如适用)	上期发生额
河南省爱纽牧新材料有限公司	采购材料	14,941,981.46	30,000,000.00	否	28,918,716.83
合计		14,941,981.46	30,000,000.00		28,918,716.83

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
郑州中车四方轨道车辆有限公司	销售车体		181,050,000.04
郑州中车四方轨道车辆有限公司	销售配件	270,122.07	15,144,425.38
MINGTAI KOREA CO.,LTD.	销售铝板带	26,070,816.10	50,133,160.27
MK METAL VINA CO.,LTD.	销售铝板带、铝箔	21,732,869.02	44,233,912.42
河南省爱纽牧新材料有限公司	销售铝板带	130,192,553.23	296,718,507.26
昆山沃骏专用车辆有限公司	销售铝板带	748,234.12	
合计	销售铝板带	179,014,594.54	587,280,005.37

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## 2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## 3、关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河南省爱纽牧新材料有限公司	房屋	1,638,514.33	1,777,371.48
合计		1,638,514.33	1,777,371.48

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
郑州韬驰贸易有限公司	机器设备	1,114,796.90		1,096,297.50			1,167,174.34		1,482,330.00		

关联租赁情况说明

适用 不适用

## 4、关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### 5、关联方资金拆借

适用 不适用

#### 6、关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### 7、关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	539.62	367.40

#### 8、其他关联交易

适用 不适用

#### (六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

##### 1、应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	郑州中车四方轨道车辆有限公司	52,640,823.33	5,239,663.30	193,791,524.93	3,875,830.50
应收账款	MINGTAIKOREACO., LTD.			5,564,020.43	111,280.41
应收账款	MK METALVINACO., LTD.	3,026,428.93	60,528.58	6,616,951.89	132,339.04
应收账款	河南省爱纽牧新材料有限公司	25,011,167.26	500,223.35	20,170,046.41	403,400.93
应收账款	昆山沃骏专用车辆有限公司	302,560.68	6,051.21		

##### 2、应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	马廷义		2,826,518.13

其他应付款	马廷耀		1,099,201.49
其他应付款	雷敬国		1,099,201.49
其他应付款	王占标		1,020,687.10
其他应付款	化新民		785,143.92
其他应付款	马跃平		549,600.75
其他应付款	李可伟		471,086.35
应付账款	河南省爱纽牧新材料有限公司	9,116.39	225,160.13

### 3、其他项目

适用 不适用

#### (七)关联方承诺

适用 不适用

#### (八)其他

适用 不适用

## 十五、股份支付

### (一)各项权益工具

#### 1、明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级管理人员、核心技术人员					25,514,600.00	140,330,300.00	180,400.00	992,200.00
合计					25,514,600.00	140,330,300.00	180,400.00	992,200.00

#### 2、期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

### (二)以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	董事、高级管理人员、核心技术人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	在每个资产负债表日根据最新取得可行权激励对象人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可解锁的权益工具数量，在股权激励计划实施完毕后，最终预计可解锁权益工具的数量应当与实际可解锁工具的数量一致
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	154,596,200.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	53,772,600.00

其他说明：  
不适用

### (三) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### (四) 本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员、核心技术人员	53,772,600.00	
合计	53,772,600.00	

其他说明  
不适用

### (五) 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### (六) 其他

适用 不适用

## 十六、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

适用 不适用

### (二) 或有事项

#### 1、资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

开出保函、信用证

(1) 本公司之子公司郑州明泰交通新材料有限公司于 2024 年 9 月 24 日与郑州地铁集团有限公司运营分公司签订郑州市轨道交通 5 号线 2024-2028 年电客车车辆架修车体内装及部件外观修补（合同编号：ZGYY-05AYF-Z24269）的货物买卖合同，根据合同要求，公司于 2024 年 10 月 15 日在广发银行股份有限公司郑州金成支行开立编号为 CGBDG24101500005 号见索即付履约保函，担保金额不超过人民币 140,251.08 元，于 2027 年 10 月 15 日失效，为开立该见索即付履约保函缴纳保证金金额为 0.00 元。

(2) 本公司之子公司郑州明泰交通新材料有限公司于 2023 年 5 月 4 日与郑州中车四方轨道车辆有限公司签订郑州地铁 6 号线项目车体（合同编号：ZZ-郑州地铁 6 号线项目-2023-1000094745）的货物买卖合同，根据合同要求，公司于 2025 年 7 月 21 日在浦发银行郑州分行开

立编号为 BH760125000627 号见索即付质量保函，担保金额不超过人民币 15,673,100.00 元，于 2027 年 7 月 20 日失效，为开立该见索即付履约保函缴纳保证金金额为 0.00 元。

(3) 本公司之子公司河南鸿晟新材料科技有限公司于 2024 年 12 月 26 日在中信银行股份有限公司郑州分行开立编号 739101LC24000177 的银行信用证，金额为 3,628,800.00 欧元，该信用证有效期至 2027 年 6 月 15 日。为开立该信用证存放在中信银行郑州分行保证金 0.00 元，该信用证为不可撤销的即期信用证，银行将根据信用证付款条件，收到单据后向受益方 TENOVA SPA VIA MONTE ROSA 93-20149 MILAN 支付。

(4) 本公司之子公司河南鸿晟新材料科技有限公司于 2024 年 12 月 26 日在中信银行股份有限公司郑州分行开立编号 739101LC24000176 的银行信用证，金额为 5,704,000.00 欧元，该信用证有效期至 2027 年 4 月 25 日。为开立该信用证存放在中信银行郑州分行保证金 0.00 元，该信用证为不可撤销的即期信用证，银行将根据信用证付款条件，收到单据后向受益方 EBNER INDUSTRIEP(0)FENBAU GMBHEBNER-PLATZ14060 LEONDING AUSTRIA 支付。

(5) 本公司之子公司河南鸿晟新材料科技有限公司于 2024 年 12 月 26 日在中信银行股份有限公司郑州分行开立编号 739101LC24000178 的银行信用证，金额为 3,698,100.00 欧元，该信用证有效期至 2027 年 3 月 15 日。为开立该信用证存放在中信银行郑州分行保证金 0.00 元，该信用证为不可撤销的即期信用证，银行将根据信用证付款条件，收到单据后向受益方 TENOVA SPA VIA MONTE ROSA 93-20149 MILAN 支付。

(6) 本公司之子公司河南明晟新材料科技有限公司于 2025 年 6 月 5 日与河南省海科建设实业集团有限公司就绿色标准化厂房扩建项目建设工程签订《建设项目工程总承包合同》，根据合同要求，公司于 2025 年 8 月 11 日在招商银行股份有限公司郑州分行开立编号为 GF-2020-0216 见索即付履约保函，担保金额人民币 410,000.00 元，于 2025 年 12 月 31 日失效，为开立该见索即付履约保函缴纳保证金金额为 410,000.00 元。

(7) 本公司之子公司河南鸿晟新材料科技有限公司于 2025 年 10 月 25 日与河南省海科建设实业集团有限公司就新建高层厂房项目工程签订《建设项目工程总承包合同》，根据合同要求，公司于 2025 年 12 月 23 日在招商银行股份有限公司郑州分行开立编号为 GF-2020-0216 见索即付履约保函，担保金额人民币 1,464,708.00 元，于 2027 年 1 月 25 日失效，为开立该见索即付履约保函缴纳保证金金额为 1,464,708.00 元。

(8) 本公司之子公司河南鸿晟新材料科技有限公司于 2024 年 7 月 25 日与河南省海科建设实业集团有限公司就河南鸿晟新材料科技有限公司汽车、绿色能源用铝产业项目工程施工签订合同编号为 371DB24122700022 的建设工程施工合同，根据合同要求，公司于 2024 年 12 月 27 日在招商银行股份有限公司开立履约保函，担保金额人民币 8,000,000.00 元，为开立该保函缴纳保证金金额为 8,000,000.00 元。

(9) 本公司之子公司河南鸿晟新材料科技有限公司于 2025 年 8 月 13 日在中信银行股份有限公司郑州分行开立编号 739101LC25000141 的银行信用证，金额为 2,600,000.00 欧元，该信用证

有效期至 2027 年 1 月 20 日。为开立该信用证存放在中信银行郑州分行保证金 0.00 元，该信用证为不可撤销的即期信用证，银行将根据信用证付款条件，收到单据后向受益方 EBNER INDUSTRIEOFENBAU GMBH 支付。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

## 2、公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### (三)其他

适用 不适用

## 十七、资产负债表日后事项

### (一)重要的非调整事项

适用 不适用

### (二)利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	267,357,579.81
经审议批准宣告发放的利润或股利	267,357,579.81

### (三)销售退回

适用 不适用

### (四)其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

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

## 十八、其他重要事项

### (一)前期会计差错更正

#### 1、追溯重述法

本期未发现采用追溯重述法的前期差错。

#### 2、未来适用法

本期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

### (二)重要债务重组

适用 不适用

### (三) 资产置换

#### 1、非货币性资产交换

适用 不适用

#### 2、其他资产置换

适用 不适用

### (四) 年金计划

适用 不适用

### (五) 终止经营

适用 不适用

### (六) 分部信息

#### 1、报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部

亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

(1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

(2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

## **(2) 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型**

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有 9 个报告分部：河南明泰分部、明泰科技分部、昆山明泰分部、泰鸿铝业分部、泰鸿新材料分部、交通新材料分部、明晟新材料分部、义瑞新材料分部、其他经营分部。其中河南明泰分部提供铝板带、铝箔的生产与销售服务；明泰科技分部提供铝箔的生产与销售服务；昆山明泰分部提供铝板带、铝箔的生产与销售服务；泰鸿铝业分部提供铝制品、铝合金的生产与销售服务；泰鸿新材料分部提供铝板带、铝箔的生产与销售服务；交通新材料分部提供铝合金轨道车体的生产与销售服务；明晟新材料部提供铝板带、铝箔的生产与销售服务；义瑞新材料分部提供铝板带、铝箔的生产与销售服务；其他经营分部中销售收入，利润资产总额占比较小合并列示。

## 2、报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	河南明泰分部	明泰科技分部	昆山明泰分部	泰鸿铝业分部	泰鸿新材料分部	交通新材料分部	明晟新材料分部	义瑞新材料分部	其他经营分部	分部间抵销	合计
一.营业收入	2,282,056.76	1,199,838.26	465,304.05	228,215.98	898,966.75	71,063.02	1,234,602.04	870,743.17	462,047.05	4,199,309.00	3,513,528.08
其中：对外交易收入	645,751.92	268,096.33	420,331.87	227,739.18	310,274.39	44,525.59	679,838.38	458,414.90	458,555.52		3,513,528.08
分部间交易收入	1,636,304.84	931,741.93	44,972.18	476.80	588,692.36	26,537.43	554,763.66	412,328.27	3,491.53	4,199,309.00	
二. 营业费用	2,227,116.68	1,173,019.09	459,601.27	226,113.51	896,124.95	81,047.36	1,214,206.26	847,663.76	429,839.53	4,201,903.14	3,352,829.27
其中：折旧费和摊销费	8,982.51	13,252.40	194.43	151.37	9,667.04	8,888.25	9,372.79	17,967.87	6,781.82	377.25	74,881.23
三.对联营和合营企业的投资收益											
四.信用减值损失	264.22	166.82	-139.19	-238.72	-66.59	-591.42	197.40	-160.62	-238.95		-807.05
五.资产减值损失	-17.17	-23.26	-349.70	3.11	233.76	-286.87	-331.25	-552.34	-16.57	656.29	-1,996.58
六.利润总额（亏损）	63,800.57	69,554.14	5,302.96	1,866.92	9,016.07	-10,293.19	36,219.93	23,018.70	33,037.59	1,590.81	229,932.88
七.所得税费用	20,025.65	1,233.11	1,346.93	515.98	1,394.44	-30.94	5,170.20	2,540.16	1,048.11	-329.01	33,572.65
八.净利润（亏损）	43,774.92	68,321.03	3,956.03	1,350.94	7,621.63	-10,262.25	31,049.73	20,478.54	31,989.48	1,919.82	196,360.23
九.资产总额	1,341,802.17	671,660.29	145,303.16	58,116.44	387,222.14	117,716.26	694,037.76	496,588.06	466,999.43	1,668,048.18	2,711,397.53
十.负债总额	292,991.08	133,671.22	127,719.13	50,187.54	289,027.48	34,927.11	582,138.20	278,216.23	154,242.73	1,171,926.20	771,194.52
十一.其他重要的非现金项目											
1.资本性支出											

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

□适用 √不适用

## 4、其他说明

□适用 √不适用

## (七)其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

## (八)其他

□适用 √不适用

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## (一)应收账款

## 1、按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,576,129,751.40	2,529,455,168.65
1年以内小计	1,576,129,751.40	2,529,455,168.65
1至2年	256,736,593.72	205,245,867.01
2至3年	169,318,870.03	501,219.96
3年以上		
3至4年		53,419.07
4至5年	4,944.05	23,886.19
5年以上	9,005,296.17	12,860,859.96
小计	2,011,195,455.37	2,748,140,420.84
减：坏账准备	17,398,814.48	19,746,436.73
合计	1,993,796,640.89	2,728,393,984.11

## 2、按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										

其中：										
按组合计提坏账准备	2,011,195,455.37	100.00	17,398,814.48	0.87	1,993,796,640.89	2,748,140,420.84	100.00	19,746,436.73	0.72	2,728,393,984.11
其中：										
其中：账龄组合	421,611,651.30	20.96	17,398,814.48	4.13	404,212,836.82	346,866,892.23	12.62	19,746,436.73	5.69	327,120,455.50
无风险组合	1,589,583,804.07	79.04			1,589,583,804.07	2,401,273,528.61	87.38			2,401,273,528.61
合计	2,011,195,455.37		17,398,814.48		1,993,796,640.89	2,748,140,420.84		19,746,436.73		2,728,393,984.11

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	410,882,294.65	8,217,645.89	2.00
1—2 年	1,719,088.74	171,908.87	10.00
2—3 年	27.69	8.31	30.00
3—4 年			50.00
4—5 年	4,944.05	3,955.24	80.00
5 年以上	9,005,296.17	9,005,296.17	100.00
合计	421,611,651.30	17,398,814.48	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### 3、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	19,746,436.73	-2,347,622.25			17,398,814.48
其中：账龄组合	19,746,436.73	-2,347,622.25			17,398,814.48
无风险组合					
合计	19,746,436.73	-2,347,622.25			17,398,814.48

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

#### 4、本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
河南义瑞新材料科技有限公司	1,104,759,966.68		1,104,759,966.68	54.93	
GWANGYANG ALUMINUM INDUSTRY CO.LTD	424,336,347.32		424,336,347.32	21.10	
EMPIRE RESOURCES PACIFIC LTD	28,197,648.32		28,197,648.32	1.40	700,898.70
江苏汉泰新材料有限公司	27,425,822.53		27,425,822.53	1.36	548,516.45
RICHARD AUSTIN ALLOYS (NORTHERN) LTD	24,932,022.51		24,932,022.51	1.24	511,070.81
合计	1,609,651,807.36		1,609,651,807.36	80.03	1,760,485.96

其他说明：

不适用

其他说明：

适用 不适用

## (二)其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,878,985.99	2,676,905.43
合计	2,878,985.99	2,676,905.43

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### 1、应收利息分类

适用 不适用

#### 2、重要逾期利息

适用 不适用

#### 3、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### 4、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### 5、坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

## 6、本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收股利

### 1、应收股利

适用 不适用

### 2、重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

### 3、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### 4、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**5、坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

**6、本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款****1、按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,754,253.81	2,470,914.44
1年以内小计	2,754,253.81	2,470,914.44
1至2年	5,628.90	
2至3年		1,716,989.00
3年以上	1,701,621.11	
3至4年		
4至5年		
5年以上		349,864.00
小计	4,461,503.82	4,537,767.44
减：坏账准备	1,582,517.83	1,860,862.01
合计	2,878,985.99	2,676,905.43

**2、按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金		234,040.70
暂付款	4,340,052.56	4,115,574.50
备用金	121,451.26	188,152.24
小计	4,461,503.82	4,537,767.44

减：坏账准备	1,582,517.83	1,860,862.01
合计	2,878,985.99	2,676,905.43

### 3、坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	508,743.41		1,352,118.60	1,860,862.01
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-278,344.18			-278,344.18
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	230,399.23		1,352,118.60	1,582,517.83

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

### 4、坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,352,118.60					1,352,118.60
按组合计提坏账准备	508,743.41	-278,344.18				230,399.23
其中：账龄组合	508,743.41	-278,344.18				230,399.23
无风险组合						
合计	1,860,862.01	-278,344.18				1,582,517.83

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

#### 5、本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### 6、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
铝海（台州）贸易有限公司	1,352,118.60	30.31	暂付款	3至4年	1,352,118.60
代付职工社会统筹金	1,167,065.49	26.16	社保及公积金	1年以内	23,341.31
郑州市中原区睿海中心路杰服装店	841,455.00	18.86	暂付款	1年以内	16,829.10
巩义市国豪建筑装饰工程有限公司	500,000.00	11.21	暂付款	1年以内	10,000.00
河南龙磐建筑工程有限公司	301,330.85	6.75	暂付款	3至4年	150,665.43
合计	4,161,969.94	93.29			1,552,954.44

#### 7、因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (三)长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,904,550,700.50		4,904,550,700.50	4,326,032,200.52		4,326,032,200.52
合计	4,904,550,700.50		4,904,550,700.50	4,326,032,200.52		4,326,032,200.52

#### 1、对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
郑州明泰	128,320,507.16						128,320,507.16	
明泰科技	67,062,848.24		6,294,749.96				73,357,598.20	
巩电热力	32,966,397.82		1,026,900.00				33,993,297.82	
明泰交通新材料	756,911,393.93		3,470,250.02				760,381,643.95	
特邦特	20,227,043.66		52,500.00				20,279,543.66	
昆山明泰	32,779,788.18		829,500.02				33,609,288.20	
泰鸿铝业	29,253,495.92		209,999.98				29,463,495.90	
东莞明晟	41,758,480.08		209,999.98				41,968,480.06	
光阳铝业	430,884,336.00						430,884,336.00	
明晟新材	225,920,556.10		13,824,300.02				239,744,856.12	
义瑞新材	1,400,454,549.40		131,372,200.00				1,531,826,749.40	
泰鸿新材	659,192,804.03		2,228,100.00				661,420,904.03	
明泰数智	300,000.00						300,000.00	
鸿晟新材	500,000,000.00		419,000,000.00				919,000,000.00	
合计	4,326,032,200.52		578,518,499.98				4,904,550,700.50	

## 2、对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
二、联营企业											
河南明泰动力科技有限责任公司	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
小计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

## 3、长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

本公司与广州天智晟通投资管理有限公司（以下简称广州天智）于 2023 年 4 月签订《合作协议书》，约定共同设立河南明泰动力科技有限责任公司（以下简称明泰动力），本公司出资 51%，

广州天智出资 49%，并约定本公司只认缴无需实缴，本公司未实际出资。协议约定本公司不参与日常经营管理，不控制明泰动力，但本公司委派董事和财务经理各一名，因此，对明泰动力有重大影响，按照权益法核算该项投资。同时协议约定本公司不承担合资公司任何亏损或经营风险，盈利的情况下明泰动力的利润按甲乙双方持股比例进行分配。明泰动力已于 2025 年 11 月 4 日注销，公司期末长期股权投资账面价值为 0。

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、营业收入和营业成本情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	21,678,158,845.59	21,003,940,420.78	32,158,765,150.97	32,091,843,272.28
其他业务	1,142,408,762.45	1,078,791,435.38	1,960,038,086.75	1,913,911,418.81
合计	22,820,567,608.04	22,082,731,856.16	34,118,803,237.72	34,005,754,691.09

##### 2、营业收入、营业成本的分解信息

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

##### 3、履约义务的说明

适用  不适用

##### 4、分摊至剩余履约义务的说明

适用  不适用

##### 5、重大合同变更或重大交易价格调整

适用  不适用

其他说明：

不适用

#### (五) 投资收益

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	35,286,800.00	26,886,800.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,900,000.00	51,900,000.00
理财产品投资收益	43,591,783.81	51,247,191.62
期货投资收益	3,676,623.54	-103,194.43

票据贴现利息	-18,656,761.44	-16,536,841.51
合计	65,798,445.91	113,393,955.68

其他说明：

投资收益本期发生额较上期发生额减少 41.97%，主要系其他权益工具投资持有期间的股利收入减少所致。

## (六) 其他

适用  不适用

## 二十、补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
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	-12,552,196.21
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	202,111,749.95
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	129,172,821.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,546,154.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目	236,297.13
减：所得税影响额	48,985,897.34
少数股东权益影响额（税后）	892,396.44
合计	260,544,223.77

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

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### (二) 净资产收益率及每股收益

适用  不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.81	1.55	1.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.37	1.34	1.34

### (三) 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

(四)其他

适用 不适用

董事长：刘杰

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 21 日

修订信息

适用 不适用