

山东宏拓实业有限公司
2023-2025 年 5 月 31 日
合并审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报告	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并所有者权益变动表	9-11
— 母公司所有者权益变动表	12-14
— 财务报表附注	15-185
— 财务报表补充资料	186



审计报告

XYZH/2025CQAA2B0258

山东宏拓实业有限公司

山东宏拓实业有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了山东宏拓实业有限公司（以下简称“宏拓实业”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 5 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度、2024 年度、2025 年 1-5 月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，公允反映了宏拓实业 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 5 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年度、2024 年度、2025 年 1-5 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于宏拓实业，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。

1. 存货的存在性、减值	
关键审计事项	审计中的应对
如合并财务报表附注“五、9”所示，2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 5 月 31 日，宏拓实业合并财务报表	针对存货的存在性，我们执行的主要审计程序如下：（1）制定监盘计划，了解公司的盘点计划和盘点方法，对重点存货



存货账面余额分别为 324.02 亿元、322.56 亿元、323.10 亿元，其中 2024 年 12 月 31 日存货跌价准备 1.37 亿元、2025 年 5 月 31 日存货跌价准备 0.59 亿元。存货账面价值较高，占资产的比例较高。由于公司最终产品原铝受市场价格变动影响较大，可能存在跌价准备的风险。为此我们将存货存在性及减值事项作为关键审计事项。	实行监盘和函证；（2）核对公司业务系统属于与财务数据，核对公司海关进口数据与财务数据，并分析采购数据与采购运费的合理性；（3）对重要的采购进行函证。针对存货的减值风险，我们执行的主要审计程序如下：（1）了解与存货减值测试相关的内部控制，并执行相关内部控制测试；（2）了解公司存货跌价准备计提的方式和程序；（3）了解公司管理层关于存货可变现净值确认的估计及方法；（4）执行存货监盘，关注是否存在存货损坏或长期存放的情况；（5）复核并分析公司存货跌价准备的计提。
2. 固定资产减值	
关键审计事项	审计中的应对
如合并财务报表附注“五、15”所示，2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，2025 年 5 月 31 日，宏拓实业合并财务报表固定资产账面价值分别为 300.83 亿元、288.25 亿元、332.21 亿元，金额重大，此外固定资产减值涉及管理层重大估计及判断，为此我们将固定资产减值列为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下：（1）实地查看重要固定资产，关注是否存在闲置或毁损的固定资产；（2）获取闲置、停产、拆除固定资产项目的相关证明文件、资料，并观察其实际状况；（3）分析固定资产是否存在减值迹象，评估管理层固定资产减值测试过程中所使用的方法、关键假设等的合理性，评价其是否按照公司资产减值测试会计政策执行；（4）评价管理层对固定资产减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估宏拓实业的持续经营能力，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宏拓实业、终止运营或别无其他现实的选择。



治理层负责监督宏拓实业的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对宏拓实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表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致宏拓实业不能持续经营。

（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）就宏拓实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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因



而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



中国 北京

二〇二五年九月二十五日



合并资产负债表

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、1	21,706,551,399.37	14,732,323,647.69	9,163,834,907.94
交易性金融资产	五、2	1,000,000,000.00		
衍生金融资产	五、3	26,280,309.85	17,443,830.00	10,095,625.00
应收票据	五、4	928,522.85	66,900.00	913,930,561.11
应收账款	五、5	3,128,651,647.02	3,475,381,713.88	3,151,700,965.33
应收款项融资	五、6	382,228,735.46	64,568,985.79	
预付款项	五、7	859,552,028.77	1,306,493,860.95	1,648,373,629.64
其他应收款	五、8	39,380,374.64	30,868,782.56	40,823,242.36
其中：应收利息				
应收股利				
存货	五、9	32,250,817,690.48	32,119,460,546.48	32,401,762,412.18
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	五、10		1,725,846.77	1,302,260.75
其他流动资产	五、11	2,177,069,967.28	2,624,039,058.30	2,094,938,750.81
流动资产合计		61,571,460,675.72	54,372,373,172.42	49,426,762,355.12
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款	五、12	48,610,115.05	54,059,440.57	55,450,884.23
长期股权投资	五、13	263,619,151.31	256,525,914.15	236,988,134.01
其他权益工具投资	五、14	163,936,045.93	167,215,115.69	214,351,743.42
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五、15	33,221,411,431.65	28,825,481,392.81	30,147,084,625.80
在建工程	五、16	8,103,390,099.40	11,169,798,425.35	5,194,781,609.18
使用权资产	五、17	245,753,796.79	259,382,734.20	404,651,761.01
无形资产	五、18	6,232,474,827.78	6,168,203,292.62	6,109,612,212.69
开发支出				
商誉	五、19		80,417,527.18	80,417,527.18
长期待摊费用	五、20		618,569.57	4,232,470.87
递延所得税资产	五、21	2,371,729,998.08	2,664,407,157.64	2,275,161,712.92
其他非流动资产	五、22	501,159,757.28	1,024,861,809.23	1,043,700,683.34
非流动资产合计		51,152,085,223.27	50,670,971,379.01	45,766,433,364.65
资产总计		112,723,545,898.99	105,043,344,551.43	95,193,195,719.77

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞



合并资产负债表 (续)

编制单位: 山东宏拓实业有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债:				
短期借款	五、23	20,815,998,495.45	19,777,915,531.38	16,782,840,818.47
交易性金融负债				
衍生金融负债	五、24	128,525.00	1,575,409.26	10,829,980.00
应付票据				
应付账款	五、25	9,727,595,590.62	8,747,184,265.97	10,176,276,640.27
预收款项	五、26	3,409,738.10	1,239,904.77	1,239,904.77
合同负债	五、27	2,764,487,609.12	1,623,365,086.11	1,182,599,868.60
应付职工薪酬	五、28	864,764,118.74	893,801,318.77	714,064,990.73
应交税费	五、29	1,617,629,513.24	3,801,273,490.63	2,705,368,186.37
其他应付款	五、30	5,302,025,755.04	5,494,354,561.83	6,457,823,000.48
其中: 应付利息				
应付股利				
一年内到期的非流动负债	五、31	7,373,376,190.43	7,889,172,332.97	7,881,076,080.49
其他流动负债	五、32	404,797,389.59	344,171,206.10	1,234,446,253.51
流动负债合计		48,874,212,925.33	48,574,053,107.79	47,146,565,723.69
非流动负债:				
保险合同准备金				
长期借款	五、33	8,219,229,810.96	6,951,795,759.89	3,112,914,772.25
应付债券				
租赁负债	五、34	246,446,391.49	240,652,362.06	273,521,565.93
长期应付款	五、35	188,567,000.00	1,650,497,400.00	175,364,630.08
预计负债	五、36	977,198.15	780,345.00	
递延收益	五、37	1,069,800,705.67	1,069,105,666.07	1,093,119,327.66
递延所得税负债	五、21	834,254,143.13	818,183,585.52	674,209,711.16
其他非流动负债	五、38	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
非流动负债合计		13,559,275,249.40	13,731,015,118.54	8,329,130,007.08
负债合计		62,433,488,174.73	62,305,068,226.33	55,475,695,730.77
股东权益:				
实收资本	五、39	7,870,325,000.00	7,870,325,000.00	7,870,325,000.00
其他权益工具				
资本公积	五、40	3,617,152,664.63	3,616,639,514.43	3,525,341,676.84
减: 库存股				
其他综合收益	五、41	10,283,318.34	12,751,597.92	48,184,279.51
专项储备	五、42	873,342,610.47	861,409,435.16	827,077,759.05
盈余公积	五、43	1,774,332,066.16	1,774,332,066.16	703,529,843.14
一般风险准备				
未分配利润	五、44	36,145,663,266.71	28,604,349,983.58	26,733,465,225.74
归属于母公司股东权益合计		50,291,098,926.31	42,739,807,597.25	39,707,923,784.28
少数股东权益		-1,041,202.05	-1,531,272.15	9,576,204.72
股东权益合计		50,290,057,724.26	42,738,276,325.10	39,717,499,989.00
负债和股东权益总计		112,723,545,898.99	105,043,344,551.43	95,193,195,719.77

法定代表人: 张波

主管会计工作负责人: 张波

会计机构负责人: 张波



母公司资产负债表

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产				
货币资金		9,724,704,971.82	6,996,273,392.98	4,318,065,033.05
交易性金融资产		1,000,000,000.00		
衍生金融资产				
应收票据				3,439,797,657.03
应收账款	十七、1	6,845,957,363.91	3,290,211,104.06	8,588,923,103.50
应收款项融资		11,234,603.48		
预付款项		472,681,725.33	387,153,897.79	1,187,165,646.80
其他应收款	十七、2	24,542,407,630.04	28,145,737,335.44	33,866,519,655.03
其中：应收利息				
应收股利				5,000,000,000.00
存货		7,331,342,619.51	7,503,209,426.34	8,018,721,135.09
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产		552,328.77		437,328,571.24
其他流动资产		168,686,726.18	382,827,159.61	545,245,176.42
流动资产合计		50,097,567,969.04	46,705,412,316.22	60,401,765,978.16
非流动资产				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款		210,000,000.00		
长期股权投资	十七、3	45,891,481,632.48	45,881,716,601.75	43,855,344,395.74
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产		1,859,749.14	1,728,990.07	34,077.05
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		12,196,747.06	15,406,417.31	23,109,625.91
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		6,190,091.44	36,809,533.65	12,823,307.65
其他非流动资产			6,733,833.03	29,195.00
非流动资产合计		46,121,728,220.12	45,942,395,375.81	43,891,340,601.35
资产总计		96,219,296,189.16	92,647,807,692.03	104,293,106,579.51

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞



母公司资产负债表（续）

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：				
短期借款		16,523,250,839.77	16,530,087,267.68	14,280,674,874.02
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		9,732,317,169.08	12,095,487,690.16	12,320,752,008.21
预收款项				
合同负债		4,958,542,049.59	5,976,425,245.16	6,354,226,356.22
应付职工薪酬		16,382,568.11	29,172,788.50	32,263,362.87
应交税费		127,567,561.25	237,063,828.97	31,466,331.22
其他应付款		25,698,414,961.01	18,585,029,904.56	23,878,501,344.92
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		6,306,625,729.82	6,519,545,943.79	6,016,256,280.10
其他流动负债		644,610,466.45	776,935,281.87	4,279,523,011.34
流动负债合计		64,007,711,345.08	60,749,747,950.69	67,193,663,568.90
非流动负债：				
长期借款		410,000,000.00	1,100,000,000.00	1,800,000,000.00
应付债券				
租赁负债		8,615,763.56	8,447,344.61	16,501,191.18
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债		3,049,186.77	3,851,604.33	5,777,406.48
其他非流动负债				
非流动负债合计		421,664,950.33	1,112,298,948.94	1,822,278,597.66
负债合计		64,429,376,295.41	61,862,046,899.63	69,015,942,166.56
股东权益：				
实收资本		7,870,325,000.00	7,870,325,000.00	7,870,325,000.00
其他权益工具				
资本公积		20,384,564,787.54	20,384,564,787.54	20,384,564,787.54
减：库存股				
其他综合收益		-168,716.11	-159,738.85	-79,528.05
专项储备				
盈余公积		1,774,332,066.16	1,774,332,066.16	703,529,843.14
未分配利润		1,760,866,756.16	756,698,677.55	6,318,824,310.32
股东权益合计		31,789,919,893.75	30,785,760,792.40	35,277,164,412.95
负债和股东权益总计		96,219,296,189.16	92,647,807,692.03	104,293,106,579.51

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞

张波

马飞

马飞





合并利润表

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-5月	2024年	2023年
一、营业总收入		64,831,726.974.01	149,288,961,348.57	128,953,465,216.73
其中：营业收入	五、45	64,831,726.974.01	149,288,961,348.57	128,953,465,216.73
二、营业总成本		54,520,128,693.75	123,620,400,968.73	119,946,051,359.89
其中：营业成本	五、45	52,574,524,332.07	119,289,717,572.78	116,244,557,229.57
税金及附加	五、46	408,590,897.08	1,011,346,651.39	644,612,505.29
销售费用	五、47	17,127,896.47	43,628,072.68	34,143,121.78
管理费用	五、48	594,099,731.80	1,172,306,952.75	1,048,254,512.32
研发费用	五、49	97,366,280.96	297,613,597.64	120,659,054.30
财务费用	五、50	828,419,555.37	1,805,788,121.49	1,853,824,936.63
其中：利息费用		705,828,228.91	1,601,894,484.10	1,741,866,069.94
利息收入		45,478,800.43	121,913,536.76	75,994,835.35
加：其他收益	五、51	75,632,575.93	133,630,302.24	221,257,316.89
投资收益（损失以“-”号填列）	五、52	103,306,429.81	-105,626,170.22	36,939,359.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,764,620.70	15,317,990.94	344,130.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、53	10,283,364.11	16,602,775.74	-3,919,355.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、54	-9,905,274.81	19,537,669.40	-21,383,808.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、55	-156,543,149.46	-1,871,623,944.60	-34,937,798.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、56	19,154,015.22	222,375,563.07	194,714,936.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,353,526,241.06	24,083,456,575.47	9,400,084,507.21
加：营业外收入	五、57	9,239,283.98	31,424,898.71	23,932,422.82
减：营业外支出	五、58	72,677,952.53	295,336,034.86	155,876,551.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,290,087,572.51	23,819,545,439.32	9,268,140,378.68
减：所得税费用	五、59	2,749,435,548.01	5,675,172,903.06	2,520,683,700.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,540,652,024.50	18,144,372,536.26	6,747,456,677.93
（一）按经营持续性分类		7,540,652,024.50	18,144,372,536.26	6,747,456,677.93
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,540,652,024.50	18,144,372,536.26	6,747,456,677.93
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类		7,540,652,024.50	18,144,372,536.26	6,747,456,677.93
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		7,541,313,283.13	18,153,444,766.77	6,756,359,558.31
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-661,258.63	-9,072,230.51	-8,902,880.38
六、其他综合收益的税后净额		-2,468,279.58	-35,432,681.59	-3,805,774.22
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,468,279.58	-35,432,681.59	-3,805,774.22
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,459,302.32	-35,352,470.79	-3,728,197.64
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		-2,459,302.32	-35,352,470.79	-3,728,197.64
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		-8,977.26	-80,210.80	-77,576.58
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-8,977.26	-80,210.80	-77,576.58
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（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
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		7,538,183,744.92	18,108,939,854.67	6,743,650,903.71
归属于母公司股东的综合收益总额		7,538,845,003.55	18,118,012,085.18	6,752,553,784.09
归属于少数股东的综合收益总额		-661,258.63	-9,072,230.51	-8,902,880.38
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

2024年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-1,218,122.92元。上年被合并方实现的净利润为-1,214,105.49元。

法定代表人：张波

张波

主管会计工作负责人：马飞

马飞

会计机构负责人：马飞

马飞



母公司利润表

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-5月	2024年	2023年
一、营业收入	十七、4	36,430,083,961.71	85,922,401,392.64	66,630,529,684.27
减：营业成本	十七、4	35,562,443,193.94	83,314,170,564.02	65,511,377,024.65
税金及附加		39,046,899.71	149,578,758.72	58,571,643.55
销售费用		9,538,189.91	16,743,518.51	12,847,114.98
管理费用		50,747,215.00	96,440,264.35	101,974,002.65
研发费用				
财务费用		545,071,597.44	1,331,560,798.57	1,529,562,299.79
其中：利息费用		444,175,968.88	1,127,904,672.66	1,383,014,099.07
利息收入		26,524,137.30	61,649,439.52	38,061,720.04
加：其他收益		42,877.80	401,605.12	988,450.17
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	15,405,873.01	10,017,354,494.71	5,000,344,130.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,436,414.27	17,354,494.71	344,130.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,620.01	13,869,898.10	-12,008,418.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,136,792,452.83		1,175,025,471.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,375,455,649.34	11,045,533,486.40	5,580,547,232.91
加：营业外收入		116,207.49	1,504,307.52	2,117,346.82
减：营业外支出			135,177,641.90	127,535,305.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,375,571,856.83	10,911,660,152.02	5,455,129,274.73
减：所得税费用		371,403,778.22	191,425,775.86	237,790,014.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,004,168,078.61	10,720,434,376.16	5,217,339,260.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,004,168,078.61	10,720,434,376.16	5,217,339,260.70
（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		-8,977.26	-80,210.80	-77,576.58
（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		-8,977.26	-80,210.80	-77,576.58
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-8,977.26	-80,210.80	-77,576.58
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（现金流量套期损益的有效部分）				
6. 外币财务报表折算差额				
六、综合收益总额		1,004,159,101.35	10,720,354,165.36	5,217,261,684.12
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞



合并现金流量表

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-5月	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		69,626,521,330.10	157,702,097,181.55	136,075,247,481.64
收到的税费返还		46,927,758.32	142,471,030.44	1,769,850,569.69
收到其他与经营活动有关的现金	五、60	731,984,482.76	1,349,561,697.16	1,555,620,113.37
经营活动现金流入小计		70,405,433,571.18	159,194,129,909.15	139,400,718,164.70
购买商品、接受劳务支付的现金		49,364,562,573.15	116,543,918,747.95	118,870,024,564.38
支付给职工以及为职工支付的现金		1,826,015,774.80	3,987,195,695.71	3,709,858,618.63
支付的各项税费		7,191,000,093.92	10,721,925,170.89	3,760,934,370.44
支付其他与经营活动有关的现金	五、60	1,272,000,192.15	2,513,736,743.40	2,086,227,485.08
经营活动现金流出小计		59,653,578,634.02	133,766,776,357.95	128,427,045,038.53
经营活动产生的现金流量净额		10,751,854,937.16	25,427,353,551.20	10,973,673,126.17
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		590,541,809.11	1,000,000,000.00	628,335,270.40
取得投资收益收到的现金		5,662,406.28	10,530,533.92	24,986,998.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,965,822.14	349,079,443.94	242,891,758.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			30,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	五、60	58,571,073.72	261,493,684.09	1,072,389,849.99
投资活动现金流入小计		699,741,111.25	1,651,103,661.95	1,968,603,877.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,728,436,168.39	9,213,488,257.54	4,343,100,212.81
投资支付的现金		1,500,000,000.00	1,004,300,000.00	551,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				1,572,904,165.27
支付其他与投资活动有关的现金	五、60	60,038,481.50	177,793,321.87	1,206,105,295.60
投资活动现金流出小计		4,288,474,649.89	10,395,581,579.41	7,673,809,673.68
投资活动产生的现金流量净额		-3,588,733,538.64	-8,744,477,917.46	-5,705,205,796.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		490,000.00	71,192,000.00	3,099,323,324.88
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款所收到的现金		16,116,377,151.07	33,964,807,078.17	28,587,261,601.03
收到其他与筹资活动有关的现金	五、60		2,293,168,163.18	2,297,948,856.43
筹资活动现金流入小计		16,116,867,151.07	36,329,167,241.35	33,984,533,782.34
偿还债务所支付的现金		14,022,010,000.00	27,278,660,073.86	13,680,470,412.05
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		675,894,615.39	16,702,298,553.46	1,126,158,839.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	五、60	2,291,896,630.37	3,563,038,806.27	19,434,206,579.59
筹资活动现金流出小计		16,989,801,245.76	47,543,997,433.59	34,240,835,831.02
筹资活动产生的现金流量净额		-872,934,094.69	-11,214,830,192.24	-256,302,048.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-131,716,734.11	-298,638,822.49	-153,897,680.70
五、现金及现金等价物净增加额		6,158,470,569.72	5,169,406,619.01	4,858,267,600.42
加：期初现金及现金等价物余额		12,558,067,902.00	7,388,661,282.99	2,530,393,682.57
六、期末现金及现金等价物余额		18,716,538,471.72	12,558,067,902.00	7,388,661,282.99

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞



母公司现金流量表

编制单位：山东宏拓实业有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-5月	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金		22,131,911,194.77	95,324,354,340.64	73,478,722,123.14
收到的税费返还		2,678,980.08	2,926,683.77	
收到其他与经营活动有关的现金		10,621,567,096.23	152,409,137.40	388,328,609.23
经营活动现金流入小计		32,756,157,271.08	95,479,690,161.81	73,867,050,732.37
购买商品、接受劳务支付的现金		26,603,145,279.97	87,794,139,767.40	68,852,182,488.20
支付给职工以及为职工支付的现金		45,121,479.64	66,570,748.71	45,540,517.34
支付的各项税费		483,566,525.94	611,916,658.00	122,233,156.54
支付其他与经营活动有关的现金		538,248,429.57	5,586,677,109.08	17,689,486,091.40
经营活动现金流出小计		27,670,081,715.12	94,059,304,283.19	86,709,442,253.48
经营活动产生的现金流量净额		5,086,075,555.96	1,420,385,878.62	-12,842,391,521.11
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金			432,000,000.00	62,100,000.00
取得投资收益收到的现金		5,662,406.28	15,003,893,972.22	18,868,300.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,327,000,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		5,662,406.28	16,762,893,972.22	80,968,300.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,114,404.05	8,147,923.52	285,488.00
投资支付的现金		1,000,000,000.00	436,097,922.10	36,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		210,000,000.00		448,300,000.00
投资活动现金流出小计		1,211,114,404.05	444,245,845.62	484,585,488.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,205,451,997.77	16,318,648,126.60	-403,617,187.83
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				2,962,600,000.00
取得借款收到的现金		11,871,000,000.00	21,807,900,000.00	25,006,850,212.77
收到其他与筹资活动有关的现金				997,000,000.00
筹资活动现金流入小计		11,871,000,000.00	21,807,900,000.00	28,966,450,212.77
偿还债务支付的现金		12,630,798,300.97	20,104,877,171.07	12,633,618,927.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		594,294,883.34	16,990,351,008.55	788,634,093.66
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		13,225,093,184.31	37,095,228,179.62	13,422,253,020.70
筹资活动产生的现金流量净额		-1,354,093,184.31	-15,287,328,179.62	15,544,197,192.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		65,789.12	-116,602,442.59	-26,370,290.57
五、现金及现金等价物净增加额		2,526,596,163.00	2,335,103,383.01	2,271,818,192.56
加：期初现金及现金等价物余额		5,315,698,829.94	2,980,595,446.93	708,777,254.37
六、期末现金及现金等价物余额		7,842,294,992.94	5,315,698,829.94	2,980,595,446.93

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞





合并股东权益变动表

2025年1-5月												单位：人民币元
归属于母公司股东权益												
	实收资本	其他权益工具		资本公积	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	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债									
一、上年年末余额	7,870,325,000.00			3,616,639,514.43	12,751,597.92	861,409,435.16	1,774,332,066.16		28,604,349,983.58	42,739,807,597.25	-1,531,272.15	42,738,276,325.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
二、本年初余额	7,870,325,000.00			3,616,639,514.43	12,751,597.92	861,409,435.16	1,774,332,066.16		28,604,349,983.58	42,739,807,597.25	-1,531,272.15	42,738,276,325.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				513,150.20	-2,488,279.58	11,933,175.31			7,541,313,283.13	7,551,291,329.06	490,070.10	7,551,781,399.16
（一）综合收益总额					-2,488,279.58				7,541,313,283.13	7,538,845,003.55	-861,258.63	7,538,183,744.92
（二）股东投入和减少资本											490,000.00	490,000.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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												
（五）专项储备												
1. 本年提取						11,933,175.31				11,933,175.31	661,328.73	12,594,504.04
2. 本年使用						25,575,469.34				25,575,469.34	697,893.95	26,273,363.29
（六）其他				513,150.20		-13,642,294.03				-13,642,294.03	-36,565.22	-13,678,859.25
四、本年年末余额	7,870,325,000.00			3,617,152,664.63	10,283,318.34	873,342,610.47	1,774,332,066.16		36,145,663,266.71	50,291,098,926.31	-1,041,202.05	50,290,057,724.26

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞





合并股东权益变动表

2024年度													单位：人民币元
项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	其他权益工具		资本公积	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	小计			
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	7,870,325,000.00			3,525,341,676.84	48,184,279.51	827,077,759.05	703,529,843.14		26,733,465,225.74	39,707,923,784.28		9,576,204.72	39,717,499,989.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
二、本年初余额	7,870,325,000.00			3,525,341,676.84	48,184,279.51	827,077,759.05	703,529,843.14		26,733,465,225.74	39,707,923,784.28		9,576,204.72	39,717,499,989.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				91,297,837.59	-35,432,681.59	34,331,676.11	1,070,802,223.02		1,870,884,757.84	3,031,883,812.97		-11,107,476.87	3,020,776,336.10
（一）综合收益总额					-35,432,681.59				18,153,444,766.77	18,118,012,085.18		-9,072,230.51	18,108,939,854.67
（二）股东投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积							1,070,802,223.02		-16,282,580,008.93	-15,211,757,785.91			-15,211,757,785.91
2. 提取一般风险准备									-1,070,802,223.02				
3. 对股东的分配													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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													
（五）专项储备													
1. 本年提取						34,331,676.11				34,331,676.11		1,010,642.74	35,342,318.85
2. 本年使用						65,699,405.57				65,699,405.57		1,097,354.25	66,796,759.82
（六）其他						-31,367,729.46				-31,367,729.46		-86,711.51	-31,454,440.97
四、本年年末余额	7,870,325,000.00			91,297,837.59	12,751,597.92	861,409,435.16	1,774,332,066.16		28,604,349,983.58	42,739,807,597.25		-1,531,272.15	42,738,276,325.10

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞





合并股东权益变动表(续)

单位: 人民币元

2023年度												
归属于母公司股东权益												
	实收资本	其他权益工具		资本公积	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	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债									
一、上年年末余额	7,500,000,000.00			23,918,492.13	51,990,053.73	828,621,605.09	180,771,881.61		20,499,893,628.96	28,085,165,661.52	18,010,823.83	28,103,176,485.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并				270,470,000.00						270,470,000.00		270,470,000.00
二、本年年初余额	7,500,000,000.00			254,388,492.13	51,990,053.73	828,621,605.09	180,771,881.61		20,499,893,628.96	28,355,635,661.52	18,010,823.83	28,373,646,485.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	370,325,000.00			3,230,953,184.71	-3,805,774.22	-1,543,846.04	522,757,961.53		6,233,601,596.78	10,352,288,122.76	-8,434,619.11	10,343,853,503.65
（一）综合收益总额					-3,805,774.22				6,756,359,558.31	6,752,553,784.09	-8,902,880.38	6,743,650,903.71
（二）股东投入和减少资本	370,325,000.00			2,592,275,000.00						2,962,600,000.00		2,962,600,000.00
1. 股东投入的普通股	370,325,000.00			2,592,275,000.00						2,962,600,000.00		2,962,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配							522,757,961.53		-522,757,961.53			
1. 提取盈余公积							522,757,961.53		-522,757,961.53			
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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												
（五）专项储备						-1,543,846.04				-1,543,846.04	488,261.27	-1,075,584.77
1. 本年提取						38,624,306.46				38,624,306.46	584,341.87	39,218,648.33
2. 本年使用						-40,168,152.50				-40,168,152.50	-126,080.60	-40,294,233.10
（六）其他				638,678,184.71						638,678,184.71		638,678,184.71
四、本年年末余额	7,870,325,000.00			3,525,341,676.84	48,184,279.51	827,077,759.05	703,529,843.14		26,733,465,225.74	39,707,923,784.28	9,576,204.72	39,717,499,989.00

法定代表人: 张波

主管会计工作负责人: 马飞

会计机构负责人: 马飞





母公司股东权益变动表

项 目		2025年1-5月										单位：人民币元
		实收资本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计	
			优先股	永续债								
一、上年年末余额		7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-159,738.85		1,774,332,066.16	756,698,677.55		30,785,760,792.40	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额		7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-159,738.85		1,774,332,066.16	756,698,677.55		30,785,760,792.40	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-8,977.26			1,004,168,078.61		1,004,159,101.35	
（一）综合收益总额						-8,977.26			1,004,168,078.61		1,004,159,101.35	
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额		7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-168,716.11		1,774,332,066.16	1,760,866,756.16		31,789,919,893.75	

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞

张波

马飞

马飞





母公司股东权益变动表

		2024年度								单位：人民币元	
		实收资本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计
			优先股	永续债							
一、上年年末余额		7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-79,528.05		703,529,843.14	6,318,824,310.32		35,277,164,412.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额		7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-79,528.05		703,529,843.14	6,318,824,310.32		35,277,164,412.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-80,210.80		1,070,802,223.02	-5,562,125,632.77		-4,491,403,620.55
（一）综合收益总额						-80,210.80			10,720,434,376.16		10,720,354,165.36
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积								1,070,802,223.02	-16,282,560,008.93		-15,211,757,785.91
2. 对股东的分配								1,070,802,223.02	-1,070,802,223.02		
（四）股东权益内部结转									-15,211,757,785.91		-15,211,757,785.91
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额		7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-159,738.85		1,774,332,066.16	756,696,677.55		30,785,760,792.40

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞



母公司股东权益变动表（续）

2023年度										单位：人民币元
项 目	实收资本	其他权益工具		资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	7,500,000,000.00			17,274,664,695.52	-1,951.47		180,771,881.61	1,624,243,011.15		26,579,677,636.81
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	7,500,000,000.00			17,274,664,695.52	-1,951.47		180,771,881.61	1,624,243,011.15		26,579,677,636.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	370,325,000.00			3,109,900,092.02	-77,576.58		522,757,961.53	4,694,581,299.17		8,697,486,776.14
（一）综合收益总额					-77,576.58			5,217,339,260.70		5,217,261,684.12
（二）股东投入和减少资本	370,325,000.00			2,592,275,000.00						2,962,600,000.00
1. 股东投入的普通股	370,325,000.00			2,592,275,000.00						2,962,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积							522,757,961.53	-522,757,961.53		
2. 对股东的分配							522,757,961.53	-522,757,961.53		
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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										
（五）专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
（六）其他				517,625,092.02						517,625,092.02
四、本年年末余额	7,870,325,000.00			20,384,564,787.54	-79,528.05		703,529,843.14	6,318,824,310.32		35,277,164,412.95

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：马飞

会计机构负责人：马飞



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

一、 公司的基本情况

1. 企业注册地、组织形式和注册地址

山东宏拓实业有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）成立于 2016 年 11 月 17 日，统一社会信用代码：91371626MA3CLRU104。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）；注册资本：787,032.50 万元人民币；法定代表人：张波；公司地址：山东省滨州市邹平县经济开发区月河四路东侧。

2. 截至 2025 年 5 月 31 日，山东宏拓实业有限公司股权结构如下：

股东名称	实收资本	持股比例（%）
山东魏桥铝电有限公司	7,500,000,000.00	95.29
济南君岳投资合伙企业（有限合伙）	25,200,000.00	0.32
济南嘉汇投资合伙企业（有限合伙）	66,250,000.00	0.84
中国东方资产管理股份有限公司	62,500,000.00	0.79
天铨铎铎一期（温州）创业投资合伙企业（有限合伙）	3,750,000.00	0.05
天津聚信天昂股权投资合伙企业（有限合伙）	62,500,000.00	0.79
中国华融资产管理股份有限公司	62,500,000.00	0.79
济南宏泰投资合伙企业（有限合伙）	37,625,000.00	0.48
宁波信铝企业管理合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	0.64
合计	7,870,325,000.00	100.00

3. 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：有色金属冶炼及压延加工业。

公司经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：有色金属合金制造；有色金属压延加工；建筑砌块制造；建筑砌块销售；砖瓦销售；新材料技术研发；新型金属功能材料销售；有色金属合金销售；企业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务货物（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；金属矿石销售；矿物洗选加工。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

4. 公司的治理结构与组织结构

按公司章程规定设董事会，举行定期和临时会议。

5. 营业期限

公司营业期限自 2016 年 11 月 17 日至无固定期限。



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4. 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程	五、16	单一项目累计投资金额大于 5 亿元
账龄超过 1 年的重要的应付账款、合同负债、其他应付款	五、25、27、30	单一主体账龄超过 1 年的余额前 5 名且金额大于 100 万
重要的投资活动	五、60	单项投资活动现金流入或现金流出业务占总投资活动现金流入或现金流出的 10%以上
重要的合营及联营企业结构化主体	八、3	单一主体投资成本超过 1 亿元



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的未决诉讼	十三	单一涉诉金额超过 2000 万元

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并,其合并成本为每一单项交易的成本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核,经复核后,合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

本集团将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

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

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8. 现金及现金等价物

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

9. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率（或实际情况）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。



本集团将同时符合下列条件的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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，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，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。

本集团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。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的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，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产。本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

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

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团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，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。



金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（2） 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次



输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(4) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

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

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

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

(6) 金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产确认损失准备，预期信用损失的金额于各报告期末更新以反映各金融工具于初步确认起的信用风险的变动。



本集团对于应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。应收账款的预期信用损失系根据本集团过往信用损失经验使用减值准备矩阵进行估计，并根据债务人特定因素、整体经济状况、对当前及报告日期的状况的评估及货币的时间价值（如适用）而作出调整。

对于除应收账款之外的其他金融工具（包括其他应收款、应收票据、受限制银行存款和现金及现金等价物），本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备，若信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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损失准备。评估是否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损失准备系根据该金融工具自初始确认以来所发生违约的可能性或风险是否大幅增加。

信用风险大幅增加：

在评估自初始确认以来金融工具信用风险是否大幅增加时，本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率与该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。对于该评估，本集团考虑过往经验及无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理及可靠的信息，包括前瞻性信息。本集团将考虑的信息包括：

- 1) 金融工具的外部（若有）或内部信用评级的实际或预期显著恶化；
- 2) 特定金融工具的外部市场信用风险指标显著恶化，如信用利差、债务人信用违约掉期价格或金融资产公允价值较其摊余成本的时间长度或程度大幅增加；
- 3) 业务、财务或经济条件出现或预期出现不利变动，可能导致债务人偿债能力大幅下降；
- 4) 债务人经营业绩出现实际或预期出现显著恶化；
- 5) 同一债务人的其他金融工具的信用风险显著增加；
- 6) 债务人的监管、经济或技术环境出现实际或预期出现重大不利变动，可能导致债务人偿债能力大幅下降。

对于在上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，本集团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。

(7) 应收款项坏账准备的方法

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



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

①应收票据

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
应收票据组合 1 银行承兑汇票	承兑人信用等级一般的银行
应收票据组合 2 商业承兑汇票	承兑人信用风险一般的企业

对于划分为组合的应收票据，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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②应收账款

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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：

应收账款确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
应收账款组合 1 应收合并范围内关联方	合并报表范围内公司间往来
应收账款组合 2 应收原铝板块客户款	本组合为原铝板块应收客户款
应收账款组合 3 应收铝制品深加工客户款	本组合为铝制品深加工板块应收客户款

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

③应收款项融资

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收款项融资单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

应收款项融资确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
应收款项融资组合 1 银行承兑汇票	承兑人信用等级较高的银行
应收款项融资组合 2 商业承兑汇票	承兑人信用风险较低的企业

对于划分为组合的应收款项融资，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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，如发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定。

(8) 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他 应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定依据
其他应收合并范围内款项	其他应收合并范围内公司款项
除合并范围内款项的其他应收款	其他应收外部单位往来、保证金、押金等

11. 存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货按照先进先出法及加权平均法确认其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存



货，其可变现净值按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。

12. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

(2) 合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 9. 金融资产和金融负债相关内容描述。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

13. 合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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



(3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述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应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。

14. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团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，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采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，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在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

15. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

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

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类、折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-40	5.00	2.38-9.50
机器设备	4-20	5.00	4.75-23.75
运输设备	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备	3-14	5.00	6.79-31.67

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

16. 在建工程

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

17. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款



费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

19. 研究与开发

本集团的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(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) 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，应当证明其有用性。

(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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

20. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括租赁房产的装修费等。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22. 合同负债

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

23. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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

辞退福利是指本集团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。

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。



24. 收入确认原则和计量方法

本集团以向客户移交已约定商品或服务的金额确认收入，有关金额反映预期向客户交换该等商品或服务有权收取的代价，具体而言，本集团采用五个收入确认步骤：

第一步：识别与客户订立的合同；

第二步：识别合同中的单项履约义务；

第三步：确定交易价格；

第四步：将交易价格分摊至各单项履约义务；

第五步：履行各单项履约义务时确认收入。

本集团在将与特定履约责任相关的商品或服务的控制权转让给客户时确认收入。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务。

①客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益。

②客户能够控制企业履约过程中在建的商品。

③企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业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。

本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利时，确认合同负债。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

(1) 销售商品

①销售商品内销收入：公司内销产品主要为电解铝、氧化铝以及深加工铝制品。相关产品的收入在货品控制权转移至客户的时间点确认。

②销售商品外销收入：公司出口产品主要为深加工铝制品，销售定价交易模式为FOB/CIF两种方式，在货物装船，取得报关单及提单时确认收入的实现。

(2) 提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同的履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间平均分摊确认。

25. 预计负债

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



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

26. 政府补助

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益；确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内平均分配，分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 2) 属于其他情况的，直接计入当期损益。



27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

28. 租赁

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 使用权资产

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本集团按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

在租赁期开始日后，本集团采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起，本集团对使用权资产计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本集团在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。



2) 租赁负债

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本集团在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本集团自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本集团以银行贷款利率/相关租赁合同利率/本集团最近一期类似资产抵押贷款利率/企业发行的同期债券利率等为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后，本集团按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本集团对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本集团所采用的修订后的折现率。

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

(2) 本集团作为出租人

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本集团通常将其分类为融资租赁：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，本集团也可能将其分类为融资租赁：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。

1) 融资租赁会计处理

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；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。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用的折现率。

2) 经营租赁的会计处理

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本集团将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本集团承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

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

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。



29. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

30. 持有待售

(1) 本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

(2) 本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。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。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(3) 本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(4) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低



计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

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

31. 终止经营

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 长期资产减值准备

本集团对商誉、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产进行减值测试时，需要计算资产组组合、资产组或资产（以下统称资产）的可收回金额，其资产预计未来现金流量现值的计算需要采用基本假设和会计估计。在预计资产未来现金流量现值时，主要涉及资产的预计未来现金流量估计、资产的使用寿命估计、折现率估计。根据现有经验进行估计的结果可能会与之后期间实际结果有所不同，该等不同将对发生变更的当期损益产生影响。

(2) 递延所得税资产的估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计。递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对变化当期递延所得税费用的影响。

(3) 税项

本集团业务需要缴纳多种税项，但在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，需要对税项的计提做出估计，这种估计与最终的税务清算认定可能存在差异。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间计提的税金金额产生影响。

33. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2022 年 11 月，财政部发布了《关于印发<企业会计准则解释第 16 号>的通知》，当中关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理自 2023 年 1 月 1 日起施行。

2023 年 10 月，财政部发布《企业会计准则解释第 17 号》(财会(2023)21 号)，规定了“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”的相关内容，该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。

2024 年 12 月，财政部发布《企业会计准则解释第 18 号》(财会(2024)24 号)，规定了“一、关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“二、关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的相关内容，该解释规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自 2023 年 1 月 1 日起施行《企业会计准则解释第 16 号》，2024 年 1 月 1 日起施行《企业会计准则解释第 17 号》，自 2024 年 12 月起施行《企业会计准则解释第 18 号》。本期会计政策变更对财务报表无影响。

(2) 重要会计估计变更

无。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税额	2%
其他税项	按国家有关规定计算并缴纳	——

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
邹平宏发铝业科技有限公司	15%	15%	15%
威海海鑫新材料有限公司	15%	15%	15%
云南宏泰新型材料有限公司	15%	15%	15%
云南宏启新型材料有限公司	15%	15%	
山东宏顺循环科技有限公司	15%	15%	25%



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

纳税主体名称	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
宏拓控股（香港）有限公司	16.50%	16.50%	16.50%
宏拓实业（香港）有限公司	16.50%	16.50%	16.50%

除上述公司外，本集团内其他公司适用 25%所得税税率。

2. 税收优惠

依据科技部、财政部、税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火〔2016〕32 号）、《科技部 财政部 国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知》（国科发火〔2016〕195 号）和《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的相关规定，国家重点扶持的高新技术企业减按 15%税率征收企业所得税。

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

依据财政部、税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。企业享受研发费用加计扣除政策的其他政策口径和管理要求，按照《财政部 国家税务总局 科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）、《财政部 税务总局 科技部关于企业委托境外研究开发费用税前加计扣除有关政策问题的通知》（财税〔2018〕64 号）等文件相关规定执行。

依据财政部、税务总局《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号），自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

依据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）、财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）、国家税务总局《关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 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。自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。依据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（国家税务总局



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

公告 2023 年第 12 号)，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

依据财政部、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 年第 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。

依据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），自 2016 年 5 月 1 日起，技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

依据财政部、税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54 号）、财政部、税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号）、财政部、税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财政部 税务总局公告 2023 年第 37 号），企业在 2018 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除。

依据财政部、税务总局《关于扩大固定资产加速折旧优惠政策适用范围的公告》，自 2019 年 1 月 1 日起，适用财政部、国家税务总局《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75 号）和财政部、国家税务总局《关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106 号）规定固定资产加速折旧优惠的行业范围，扩大至全部制造业领域。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

(1) 货币资金余额

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
库存现金	784,266.64	854,064.73	390,361.41
银行存款	18,684,875,715.65	12,257,177,395.39	7,163,660,914.45
其他货币资金	3,020,891,417.08	2,474,292,187.57	1,999,783,632.08
合计	21,706,551,399.37	14,732,323,647.69	9,163,834,907.94
其中：存放在境外的款项总额			

(2) 期末受限资金情况

受限资金性质	项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
信用证保证金	其他货币资金	2,064,859,978.88	1,733,024,563.04	1,194,319,587.12
保函保证金	其他货币资金	388,500,000.00	309,788,948.93	477,834,083.35



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

受限资金性质	项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
期货保证金	其他货币资金	141,710,820.00	114,701,512.22	100,267,681.34
诉讼冻结	银行存款	16,263,795.04	16,036,492.04	2,541,000.00
存单质押	银行存款	378,000,000.00		
其他	银行存款	678,333.73	704,229.46	211,273.14
合计	-	2,990,012,927.65	2,174,255,745.69	1,775,173,624.95

注 1：截至 2025 年 5 月 31 日，邹平宏发铝业科技有限公司在中国工商银行股份有限公司邹平支行 37001837908050165068 银行账户的资金中被司法冻结资金 196,349.00 元。该司法冻结为邹平宏发铝业科技有限公司与江苏喜洋洋环保设备科技有限公司买卖合同纠纷案所致，裁判日期为 2024 年 10 月 15 日，冻结期限为 1 年。

注 2：截至 2025 年 5 月 31 日，阳信县汇宏新材料有限公司中国建设银行股份有限公司阳信支行银行账户被司法冻结资金 227,303.00 元。该司法冻结为阳信县汇宏新材料有限公司与江苏喜洋洋环保设备科技有限公司买卖合同纠纷案所致，裁判日期为 2024 年 10 月 15 日，冻结期限为 1 年。

注 3：截至 2025 年 5 月 31 日，云南宏泰新型材料有限公司在富滇银行股份有限公司文山砚山支行 120876860030000001614 账户的资金中被司法冻结资金 15,840,143.04 元。该司法冻结为云南宏泰新型材料有限公司与文山鑫源劳务分包有限公司建设工程施工合同纠纷案所致，裁判日期为 2024 年 6 月 26 日，冻结期限为 1 年。

注 4：截至 2025 年 6 月 30 日，云南宏泰新型材料有限公司期限三个月以上一年以内（含一年）定期存单 378,000,000.00 元，已用于云南宏泰新型材料有限公司银行贷款质押。

注 5：威海海鑫新材料有限公司 1 个银行账户属于只收不付受限，1 个银行账户属于专项管理和使用资金支付监管受限，5 个账户处于封存，不收不付受限，合计受限金额 673,833.73 元。

注 6：云南宏泰新型材料有限公司 1 个账户存在业务冻结，受限金额 4,500.00 元。

2. 交易性金融资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,000,000,000.00		
其中：理财产品及其他	1,000,000,000.00		
合计	1,000,000,000.00		

3. 衍生金融资产



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,280,309.85	17,443,830.00	10,095,625.00
合计	26,280,309.85	17,443,830.00	10,095,625.00

4. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	928,522.85	66,900.00	10,197,155.76
商业承兑汇票			903,733,405.35
合计	928,522.85	66,900.00	913,930,561.11

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025 年 5 月 31 日终止确认金额	2025 年 5 月 31 日未终止确认金额
银行承兑汇票		928,522.85
商业承兑汇票		
合计		928,522.85

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日终止确认金额	2024 年 12 月 31 日未终止确认金额
银行承兑汇票		66,900.00
商业承兑汇票		
合计		66,900.00

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日终止确认金额	2023 年 12 月 31 日未终止确认金额
银行承兑汇票		10,197,155.76
商业承兑汇票		903,733,405.35
合计		913,930,561.11

(3) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	928,522.85	100.00			928,522.85
其中：银行承兑汇票组合	928,522.85	100.00			928,522.85



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	2025 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
商业承兑汇票组合					
合计	928,522.85	100.00			928,522.85

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	66,900.00	100.00			66,900.00
其中：银行承兑汇票组合	66,900.00	100.00			66,900.00
商业承兑汇票组合					
合计	66,900.00	100.00			66,900.00

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	931,403,073.76	100.00	17,472,512.65	1.88	913,930,561.11
其中：银行承兑汇票组合	10,197,155.76	81.93			10,197,155.76
商业承兑汇票组合	921,205,918.00	18.07	17,472,512.65	1.90	903,733,405.35
合计	931,403,073.76	100.00	17,472,512.65	1.88	913,930,561.11

1) 按组合计提应收票据坏账准备

名称	2025 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	928,522.85		
商业承兑汇票组合			
合计	928,522.85		

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

名称	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	66,900.00		
商业承兑汇票组合			
合计	66,900.00		

(续)

名称	2023 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	10,197,155.76		
商业承兑汇票组合	921,205,918.00	17,472,512.65	1.90
合计	931,403,073.76	17,472,512.65	1.88

注：报告期内，银行承兑汇票信用风险较低，不计提坏账准备。

(4) 本年计提、收回、转回的应收票据坏账准备

类别	2024 年 1 月 1 日余额	本年变动金额				2024 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按商业承兑汇票组合计提的坏账准备	17,472,512.65	-17,472,512.65				
合计	17,472,512.65	-17,472,512.65				

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日余额	本年变动金额				2023 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按商业承兑汇票组合计提的坏账准备		17,472,512.65				17,472,512.65
合计		17,472,512.65				17,472,512.65

注：2025 年 1-5 月无计提、收回、转回的应收票据坏账准备。

(5) 实际核销的应收票据

无。

5. 应收账款



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,385,550.11	0.17	5,385,550.11	100.00	
其中:按单项计提坏账准备	5,385,550.11	0.17	5,385,550.11	100.00	
按组合计提坏账准备	3,136,720,259.80	99.83	8,068,612.78	0.26	3,128,651,647.02
其中:按账龄组合计提坏账准备	3,136,720,259.80	99.83	8,068,612.78	0.26	3,128,651,647.02
合计	3,142,105,809.91	100.00	13,454,162.89	0.43	3,128,651,647.02

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,335,250.11	0.07	2,335,250.11	100.00	
其中:按单项计提坏账准备	2,335,250.11	0.07	2,335,250.11	100.00	
按组合计提坏账准备	3,483,007,630.13	99.93	7,625,916.25	0.22	3,475,381,713.88
其中:按账龄组合计提坏账准备	3,483,007,630.13	99.93	7,625,916.25	0.22	3,475,381,713.88
合计	3,485,342,880.24	100.00	9,961,166.36	0.29	3,475,381,713.88

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,335,250.11	0.07	2,335,250.11	100.00	
其中:按单项计提坏账准备	2,335,250.11	0.07	2,335,250.11	100.00	
按组合计提坏账准备	3,159,584,010.15	99.93	7,883,044.82	0.25	3,151,700,965.33
其中:按账龄组合计提坏账准备	3,159,584,010.15	99.93	7,883,044.82	0.25	3,151,700,965.33
合计	3,161,919,260.26	100.00	10,218,294.93	0.32	3,151,700,965.33

1) 年末单项计提坏账准备的应收账款



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	2025 年 5 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
滨州中海高端装备制造园区有限公司	2,335,250.11	2,335,250.11	100.00	逾期未及时收回
深圳市三匹马出行科技有限公司	3,050,300.00	3,050,300.00	100.00	2025 年出现经营异常，且未按合同约定支付租金
合计	5,385,550.11	5,385,550.11	100.00	-

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
滨州中海高端装备制造园区有限公司	2,335,250.11	2,335,250.11	100.00	逾期未及时收回
合计	2,335,250.11	2,335,250.11	100.00	-

(续)

名称	2023 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
滨州中海高端装备制造园区有限公司	2,335,250.11	2,335,250.11	100.00	逾期未及时收回
合计	2,335,250.11	2,335,250.11	100.00	-

2) 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	2025 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,129,427,610.80	790,595.85	0.03
1—2 年(含 2 年)	14,632.00		
2—3 年(含 3 年)	0.07		
3 年以上	7,278,016.93	7,278,016.93	100.00
合计	3,136,720,259.80	8,068,612.78	0.26

(续)

账龄	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,431,247,651.40	185,585.53	0.01
1—2 年(含 2 年)	44,039,274.34	616.55	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2—3 年(含 3 年)	383,191.10	102,200.88	26.67
3 年以上	7,337,513.29	7,337,513.29	100.00
合计	3,483,007,630.13	7,625,916.25	0.22

(续)

账龄	2023 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,134,325,297.35	423,503.27	0.02
1—2 年(含 2 年)	15,321,672.62	103,386.34	0.67
2—3 年(含 3 年)	2,586,554.70	5,669.73	0.22
3 年以上	7,350,485.48	7,350,485.48	100.00
合计	3,159,584,010.15	7,883,044.82	0.25

(2) 应收账款按账龄列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	3,132,477,910.80	3,431,247,651.40	3,136,660,547.46
1—2 年(含 2 年)	14,632.00	46,374,524.45	15,321,672.62
2—3 年(含 3 年)	2,335,250.18	383,191.10	2,586,554.70
3 年以上	7,278,016.93	7,337,513.29	7,350,485.48
减: 坏账准备	13,454,162.89	9,961,166.36	10,218,294.93
合计	3,128,651,647.02	3,475,381,713.88	3,151,700,965.33

(3) 本年应收账款坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本年变动金额			2025 年 5 月 31 日
		计提	收回或转回	其他减少	
按组合计提的坏账准备	7,625,916.25	442,696.53			8,068,612.78
按单项计提坏账准备	2,335,250.11	3,050,300.00			5,385,550.11
合计	9,961,166.36	3,492,996.53			13,454,162.89

(续)

类别	2024 年 1 月 1 日	本年变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	其他减少	
按组合计提的坏账准备	7,883,044.82	-257,128.57			7,625,916.25
按单项计提坏	2,335,250.11				2,335,250.11



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	2024 年 1 月 1 日	本年变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	其他减少	
账准备					
合计	10,218,294.93	-257,128.57			9,961,166.36

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本年变动金额			2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	其他减少	
按组合计提的坏账准备	8,443,285.89	-560,241.07			7,883,044.82
按单项计提坏账准备	2,110,683.17	224,566.94			2,335,250.11
合计	10,553,969.06	-335,674.13			10,218,294.93

(4) 本年实际核销的应收账款

无。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 5 月 31 日	账龄	占应收账款 2025 年 5 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2025 年 5 月 31 日余额
山东万通金属科技有限公司	948,238,099.92	1 年以内	30.18	1,896.48
阳信县久盛铝业有限公司	483,338,174.27	1 年以内	15.38	966.68
山东铝都合金有限公司	302,931,052.26	1 年以内	9.64	605.86
利太供应链管理(深圳)有限公司	247,642,612.40	1 年以内	7.88	252,843.11
山东裕航特种合金装备有限公司	144,238,078.72	1 年以内	4.59	288.48
合计	2,126,388,017.57	-	67.67	256,600.61

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款 2024 年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2024 年 12 月 31 日余额
山东万通金属科技有限公司	1,407,433,963.76	1 年以内	40.38	
阳信县久盛铝业有限公司	480,997,692.37	1 年以内	13.80	
山东铝都合金有限公司	257,556,175.06	1 年以内	7.39	
利太供应链管理(深圳)有限公司	160,740,902.70	1 年以内	4.61	45,168.19



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	2024 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款 2024 年末 余额合计数的比例(%)	坏账准备 2024 年 12 月 31 日余额
山东创新金属科技 有限公司	146,808,264.92	1 年以内	4.21	
合计	2,453,536,998.81	-	70.40	45,168.19

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款 2023 年末 余额合计数的比例(%)	坏账准备 2023 年 12 月 31 日余额
山东万通金属科 技有限公司	1,133,803,591.56	1 年以内	35.86	1,918.45
阳信县久盛铝业 有限公司	484,764,391.38	1 年以内	15.33	484.76
上海宝钢包装股 份有限公司	266,092,143.21	1 年以内	8.42	207,019.69
山东铝都合金有 限公司	253,970,527.27	1 年以内、1- 2 年、2-3 年	8.03	6,548.45
山东宏星轻合金 有限公司	213,026,535.74	1 年以内	6.74	306.20
合计	2,351,657,189.16	-	74.38	216,277.55

6. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	2025 年 5 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余 额	2023 年 12 月 31 日余 额
银行承兑汇票	382,228,735.46	64,568,985.79	
合计	382,228,735.46	64,568,985.79	

(2) 年末已质押的应收款项融资

无。

(3) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	2025 年 5 月 31 日终止确认金 额	2025 年 5 月 31 日未终止确认 金额
银行承兑汇票	5,859,262,935.37	
合计	5,859,262,935.37	

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日终止确认金 额	2024 年 12 月 31 日未终止确认 金额
----	----------------------------	-----------------------------



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2024 年 12 月 31 日终止确认金 额	2024 年 12 月 31 日未终止确认 金额
银行承兑汇票	6,161,096,156.96	
合计	6,161,096,156.96	

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日终止确认金 额	2023 年 12 月 31 日未终止确认 金额
银行承兑汇票	4,255,914,814.90	
合计	4,255,914,814.90	

7. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	2025 年 5 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	851,701,805.92	99.09	1,292,021,267.77	98.89	1,601,002,265.27	97.13
1—2 年(含 2 年)	2,724,388.75	0.32	7,252,620.06	0.56	43,910,763.08	2.66
2—3 年(含 3 年)	3,394,364.53	0.39	5,240,727.52	0.40	3,022,016.53	0.18
3—4 年(含 4 年)	1,323,962.15	0.15	1,548,404.81	0.12	255,185.55	0.02
4—5 年(含 5 年)	224,108.21	0.03	247,441.58	0.02	115,798.01	0.01
5 年以上	183,399.21	0.02	183,399.21	0.01	67,601.20	
合计	859,552,028.77	100.00	1,306,493,860.95	100.00	1,648,373,629.64	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 5 月 31 日	账龄	占预付款项 2025 年 5 月 31 日余额 合计数的比例(%)
上海俄西伯经贸有限公司	134,771,970.67	1 年以内	15.68
陕西有色榆林新材料集团有限责任 公司	70,656,866.58	1 年以内	8.22
山东华都炭素科技有限公司	50,000,000.00	1 年以内	5.82
滨州绿丰热电有限公司	46,010,342.13	1 年以内	5.35
其亚集团有限公司	39,622,455.93	1 年以内	4.61
合计	341,061,635.31	—	39.68

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	2024 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项 2024 年 12 月 31 日余额 合计数的比例 (%)
滨州市沾化区海能热电有限公司	306,431,113.28	1 年以内	23.45
上海俄西伯经贸有限公司	116,263,253.49	1 年以内	8.90
滨州绿动热电有限公司	88,733,252.35	1 年以内	6.79
山东嘉锐工业科技有限公司	86,112,714.79	1 年以内	6.59
山东安润能源有限公司	73,297,573.27	1 年以内	5.61
合计	670,837,907.18	-	51.34

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项 2023 年 12 月 31 日余额 合计数的比例 (%)
邹平滨能能源科技有限公司	929,988,871.84	1 年以内	56.42
山东魏桥铝电有限公司	71,005,065.70	1 年以内	4.31
济南龙山炭素有限公司	69,942,946.19	1 年以内	4.24
山东天阳炭素有限公司	50,000,000.00	1 年以内	3.03
山东华都炭素科技有限公司	44,778,116.10	1 年以内	2.72
合计	1,165,714,999.83	-	70.72

8. 其他应收款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	39,380,374.64	30,868,782.56	40,823,242.36
合计	39,380,374.64	30,868,782.56	40,823,242.36

8.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
关联方往来			30,000,000.00
保证金及押金	36,934,111.64	26,476,737.68	9,215,899.78
备用金	644,125.86	4,039,377.03	852,014.59
其他	25,176,267.85	23,232,465.18	25,443,153.50
减: 坏账准备	23,374,130.71	22,879,797.33	24,687,825.51
合计	39,380,374.64	30,868,782.56	40,823,242.36

(2) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,557,362.14		20,322,435.19	22,879,797.33
2025 年 1 月 1 日其他 应收款账面余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	494,333.38			494,333.38
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 5 月 31 日余额	3,051,695.52		20,322,435.19	23,374,130.71

(续)

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	4,348,208.32		20,339,617.19	24,687,825.51
2024 年 1 月 1 日其他 应收款账面余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-1,790,846.18		-17,182.00	-1,808,028.18
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	2,557,362.14		20,322,435.19	22,879,797.33

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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)	
2023 年 1 月 1 日余额	101,238.42		20,339,617.19	20,440,855.61
2023 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	4,246,969.90			4,246,969.90
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	4,348,208.32		20,339,617.19	24,687,825.51

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	39,202,901.82	29,713,526.25	9,702,182.28
1-2 年(含 2 年)	145,352.01	124,421.54	32,374,286.64
2-3 年(含 3 年)	1,427,015.17	1,948,175.59	3,060,981.76
3-4 年(含 4 年)	1,576,868.48	1,606,021.32	34,000.00
4-5 年(含 5 年)	79,932.68	34,000.00	
5 年以上	20,322,435.19	20,322,435.19	20,339,617.19
减: 坏账准备	23,374,130.71	22,879,797.33	24,687,825.51
合计	39,380,374.64	30,868,782.56	40,823,242.36

(4) 其他应收款坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本年变动金额			2025 年 5 月 31 日
		计提	转销或核销	其他减少	
按组合计提的坏账准备	22,879,797.33	494,333.38			23,374,130.71
合计	22,879,797.33	494,333.38			23,374,130.71

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	2024 年 1 月 1 日	本年变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	转销或核销	其他减少	
按组合计提的坏账准备	24,687,825.51	-1,808,028.18			22,879,797.33
合计	24,687,825.51	-1,808,028.18			22,879,797.33

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本年变动金额			2023 年 12 月 31 日
		计提	转销或核销	其他减少	
按组合计提的坏账准备	20,440,855.61	4,246,969.90			24,687,825.51
合计	20,440,855.61	4,246,969.90			24,687,825.51

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 5 月 31 日	账龄	占其他应收款 2025 年 5 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2025 年 5 月 31 日余额
中粮祈德丰(北京)商贸有限公司	保证金	30,579,557.25	1 年以内	48.73	1,528,977.86
沾化县非税收入管理局	其他	20,000,000.00	5 年以上	31.87	20,000,000.00
中华人民共和国滨州海关	保证金	6,002,109.29	2-3 年、3-4 年	9.56	300,105.46
深圳金利通投资有限公司	保证金	2,712,447.12	1 年以内	4.32	839,463.12
中建八局第四建设有限公司	其他	391,942.00	1 年以内	0.62	19,597.10
合计	-	59,686,055.66	-	95.11	22,688,143.54

(续)

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款 2024 年 12 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2024 年 12 月 31 日余额
中粮祈德丰(北京)商贸有限公司	保证金	20,739,978.25	1 年以内	38.59	1,036,998.91
沾化县非税收入管理局	其他	20,000,000.00	5 年以上	37.21	20,000,000.00
深圳金利通投	保证金	2,712,447.12	2-3 年、3-4 年	5.05	839,463.12



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款 2024 年 12 月 31 日余额合计数的 比例 (%)	坏账准备 2024 年 12 月 31 日余额
资有限公司					
青海省投资集团 有限公司	保证金	1,500,000.00	1 年以内	2.79	75,000.00
王婷婷	备用金	1,474,544.72	1 年以内	2.74	73,727.24
合计	-	46,426,970.09	-	86.38	22,025,189.27

(续)

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款 2023 年 12 月 31 日余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 2023 年 12 月 31 日 余额
邹平宏硕铝业有 限公司	关联方往来	30,000,000.00	1-2 年	45.79	3,000,000.00
沾化县非税收入 管理局	其他	20,000,000.00	5 年以上	30.53	20,000,000.00
上海期货交易所	保证金及押金	3,619,200.00	1 年以内	5.52	180,960.00
深圳金利通投资 有限公司	保证金及押金	2,712,447.12	1-2 年、2-3 年	4.14	419,731.56
阳信县社会保险 服务中心	其他	2,056,151.00	1 年以内	3.14	102,807.55
合计	-	58,387,798.12	-	89.12	23,703,499.11

(6) 本年度无涉及政府补助的应收款项。

(7) 本年度无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 本年度无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

9. 存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	21,351,053,449.41		21,351,053,449.41
在产品	8,953,363,784.71	51,697,877.79	8,901,665,906.92
库存商品	1,858,460,527.64	7,199,575.92	1,851,260,951.72
周转材料	3,313,399.86		3,313,399.86
委托加工物资	4,668,027.61		4,668,027.61
发出商品	138,855,954.96		138,855,954.96
合计	32,309,715,144.19	58,897,453.71	32,250,817,690.48



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	20,339,859,490.92	49,491,819.42	20,290,367,671.50
在产品	9,516,043,552.18	87,131,955.41	9,428,911,596.77
库存商品	2,258,235,195.38	124,620.85	2,258,110,574.53
周转材料	3,194,796.87		3,194,796.87
发出商品	138,943,749.47	67,842.66	138,875,906.81
合计	32,256,276,784.82	136,816,238.34	32,119,460,546.48

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	21,567,663,294.26		21,567,663,294.26
在产品	8,848,158,734.94		8,848,158,734.94
库存商品	1,866,671,699.09		1,866,671,699.09
周转材料	3,277,285.00		3,277,285.00
发出商品	115,991,398.89		115,991,398.89
合计	32,401,762,412.18		32,401,762,412.18

(2) 存货跌价准备

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增加		本年减少		2025 年 5 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	49,491,819.42			49,491,819.42		
在产品	87,131,955.41	51,697,877.79		87,131,955.41		51,697,877.79
库存商品	124,620.85	7,199,575.92		124,620.85		7,199,575.92
发出商品	67,842.66			67,842.66		
合计	136,816,238.34	58,897,453.71		136,816,238.34		58,897,453.71

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加		本年减少		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		49,491,819.42				49,491,819.42
在产品		87,131,955.41				87,131,955.41
库存商品		124,620.85				124,620.85



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加		本年减少		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
发出商品		67,842.66				67,842.66
合计		136,816,238.34				136,816,238.34

10. 一年内到期的非流动资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	性质
一年内到期部分的长期 应收款		1,725,846.77	1,302,260.75	融资租赁款
合计		1,725,846.77	1,302,260.75	-

11. 其他流动资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待抵扣、认证增值税 进项税	2,090,437,535.35	2,359,657,772.86	1,700,867,547.43
预交企业所得税	69,944,204.75	226,958,912.70	357,412,782.26
预缴附加税及契税等	2,104,528.31	2,104,528.31	2,180,143.34
待摊费用	14,583,698.87	35,317,844.43	34,478,277.78
合计	2,177,069,967.28	2,624,039,058.30	2,094,938,750.81

12. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	2025 年 5 月 31 日余额			折现率期间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	57,140,503.85	8,530,388.80	48,610,115.05	6.74%至 11.19%
其中：未实现融资收益	-68,856,140.65		-68,856,140.65	
合计	57,140,503.85	8,530,388.80	48,610,115.05	

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日余额			折现率期间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	56,671,884.47	2,612,443.90	54,059,440.57	6.74%至 11.19%
其中：未实现融资收益	-70,581,533.83		-70,581,533.83	
合计	56,671,884.47	2,612,443.90	54,059,440.57	-

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 12 月 31 日余额			折现率期间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	58,063,328.13	2,612,443.90	55,450,884.23	6.74%至 11.19%
其中：未实现融资收益	-79,064,917.11		-79,064,917.11	
合计	58,063,328.13	2,612,443.90	55,450,884.23	-

(2) 长期应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	33,348,889.80	58.36	8,530,388.80	25.58	24,818,501.00
其中：按单项计提坏账准备	33,348,889.80	58.36	8,530,388.80	25.58	24,818,501.00
按组合计提坏账准备	23,791,614.05	41.64			23,791,614.05
其中：按组合计提坏账准备	23,791,614.05	41.64			23,791,614.05
合计	57,140,503.85	100.00	8,530,388.80	14.93	48,610,115.05

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	27,430,944.90	48.40	2,612,443.90	9.52	24,818,501.00
其中：按单项计提坏账准备	27,430,944.90	48.40	2,612,443.90	9.52	24,818,501.00
按组合计提坏账准备	29,240,939.57	51.60			29,240,939.57
其中：按组合计提坏账准备	29,240,939.57	51.60			29,240,939.57
合计	56,671,884.47	100.00	2,612,443.90	4.61	54,059,440.57

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	27,430,944.90	47.24	2,612,443.90	9.52	24,818,501.00
其中：按单项计提坏账准备	27,430,944.90	47.24	2,612,443.90	9.52	24,818,501.00
按组合计提坏账准备	30,632,383.23	52.76			30,632,383.23
其中：按组合计提坏账准备	30,632,383.23	52.76			30,632,383.23



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	2023 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	58,063,328.13	100.00	2,612,443.90	4.50	55,450,884.23

1) 长期应收款按单项计提坏账准备

名称	2025 年 5 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
滨州中海高端装备制造园区有限公司	27,430,944.90	2,612,443.90	9.52	逾期未及时收回
深圳市三匹马出行科技有限公司	5,917,944.90	5,917,944.90	100.00	2025 年出现经营异常，且未按合同约定支付租金
合计	33,348,889.80	8,530,388.80	-	-

(续)

名称	2024 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
滨州中海高端装备制造园区有限公司	27,430,944.90	2,612,443.90	9.52	逾期未及时收回
合计	27,430,944.90	2,612,443.90	-	-

(续)

名称	2023 年 12 月 31 日余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
滨州中海高端装备制造园区有限公司	27,430,944.90	2,612,443.90	9.52	逾期未及时收回
合计	27,430,944.90	2,612,443.90	-	-

(3) 长期应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日余额	本年变动金额				2025 年 5 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,612,443.90	5,917,944.90				8,530,388.80
合计	2,612,443.90	5,917,944.90				8,530,388.80

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	2024 年 1 月 1 日余额	本年变动金额				2024 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,612,443.90					2,612,443.90
合计	2,612,443.90					2,612,443.90

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日余额	本年变动金额				2023 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,612,443.90					2,612,443.90
合计	2,612,443.90					2,612,443.90



13. 长期股权投资

被投资单位	2025 年 1 月 1 日	本年增减变动					2025 年 5 月 31 日余额	减值准备 2025 年 5 月 31 日余额
		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	
联营企业：								
山东索通创新炭材料有限公司	228,562,417.92			15,436,414.27	-8,977.26		5,662,406.28	238,327,448.65
威海兴恒新材料科技有限公司	27,963,496.23			-2,671,793.57				25,291,702.66
合计	256,525,914.15			12,764,620.70	-8,977.26		5,662,406.28	263,619,151.31

(续)

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	本年增减变动					2024 年 12 月 31 日余额	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
		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	
联营企业：								
山东索通创新炭材料有限公司	211,288,134.01			17,354,494.71	-80,210.80			228,562,417.92
威海兴恒新材料科技有限公司	25,700,000.00	4,300,000.00		-2,036,503.77				27,963,496.23
合计	236,988,134.01	4,300,000.00		15,317,990.94	-80,210.80			256,525,914.15



(续)

被投资单位	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动					2023 年 12 月 31 日余额	减值准备 2023 年 12 月 31 日余额
		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	
联营企业：								
山东索通创新炭材料有限公司	201,743,052.34	26,000,000.00		344,130.95	-77,576.58	5,567.30	16,727,040.00	211,288,134.01
威海兴恒新材料科技有限公司		25,700,000.00						25,700,000.00
合计	201,743,052.34	51,700,000.00		344,130.95	-77,576.58	5,567.30	16,727,040.00	236,988,134.01

14. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增减变动				2025 年 5 月 31 日余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失					
创新新材料科技股份有限公司	167,215,115.69				3,279,069.76	163,936,045.93		13,936,045.93		初始确认时企业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，计划长期持有并非用于交易目的而持有投资



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增减变动				2025 年 5 月 31 日余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他				
合计	167,215,115.69				3,279,069.76	163,936,045.93		13,936,045.93		-

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增减变动				2024 年 12 月 31 日余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他				
创新新材料科技股份有限公司	214,351,743.42				47,136,627.73	167,215,115.69	5,673,291.56	17,215,115.69		初始确认时企业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，计划长期持有并非用于交易目的而持有投资
合计	214,351,743.42				47,136,627.73	167,215,115.69	5,673,291.56	17,215,115.69		-

(续)

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动				2023 年 12 月 31 日余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他				



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动				2023 年 12 月 31 日余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他				
创新新材料科技股份有限公司	219,322,673.60				4,970,930.18	214,351,743.42		64,351,743.42		初始确认时企业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，计划长期持有并非用于交易目的而持有投资
合计	219,322,673.60				4,970,930.18	214,351,743.42		64,351,743.42		-



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

15. 固定资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产	33,221,411,431.65	28,825,481,392.81	30,083,133,405.28
固定资产清理			63,951,220.52
合计	33,221,411,431.65	28,825,481,392.81	30,147,084,625.80

15.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2025 年 1 月 1 日余额	25,335,090,226.19	39,673,564,576.92	129,094,629.78	47,789,002.89	65,185,538,435.78
2. 本年增加金额	3,539,115,762.70	2,476,391,655.41	4,185,336.26	158,074.10	6,019,850,828.47
(1) 购置		73,238,238.99	1,313,672.55	158,074.10	74,709,985.64
(2) 在建工程转入	3,539,115,762.70	2,403,153,416.42	2,871,663.71		5,945,140,842.83
(3) 使用权资产转回					
3. 本年减少金额	50,284,325.71	179,536,600.11	6,081,831.85		235,902,757.67
(1) 处置或报废	50,284,325.71	179,536,600.11	6,081,831.85		235,902,757.67
4. 2025 年 5 月 31 日余额	28,823,921,663.18	41,970,419,632.22	127,198,134.19	47,947,076.99	70,969,486,506.58
二、累计折旧					
1. 2025 年 1 月 1 日余额	8,306,325,330.13	24,489,150,591.47	52,504,645.40	28,082,504.74	32,876,063,071.74
2. 本年增加金额	482,079,617.58	1,081,504,852.40	4,547,434.31	2,773,407.81	1,570,905,312.10
(1) 计提	482,079,617.58	1,081,504,852.40	4,547,434.31	2,773,407.81	1,570,905,312.10
(2) 使用权资产转回					
3. 本年减少金额	26,373,590.75	124,894,802.96	5,066,040.96		156,334,434.67
(1) 处置或报废	26,373,590.75	124,894,802.96	5,066,040.96		156,334,434.67
4. 2025 年 5 月 31 日余额	8,762,031,356.96	25,445,760,640.91	51,986,038.75	30,855,912.55	34,290,633,949.17
三、减值准备					
1. 2025 年 1 月 1 日余额	2,467,019,540.41	1,014,951,906.70	1,799,988.91	222,535.21	3,483,993,971.23
2. 本年增加金额	16,274,697.15	949,080.44		4,390.98	17,228,168.57
(1) 计提	16,274,697.15	949,080.44		4,390.98	17,228,168.57
3. 本年减少金额	20,741,660.36	23,039,353.68			43,781,014.04
(1) 处置或报废	20,741,660.36	23,039,353.68			43,781,014.04
4. 2025 年 5 月 31 日余额	2,462,552,577.20	992,861,633.46	1,799,988.91	226,926.19	3,457,441,125.76



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
四、账面价值					
1. 2025 年 5 月 31 日账面价值	17,599,337,729.02	15,531,797,357.85	73,412,106.53	16,864,238.25	33,221,411,431.65
2. 2025 年 1 月 1 日账面价值	14,561,745,355.65	14,169,462,078.75	74,789,995.47	19,483,962.94	28,825,481,392.81

(续)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2024 年 1 月 1 日余额	23,009,471,885.96	37,994,965,441.53	109,471,035.15	42,021,005.41	61,155,929,368.05
2. 本年增加金额	2,411,202,952.55	2,132,856,319.26	22,415,440.25	6,269,958.52	4,572,744,670.58
(1) 购置		251,983,933.20	11,666,413.70	1,221,754.98	264,872,101.88
(2) 在建工程转入	2,411,202,952.55	1,506,652,386.06	10,749,026.55	5,048,203.54	3,933,652,568.70
(3) 使用权资产转回		374,220,000.00			374,220,000.00
3. 本年减少金额	85,584,612.32	454,257,183.87	2,791,845.62	501,961.04	543,135,602.85
(1) 处置或报废	85,584,612.32	454,257,183.87	2,791,845.62	501,961.04	543,135,602.85
4. 2024 年 12 月 31 日余额	25,335,090,226.19	39,673,564,576.92	129,094,629.78	47,789,002.89	65,185,538,435.78
二、累计折旧					
1. 2024 年 1 月 1 日余额	7,235,401,971.49	21,905,537,157.81	43,246,150.07	24,270,350.91	29,208,455,630.28
2. 本年增加金额	1,115,555,013.30	2,894,676,439.62	10,666,379.04	4,280,951.07	4,025,178,783.03
(1) 计提	1,115,555,013.30	2,616,790,555.35	10,666,379.04	4,280,951.07	3,747,292,898.76
(2) 使用权资产转回		277,885,884.27			277,885,884.27
3. 本年减少金额	44,631,654.66	311,063,005.96	1,407,883.71	468,797.24	357,571,341.57
(1) 处置或报废	44,631,654.66	311,063,005.96	1,407,883.71	468,797.24	357,571,341.57
4. 2024 年 12 月 31 日余额	8,306,325,330.13	24,489,150,591.47	52,504,645.40	28,082,504.74	32,876,063,071.74
三、减值准备					
1. 2024 年 1 月 1 日余额	941,607,407.10	922,419,727.83	293,571.69	19,625.87	1,864,340,332.49
2. 本年增加金额	1,526,092,014.16	201,549,412.79	1,755,809.55	209,930.13	1,729,607,166.63
(1) 计提	1,526,092,014.16	201,549,412.79	1,755,809.55	209,930.13	1,729,607,166.63
3. 本年减少金额	679,880.85	109,017,233.92	249,392.33	7,020.79	109,953,527.89
(1) 处置或报废	679,880.85	109,017,233.92	249,392.33	7,020.79	109,953,527.89
4. 2024 年 12 月 31 日余额	2,467,019,540.41	1,014,951,906.70	1,799,988.91	222,535.21	3,483,993,971.23
四、账面价值					
1. 2024 年 12 月 31 日账面价值	14,561,745,355.65	14,169,462,078.75	74,789,995.47	19,483,962.94	28,825,481,392.81



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
面价值					
2. 2024 年 1 月 1 日账面价值	14,832,462,507.37	15,167,008,555.89	65,931,313.39	17,731,028.63	30,083,133,405.28

(续)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2023 年 1 月 1 日余额	22,630,299,220.05	38,120,555,111.58	107,406,321.15	41,552,400.22	60,899,813,053.00
2. 本年增加金额	570,252,647.40	2,917,888,547.74	16,369,996.70	1,433,584.58	3,505,944,776.42
(1) 购置		186,132,738.00	14,693,403.81	1,424,027.06	202,250,168.87
(2) 在建工程转入	570,252,647.40	2,731,755,809.74	1,676,592.89	9,557.52	3,303,694,607.55
3. 本年减少金额	191,079,981.49	3,043,478,217.79	14,305,282.70	964,979.39	3,249,828,461.37
(1) 处置或报废	191,079,981.49	3,043,478,217.79	14,305,282.70	964,979.39	3,249,828,461.37
4. 2023 年 12 月 31 日余额	23,009,471,885.96	37,994,965,441.53	109,471,035.15	42,021,005.41	61,155,929,368.05
二、累计折旧					
1. 2023 年 1 月 1 日余额	6,183,755,130.48	21,354,552,374.81	37,024,947.82	20,455,809.51	27,595,788,262.62
2. 本年增加金额	1,081,864,337.53	2,937,897,028.65	10,353,730.26	4,570,011.27	4,034,685,107.71
(1) 计提	1,081,864,337.53	2,937,897,028.65	10,353,730.26	4,570,011.27	4,034,685,107.71
3. 本年减少金额	30,217,496.52	2,386,912,245.65	4,132,528.01	755,469.87	2,422,017,740.05
(1) 处置或报废	30,217,496.52	2,386,912,245.65	4,132,528.01	755,469.87	2,422,017,740.05
4. 2023 年 12 月 31 日余额	7,235,401,971.49	21,905,537,157.81	43,246,150.07	24,270,350.91	29,208,455,630.28
三、减值准备					
1. 2023 年 1 月 1 日余额	1,033,613,072.73	1,302,156,163.20	1,160,471.99	186,720.95	2,337,116,428.87
2. 本年增加金额	31,321,004.58	3,616,794.05			34,937,798.63
(1) 计提	31,321,004.58	3,616,794.05			34,937,798.63
3. 本年减少金额	123,326,670.21	383,353,229.42	866,900.30	167,095.08	507,713,895.01
(1) 处置或报废	123,326,670.21	383,353,229.42	866,900.30	167,095.08	507,713,895.01
4. 2023 年 12 月 31 日余额	941,607,407.10	922,419,727.83	293,571.69	19,625.87	1,864,340,332.49
四、账面价值					
1. 2023 年 12 月 31 日账面价值	14,832,462,507.37	15,167,008,555.89	65,931,313.39	17,731,028.63	30,083,133,405.28
2. 2023 年 1 月 1 日账面价值	15,412,931,016.84	15,463,846,573.57	69,220,901.34	20,909,869.76	30,966,908,361.51



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	2025 年 5 月 31 日账面原值	2025 年 5 月 31 日累计折旧	2025 年 5 月 31 日减值准备	2025 年 5 月 31 日账面价值	备注
房屋建筑物	2,815,668,669.76	777,045,262.08	1,854,367,250.03	184,256,157.65	
机器设备	1,356,211,743.13	978,771,066.80	206,280,384.97	171,160,291.36	
运输设备	1,802,112.56	683,187.20	279,507.49	839,417.87	
办公设备	690,164.17	245,936.10	207,349.97	236,878.10	
合计	4,174,372,689.62	1,756,745,452.18	2,061,134,492.46	356,492,744.98	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2025 年 5 月 31 日
房屋建筑物	42,584,738.47
机器设备	98,446.87
合计	42,683,185.34

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日
房屋建筑物	49,589,230.17
机器设备	1,347,322.54
合计	50,936,552.71

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日
房屋建筑物	6,822,093.46
合计	6,822,093.46

(4) 于各期末尚未办妥产权证书的固定资产

项目	2025 年 5 月 31 日 账面价值	2024 年 12 月 31 日账面价值	2023 年 12 月 31 日账面价值	未办妥产权证 书原因
房屋建筑物	1,065,428,400.90	2,848,420,686.71	3,533,054,394.46	正在办理中
合计	1,065,428,400.90	2,848,420,686.71	3,533,054,394.46	-

15.2 固定资产清理

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
电解槽生产线拆除			63,951,220.52
合计			63,951,220.52



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

16. 在建工程

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
在建工程	8,041,344,511.24	11,081,282,571.05	5,046,405,948.79
工程物资	62,045,588.16	88,515,854.30	148,375,660.39
合计	8,103,390,099.40	11,169,798,425.35	5,194,781,609.18



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

16.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2025 年 5 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云南宏合低碳铝建设 项目	3,573,921,971.36		3,573,921,971.36	3,060,658,783.45		3,060,658,783.45	657,297,809.24		657,297,809.24
云南宏桥电解铝建设 项目	1,870,505,527.96		1,870,505,527.96	3,260,880,725.23		3,260,880,725.23	3,372,983,495.06		3,372,983,495.06
沾化汇宏氧化铝项目	875,916,890.05		875,916,890.05	3,218,067,395.58		3,218,067,395.58	817,480,844.23		817,480,844.23
云南智铝高精铝板带 项目	869,044,475.31		869,044,475.31	492,945,475.66		492,945,475.66	5,176,438.30		5,176,438.30
其他项目	851,955,646.56		851,955,646.56	1,048,730,191.13		1,048,730,191.13	193,467,361.96		193,467,361.96
合计	8,041,344,511.24		8,041,344,511.24	11,081,282,571.05		11,081,282,571.05	5,046,405,948.79		5,046,405,948.79

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期转资	其他减少	2025 年 5 月 31 日余额
沾化汇宏氧化铝项目	3,218,067,395.58	1,372,063,412.53	3,714,213,918.06		875,916,890.05
云南宏桥电解铝建设项目	3,260,880,725.23	128,811,873.59	1,519,187,070.86		1,870,505,527.96
云南宏合低碳铝建设项目	3,060,658,783.45	741,055,179.01	227,791,991.10		3,573,921,971.36
云南智铝高精铝板带项目	492,945,475.66	376,098,999.65			869,044,475.31
合计	10,032,552,379.92	2,618,029,464.78	5,461,192,980.02		7,189,388,864.68

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

工程名称	预算数	累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
沾化汇宏氧化铝铝项目	9,000,000,000.00	88.98%	90.00%			无	自有资金
云南宏桥电解铝建设项目	12,800,000,000.00	96.45%	99.00%	72,137,087.97			自有资金 +银行借款
云南宏合电解铝建设项目	17,279,200,000.00	22.19%	25.00%	131,768,612.18	49,562,914.73	3.70%	自有资金 +银行借款
云南智铝高精铝板带项目	1,260,600,000.00	68.94%	75.00%			无	自有资金
合计	40,339,800,000.00			203,905,700.15	49,562,914.73	-	-

(续)

项目名称	2024 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期转资	其他减少	2024 年 12 月 31 日余额
沾化汇宏氧化铝铝项目	817,480,844.23	5,818,874,938.87	3,418,288,387.52		3,218,067,395.58
云南宏桥电解铝建设项目	3,372,983,495.06	215,260,873.58	327,363,643.41		3,260,880,725.23
云南宏合电解铝建设项目	657,297,809.24	2,431,013,738.81	27,652,764.60		3,060,658,783.45
合计	4,847,762,148.53	8,465,149,551.26	3,773,304,795.53		9,539,606,904.26

(续)

工程名称	预算数	累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
沾化汇宏氧化铝铝项目	7,800,000,000.00	85.08%	85.00%			无	自有资金
云南宏桥电解铝建设项目	12,800,000,000.00	95.44%	99.00%	72,137,087.97			自有资金



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

工程名称	预算数	累计投入占预 算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金 额	其中: 本年利息资 本化金额	本年利息资 本化率 (%)	资金来源
							+银行借款
云南宏合电解铝建设项目	17,279,200,000.00	17.90%	15.00%	82,205,697.45	78,964,842.56	3.79%	自有资金 +银行借款
合计	37,879,200,000.00	-	-	154,342,785.42	78,964,842.56	-	-

(续)

项目名称	2023 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期转资	其他减少	2023 年 12 月 31 日余额
沾化汇宏氧化铝铝项目	14,040,103.22	803,440,741.01			817,480,844.23
云南宏桥电解铝建设项目	4,111,861,993.48	2,140,686,307.13	2,879,564,805.55		3,372,983,495.06
云南宏合电解铝建设项目	8,459,997.23	653,084,502.26	4,246,690.25		657,297,809.24
合计	4,134,362,093.93	3,597,211,550.40	2,883,811,495.80		4,847,762,148.53

(续)

工程名称	预算数	累计投入占预 算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金 额	其中: 本年利息 资本化金额	本年利息资 本化率 (%)	资金来源
							自有资金 +银行借款
沾化汇宏氧化铝铝项目	7,800,000,000.00	10.48%	10.48%			无	自有资金
云南宏桥电解铝建设项目	12,800,000,000.00	94.00%	98.00%	72,137,087.97	6,828,652.56	5.85%	自有资金 +银行借款
云南宏合电解铝建设项目	17,279,200,000.00	3.83%	3.41%	3,240,854.89	3,240,854.89	4.00%	自有资金 +银行借款
合计	37,879,200,000.00	-	-	75,377,942.86	10,069,507.45	-	-



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

16.2 工程物资

项目	2025 年 5 月 31 日余额			2024 年 12 月 31 日余额			2023 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	62,045,588.16		62,045,588.16	88,515,854.30		88,515,854.30	148,375,660.39		148,375,660.39
合计	62,045,588.16		62,045,588.16	88,515,854.30		88,515,854.30	148,375,660.39		148,375,660.39



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

17. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 2025 年 1 月 1 日余额	64,981,562.27	256,213,430.09		321,194,992.36
2. 本年增加金额				
(1) 租入				
3. 本年减少金额	14,919,127.18	1,459,625.00		16,378,752.18
(1) 其他减少	14,919,127.18	1,459,625.00		16,378,752.18
4. 2025 年 5 月 31 日余额	50,062,435.09	254,753,805.09		304,816,240.18
二、累计折旧				
1. 2025 年 1 月 1 日余额	42,867,363.48	18,944,894.68		61,812,258.16
2. 本年增加金额	6,838,721.39	6,790,216.02		13,628,937.41
(1) 计提	6,838,721.39	6,790,216.02		13,628,937.41
3. 本年减少金额	14,919,127.18	1,459,625.00		16,378,752.18
(1) 其他减少	14,919,127.18	1,459,625.00		16,378,752.18
4. 2025 年 5 月 31 日余额	34,786,957.69	24,275,485.70		59,062,443.39
三、减值准备				
1. 2025 年 1 月 1 日余额				
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				
4. 2025 年 5 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2025 年 5 月 31 日账面价值	15,275,477.40	230,478,319.39		245,753,796.79
2. 2025 年 1 月 1 日账面价值	22,114,198.79	237,268,535.41		259,382,734.20

(续)

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 2024 年 1 月 1 日余额	77,571,781.60	255,712,278.09	374,220,000.00	707,504,059.69
2. 本年增加金额		501,152.00		501,152.00
(1) 租入		501,152.00		501,152.00
3. 本年减少金额	12,590,219.33		374,220,000.00	386,810,219.33
(1) 其他减少	12,590,219.33		374,220,000.00	386,810,219.33
4. 2024 年 12 月 31 日余额	64,981,562.27	256,213,430.09		321,194,992.36
二、累计折旧				



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
1. 2024 年 1 月 1 日余额	37,246,048.62	2,611,487.71	262,994,762.35	302,852,298.68
2. 本年增加金额	18,211,534.19	16,333,406.97	14,891,121.92	49,436,063.08
(1) 计提	18,211,534.19	16,333,406.97	14,891,121.92	49,436,063.08
3. 本年减少金额	12,590,219.33		277,885,884.27	290,476,103.60
(1) 其他减少	12,590,219.33		277,885,884.27	290,476,103.60
4. 2024 年 12 月 31 日余额	42,867,363.48	18,944,894.68		61,812,258.16
三、减值准备				
1. 2024 年 1 月 1 日余额				
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				
4. 2024 年 12 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2024 年 12 月 31 日账面价值	22,114,198.79	237,268,535.41		259,382,734.20
2. 2024 年 1 月 1 日账面价值	40,325,732.98	253,100,790.38	111,225,237.65	404,651,761.01

(续)

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 2023 年 1 月 1 日余额	69,349,381.89	4,976,468.02	374,220,000.00	448,545,849.91
2. 本年增加金额	8,222,399.71	400,106,675.69		408,329,075.40
(1) 租入	8,222,399.71	400,106,675.69		408,329,075.40
3. 本年减少金额		149,370,865.62		149,370,865.62
(1) 处置		149,370,865.62		149,370,865.62
4. 2023 年 12 月 31 日余额	77,571,781.60	255,712,278.09	374,220,000.00	707,504,059.69
二、累计折旧				
1. 2023 年 1 月 1 日余额	18,626,601.39	427,372.45	214,300,823.16	233,354,797.00
2. 本年增加金额	18,619,447.23	21,795,082.21	48,693,939.19	89,108,468.63
(1) 计提	18,619,447.23	21,795,082.21	48,693,939.19	89,108,468.63
3. 本年减少金额		19,610,966.95		19,610,966.95
(1) 处置		19,610,966.95		19,610,966.95
4. 2023 年 12 月 31 日余额	37,246,048.62	2,611,487.71	262,994,762.35	302,852,298.68
三、减值准备				
1. 2023 年 1 月 1 日余额				
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
4. 2023 年 12 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2023 年 12 月 31 日账面价值	40,325,732.98	253,100,790.38	111,225,237.65	404,651,761.01
2. 2023 年 1 月 1 日账面价值	50,722,780.50	4,549,095.57	159,919,176.84	215,191,052.91

18. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	专利技术	其他	合计
一、账面原值				
1. 2025 年 1 月 1 日余额	7,040,094,197.72	92,260.00	8,069,691.08	7,048,256,148.80
2. 本年增加金额	134,569,500.00			134,569,500.00
(1) 购置	134,569,500.00			134,569,500.00
3. 本年减少金额				
(1) 其他减少				
4. 2025 年 5 月 31 日余额	7,174,663,697.72	92,260.00	8,069,691.08	7,182,825,648.80
二、累计摊销				
1. 2025 年 1 月 1 日余额	872,714,249.07		1,033,357.59	873,747,606.66
2. 本年增加金额	68,646,543.55	3,844.17	1,647,577.12	70,297,964.84
(1) 计提	68,646,543.55	3,844.17	1,647,577.12	70,297,964.84
3. 本年减少金额				
(1) 其他减少				
4. 2025 年 5 月 31 日余额	941,360,792.62	3,844.17	2,680,934.71	944,045,571.50
三、减值准备				
1. 2025 年 1 月 1 日余额	6,305,249.52			6,305,249.52
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				
4. 2025 年 5 月 31 日余额	6,305,249.52			6,305,249.52
四、账面价值				
1. 2025 年 5 月 31 日账面价值	6,226,997,655.58	88,415.83	5,388,756.37	6,232,474,827.78
2. 2025 年 1 月 1 日账面价值	6,161,074,699.13	92,260.00	7,036,333.49	6,168,203,292.62

(续)

项目	土地使用权	专利技术	其他	合计
一、账面原值				



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	专利技术	其他	合计
1. 2024 年 1 月 1 日余额	6,820,021,381.15	92,260.00	508,801.47	6,820,622,442.62
2. 本年增加金额	220,072,816.57		7,800,823.18	227,873,639.75
(1) 购置	220,072,816.57		7,800,823.18	227,873,639.75
3. 本年减少金额			239,933.57	239,933.57
(1) 其他减少			239,933.57	239,933.57
4. 2024 年 12 月 31 日余额	7,040,094,197.72	92,260.00	8,069,691.08	7,048,256,148.80
二、累计摊销				
1. 2024 年 1 月 1 日余额	709,865,978.62		39,541.42	709,905,520.04
2. 本年增加金额	162,848,270.45		1,029,100.53	163,877,370.98
(1) 计提	162,848,270.45		1,029,100.53	163,877,370.98
3. 本年减少金额			35,284.36	35,284.36
(1) 其他减少			35,284.36	35,284.36
4. 2024 年 12 月 31 日余额	872,714,249.07		1,033,357.59	873,747,606.66
三、减值准备				
1. 2024 年 1 月 1 日余额	1,104,709.89			1,104,709.89
2. 本年增加金额	5,200,539.63			5,200,539.63
3. 本年减少金额				
4. 2024 年 12 月 31 日余额	6,305,249.52			6,305,249.52
四、账面价值				
1. 2024 年 12 月 31 日账面价值	6,161,074,699.13	92,260.00	7,036,333.49	6,168,203,292.62
2. 2024 年 1 月 1 日账面价值	6,109,050,692.64	92,260.00	469,260.05	6,109,612,212.69

(续)

项目	土地使用权	专利技术	其他	合计
一、账面原值				
1. 2023 年 1 月 1 日余额	5,864,630,395.67	92,260.00		5,864,722,655.67
2. 本年增加金额	981,237,265.97		508,801.47	981,746,067.44
(1) 购置	981,237,265.97		508,801.47	981,746,067.44
3. 本年减少金额	25,846,280.49			25,846,280.49
(1) 其他减少	25,846,280.49			25,846,280.49
4. 2023 年 12 月 31 日余额	6,820,021,381.15	92,260.00	508,801.47	6,820,622,442.62
二、累计摊销				
1. 2023 年 1 月 1 日余额	569,486,754.64			569,486,754.64
2. 本年增加金额	147,142,333.97		39,541.42	147,181,875.39
(1) 计提	147,142,333.94		39,541.42	147,181,875.36



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	土地使用权	专利技术	其他	合计
3. 本年减少金额	6,763,109.99			6,763,109.99
(1) 其他减少	6,763,109.99			6,763,109.99
4. 2023 年 12 月 31 日余额	709,865,978.62		39,541.42	709,905,520.04
三、减值准备				
1. 2023 年 1 月 1 日余额	1,104,709.89			1,104,709.89
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				
4. 2023 年 12 月 31 日余额	1,104,709.89			1,104,709.89
四、账面价值				
1. 2023 年 12 月 31 日账面价值	6,109,050,692.64	92,260.00	469,260.05	6,109,612,212.69
2. 2023 年 1 月 1 日账面价值	5,294,038,931.14	92,260.00		5,294,131,191.14

(2) 于各期末尚未办妥产权证书的土地使用权

项目	2025 年 5 月 31 日账面价值	2024 年 12 月 31 日账面价值	2023 年 12 月 31 日账面价值	未办妥产权证书 原因
土地	133,499,283.79	34,060,944.62	122,188,374.08	尚在办理中
合计	133,499,283.79	34,060,944.62	122,188,374.08	-

19. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	2025 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日余额
滨州市宏诺新材料有限公司	80,417,527.18			80,417,527.18
滨州市北海信和新材料有限公司	231,351,406.43			231,351,406.43
合计	311,768,933.61			311,768,933.61

(续)

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
滨州市宏诺新材料有限公司	80,417,527.18			80,417,527.18
滨州市北海信和新材料有限公司	231,351,406.43			231,351,406.43
合计	311,768,933.61			311,768,933.61



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

被投资单位名称	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
滨州市宏诺新材料有限公司	80,417,527.18			80,417,527.18
滨州市北海信和新材料有限公司	231,351,406.43			231,351,406.43
合计	311,768,933.61			311,768,933.61

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	2025 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日余额
滨州市宏诺新材料有限公司		80,417,527.18		80,417,527.18
滨州市北海信和新材料有限公司	231,351,406.43			231,351,406.43
合计	231,351,406.43	80,417,527.18		311,768,933.61

(续)

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
滨州市北海信和新材料有限公司	231,351,406.43			231,351,406.43
合计	231,351,406.43			231,351,406.43

(续)

被投资单位名称	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
滨州市北海信和新材料有限公司	231,351,406.43			231,351,406.43
合计	231,351,406.43			231,351,406.43

注：子公司宏诺新材料 2025 年 6 月全面停产，对分摊到其资产组的商誉全额计提减值。

20. 长期待摊费用



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2025 年 5 月 31 日余额
装修工程	618,569.57		618,569.57		
合计	618,569.57		618,569.57		

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2024 年 12 月 31 日余额
装修工程	4,232,470.87		3,613,901.30		618,569.57
合计	4,232,470.87		3,613,901.30		618,569.57

(续)

项目	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2023 年 12 月 31 日余额
装修工程	10,125,407.83		5,892,936.96		4,232,470.87
合计	10,125,407.83		5,892,936.96		4,232,470.87

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025 年 5 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现内部销售利润	8,873,316,562.94	1,428,194,301.64
可抵扣亏损	191,275,929.10	36,817,033.79
政府补助	1,040,156,333.03	254,497,744.17
预计负债	36,175,639.39	8,951,721.34
应收款项坏账准备	30,844,902.10	7,700,636.71
公允价值变动损失	128,525.00	31,676.25
长期资产减值准备扣除折旧影响	2,089,410,900.25	518,003,823.07
融资租赁资产出租税会差异	42,967,532.54	10,741,883.14
租赁负债	268,339,838.83	66,556,473.78
未发放薪酬	163,975,041.96	40,234,704.19
合计	12,736,591,205.14	2,371,729,998.08

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现内部销售利润	9,589,844,043.32	1,674,115,992.23
可抵扣亏损	291,768,427.14	61,620,222.44
政府补助	1,039,461,293.43	254,115,736.82
预计负债	41,000,424.38	10,176,488.64
存货跌价准备	136,816,238.34	20,522,435.75
应收款项坏账准备	20,698,670.05	5,161,992.07
公允价值变动损失	25,700.00	6,425.00
长期资产减值准备扣除折旧影响	2,203,207,618.68	546,404,497.18
融资租赁资产出租税会差异	44,673,898.47	11,168,474.62
租赁负债	265,834,238.10	65,763,373.43
未发放薪酬	64,442,303.00	15,351,519.46
合计	13,697,772,854.91	2,664,407,157.64

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现内部销售利润	8,428,231,331.08	1,351,446,099.58
可抵扣亏损	928,352,474.69	232,088,118.67
政府补助	1,062,867,903.00	259,009,124.74
预计负债	53,191,940.56	13,297,985.15
应收款项坏账准备	42,574,381.45	10,636,138.35
公允价值变动损失	10,829,980.00	2,707,495.00
长期资产减值准备扣除折旧影响	1,258,169,721.42	310,029,301.61
融资租赁资产出租税会差异	21,707,121.63	5,426,780.41
租赁负债	285,550,085.80	71,387,521.46
未发放薪酬	79,971,501.00	19,133,147.95
合计	12,171,446,440.63	2,275,161,712.92

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 5 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产评估增值	759,967,111.61	185,642,875.90
其他权益工具投资公允价值变动	13,936,045.92	3,484,011.48



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

使用权资产	245,753,796.79	61,046,618.64
加速折旧及 500 万以下一次性扣除的固定资产	2,357,083,805.17	577,723,485.63
交易性金融资产公允价值变动	26,280,309.85	6,357,151.48
合计	3,403,021,069.34	834,254,143.13

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产评估增值	772,332,334.29	188,685,676.08
其他权益工具投资公允价值变动	17,215,115.68	4,303,778.92
使用权资产	259,382,734.20	64,173,974.00
加速折旧及 500 万以下一次性扣除的固定资产	2,275,213,109.34	556,733,105.02
交易性金融资产公允价值变动	17,443,830.00	4,287,051.50
合计	3,341,587,123.51	818,183,585.52

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产评估增值	805,013,001.83	196,740,121.71
其他权益工具投资公允价值变动	64,351,743.43	16,087,935.86
使用权资产	293,426,523.38	73,356,630.86
加速折旧及 500 万以下一次性扣除的固定资产	1,598,962,289.58	386,510,678.98
交易性金融资产公允价值变动	10,095,625.00	1,514,343.75
合计	2,771,849,183.22	674,209,711.16

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	927,188,969.11	615,371,633.16	391,207,839.89
可抵扣亏损	1,037,590,779.35	761,571,326.75	554,981,384.79
合计	1,964,779,748.46	1,376,942,959.91	946,189,224.68

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
2024			4,862.97



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

年度	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
2025	4,905,395.97	5,194,289.85	7,866,374.83
2026	43,000,930.63	45,560,827.09	45,612,341.43
2027	134,533,767.78	135,830,736.40	147,309,401.51
2028	121,867,437.54	121,867,437.54	131,982,984.80
2029	312,948,205.90	313,240,346.56	51,018,874.06
2030	274,382,476.71	22,790,402.75	22,790,402.75
2031			
2032	23,451,835.83	23,451,835.83	23,451,835.83
2033	55,908,327.93	55,908,327.93	124,944,306.61
2034	36,801,590.46	37,727,122.80	
2035	29,790,810.60		
合计	1,037,590,779.35	761,571,326.75	554,981,384.79

22. 其他非流动资产

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
在建工程设备预付款	501,159,757.28	1,024,861,809.23	1,042,723,285.15
未确认售后回租损益			977,398.19
合计	501,159,757.28	1,024,861,809.23	1,043,700,683.34

23. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证借款	16,847,900,000.00	14,852,900,000.00	12,460,046,208.33
抵押借款	2,800,000,000.00	3,800,000,000.00	3,200,000,000.00
质押借款	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
未到期应付利息	68,098,495.45	25,015,531.38	22,794,610.14
合计	20,815,998,495.45	19,777,915,531.38	16,782,840,818.47

(2) 已逾期未偿还的短期借款

无。

24. 衍生金融负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
期货合约	128,525.00	1,575,409.26	10,829,980.00
合计	128,525.00	1,575,409.26	10,829,980.00



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

25. 应付账款

(1) 应付账款列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	9,535,591,864.91	98.03
1 到 2 年 (含 2 年)	61,618,269.85	0.63
2 到 3 年 (含 3 年)	106,797,504.73	1.10
3 到 4 年 (含 4 年)	7,862,798.13	0.08
4 到 5 年 (含 5 年)	7,522,857.81	0.08
5 年以上	8,202,295.19	0.08
合计	9,727,595,590.62	100.00

(续)

账龄	2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	8,596,572,163.62	98.28
1 到 2 年 (含 2 年)	122,269,223.27	1.40
2 到 3 年 (含 3 年)	9,798,874.02	0.11
3 到 4 年 (含 4 年)	9,848,693.11	0.11
4 到 5 年 (含 5 年)	620,986.87	0.01
5 年以上	8,074,325.08	0.09
合计	8,747,184,265.97	100.00

(续)

账龄	2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	9,457,974,721.42	92.95
1 到 2 年 (含 2 年)	696,180,038.66	6.84
2 到 3 年 (含 3 年)	12,429,362.72	0.12
3 到 4 年 (含 4 年)	1,046,578.55	0.01
4 到 5 年 (含 5 年)	2,329,061.89	0.02
5 年以上	6,316,877.03	0.06
合计	10,176,276,640.27	100.00

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	2025 年 5 月 31 日	未偿还或结转的原因
------	-----------------	-----------



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	2025 年 5 月 31 日	未偿还或结转的原因
滨州市北海魏桥固废处置有限公司	147,930,410.65	未到结算期
Achenbach Buschhütten GmbH, F.R.Germany	3,082,214.10	未到结算期
山西三晋碳素股份有限公司	2,760,790.08	未到结算期
浙江严牌过滤技术股份有限公司	1,888,944.12	未到结算期
深圳旗石金属材料有限公司	1,422,897.68	未到结算期
合计	157,085,256.63	-

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
滨州市北海魏桥固废处置有限公司	105,377,779.00	未到结算期
山西三晋碳素股份有限公司	2,430,846.95	未到结算期
深圳旗石金属材料有限公司	1,422,897.68	未到结算期
青岛云舸国际物流有限公司	1,314,394.23	未到结算期
淄博贝林化工有限公司	1,300,798.08	未到结算期
合计	111,846,715.94	-

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
山东仁智汽车轻量化科技有限公司	362,409,813.77	未到结算期
山东轻金材料科技有限公司	313,105,511.21	未到结算期
Achenbach Buschhütten GmbH, F. R. Germany	4,403,163.00	未到结算期
邹平县金鼎贸易有限公司	2,921,917.50	未到结算期
山西三晋碳素股份有限公司	2,703,624.42	未到结算期
合计	685,544,029.90	-

26. 预收款项

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	3,409,738.10	1,239,904.77	1,239,904.77
合计	3,409,738.10	1,239,904.77	1,239,904.77

27. 合同负债

(1) 合同负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
尚未交货预收款项	2,764,487,609.12	1,623,365,086.11	1,182,599,868.60
合计	2,764,487,609.12	1,623,365,086.11	1,182,599,868.60

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

单位名称	2025 年 5 月 31 日	未偿还或结转的原因
山东汇宏鑫智能能源科技有限公司	4,976,261.29	不满足履约条件
陕西泰鑫有色金属综合利用有限公司	2,389,380.53	不满足履约条件
合计	7,365,641.82	-

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
山东汇宏鑫智能能源科技有限公司	4,976,261.29	不满足履约条件
中顺恒辉(滨州)新材料有限公司	2,819,000.67	不满足履约条件
陕西泰鑫有色金属综合利用有限公司	2,389,380.53	不满足履约条件
合计	10,184,642.49	-

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
山东汇宏鑫智能能源科技有限公司	4,976,261.29	不满足履约条件
合计	4,976,261.29	-

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
短期薪酬	893,801,318.77	1,658,174,548.54	1,687,211,748.57	864,764,118.74
离职后福利-设定提存计划		138,804,026.23	138,804,026.23	
合计	893,801,318.77	1,796,978,574.77	1,826,015,774.80	864,764,118.74

(续)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
短期薪酬	713,483,933.78	3,857,513,880.63	3,677,196,495.64	893,801,318.77
离职后福利-设定提存计划	581,056.95	309,418,143.12	309,999,200.07	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
合计	714,064,990.73	4,166,932,023.75	3,987,195,695.71	893,801,318.77

(续)

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
短期薪酬	648,730,636.10	3,480,187,680.00	3,415,434,382.32	713,483,933.78
离职后福利-设定提存计划	262,540.56	294,742,752.70	294,424,236.31	581,056.95
合计	648,993,176.66	3,774,930,432.70	3,709,858,618.63	714,064,990.73

(2) 短期薪酬

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	508,096,350.85	1,455,335,859.93	1,520,219,729.14	443,212,481.64
职工福利费		36,323,621.85	36,323,621.85	
社会保险费		79,293,785.74	79,293,785.74	
其中：医疗保险费		70,863,203.32	70,863,203.32	
工伤保险费		8,430,582.42	8,430,582.42	
住房公积金	3,567.00	39,440,987.40	39,444,554.40	
工会经费和职工教育经费	385,701,400.92	47,780,293.62	11,930,057.44	421,551,637.10
合计	893,801,318.77	1,658,174,548.54	1,687,211,748.57	864,764,118.74

(续)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	386,712,328.34	3,411,660,385.70	3,290,276,363.19	508,096,350.85
职工福利费	130,615.00	58,302,682.16	58,433,297.16	
社会保险费		179,321,097.40	179,321,097.40	
其中：医疗保险费		157,607,005.08	157,607,005.08	
工伤保险费		21,714,092.32	21,714,092.32	
住房公积金		90,689,624.68	90,686,057.68	3,567.00
工会经费和职	326,640,990.44	117,540,090.69	58,479,680.21	385,701,400.92



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工教育经费				
合计	713,483,933.78	3,857,513,880.63	3,677,196,495.64	893,801,318.77

(续)

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
工资、奖金、 津贴和补贴	370,787,287.20	3,104,925,065.86	3,089,000,024.72	386,712,328.34
职工福利费	97,751.00	44,019,551.50	43,986,687.50	130,615.00
社会保险费		172,768,473.75	172,768,473.75	
其中：医疗保 险费		153,541,242.76	153,541,242.76	
工 伤 保 险费		19,227,230.99	19,227,230.99	
住房公积金		48,740,014.16	48,740,014.16	
工会经费和职 工教育经费	277,845,597.90	109,734,574.73	60,939,182.19	326,640,990.44
合计	648,730,636.10	3,480,187,680.00	3,415,434,382.32	713,483,933.78

(3) 设定提存计划

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
基本养老保险		133,000,617.35	133,000,617.35	
失业保险费		5,803,408.88	5,803,408.88	
合计		138,804,026.23	138,804,026.23	

(续)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
基本养老保险	581,056.95	296,413,354.54	296,994,411.49	
失业保险费		13,004,788.58	13,004,788.58	
合计	581,056.95	309,418,143.12	309,999,200.07	

(续)

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
基本养老保险	262,540.56	282,560,933.57	282,242,417.18	581,056.95
失业保险费		12,181,819.13	12,181,819.13	
合计	262,540.56	294,742,752.70	294,424,236.31	581,056.95

29. 应交税费



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
企业所得税	591,489,184.46	2,795,565,694.55	2,141,408,518.33
增值税	790,195,717.95	674,043,454.55	319,631,504.12
地方教育费附加	88,370,222.00	95,341,259.90	83,088,689.16
教育费附加	28,854,369.63	38,638,471.46	20,259,615.46
城市维护建设税	26,519,057.84	41,863,015.19	12,415,673.48
土地使用税	34,140,338.16	48,340,221.25	42,203,326.43
房产税	13,962,763.22	21,519,744.56	17,885,289.05
契税			2,201,114.68
印花税	38,185,311.49	68,313,443.93	48,269,993.59
个人所得税	2,029,715.36	11,530,175.93	11,723,311.44
环境保护税	3,882,833.13	6,118,009.31	6,281,150.63
合计	1,617,629,513.24	3,801,273,490.63	2,705,368,186.37

30. 其他应付款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应付款	5,302,025,755.04	5,494,354,561.83	6,457,823,000.48
合计	5,302,025,755.04	5,494,354,561.83	6,457,823,000.48

30.1 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
工程设备款	3,731,592,857.38	4,054,972,407.20	3,552,552,199.25
质保金	989,115,823.25	884,769,043.34	648,324,849.35
关联方往来	241,696,800.39	296,570,549.83	1,891,709,938.64
保证金	313,326,046.36	232,039,997.31	284,508,121.81
其他	26,294,227.66	26,002,564.15	80,727,891.43
合计	5,302,025,755.04	5,494,354,561.83	6,457,823,000.48

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位名称	2025 年 5 月 31 日余额	未偿还或结转的原因
十一冶建设集团有限责任公司	51,545,383.64	未满足付款条件
株洲天桥起重机股份有限公司	44,630,026.55	未满足付款条件



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	2025 年 5 月 31 日余额	未偿还或结转的原因
山东埭口盐化有限责任公司	40,863,700.00	未满足付款条件
广西柳州特种变压器有限责任公司	28,759,000.00	未满足付款条件
邹平鑫乐建筑安装工程有限公司	18,330,364.10	未满足付款条件
合计	184,128,474.29	-

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转的原因
株洲天桥起重股份有限公司	42,607,000.00	未满足付款条件
山东埭口盐化有限责任公司	40,863,700.00	未满足付款条件
十一冶建设集团有限责任公司滨州项目部	33,245,025.00	未满足付款条件
山东魏桥铝电有限公司	21,008,459.47	未满足付款条件
十一冶建设集团有限责任公司	17,753,792.05	未满足付款条件
合计	155,477,976.52	-

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转的原因
山东魏桥铝电有限公司	1,411,458,189.57	未满足付款条件
山东宏桥新型材料有限公司	100,000,000.00	未满足付款条件
贵州省建设投资集团有限公司	54,841,050.80	未满足付款条件
山东埭口盐化贸易有限公司	40,863,700.00	未满足付款条件
山东正泰工业设备安装有限公司	37,953,918.29	未满足付款条件
合计	1,645,116,858.66	-

31. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	7,351,482,743.09	7,466,168,765.90	6,538,718,144.54
一年内到期的长期应付款		396,768,694.66	861,956,302.06
一年内到期的租赁负债	21,893,447.34	26,234,872.41	480,401,633.89
合计	7,373,376,190.43	7,889,172,332.97	7,881,076,080.49

32. 其他流动负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待转销项税	358,281,779.06	219,757,534.60	164,993,056.08
票据还原	928,522.85	66,900.00	931,403,073.76



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预计负债	35,253,754.35	42,680,104.83	56,383,457.00
其他	10,333,333.33	81,666,666.67	81,666,666.67
合计	404,797,389.59	344,171,206.10	1,234,446,253.51

33. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证借款	1,932,000,000.00	1,659,000,000.00	1,925,000,000.00
抵押借款	6,287,229,810.96	5,292,795,759.89	1,187,914,772.25
合计	8,219,229,810.96	6,951,795,759.89	3,112,914,772.25

(2) 已到期未偿还的长期借款情况

无

34. 租赁负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁付款额	419,128,827.04	423,785,166.41	932,668,322.75
减：未确认融资费用	150,788,988.21	156,897,931.94	178,745,122.93
减：一年内到期的租赁负债	21,893,447.34	26,234,872.41	480,401,633.89
合计	246,446,391.49	240,652,362.06	273,521,565.93

35. 长期应付款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期应付款		1,482,260,400.00	175,364,630.08
专项应付款	188,567,000.00	168,237,000.00	
合计	188,567,000.00	1,650,497,400.00	175,364,630.08

35.1 长期应付款按款项性质分类

款项性质	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
关联方借款		1,482,260,400.00	175,364,630.08
合计		1,482,260,400.00	175,364,630.08

(1) 2024 年 12 月 31 日应付关联方借款明细：

本集团单位	提供借款单位	借款金额	其中		期限	利率 (%)
			一年内到期 金额	长期应付款金 额		



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团单位	提供借款单位	借款金额	其中		期限	利率 (%)
			一年内到期 金额	长期应付款金 额		
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	303,612,474.43	3,612,474.43	300,000,000.00	2024-7-2 至 2026-6-27	2.57
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	303,328,192.55	3,328,192.55	300,000,000.00	2024-7-29 至 2027-7-26	3.00
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	302,200,270.37	2,200,270.37	300,000,000.00	2024-9-6 至 2027-8-8	2.80
邹平县汇盛新材料科技有限公司	中国宏桥集团有限公司	594,099,694.80	11,839,294.80	582,260,400.00	2021-6-8 至 2027-3-22	6.00
山东宏顺循环科技有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	72,209,833.15	72,209,833.15		2023-9-11 至 2025-3-29	4.82
山东宏顺循环科技有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	303,578,629.36	303,578,629.36		2023-10-23 至 2025-8-21	4.95
合计	-	1,879,029,094.66	396,768,694.66	1,482,260,400.00	-	-

(2) 2023 年 12 月 31 日应付关联方借款明细:

本集团单位	提供借款单位	借款金额	其中		期限	利率 (%)
			一年内到期 金额	长期应付款金 额		
山东宏顺循环科技有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	70,187,633.39	534,840.14	69,652,793.25	2023.9.11 至 2025.3.29	4.82
山东宏顺循环科技有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	112,830,395.91	7,118,559.08	105,711,836.83	2023.10.23 至 2025.8.21	4.95
邹平县汇盛新材料科技有限公司	中国宏桥集团有限公司	649,426,928.40	649,426,928.40		2021.6.8 至 2024.3.22	6.00
山东宏拓实业有限公司	山东宏桥新型材料有限公司	204,875,974.44	204,875,974.44		2023.9.20 至 2024.9.22	4.21
合计	-	1,037,320,932.14	861,956,302.06	175,364,630.08	-	-

35. 2 专项应付款

(1) 专项应付款项目

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日	形成原因
专项应付款	168,237,000.00	20,330,000.00		188,567,000.00	超长期国债



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日	形成原因
合计	168,237,000.00	20,330,000.00		188,567,000.00	-

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日	形成原因
专项应付款		168,237,000.00		168,237,000.00	超长期国债
合计		168,237,000.00		168,237,000.00	-

36. 预计负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	形成原因
废渣处置费	977,198.15	780,345.00		处置大修渣、捞渣
合计	977,198.15	780,345.00		-

37. 递延收益

(1) 递延收益分类

项目	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日	形成原因
政府补助	1,069,105,666.07	10,546,000.00	9,850,960.40	1,069,800,705.67	
合计	1,069,105,666.07	10,546,000.00	9,850,960.40	1,069,800,705.67	-

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	1,093,119,327.66	1,400,000.00	25,413,661.59	1,069,105,666.07	
合计	1,093,119,327.66	1,400,000.00	25,413,661.59	1,069,105,666.07	-

(续)

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	504,175,480.26	621,804,300.00	32,860,452.60	1,093,119,327.66	
合计	504,175,480.26	621,804,300.00	32,860,452.60	1,093,119,327.66	-

(2) 政府补助明细



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

项目	2025 年 1 月 1 日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	2025 年 5 月 31 日	与资产相关/与收益相关
环境整治资金	28,392,310.82			1,286,175.77		27,106,135.05	与资产相关
人工智能驱动的铝电解过程技术	5,689,992.12			233,333.30		5,456,658.82	与资产相关
基础设施补助资金	36,699,524.62			4,302,976.46		32,396,548.16	与资产相关
铝板带二期项目建设	325,414,500.00					325,414,500.00	与资产相关
固定资产投资奖励	672,909,338.51	8,600,000.00		3,992,768.45		677,516,570.06	与资产相关
技术改造设备奖补资金		1,946,000.00		35,706.42		1,910,293.58	与资产相关
合计	1,069,105,666.07	10,546,000.00		9,850,960.40		1,069,800,705.67	-

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	2024 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
环境整治资金	32,729,132.66			4,336,821.84		28,392,310.82	与资产相关
人工智能驱动的铝电解过程技术	4,849,992.04	1,400,000.00		559,999.92		5,689,992.12	与资产相关
基础设施补助资金	47,026,668.14			10,327,143.52		36,699,524.62	与资产相关
铝板带二期项目建设	325,414,500.00					325,414,500.00	与资产相关
固定资产投资奖励	683,099,034.82			10,189,696.31		672,909,338.51	与资产相关
合计	1,093,119,327.66	1,400,000.00		25,413,661.59		1,069,105,666.07	-

(续)

项目	2023 年 1 月 1 日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	2023 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
环境整治资金	36,015,954.50			3,286,821.84		32,729,132.66	与资产相关
基础设施补助资金	55,783,500.00	1,510,000.00		10,266,831.86		47,026,668.14	与资产相关
铝板带二期项目建设	325,414,500.00					325,414,500.00	与资产相关
人工智能驱动的铝电解过程技术	5,172,971.33			322,979.29		4,849,992.04	与资产相关
无碳绿色智能铝电解关键技术研究	5,127,400.00	4,172,600.00		9,300,000.00			与资产相关



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	2023 年 1 月 1 日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	2023 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
固定资产投资奖励	76,661,154.43	616,121,700.00		9,683,819.61		683,099,034.82	与资产相关
合计	504,175,480.26	621,804,300.00		32,860,452.60		1,093,119,327.66	-

38. 其他非流动负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
分类为负债的金融工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
合计	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

39. 实收资本

投资者名称	2025 年 1 月 1 日		本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
山东魏桥铝电有限公司	7,500,000,000.00	95.30			7,500,000,000.00	95.30
济南嘉汇投资合伙企业 (有限合伙)	66,250,000.00	0.84			66,250,000.00	0.84
中国东方资产管理股份有限公司	62,500,000.00	0.79			62,500,000.00	0.79
天津聚信天昂股权投资合伙企业 (有限合伙)	62,500,000.00	0.79			62,500,000.00	0.79
中国华融资产管理股份有限公司	62,500,000.00	0.79			62,500,000.00	0.79
宁波信铝企业管理合伙企业 (有限合伙)	50,000,000.00	0.64			50,000,000.00	0.64
济南宏泰投资合伙企业 (有限合伙)	37,625,000.00	0.48			37,625,000.00	0.48
济南君岳投资合伙企业 (有限合伙)	25,200,000.00	0.32			25,200,000.00	0.32
天诚锌铍一期 (温州) 创业投资合伙企业 (有限合伙)	3,750,000.00	0.05			3,750,000.00	0.05
合计	7,870,325,000.00	100.00			7,870,325,000.00	100.00

(续)

投资者名称	2024 年 1 月 1 日		本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
山东魏桥铝电有限公司	7,500,000,000.00	95.30			7,500,000,000.00	95.30
济南嘉汇投资合伙企业 (有限合伙)	66,250,000.00	0.84			66,250,000.00	0.84
中国东方资产管理股份有限公司	62,500,000.00	0.79			62,500,000.00	0.79



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

投资者名称	2024 年 1 月 1 日		本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
天津聚信天昂股权投资合伙企业（有限合伙）	62,500,000.00	0.79			62,500,000.00	0.79
中国华融资产管理股份有限公司	62,500,000.00	0.79			62,500,000.00	0.79
宁波信铝企业管理有限公司（有限合伙）	50,000,000.00	0.64			50,000,000.00	0.64
济南宏泰投资合伙企业（有限合伙）	37,625,000.00	0.48			37,625,000.00	0.48
济南君岳投资合伙企业（有限合伙）	25,200,000.00	0.32			25,200,000.00	0.32
天铨铎铎一期（温州）创业投资合伙企业（有限合伙）	3,750,000.00	0.05			3,750,000.00	0.05
合计	7,870,325,000.00	100.00			7,870,325,000.00	100.00

(续)

投资者名称	2023 年 1 月 1 日		本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
山东魏桥铝电有限公司	7,500,000,000.00	100.00			7,500,000,000.00	95.30
济南嘉汇投资合伙企业（有限合伙）			66,250,000.00		66,250,000.00	0.84
中国东方资产管理股份有限公司			62,500,000.00		62,500,000.00	0.79
天津聚信天昂股权投资合伙企业（有限合伙）			62,500,000.00		62,500,000.00	0.79
中国华融资产管理股份有限公司			62,500,000.00		62,500,000.00	0.79
宁波信铝企业管理有限公司（有限合伙）			50,000,000.00		50,000,000.00	0.64
济南宏泰投资合伙企业（有限合伙）			37,625,000.00		37,625,000.00	0.48



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

投资者名称	2023 年 1 月 1 日		本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
济南君岳投资合伙企业（有限合伙）			25,200,000.00		25,200,000.00	0.32
天铨铎铎一期（温州）创业投资合伙企业（有限合伙）			3,750,000.00		3,750,000.00	0.05
合计	7,500,000,000.00	100.00	370,325,000.00		7,870,325,000.00	100.00



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

40. 资本公积

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
其他资本公积	545,979,189.55	513,150.20		546,492,339.75
资本溢价	3,070,660,324.88			3,070,660,324.88
合计	3,616,639,514.43	513,150.20		3,617,152,664.63

(续)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
其他资本公积	525,873,351.96	20,105,837.59		545,979,189.55
资本溢价	2,999,468,324.88	71,192,000.00		3,070,660,324.88
合计	3,525,341,676.84	91,297,837.59		3,616,639,514.43

(续)

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
其他资本公积	23,918,492.13	501,954,859.83		525,873,351.96
资本溢价	270,470,000.00	2,728,998,324.88		2,999,468,324.88
合计	294,388,492.13	3,230,953,184.71		3,525,341,676.84

资本公积变动情况如下：

注 1：2025 年 1-5 月本集团关联方借款计提的利息视为权益性交易，导致资本公积增加 513,150.20 元；

注 2：2024 年本集团关联方借款计提的利息视为权益性交易，导致资本公积增加 20,105,837.59 元；

注 3：2024 年度同一控制下公司威海宏信、沾化辰海纳入合并，追溯调整前期资本公积后，2024 年因原股东投入投资款导致资本公积增加 71,192,000.00 元；

注 4：2023 年长期股权投资权益法核算，本集团按持股比例应享有的创新炭除净损益以外的所有者权益其他变动增加资本公积 5,567.30 元；

注 5：2023 年本集团向关联方借款计提的利息视为权益性交易，导致增加资本公积 501,949,292.53 元；

注 6：2023 年宏拓实业引进外部投资者增资扩股，存在资本溢价增加资本公积 2,592,275,000 元；

注 7：2024 年度同一控制下公司威海宏信、沾化辰海纳入合并，追溯调整前期资本公积后，2023 年因原股东投入投资款导致资本公积增加 136,723,324.88 元。



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

41. 其他综合收益

项目	2025 年 1 月 1 日	本年发生额					2025 年 5 月 31 日
		本年所得税前发生额	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	税后归属于少数股东
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	12,911,336.77	-3,279,069.76			-819,767.44	-2,459,302.32	10,452,034.45
其中：其他权益工具投资公允价值变动	12,911,336.77	-3,279,069.76			-819,767.44	-2,459,302.32	10,452,034.45
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-159,738.85	-8,977.26				-8,977.26	-168,716.11
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-159,738.85	-8,977.26				-8,977.26	-168,716.11
合计	12,751,597.92	-3,288,047.02			-819,767.44	-2,468,279.58	10,283,318.34
(续)							
项目	2024 年 1 月 1 日	本年发生额					2024 年 12 月



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

		本年所得税前发 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	税后归属于少 数股东	
(一) 不能重分 类进损益的其他 综合收益	48,263,807.56	-47,136,627.73			-11,784,156.94	-35,352,470.79		12,911,336.77
其中: 其他权益 工具投资公允价 值变动	48,263,807.56	-47,136,627.73			-11,784,156.94	-35,352,470.79		12,911,336.77
(二) 将重分类 进损益的其他综 合收益	-79,528.05	-80,210.80				-80,210.80		-159,738.85
其中: 权益法下 可转损益的其他 综合收益	-79,528.05	-80,210.80				-80,210.80		-159,738.85
合计	48,184,279.51	-47,216,838.53			-11,784,156.94	-35,432,681.59		12,751,597.92
(续)								
项目	2023 年 1 月 1 日	本年发生额					2023 年 12 月	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

		本年所得税前发 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	税后归属于 少数股东	
(一) 不能重分 类进损益的其他 综合收益	51,992,005.20	-4,970,930.18			-1,242,732.54	-3,728,197.64		48,263,807.56
其中: 其他权益 工具投资公允价 值变动	51,992,005.20	-4,970,930.18			-1,242,732.54	-3,728,197.64		48,263,807.56
(二) 将重分类 进损益的其他综 合收益	-1,951.47	-77,576.58				-77,576.58		-79,528.05
其中: 权益法下 可转损益的其他 综合收益	-1,951.47	-77,576.58				-77,576.58		-79,528.05
合计	51,990,053.73	-5,048,506.76			-1,242,732.54	-3,805,774.22		48,184,279.51



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

42. 专项储备

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
安全生产费	861,409,435.16	25,575,469.34	13,642,294.03	873,342,610.47
合计	861,409,435.16	25,575,469.34	13,642,294.03	873,342,610.47

(续)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
安全生产费	827,077,759.05	65,699,405.57	31,367,729.46	861,409,435.16
合计	827,077,759.05	65,699,405.57	31,367,729.46	861,409,435.16

(续)

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
安全生产费	828,621,605.09	38,624,306.46	40,168,152.50	827,077,759.05
合计	828,621,605.09	38,624,306.46	40,168,152.50	827,077,759.05

43. 盈余公积

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
法定盈余公积金	1,774,332,066.16			1,774,332,066.16
合计	1,774,332,066.16			1,774,332,066.16

(续)

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
法定盈余公积金	703,529,843.14	1,070,802,223.02		1,774,332,066.16
合计	703,529,843.14	1,070,802,223.02		1,774,332,066.16

(续)

项目	2023年1月1日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
法定盈余公积金	180,771,881.61	522,757,961.53		703,529,843.14
合计	180,771,881.61	522,757,961.53		703,529,843.14

44. 未分配利润

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
上年年末余额	28,604,349,983.58	26,733,465,225.74	20,499,863,628.96
加：年初未分配利润调整数			
本年年初余额	28,604,349,983.58	26,733,465,225.74	20,499,863,628.96
加：本年归属于母公司所	7,541,313,283.13	18,153,444,766.77	6,756,359,558.31



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
有者的净利润			
减：提取法定盈余公积		1,070,802,223.02	522,757,961.53
应付普通股股利		15,211,757,785.91	
本年年末余额	36,145,663,266.71	28,604,349,983.58	26,733,465,225.74



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

45. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025年1-5月发生额		2024年发生额		2023年发生额	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	63,775,901,886.13	51,931,201,668.63	146,302,342,813.90	117,684,800,700.27	126,356,328,639.54	114,678,557,129.26
其他业务	1,055,825,087.88	643,322,663.44	2,986,618,534.67	1,604,916,872.51	2,597,136,577.19	1,566,000,100.31
合计	64,831,726,974.01	52,574,524,332.07	149,288,961,348.57	119,289,717,572.78	128,953,465,216.73	116,244,557,229.57

(2) 营业收入的分解信息

主要销售区域	2025年1-5月发生额		2024年发生额		2023年发生额	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
东北	7,978,209.60	0.01	8,996,498.18	0.01	20,540,240.89	0.01
国外	629,713,697.34	0.97	1,424,311,101.30	0.95	1,017,178,088.27	0.79
华北	1,802,331,528.83	2.78	4,236,493,075.71	2.84	4,637,621,167.80	3.60
华东	44,671,151,055.15	68.91	105,192,466,923.69	70.46	96,663,903,242.07	74.96
华南	2,517,848,349.67	3.88	5,963,478,083.74	4.00	5,722,019,389.37	4.44
华中	2,772,673,565.97	4.28	5,139,863,948.64	3.44	3,674,271,887.87	2.85
其他	925,222.36		2,375,642.47		3,430,210.21	
西北	2,571,773,453.27	3.97	5,809,466,153.94	3.89	4,552,728,232.31	3.53
西南	9,857,331,891.82	15.20	21,511,509,920.90	14.41	12,661,772,757.94	9.82
合计	64,831,726,974.01	100.00	149,288,961,348.57	100.00	128,953,465,216.73	100.00



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 主营业务按产品分项列示

产品名称	2025年1-5月发生额	
	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	41,954,772,892.19	34,113,077,359.24
铝合金锭	2,635,167,497.48	2,361,109,536.54
深加工产品	4,993,129,756.91	4,213,417,120.91
再生铝	278,436,347.32	186,440,230.82
氧化铝销售	13,199,966,127.08	10,386,579,024.57
氢氧化铝销售	714,429,265.15	670,578,396.55
合计	63,775,901,886.13	51,931,201,668.63

(续)

产品名称	2024年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	97,743,587,387.67	80,275,784,877.64
铝合金锭	7,165,675,889.20	6,093,641,085.09
深加工产品	11,073,428,858.26	9,288,155,546.02
再生铝	468,574,300.54	300,544,359.27
氧化铝销售	28,136,752,479.66	20,418,961,081.55
氢氧化铝销售	1,714,323,898.57	1,307,713,750.70
合计	146,302,342,813.90	117,684,800,700.27

(续)

产品名称	2023年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	85,975,209,090.03	76,998,136,636.10
铝合金锭	11,075,693,995.35	9,855,534,516.00
深加工产品	8,049,592,186.47	7,324,966,193.13
再生铝	333,339,597.39	281,338,654.88
氧化铝销售	19,862,856,525.90	19,106,479,738.22
氢氧化铝销售	1,059,637,244.40	1,112,101,390.93
合计	126,356,328,639.54	114,678,557,129.26

(4) 其他业务按产品分项列示

产品或劳务名称	2025年1-5月发生额
---------	--------------



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	其他业务收入	其他业务成本
残极销售	364,558,747.11	370,403,667.36
废品及废料销售	364,371,511.21	35,343,716.01
原材料	225,939,624.99	215,992,787.47
租赁收入	8,436,840.87	441,047.20
蒸发母液	83,658,796.80	
贸易收益	5,724,139.82	16,312,377.91
其他	3,135,427.08	4,829,067.49
合计	1,055,825,087.88	643,322,663.44

(续)

产品或劳务名称	2024年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本
残极销售	860,604,459.53	861,528,610.29
废品及废料销售	1,044,650,681.31	106,350,084.33
原材料	689,473,342.92	625,753,230.08
租赁收入	21,704,694.71	1,058,513.28
蒸发母液	138,197,091.03	
贸易收益	207,545,914.68	
其他	24,442,350.49	10,226,434.53
合计	2,986,618,534.67	1,604,916,872.51

(续)

产品或劳务名称	2023年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本
残极销售	1,078,506,925.32	1,080,018,758.42
废品及废料销售	790,148,284.54	63,226,312.64
原材料	378,507,126.49	393,747,654.34
租赁收入	17,537,425.03	163,999.32
蒸发母液	242,661,332.71	
贸易收益	50,122,654.59	
其他	39,652,828.51	28,843,375.59
合计	2,597,136,577.19	1,566,000,100.31



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	2025 年 1-5 月营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
云南创新合金有限公司	4,383,849,162.96	6.76
山东创新工贸有限公司	3,616,971,255.26	5.58
山东元旺电工科技有限公司	3,598,678,704.73	5.55
山东创新北海有限公司	2,861,264,857.46	4.41
云南凯隆新材料有限公司	2,375,723,429.67	3.66
合计	16,836,487,410.08	25.96

(续)

客户名称	2024 年营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
云南创新合金有限公司	8,996,620,752.50	6.03
山东元旺电工科技有限公司	8,891,356,120.19	5.96
山东创新工贸有限公司	7,595,181,801.23	5.09
山东创新北海有限公司	6,613,098,854.20	4.43
国家电投集团铝业国际贸易有限公司	5,674,884,511.38	3.80
合计	37,771,142,039.50	25.31

(续)

客户名称	2023 年营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
山东创新工贸有限公司	9,408,505,716.92	7.45
山东元旺电工科技有限公司	9,170,747,376.42	7.26
云南创新合金有限公司	6,008,479,371.20	4.76
山东创新板材有限公司	5,874,195,185.42	4.65
山东创新北海有限公司	5,674,355,215.22	4.49
合计	36,136,282,865.18	28.61

46. 税金及附加

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
印花税	99,621,331.40	248,531,618.36	187,530,846.86
土地使用税	71,460,099.14	168,382,984.21	150,155,575.09
房产税	34,736,350.26	79,242,852.36	76,167,551.99
城市维护建设税	105,703,464.39	258,442,693.53	113,545,230.25



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
教育费附加	52,258,395.99	139,862,554.10	54,004,515.27
环保税	9,967,065.95	23,646,626.37	26,925,504.58
地方教育费附加	34,838,930.65	93,229,647.28	36,003,062.19
其他	5,259.30	7,675.18	280,219.06
合计	408,590,897.08	1,011,346,651.39	644,612,505.29

47. 销售费用

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额	2023年发生额
职工薪酬	6,044,429.92	22,924,203.34	22,362,749.40
展览费	5,106,604.28	5,278,352.17	1,045,778.22
业务招待费	5,103,406.72	10,592,249.44	7,820,914.81
差旅费	679,966.22	1,896,779.86	1,548,741.69
办公费	31,317.06	414,125.79	324,567.71
会议费	94,339.62	1,158,599.39	907,107.72
其他	67,832.65	1,363,762.69	133,262.23
合计	17,127,896.47	43,628,072.68	34,143,121.78

48. 管理费用

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额	2023年发生额
职工薪酬	347,635,752.41	795,208,192.67	641,696,793.39
无形资产摊销	38,811,605.80	85,348,488.35	64,612,066.07
折旧	49,798,097.75	99,238,890.90	141,009,839.51
服务费	50,668,306.66	68,825,865.73	62,312,752.82
物料消耗	43,330,461.03	32,288,600.25	29,326,671.45
办公费	5,927,184.73	16,576,319.50	24,046,680.05
维修费	22,456,187.79	17,672,860.35	10,817,823.10
保险费	8,636,728.27	11,391,032.35	6,102,684.21
环保绿化费	2,086,067.12	7,321,777.58	10,195,210.00
业务招待费	3,191,449.49	7,099,889.71	14,344,605.83
差旅费	2,902,125.17	6,675,039.32	6,602,248.94
安环费用	1,721,193.34	5,253,607.09	4,056,907.25
水电费	4,376,337.56	3,685,568.06	3,277,521.20
会议费	2,031,598.87	190,677.86	7,153,719.79
其他	10,526,635.81	15,530,143.03	22,698,988.71



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额	2023年发生额
合计	594,099,731.80	1,172,306,952.75	1,048,254,512.32

49. 研发费用

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
原材料及动力	79,824,473.32	244,839,638.47	77,334,442.98
薪酬	14,039,984.82	29,776,178.67	33,128,118.01
折旧	3,501,822.82	10,961,732.48	10,196,493.31
委托外部研究开发费用		12,000,000.00	
其他		36,048.02	
合计	97,366,280.96	297,613,597.64	120,659,054.30

50. 财务费用

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
利息费用	705,828,228.91	1,601,894,484.10	1,741,866,069.94
减：利息收入	45,478,800.43	121,913,536.76	75,994,835.35
加：汇兑损失	139,919,066.26	274,434,319.22	147,163,643.12
其他支出	28,151,060.63	51,372,854.93	40,790,058.92
合计	828,419,555.37	1,805,788,121.49	1,853,824,936.63

51. 其他收益

产生其他收益的来源	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
政府补助	25,432,114.62	45,888,157.51	95,945,961.45
进项税加计抵减	49,708,823.53	87,212,848.23	124,992,963.51
个税手续费返还	491,637.78	529,296.50	318,391.93
合计	75,632,575.93	133,630,302.24	221,257,316.89

52. 投资收益

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	12,764,620.70	15,317,990.94	344,130.95
处置长期股权投资产生的投资收益		42,498.77	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
处置衍生金融资产取得的投资收益	90,541,809.11	-123,282,672.47	28,335,270.40
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		5,673,291.56	
债权投资在持有期间取得的投资收益		4,857,242.36	8,259,958.08
应收款项融资贴现损失		-8,234,521.38	
合计	103,306,429.81	-105,626,170.22	36,939,359.43

53. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
衍生金融工具	10,283,364.11	16,602,775.74	-3,919,355.00
合计	10,283,364.11	16,602,775.74	-3,919,355.00

54. 信用减值损失

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
应收票据坏账损失		17,472,512.65	-17,472,512.65
应收账款坏账损失	-3,492,996.53	257,128.57	335,674.13
其他应收款坏账损失	-494,333.38	1,808,028.18	-4,246,969.90
长期应收款坏账损失	-5,917,944.90		
合计	-9,905,274.81	19,537,669.40	-21,383,808.42

55. 资产减值损失

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
存货跌价损失	-58,897,453.71	-136,816,238.34	
固定资产减值损失	-17,228,168.57	-1,729,607,166.63	-34,937,798.63
无形资产减值损失		-5,200,539.63	
商誉减值损失	-80,417,527.18		
合计	-156,543,149.46	-1,871,623,944.60	-34,937,798.63

56. 资产处置收益（损失以“—”号填列）

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
----	-----------------	-----------	-----------



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
非流动资产处置收益	19,154,015.22	222,375,563.07	194,714,936.10
其中：固定资产处置收益	19,154,015.22	222,375,563.07	185,658,429.61
使用权资产处置收益			9,056,506.49
合计	19,154,015.22	222,375,563.07	194,714,936.10



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

57. 营业外收入

项目	2025 年 1-5 月		2024 年		2023 年	
	发生额	计入本年非经常性损益的金额	发生额	计入本年非经常性损益的金额	发生额	计入本年非经常性损益的金额
违约金	8,743,844.84	8,743,844.84	27,107,378.07	27,107,378.07	22,041,023.94	22,041,023.94
其他	495,439.14	495,439.14	4,317,520.64	4,317,520.64	1,891,398.88	1,891,398.88
合计	9,239,283.98	9,239,283.98	31,424,898.71	31,424,898.71	23,932,422.82	23,932,422.82

58. 营业外支出

项目	2025 年 1-5 月		2024 年		2023 年	
	发生额	计入本年非经常性损益的金额	发生额	计入本年非经常性损益的金额	发生额	计入本年非经常性损益的金额
公益捐赠	72,228,280.00	72,228,280.00	294,497,102.90	294,497,102.90	128,949,305.00	128,949,305.00
违约金	184,448.75	184,448.75	656,629.45	656,629.45	7,068,508.39	7,068,508.39
滞纳金	24,623.76	24,623.76	141,429.49	141,429.49	303,869.32	303,869.32
其他	240,600.02	240,600.02	40,873.02	40,873.02	19,554,868.64	19,554,868.64
总计	72,677,952.53	72,677,952.53	295,336,034.86	295,336,034.86	155,876,551.35	155,876,551.35



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

59. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
当年所得税费用	2,439,868,063.41	5,909,242,787.24	2,988,205,703.23
递延所得税费用	309,567,484.60	-234,069,884.18	-467,522,002.48
合计	2,749,435,548.01	5,675,172,903.06	2,520,683,700.75

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
本年合并利润总额	10,290,087,572.51	23,819,545,439.32	9,268,140,378.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,572,521,893.13	5,954,886,359.83	2,317,035,094.66
子公司适用不同税率的影响	27,455,225.47	-444,886,740.81	-25,617,712.07
调整以前期间所得税的影响	13,883,658.77	1,002,515.93	-497,841.92
非应税收入的影响	-7,382,352.28	-979,889.75	-34,048,479.81
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	60,596,808.72	107,799,553.12	234,930,146.05
所得税率变动影响递延所得税费用		8,040,383.62	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-25,232,063.32	-63,016,883.61	-18,128,948.44
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	139,524,908.69	183,507,630.03	108,142,998.58
环保设备及高新技术企业设备抵免所得税	-5,522,707.97	-5,763,549.97	-26,045,349.13
税法规定的额外可扣除费用	-26,409,823.20	-65,416,475.34	-35,086,207.17
所得税费用	2,749,435,548.01	5,675,172,903.06	2,520,683,700.75

60. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
保证金	124,886,087.11		489,340,208.67



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
政府补助	27,118,792.00	22,403,792.42	685,208,200.78
银行存款利息	45,478,800.43	121,912,520.09	75,994,835.35
营业外收入	9,239,283.98	31,424,898.71	23,932,422.82
受限资金减少	525,111,519.24	1,173,820,485.94	268,134,584.33
其他	150,000.00		13,009,861.42
合计	731,984,482.76	1,349,561,697.16	1,555,620,113.37

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
受限资金增加	935,859,393.42	1,572,902,606.68	1,662,605,943.61
管理费用	90,346,433.68	137,296,313.14	156,555,166.25
研发费用	79,824,473.32	256,875,686.49	77,334,442.98
销售费用	11,083,466.55	20,703,869.34	11,780,372.38
保证金	54,057,412.02	109,712,727.69	
银行手续费	28,151,060.63	51,372,854.93	40,790,058.92
营业外支出	72,677,952.53	295,336,034.86	136,793,380.85
其他		69,536,650.27	368,120.09
合计	1,272,000,192.15	2,513,736,743.40	2,086,227,485.08

3) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
收回债权投资		1,000,000,000.00	600,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		349,079,443.94	242,891,758.84
收回投资收到的现金	90,541,809.11		
合计	90,541,809.11	1,349,079,443.94	842,891,758.84

4) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	2,728,436,168.39	9,213,488,257.54	4,343,100,212.81



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
支付的现金			
以前年度取得子公司本期支付的现金			1,572,904,165.27
购买理财产品	1,000,000,000.00		
合计	3,728,436,168.39	9,213,488,257.54	5,916,004,378.08

5) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
期货保证金	33,029,173.72	91,031,091.17	1,055,926,823.49
租赁款	5,211,900.00	2,225,592.92	1,463,026.50
对外借款			15,000,000.00
超长期国债	20,330,000.00	168,237,000.00	
合计	58,571,073.72	261,493,684.09	1,072,389,849.99

6) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
期货保证金	60,038,481.50	52,024,000.00	1,198,660,500.00
融资租赁资产购置款			7,444,795.60
处置子公司收到的现金净额负数		2,486,649.40	
交易性金融资产处置损失		123,282,672.47	
合计	60,038,481.50	177,793,321.87	1,206,105,295.60

7) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
关联方借款			2,297,948,856.43
租赁款		2,293,168,163.18	
合计		2,293,168,163.18	2,297,948,856.43

8) 支付的其他与筹资活动有关的现金



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
租赁款	4,860,441.53	39,090,231.42	52,853,040.75
质押存单	378,000,000.00		
关联方借款	1,909,036,188.84	3,523,948,574.85	19,381,353,538.84
合计	2,291,896,630.37	3,563,038,806.27	19,434,206,579.59



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

9) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本年增加		本年减少		2025 年 5 月 31 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	19,777,915,531.38	13,791,000,000.00	178,540,712.39	12,931,344,734.62	113,013.70	20,815,998,495.45
其他应付款	241,696,800.39					241,696,800.39
长期借款	14,417,964,525.79	2,325,377,151.07	160,776,370.37	1,333,388,534.85	16,958.33	15,570,712,554.05
租赁负债	266,887,234.47		7,505,706.45	4,860,441.53	1,192,660.56	268,339,838.83
长期应付款	1,879,029,094.66		29,701,221.39	1,907,157,919.75	1,572,396.30	
合计	36,583,493,186.69	16,116,377,151.07	376,524,010.60	16,176,751,630.75	2,895,028.89	36,896,747,688.72

(续)

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加		本年减少		2024 年 12 月 31 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	16,782,840,818.47	19,401,255,176.67	1,263,596,582.46	17,654,777,046.22	15,000,000.00	19,777,915,531.38
其他应付款	1,795,044,189.57	1,200,680,000.00		2,732,819,848.65	21,207,540.53	241,696,800.39
长期借款	9,651,632,916.79	14,563,551,901.50	498,980,280.60	10,296,191,396.53	9,176.57	14,417,964,525.79
租赁负债	296,207,961.07		16,925,468.12	39,090,231.42	7,155,963.30	266,887,234.47
长期应付款	1,495,036,170.89	1,092,488,163.17	93,842,161.50	791,128,726.20	11,208,674.70	1,879,029,094.66
合计	30,020,762,056.79	36,257,975,241.34	1,873,344,492.68	31,514,007,249.02	54,581,355.10	36,583,493,186.69

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加		本年减少		2023 年 12 月 31 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,664,252,811.34	19,782,175,268.78	442,988,458.00	13,081,129,556.06	25,446,163.59	16,782,840,818.47
其他应付款	19,927,488,738.05	897,037,019.60	18,562,980.40	18,280,983,006.95	775,647,541.53	1,786,458,189.57
长期借款	1,742,499,694.45	8,805,086,332.25	187,521,870.26	1,083,474,980.17		9,651,632,916.79
租赁负债	496,859,853.28		746,964,708.15	52,853,040.75	437,048,320.86	753,923,199.82
长期应付款	673,530,601.20	1,400,911,836.83	109,350,547.92	1,100,370,531.89	46,101,521.92	1,037,320,932.14
合计	32,504,631,698.32	30,885,210,457.46	1,505,388,564.73	33,598,811,115.82	1,284,243,547.90	30,012,176,056.79



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	7,540,652,024.50	18,144,372,536.26	6,747,456,677.93
加: 资产减值准备	156,543,149.46	1,871,623,944.60	34,937,798.63
信用减值损失	9,905,274.81	-19,537,669.40	21,383,808.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产	1,570,905,312.10	3,747,292,898.76	4,034,685,107.71
使用权资产折旧 (适用于新租赁准则)	13,628,937.41	49,436,063.08	89,108,468.63
无形资产摊销	70,297,964.84	163,877,370.98	147,181,875.39
长期待摊费用摊销	618,569.57	3,613,901.30	5,892,936.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-19,154,015.22	-222,375,563.07	-194,714,936.10
固定资产报废损失 (收益以“-”填列)			
公允价值变动损失 (收益以“-”填列)	-10,283,364.11	-16,602,775.74	3,919,355.00
财务费用 (收益以“-”填列)	838,591,686.87	1,601,894,484.10	1,741,866,069.94
投资损失 (收益以“-”填列)	-103,306,429.81	105,626,170.22	-36,939,359.43
递延所得税资产的减少 (增加以“-”填列)	292,677,159.56	-389,245,444.72	-594,610,986.09
递延所得税负债的增加 (减少以“-”填列)	16,890,325.05	155,758,031.30	128,115,873.13
存货的减少 (增加以“-”填列)	-190,254,597.71	145,485,627.36	3,122,115,828.44
经营性应收项目的减少 (增加以“-”填列)	498,872,821.36	-91,527,189.26	443,179,147.02
经营性应付项目的增加 (减少以“-”填列)	53,336,943.16	143,329,489.32	-4,718,360,693.37
其他	11,933,175.32	34,331,676.11	-1,543,846.04



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
经营活动产生的现金流量净额	10,751,854,937.16	25,427,353,551.20	10,973,673,126.16
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额	18,716,538,471.72	12,558,067,902.00	7,388,661,282.99
减: 现金的年初余额	12,558,067,902.00	7,388,661,282.99	2,530,393,682.57
加: 现金等价物的年末余额			
减: 现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	6,158,470,569.72	5,169,406,619.01	4,858,267,600.42

(3) 供应商融资安排的有关信息

1) 属于供应商融资安排的金融负债的有关信息:

项 目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付账款	19,000,000.00	44,111,204.06	138,566,366.25
其他应付款	15,994,200.25	55,885,251.31	241,217,660.83
其中: 供应商已从融资提供方收到的款项	254,144,862.56	1,210,074,090.18	不适用

上述金融负债的付款到期日区间情况如下:

项 目	具体情况
属于供应商融资安排的金融负债	达到付款节点后的 1 天-360 天
不属于供应商融资安排的可比应付账款	达到付款节点后的 1 天-360 天
不属于供应商融资安排的可比其他应付账款	达到付款节点后的 1 天-360 天

2) 供应商融资安排的条款和条件:

山东宏桥新型材料有限公司(以下简称“山东宏桥”)/山东宏拓实业有限公司(以下简称本公司,在包含子公司时统称本集团”)分别作为工商银行、中信银行进行金保 pay 业务的核心企业,核心企业的供应商可以通过重庆魏桥金融保理有限公司及金保贝平台在工商银行、中信银行进行应收账款保理业务。由核心企业签发《金保 Pay 支付结算单(签发单)》(以下简称“金保 pay”)、《付款承诺函》



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

等文件并进行盖章,上述文件中约定签发方为最终付款方,在付款日无条件向银行付款的直接付款责任。其中可进行金宝 pay 业务的供应商由核心企业、重庆保理对供应商的名单进行确认。

2023 年由本公司作为核心企业为本集团合并范围外的山东宏桥子公司的供应商签发金保 pay 等文件共计 31 笔,涉及金额 350,820,458.59 元。截止 2023 年 12 月 31 日,上述保理业务款已到期金额均由本集团合并范围外的山东宏桥子公司进行偿还,尚未到期金额 32,579,226.12 元。

2024 年由本公司作为核心企业为本集团合并范围外的山东宏桥子公司的供应商签发金保 pay 等文件共计 57 笔,涉及金额 399,789,300.35 元。截止 2024 年 12 月 31 日,上述保理业务款均已到期,已由本集团合并范围外的山东宏桥子公司进行偿还,期末无余额。

2023 年由山东宏桥作为核心企业为本集团的供应商签发金保 pay 等文件共计 8 笔,涉及金额 45,400,000.00 元。截止 2023 年 12 月 31 日,上述保理业务款已到期金额均由本集团子公司进行偿还,尚未到期金额 20,500,000.00 元。

2024 年由山东宏桥作为核心企业为本集团的供应商签发金保 pay 等文件共计 8 笔,涉及金额 43,200,000.00 元。截止 2024 年 12 月 31 日,上述保理业务款均已到期,已由本集团子公司进行偿还,期末无余额。

(4) 支付的取得子公司的现金净额

项 目	2025 年 1-5 月 发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物			
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物			
加: 以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物			1,572,904,165.27
取得子公司支付的现金净额			1,572,904,165.27

(5) 收到的处置子公司的现金净额

项 目	2025 年 1-5 月 发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物			
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物			



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项 目	2025 年 1-5 月 发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
加: 以前期间发生的处置子公司于本年收到的现金或现金等价物		30,000,000.00	
处置子公司收到的现金净额		30,000,000.00	

(6) 现金和现金等价物

项 目	2025 年 1-5 月 发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
一、现金	18,716,538,471.72	12,558,067,902.00	7,388,661,282.99
其中: 库存现金	784,266.64	854,064.73	390,361.41
可随时用于支付的银行存款	18,667,933,586.88	12,240,436,673.89	7,160,908,641.31
可随时用于支付的其他货币资金	47,820,618.20	316,777,163.38	227,362,280.27
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中: 三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	18,716,538,471.72	12,558,067,902.00	7,388,661,282.99

(7) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年 1-5 月发生 额	2024 年发生额	2023 年发生额	不属于现金及现金等价物的理由
信用证保证金	2,064,859,978.88	1,733,024,563.04	1,194,319,587.12	不能随时支取
保函保证金	388,500,000.00	309,788,948.93	477,834,083.35	不能随时支取
期货保证金	141,710,820.00	114,701,512.22	100,267,681.34	不能随时支取
存单质押	378,000,000.00			不能随时支取
诉讼冻结	16,263,795.04	16,036,492.04	2,541,000.00	不能随时支取
其他	678,333.73	704,229.46	211,273.14	不能随时支取
合计	2,990,012,927.65	2,174,255,745.69	1,775,173,624.95	-

61. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025 年 5 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,595,070,798.88	2,595,070,798.88	保证金	保证金
货币资金	378,000,000.00	378,000,000.00	质押	定期存单质押



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

货币资金	16,942,128.77	16,942,128.77	冻结等	诉讼冻结及其他
应收票据	1,367,279.55	928,522.85	背书	未到期票据背书及贴现
固定资产	9,822,370,967.86	2,872,577,223.52	抵押	借款抵押
无形资产	1,637,037,143.00	1,520,157,541.90	抵押	借款抵押
合计	14,450,788,318.06	7,383,676,215.92	-	-

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,157,515,024.19	2,157,515,024.19	保证金	保证金
货币资金	16,740,721.50	16,740,721.50	冻结等	诉讼冻结及其他
应收票据	66,900.00	66,900.00	背书	未到期票据背书及贴现
固定资产	9,822,370,967.86	3,159,771,767.14	抵押	借款抵押
无形资产	2,002,297,602.61	1,873,137,042.63	抵押	借款抵押
合计	13,998,991,216.16	7,207,231,455.46	-	-

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,772,421,351.81	1,772,421,351.81	保证金	保证金
货币资金	2,752,273.14	2,752,273.14	冻结等	诉讼冻结及其他
应收票据	931,403,073.76	913,930,561.11	背书	未到期票据背书及贴现
固定资产	9,818,221,937.99	3,877,113,372.91	抵押	借款抵押
无形资产	1,189,063,772.61	1,138,922,143.13	抵押	借款抵押
合计	13,713,862,409.31	7,705,139,702.10	-	-

62. 外币货币性项目

项目	2025 年 5 月 31 日 末外币余额	折算汇率	2025 年 5 月 31 日 折算人民币余额
货币资金	17,542,430.80		124,624,682.69
其中:美元	16,910,187.75	7.18	121,496,316.96
港币	280,447.12	0.92	257,007.35
欧元	351,795.93	8.16	2,871,358.38



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 5 月 31 日 末外币余额	折算汇率	2025 年 5 月 31 日 折算人民币余额
应收账款	17,358,869.30		124,720,004.15
其中：美元	17,358,869.30	7.18	124,720,004.15
应付账款	327,821,981.88		2,355,335,375.42
其中：美元	327,821,981.88	7.18	2,355,335,375.42
其他应付款	1,801,561.71		12,943,860.57
其中：美元	1,801,561.71	7.18	12,943,860.57

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日 末外币余额	折算汇率	2024 年 12 月 31 日 折算人民币余额
货币资金	120,259,794.62		861,460,811.87
其中：美元	119,279,053.81	7.19	857,425,550.42
港币	506,920.00	0.93	469,428.20
欧元	473,820.81	7.53	3,565,833.26
应收账款	1,953,916.64		14,045,620.17
其中：美元	1,953,916.64	7.19	14,045,620.17
应付账款	284,833,503.23		2,047,506,372.31
其中：美元	284,828,621.23	7.19	2,047,462,060.84
英镑	4,882.00	9.08	44,311.47
其他应付款	1,801,561.71		12,950,346.20
其中：美元	1,801,561.71	7.19	12,950,346.20
长期应付款	82,647,000.00		594,099,694.80
其中：美元	82,647,000.00	7.19	594,099,694.80

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日 末外币余额	折算汇率	2023 年 12 月 31 日 折算人民币余额
货币资金	28,049,509.11		199,081,584.94
其中：美元	27,514,638.82	7.08	194,877,932.36
欧元	534,870.29	7.86	4,203,652.58
应收账款	3,450,170.70	7.08	24,436,512.22
其中：美元	3,450,170.70	7.08	24,436,512.22
应付账款	4,301,876.71		30,942,567.17
其中：美元	3,691,876.71	7.08	26,148,455.17



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 12 月 31 日 末外币余额	折算汇率	2023 年 12 月 31 日 折算人民币余额
欧元	610,000.00	7.86	4,794,112.00
一年内到期的长期应付款	91,692,000.00	7.08	649,426,928.40
其中：美元	91,692,000.00	7.08	649,426,928.40
其他应付款	2,520,471.71		18,199,313.92
其中：美元	2,072,861.71	7.08	14,681,457.63
欧元	447,610.00	7.86	3,517,856.28

63. 租赁

(1) 本集团作为承租方

项目	2025 年 1-5 月发 生额	2024 年发生额	2023 年发生额
租赁负债利息费用	6,313,045.89	23,139,486.12	45,036,799.85
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	3,137,627.05	3,361,985.75	339,738.39
与租赁相关的总现金流出	20,153,284.97	57,242,095.12	58,026,099.98
售后租回交易产生的相关损益		6,715,170.00	18,022,331.25
售后租回交易现金流出		464,430,408.75	

(2) 本集团作为出租方

1) 本集团作为出租人的经营租赁

项目	2025 年 1-5 月租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	1,445,990.10	
土地租赁	5,158,014.93	
屋顶租赁	688,003.17	
合计	7,292,008.20	

(续)

项目	2024 年租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	9,375,261.34	
土地租赁	9,060,195.90	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024 年租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
设备租赁	362,318.52	
屋顶租赁	1,432,227.63	
合计	20,230,003.39	

(续)

项目	2023 年租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	5,081,097.96	
土地租赁	9,780,382.00	
屋顶租赁	1,718,347.65	
合计	16,579,827.61	

2) 本集团作为出租人的融资租赁

项目	2025 年 1-5 月销售损益	2025 年 1-5 月融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入
车辆租赁		551,137.90	
房屋租赁		662,625.86	
合计		1,213,763.76	

(续)

项目	2024 年销售损益	2024 年融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入
车辆租赁		1,591,745.88	
房屋租赁		1,578,403.20	
合计		3,170,149.08	

(续)

项目	2023 年销售损益	2023 年融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入
车辆租赁		174,714.60	
房屋租赁	-2,284,772.92	3,717,572.17	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年销售损益	2023 年融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入
合计	-2,284,772.92	3,892,286.77	

未折现租赁收款额及租赁投资净额

项目	2025 年 5 月 31 日 金额	2024 年 12 月 31 日 金额	2023 年 12 月 31 日 金额
未折现租赁收款额			
第一年	6,079,300.58	5,893,459.85	6,285,146.45
第二年	5,739,755.90	6,025,154.13	6,591,808.47
第三年	4,927,306.50	5,829,251.66	6,723,502.75
第四年	3,217,381.45	3,442,869.94	6,527,600.28
第五年	3,316,050.52	3,316,050.52	4,141,218.56
五年后未折现租赁收款总额	42,988,348.55	44,743,977.97	49,229,917.17
未折现租赁收款总额	66,268,143.50	69,250,764.07	79,499,193.68
加：未担保余值	59,728,501.00	59,728,501.00	64,535,601.00
减：未实现融资收益	68,856,140.65	70,581,533.83	79,064,917.11
租赁投资净额	57,140,503.85	58,397,731.24	64,969,877.57

六、研发支出

项目	2025 年 1-5 发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
原材料及动力	79,824,473.32	244,839,638.47	77,334,442.98
薪酬	14,039,984.82	29,776,178.67	33,128,118.01
折旧	3,501,822.82	10,961,732.48	10,196,493.31
委托外部研究开发费用		12,000,000.00	
其他		36,048.02	
合计	97,366,280.96	297,613,597.64	120,659,054.30
其中：费用化研发支出	97,366,280.96	297,613,597.64	120,659,054.30



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、合并范围的变化

1. 非同一控制下企业合并

无。

2. 同一控制下企业合并

(1) 报告期内同一控制下企业合并

1) 2024 年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中 取得的权益 比例(%)	构成同一控制 下企业合并的 依据	合并日	合并日的确定 依据	合并当年年初至 合并日被合并方 的收入	合并当年年初至 合并日被合并方 的净利润	比较期间 2023 年 度被合并方的收 入	比较期间 2023 年 度被合并方的 净利润
滨州市沾化区辰海新材料有限公司	100.00	同为中国宏桥集团下子公司	2024-9-5	交割日		-581.71		87,682.26
威海宏信新材料有限公司	100.00	同为中国宏桥集团下子公司	2024-8-23	交割日		-1,217,541.21		-1,301,787.75

注 1：2024 年通过同一控制下合并取得的滨州市沾化区辰海新材料有限公司、威海宏信新材料有限公司的股权系无偿划转取得，合并成本为 0。

注 2：2023 年和 2025 年 1-5 月无同一控制下的企业合并。

(2) 合并成本

无。

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值



1) 2024 年被合并方资产、负债的账面价值

项目	沾化辰海		威海宏信	
	合并日	上年年末	合并日	上年年末
货币资金	169,832.06	170,453.71	125,128,770.01	194,238,743.28
预付款项			51,631,204.17	
长期股权投资			30,000,000.00	25,700,000.00
其他应收款	200,680,000.00	200,680,000.00	42,749.98	
其他流动资产	144.02	104.08	12,058,391.13	8,636,482.86
在建工程			31,490,588.10	5,557,492.05
无形资产			25,658,448.83	26,019,055.41
其他非流动资产				46,673,310.37
资产总计	200,849,976.08	200,850,557.79	276,010,152.22	306,825,083.97
应付职工薪酬			30,856.47	66,026.21
应交税费			144,255.18	896,008.69
其他应付款			246,138.72	100,248,606.01
负债总计			421,250.37	101,210,640.91
净资产	200,849,976.08	200,850,557.79	275,588,901.85	205,614,443.06
取得的净资产	200,849,976.08	200,850,557.79	275,588,901.85	205,614,443.06



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 反向购买

无。

4. 处置子公司

1) 2024 年发生的处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
深圳宏鹏数字供应链管理有限公司	7,149,573.35	70.00	转让	2024 年 5 月 21 日	工商变更日	42,498.77

注：2023 年和 2025 年 1-5 月无处置子公司。

5. 其他原因的合并范围变动

报告期内公司合并范围发生变化，公司通过新设立方式新增 8 家子公司，具体如下：

序号	单位名称	简称	业务性质	持股比例 (%)	备注
1	苏州宏桥供应链管理有限公司	苏州宏桥供应链	贸易	100.00	2023-4-19 成立，本公司持股 100%
2	滨州汇至新材料有限公司	汇至新材料	有色金属压延加工	100.00	2023-3-7 成立，沾化汇宏持股 100%
3	云南宏启新型材料有限公司	云南宏启	原铝生产	75.00	2023-11-17 成立，云南宏泰持股 100%
4	内蒙古宏盛新材料有限公司	宏盛新材料	铝制品加工	100.00	2023-12-06 成立，宏拓实业持股 100%
5	山东瑞通精工科技有限公司	瑞通精工	金属废料和碎屑处理	100.00	2023-12-19 成立，滨泽精工持股 100%
6	山东宏玉环保科技有限公司	宏玉环保	技术推广服务	51.00	2025-4-1 成立，宏帆实业持股 51%



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

序号	单位名称	简称	业务性质	持股比例 (%)	备注
7	威海宏悦贸易有限公司	威海宏悦	金属及金属矿批发	100.00	2025-4-23 成立，威海宏信持股 100%
8	海南宏桥通供应链管理有限公司	海南宏桥通	国内贸易、经营进出口业务	100.00	2025-5-30 成立，深圳供应链持股 100%

报告期内公司合并范围发生变化，公司注销 6 家子公司，具体如下：

序号	单位名称	简称	业务性质	持股比例 (%)	备注
1	云南宏通资源综合利用有限公司	云南宏通资源	废料利用	100.00	2024-10-31 注销
2	滨州汇至新材料有限公司	汇至新材料	有色金属压延加工	100.00	2024-9-27 注销
3	滨州汇品贸易有限公司	滨州汇品	商品贸易	100.00	2025-1-13 注销
4	滨州汇恒贸易有限公司	汇恒贸易	商品贸易	100.00	2025-5-8 注销
5	宏拓实业（香港）有限公司	宏拓实业（香港）	创业投资	100.00	2025-5-16 注销
6	内蒙古宏盛新材料有限公司	宏盛新材料	铝制品加工	100.00	2025-5-16 注销

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

企业名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
滨州市政通新型铝材有限公司	62 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	原铝生产		100.00	非同一控制下的企业合并
惠民县汇宏新材料有限公司	50 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	原铝生产		100.00	投资设立



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

企业名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
滨州市宏诺新材料有限公司	15 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	原铝生产		100.00	非同一控制下的企业合并
滨州北海汇宏新材料有限公司	35 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	原铝生产		100.00	投资设立
滨州市北海信和新材料有限公司	21 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	氧化铝生产		100.00	非同一控制下的企业合并
山东宏帆实业有限公司	10 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	投资管理	100.00		投资设立
邹平宏发铝业科技有限公司	7 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	铝制品深加工		100.00	投资设立
滨州宏展铝业科技有限公司	2 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	铝制品深加工		100.00	投资设立
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	30 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	氧化铝生产		100.00	投资设立
阳信县汇宏新材料有限公司	10 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	原铝生产		100.00	投资设立
邹平县汇盛新材料科技有限公司	59 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	原铝生产		100.00	投资设立
邹平县汇茂新材料科技有限公司	55 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	氧化铝生产	100.00		投资设立
邹平县宏茂新材料科技有限公司	15 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	原铝生产		100.00	投资设立
邹平县宏正新材料科技有限公司	7 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	原铝生产	100.00		投资设立
滨州市沾化区御尊贸易有限公司	1 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	商品贸易	100.00		投资设立
云南宏桥新型材料有限公司	10 亿人民币元	云南省砚山县	云南省砚山县	铝制品加工	100.00		投资设立
云南宏泰新型材料有限公司	120 亿人民币元	云南省砚山县	云南省砚山县	原铝生产		75.00	投资设立
宏桥国际贸易有限公司	1 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	商品贸易	100.00		投资设立
山东宏顺循环科技有限公司	0.5 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	废弃资源综合利用业		72.60	同一控制下的企业合并
邹平鼎瑞再生资源有限公司	0.2 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	资源综合利用		100.00	投资设立



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

企业名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
云南宏合新型材料有限公司	120 亿人民币元	云南省泸西县	云南省泸西县	原铝生产		100.00	投资设立
宏桥投资控股（深圳）有限公司	15 亿人民币元	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	100.00		投资设立
深圳宏桥供应链管理有限公司	5 亿人民币元	广东省深圳市	广东省深圳市	国内贸易、经营进出口业务		100.00	投资设立
深圳航群电子有限公司	0.1 亿人民币元	广东省深圳市	广东省深圳市	进出口业务、新能源汽车生产测试设备销售		100.00	非同一控制下的企业合并
山东滨泽精工科技有限公司	0.2 亿美元	山东省滨州市	山东省滨州市	运输业		100.00	同一控制下的企业合并
云南宏砚新材料有限公司	0.5 亿人民币元	云南省砚山县	云南省砚山县	有色金属压延加工		100.00	投资设立
云南智铝新材料有限公司	30 亿人民币元	云南省砚山县	云南省砚山县	有色金属压延加工		100.00	投资设立
云南宏扬新材料有限公司	0.5 亿人民币元	云南省泸西县	云南省泸西县	有色金属压延加工		100.00	投资设立
云南宏润绿色能源有限公司	2 亿人民币元	云南省滇中新区	云南省滇中新区	能源贸易	100.00		投资设立
宏拓控股（香港）有限公司	100 港币	香港	香港	投资管理	100.00		投资设立
威海海鑫新材料有限公司	10.38 亿人民币元	山东省威海市	山东省威海市	有色金属压延加工		100.00	非同一控制下的企业合并
威海辰鑫新材料有限公司	3.73 亿人民币元	山东省威海市	山东省威海市	有色金属压延加工		100.00	非同一控制下的企业合并
苏州宏桥供应链管理有限公司	0.5 亿人民币元	江苏省苏州市	江苏省苏州市	贸易	100.00		投资设立
云南宏启新型材料有限公司	20 亿人民币元	云南省砚山县	云南省砚山县	原铝生产		75.00	投资设立
山东瑞通精工科技有限公司	1 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	金属废料和碎		100.00	投资设立



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

企业名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
				屑处理			
滨州市沾化区辰海新材料有限公司	0.3 亿美元	山东省滨州市	山东省滨州市	有色金属冶炼和压延加工业		100.00	同一控制下的企业合并
威海宏信新材料有限公司	0.4 亿美元	山东省威海市	山东省威海市	有色金属冶炼和压延加工业		100.00	同一控制下的企业合并
山东宏玉环保科技有限公司	0.3 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	技术推广服务		51.00	投资设立
威海宏悦贸易有限公司	1 亿人民币元	山东省威海市	山东省威海市	金属及金属矿批发		100.00	投资设立
海南宏桥通供应链管理有限公司	1 亿人民币元	海南省文昌市	海南省文昌市	国内贸易、经纪进出口业务		100.00	投资设立



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 纳入合并范围的重要结构化主体

无。

2. 子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

无。

3. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
山东索通创新炭材料有限公司	山东省滨州市	山东省滨州市	制造业	15.21		权益法

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

无。

(3) 重要的联营企业的主要财务信息

项目	2025 年 5 月 31 日余额/2025 年 1-5 月发生额	2024 年 12 月 31 日余额/2024 年发生额	2023 年 12 月 31 日余额/2023 年发生额
	创新炭材料	创新炭材料	创新炭材料
流动资产	2,014,218,263.15	1,825,593,010.05	1,427,000,580.62
非流动资产	1,806,855,235.51	1,866,721,186.31	1,958,478,740.93
资产合计	3,821,073,498.66	3,692,314,196.36	3,385,479,321.55
流动负债	1,578,403,983.84	1,409,825,194.93	1,219,286,193.43
非流动负债	684,861,488.52	800,272,638.95	795,608,457.17
负债合计	2,263,265,472.36	2,210,097,833.88	2,014,894,650.60
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	1,557,808,026.30	1,482,216,362.48	1,370,584,670.95
按持股比例计算的净资产份额	236,942,600.80	225,445,108.73	208,465,928.45
调整事项			
— 商誉			
— 内部交易未实现利润			
— 其他	1,384,847.85	3,117,309.19	2,822,205.56
对联营企业权益投资的账面价值	238,327,448.65	228,562,417.92	211,288,134.01



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	1,858,952,673.67	3,655,790,462.54	3,082,281,337.88
净利润	113,167,491.94	114,126,422.58	1,615,872.03
终止经营的净利润			
其他综合收益	-42,987.94	-527,481.31	-530,467.26
综合收益总额	113,124,504.00	113,598,941.27	1,085,404.77
本年度收到的来自联营企业的股利	5,662,406.28		16,727,040.00

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

九、政府补助

1. 政府补助基本情况

种类	2025 年 1-5 月金额	列报项目	计入当期损益的金额
与日常活动有关	25,432,114.62	其他收益	25,432,114.62
合计	25,432,114.62	-	25,432,114.62

(续)

种类	2024 年金额	列报项目	计入当期损益的金额
与日常活动有关	45,888,157.51	其他收益	45,888,157.51
合计	45,888,157.51	-	45,888,157.51

(续)

种类	2023 年金额	列报项目	计入当期损益的金额
与日常活动有关	95,945,961.45	其他收益	95,945,961.45
合计	95,945,961.45	-	95,945,961.45

2. 涉及政府补助的负债项目



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

会计科目	2025 年 1 月 1 日余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	2025 年 5 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	1,069,105,666.07	10,546,000.00		9,850,960.40		1,069,800,705.67	与资产相关

(续)

会计科目	2024 年 1 月 1 日余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	2024 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	1,093,119,327.66	1,400,000.00		25,413,661.59		1,069,105,666.07	与资产相关

(续)

会计科目	2023 年 1 月 1 日余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	2023 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	504,175,480.26	621,804,300.00		32,860,452.60		1,093,119,327.66	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
其他收益	25,432,114.62	45,888,157.51	95,945,961.45

十、与金融工具相关风险

1. 金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各



种风险,建立适当的风险承受底线并进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。

(1) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等,这些金融资产的信用风险源自交易对手违约,最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团货币资金主要存放于商业银行等金融机构,本集团认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况,存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款,本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果,本集团选择与经认可的且信用良好的客户进行交易,并对其应收款项余额进行监控,以确保本集团不会面临重大坏账风险。

1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,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,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加;定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值,本集团所采用的界定标准,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本集团评估债务人是否发生信用减值时,主要考虑以下因素:发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;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;债务人很可能破产或进行其他财务重组;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；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) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团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金额。本集团没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截止 2025 年 5 月 31 日本集团应收账款中，前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 67.68% (2024 年：70.40%；2023 年：74.38%)；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 94.07% (2024 年：86.38%；2023 年：89.12%)。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本集团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。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备。



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

于各报告期末，本集团金融负债到期期限如下：

单位：元

项目	2025 年 5 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
衍生金融负债	128,525.00				128,525.00
应付账款	9,535,591,864.91	61,618,269.85	106,797,504.73	23,587,951.13	9,727,595,590.62
其他应付款	4,368,858,319.95	361,766,280.12	220,229,716.82	351,171,438.15	5,302,025,755.04
短期借款	20,815,998,495.45				20,815,998,495.45
长期借款		1,987,279,630.00	1,580,880,164.00	4,651,070,016.96	8,219,229,810.96
一年到期非流动负债	7,373,376,190.43				7,373,376,190.43

(续)

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
衍生金融负债	1,575,409.26				1,575,409.26
应付账款	8,596,572,163.62	122,269,223.27	9,798,874.02	18,544,005.06	8,747,184,265.97
其他应付款	4,651,280,780.49	373,206,803.55	240,017,380.15	229,849,597.64	5,494,354,561.83
短期借款	19,777,915,531.38				19,777,915,531.38
长期借款		1,881,445,004.79	1,384,047,297.61	3,686,303,457.49	6,951,795,759.89
长期应付款			1,482,260,400.00		1,482,260,400.00
一年到期非流动负债	7,889,172,332.97				7,889,172,332.97

(续)

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
衍生金融负债	10,829,980.00				10,829,980.00
应付账款	9,457,974,721.42	696,180,038.66	12,429,362.72	9,692,517.47	10,176,276,640.27
其他应付款	3,803,393,061.47	2,175,333,558.44	218,621,716.45	260,474,664.13	6,457,823,000.48
短期借款	16,782,840,818.47				16,782,840,818.47
长期借款		2,012,914,772.25	1,100,000,000.00		3,112,914,772.25
长期应付款		175,364,630.08			175,364,630.08



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

一年到期非流动负债	7,881,076,080.49				7,881,076,080.49
-----------	------------------	--	--	--	------------------

(3) 市场风险及敏感性分析

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括外汇风险和利率风险。

1) 外汇风险

本集团的汇率风险主要来自本集团及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本集团承受汇率风险主要与以美元计价的购销业务有关，本集团的主要业务以人民币计价结算。

于各报告期末，有关外币资产负债项目的主要外汇风险敞口情况参见附注五、62 外币货币性项目。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团管理层负责监控汇率风险，将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

于 2025 年 5 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元、欧元、港币、英镑升值或贬值 5%，那么本集团本期的净利润将增加或减少 9,949.47 万元。（2024 年 12 月 31 日增加或减少 13,659.17 万元；2023 年 12 月 31 日增加或减少 3,566.19 万元）

2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险主要产生于带息债务，公司期末存在较大额的银行借款等带息债务，因此，报告期内利率的变动会对公司造成较大风险。

本集团财务部门持续监控公司及子公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本，并对公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时作出调整。

于 2025 年 5 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果借款利率上升或下降 50 个基点，本集团本期的净利润就会下降或增加 5,894.25 万元。（2024 年 12 月 31 日下降或增加 11,436.98 万元；2023 年 12 月 31 日下降或增加 10,412.14 万元）。

2. 金融资产

(1) 转移方式分类

2025 年 1-5 月：



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收票据	928,522.85	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收款项融资	5,859,262,935.37	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	-	5,860,191,458.22	-	-

2024 年度：

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收票据	66,900.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收款项融资	6,161,096,156.96	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	-	6,161,163,056.96	-	-

2023 年度：

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收票据	913,930,561.11	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收款项融资	4,255,914,814.90	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	-	5,169,845,376.01	-	-

(2) 因转移而终止确认的金融资产

2025 年 1-5 月：

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	5,859,262,935.37	
合计	-	5,859,262,935.37	

2024 年度：



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	2,104,026,501.12	8,234,521.38
应收款项融资	背书	4,057,069,655.84	
合计	—	6,161,096,156.96	8,234,521.38

2023 年度：

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	4,255,914,814.90	
合计	—	4,255,914,814.90	

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025 年 5 月 31 日末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	1,026,280,309.85			1,026,280,309.85
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,026,280,309.85			1,026,280,309.85
（1）衍生金融资产	26,280,309.85			26,280,309.85
（2）交易性金融资产	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
（二）其他权益工具投资	163,936,045.93			163,936,045.93
（三）应收款项融资			382,228,735.46	382,228,735.46
持续以公允价值计量的资产总额	1,190,216,355.78		382,228,735.46	1,572,445,091.24
（一）交易性金融负债	128,525.00			128,525.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	128,525.00			128,525.00
（1）衍生金融负债	128,525.00			128,525.00
持续以公允价值计量的负债总额	128,525.00			128,525.00

(续)



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024 年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产	17,443,830.00		64,568,985.79	82,012,815.79
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,443,830.00		64,568,985.79	82,012,815.79
(1) 衍生金融资产	17,443,830.00			17,443,830.00
(2) 权益工具投资			64,568,985.79	64,568,985.79
(二) 其他权益工具投资	167,215,115.69			167,215,115.69
持续以公允价值计量的资产总额	184,658,945.69		64,568,985.79	249,227,931.48
(一) 交易性金融负债	1,575,409.26			1,575,409.26
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	1,575,409.26			1,575,409.26
(1) 衍生金融负债	1,575,409.26			1,575,409.26
持续以公允价值计量的负债总额	1,575,409.26			1,575,409.26

(续)

项目	2023 年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产	10,095,625.00			10,095,625.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,095,625.00			10,095,625.00
(1) 衍生金融资产	10,095,625.00			10,095,625.00
(二) 其他权益工具投资	214,351,743.42			214,351,743.42
持续以公允价值计量的资产总额	224,447,368.42			224,447,368.42
(一) 交易性金融负债	10,829,980.00			10,829,980.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	10,829,980.00			10,829,980.00
(1) 衍生金融负债	10,829,980.00			10,829,980.00



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的负债总额	10,829,980.00			10,829,980.00

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

金融工具的公允价值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。

十二、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 直接或间接控制宏拓实业的法人（或其他组织）

1) 控股股东

魏桥铝电直接持有宏拓实业 95.295%的股权，为宏拓实业控股股东。

2) 间接控制宏拓实业的法人

关联方名称	与宏拓实业关系
山东宏桥新型材料有限公司	间接控股股东
宏桥投资（香港）有限公司	间接控股股东
中国宏桥投资有限公司	间接控股股东
中国宏桥集团有限公司	间接控股股东

(2) 实际控制人

宏拓实业的实际控制人为张波先生、张红霞女士及张艳红女士。

(3) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

截止报告期末，除宏拓实业及其控股子公司以外，宏拓实业控股股东、实际控制人控制的一级子公司如下：

关联方名称	关联关系
邹平县宏旭热电有限公司	魏桥铝电控制的下属企业
山东魏桥铝电研发中心有限公司	魏桥铝电控制的下属企业
上海和鲁股权投资管理有限公司	魏桥铝电控制的下属企业
山东宏滨国际商贸有限公司	魏桥铝电控制的下属企业



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方名称	关联关系
邹平县汇才新材料科技有限公司	魏桥铝电控制的下属企业
邹平县汇聚新材料科技有限公司	魏桥铝电控制的下属企业
滨州渤海科创城创业投资合伙企业（有限合伙）	魏桥铝电控制的下属企业
滨州汇才产业投资合伙企业（有限合伙）	魏桥铝电控制的下属企业
魏桥佳达新能源船舶科技（深圳）有限公司	魏桥铝电控制的下属企业
山东宏创铝业控股股份有限公司	山东宏桥控制的下属企业
北京宏华智达科技发展有限公司	山东宏桥控制的下属企业
邹平县宏利热电有限公司	山东宏桥控制的下属企业
重庆魏桥金融保理有限公司	山东宏桥控制的下属企业
云南宏桥新能源有限公司	山东宏桥控制的下属企业
山东宏迈汽车配件制造有限公司	山东宏桥控制的下属企业
山东宏辰汽车零部件有限公司	山东宏桥控制的下属企业
山东宏远智能装备车辆有限公司	山东宏桥控制的下属企业
山东宏亨鑫仁轻量化材料有限公司	山东宏桥控制的下属企业
山东宏桥轻量化科技有限公司	山东宏桥控制的下属企业
山东轻金材料科技有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
山东宏桥融资租赁有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
宏桥商业保理（深圳）有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
山东宏文汽车底盘系统有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
山东宏衍汽车有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
山东仁智汽车轻量化科技有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
山东宏途动力能源有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
邹平宏洲新材料科技有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
山东宏极电驱动科技有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
宏桥（香港）国际贸易有限公司	宏桥投资（香港）有限公司控制的下属企业
PT Well Harvest Winning Alumina Refinery（宏发韦立）	中国宏桥控制的下属企业
创业集团	实际控制人直接控制的公司
山东张氏家族实业有限公司	实际控制人直接控制的公司



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方名称	关联关系
邹平士平实业有限公司	实际控制人直接控制的公司
滨州瀚创科技发展合伙企业（有限合伙）	实际控制人直接控制的公司
威海辰悦智能科技有限公司	实际控制人直接控制的公司
威海明辰置业有限公司	实际控制人直接控制的公司

注 1：宏拓实业的控股股东、实际控制人控制的除宏拓实业及其控股子公司以外的其他企业均系宏拓实业的关联方。

注 2:2025 年 1-5 月，魏桥铝电原一级子公司滨州市宏通资源综合利用有限公司股权转让至创业集团下属企业，不再为魏桥铝电一级子公司。魏桥铝电原一级子公司山东宏星轻合金有限公司股权转让至山东宏桥下属公司，不再为魏桥铝电一级子公司，由山东宏桥间接控制。山东宏桥原一级子公司山东宏硕轻量化材料有限公司和山东宏畅轻合金有限公司内部转让，不再为山东宏桥一级子公司，但仍由山东宏桥控制。

（4）宏拓实业的子公司

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（5）宏拓实业的合营和联营企业

宏拓实业合营和联营企业的基本情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	山东索通创新炭材料有限公司	宏拓实业参股公司
2	威海兴恒新材料科技有限公司	宏拓实业全资子公司之参股公司

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

（6）其他关联自然人

除实际控制人之外，宏拓实业的关联自然人还包括实际控制人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，下同）、宏拓实业的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员、直接或间接控制宏拓实业的法人或其他组织的董事、监事、高级管理人员。

（7）宏拓实业关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

报告期内，直接或者间接控制宏拓实业的法人（或其他组织）直接或者间接控制的除宏拓实业及其控股子公司以外的法人（或其他组织）；以及宏拓实业的关联自然人直接或者间接控制的，或者由前述关联自然人担任董事、高级管理人员的，除宏拓实业及其控股子公司以外的法人或其他组织均为宏拓实业的关联方。

(8) 其他主要关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	GTS GLOBAL TRADING PTE. LTD	中国宏桥重大影响
2	Societe Miniere de Boke SA	中国宏桥重大影响
3	邹平滨能能源科技有限公司	魏桥铝电重大影响
4	山东华叶材料科技有限公司	魏桥铝电重大影响
5	沾化金沙供水有限公司	创业集团重大影响
6	滨州兴业供水有限公司	创业集团重大影响
7	爱华海（威海）图文影像有限公司	创业集团重大影响
8	航桥新材料科技（滨州）有限公司	山东宏桥重大影响
9	山东魏桥国科数字能源科技有限公司	山东宏桥重大影响
10	山东滨宏光伏新能源有限公司及其子公司	魏桥铝电重大影响
11	国科轻金（滨州）材料科技有限公司	山东宏桥重大影响
12	山东魏桥新能源汽车科技集团有限公司及其子公司	山东宏桥重大影响
13	魏桥国科（深圳）科学工程技术研究有限公司	山东宏桥重大影响
14	中科锐金（山东）钛业科技有限公司	山东宏桥重大影响
15	国科智造（滨州）科技发展有限公司及其子公司	山东宏桥重大影响
16	国科智造（威海）智能科技有限责任公司	山东宏桥重大影响
17	滨州士平公益基金会	最终控制方参与发起的公益组织

注：山东魏桥海逸环保科技有限公司于 2025 年 5 月更名为山东华叶材料科技有限公司。



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
经常性	中国宏桥及其子公司	电	8,389,365,550.16	23,636,773,779.47	24,745,845,780.66
经常性	中国宏桥及其子公司	蒸汽	2,741,778,091.68	6,523,387,365.07	6,116,131,656.31
经常性	中国宏桥及其子公司	固废处置	3,492,574.68	33,836,726.21	28,341,916.59
经常性	中国宏桥及其子公司	电力服务费	12,979,906.64	25,604,113.71	
经常性	中国宏桥及其子公司	小计	11,147,616,123.16	30,219,601,984.46	30,890,319,353.56
经常性	GTS GLOBAL TRADING PTE. LTD	铝矾土	10,512,105,803.02	17,932,966,697.71	17,361,488,308.06
经常性	邹平滨能能源科技有限公司	电	5,881,175,043.65	13,265,800,292.92	13,298,360,798.98
经常性	邹平滨能能源科技有限公司	蒸汽	123,534,300.90	571,920,935.78	899,481,963.29
经常性	邹平滨能能源科技有限公司	小计	6,004,709,344.55	13,837,721,228.70	14,197,842,762.27
经常性	山东索通创新新材料有限公司	阳极炭块	573,291,470.74	1,387,714,816.16	1,677,339,881.60
经常性	创业集团及其子公司	固废处置	34,429,533.12	80,839,782.55	115,558,206.78
经常性	创业集团及其子公司	招标代理费	2,800,849.72	14,773,736.70	3,489,118.34
经常性	创业集团及其子公司	蒸汽	1,715,926.61	3,851,339.47	3,922,238.56
经常性	创业集团及其子公司	小计	38,946,309.45	99,464,858.72	122,969,563.68



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
经常性	沾化金沙供水有限公司	生产用水	2,802,918.92	7,062,807.55	7,901,486.18
经常性	山东滨宏光伏新能源有限公司及其子公司	电	870,773.13		
	合计		28,280,342,742.97	63,484,532,393.30	64,257,861,355.35
偶发性	创业集团及其子公司	电			43,060,460.14
偶发性	创业集团及其子公司	辅料	20,583,710.50	18,095,351.45	28,050,316.56
偶发性	创业集团及其子公司	再生铝原材料	12,497.37	5,364.16	11,507.57
偶发性	创业集团及其子公司	生产用水		149.27	74,850.91
偶发性	创业集团及其子公司	小计	20,596,207.87	18,100,864.88	71,197,135.18
偶发性	宏创控股及其子公司	工程用冷轧卷、铸轧卷		107,143,965.43	26,544,731.14
偶发性	宏创控股及其子公司	备品备件		171,867.02	
偶发性	宏创控股及其子公司	小计		107,315,832.45	26,544,731.14
偶发性	中国宏桥及其子公司	辅料、备品备件	3,214,251.57	18,656,600.52	11,497,219.04
偶发性	中国宏桥及其子公司	工程用冷轧卷、铸轧卷		1,672,551.94	
偶发性	中国宏桥及其子公司	再生铝原材料	57,708.28	643,595.52	1,876,158.44
偶发性	中国宏桥及其子公司	废料		439,837.38	
偶发性	中国宏桥及其子公司	小计	3,271,959.85	21,412,585.36	13,373,377.48
偶发性	爱华海（威海）图文影像有限公司	再生铝原材料		6,679,601.27	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
偶发性	国科智造(滨州)科技发展有限公司及其子公司	技术服务费	18,994,901.02	3,123,139.82	
偶发性	国科轻金(滨州)材料科技有限公司	再生铝原材料	996,516.57	1,992,670.62	541,060.53
偶发性	山东魏桥新能源汽车科技集团有限公司及其子公司	再生铝原材料	141,374.25	488,226.23	75,316.59
偶发性	山东魏桥新能源汽车科技集团有限公司及其子公司	车辆	697,681.41		
偶发性	山东魏桥新能源汽车科技集团有限公司及其子公司	小计	839,055.66	488,226.23	75,316.59
偶发性	魏桥国科(深圳)科学技术研究有限公司	设备	619,469.03		
偶发性	魏桥国科(深圳)科学技术研究有限公司	备品备件		345,132.74	
偶发性	魏桥国科(深圳)科学技术研究有限公司	小计	619,469.03	345,132.74	
偶发性	李全林	再生铝原材料	3,536.63		
偶发性	滨州兴业供水有限公司	生产用水	291,987.51	435,322.08	
偶发性	山东华叶材料科技有限公司	辅料		260,305.00	336,420.88
	合计		45,613,634.14	160,153,680.45	112,068,041.80

2) 销售商品/提供劳务

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
经常性	宏创控股及其子公司	液态铝	889,589,095.70	2,116,605,834.11	1,831,201,509.11



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
经常性	宏创控股及其子公司	铝合金锭	125,713,940.52	155,402,403.73	172,195,372.26
经常性	宏创控股及其子公司	深加工	3,892,980.80	52,552,619.48	53,496,470.37
经常性	宏创控股及其子公司	再生铝-铝合金锭		349,663.55	
经常性	宏创控股及其子公司	小计	1,019,196,017.02	2,324,910,520.87	2,056,893,351.74
经常性	中国宏桥及其子公司	烟煤	33,750,962.38	174,631,136.68	247,618,901.93
经常性	中国宏桥及其子公司	液态铝	194,830,158.97	457,153,490.36	393,963,438.94
经常性	中国宏桥及其子公司	铝合金锭	2,683,471.29	9,349,697.04	15,208,506.34
经常性	中国宏桥及其子公司	再生铝-液态铝		7,513,657.81	5,754,272.12
经常性	中国宏桥及其子公司	再生铝-铝合金锭	4,536,758.30	3,484,670.67	6,082,747.75
经常性	中国宏桥及其子公司	深加工	625,581.64		
经常性	中国宏桥及其子公司	小计	236,426,932.58	652,132,652.56	668,627,867.08
经常性	邹平滨能能源科技有限公司	烟煤	18,348,961.92	34,609,577.08	4,309,203.31
经常性	爱华海（威海）图文影像有限公司	深加工	82,000,115.24	104,411,578.31	11,794,221.45
经常性	航桥新材料科技（滨州）有限公司	液态铝	50,931,175.36	95,940,066.28	61,738,163.83
经常性	航桥新材料科技（滨州）有限公司	铝合金锭		97,910.49	29,743,227.49
经常性	航桥新材料科技（滨州）有限公司	小计	50,931,175.36	96,037,976.77	91,481,391.32
经常性	创业集团及其子公司	深加工	2,148,418.51	4,796,960.43	1,532,001.09



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
经常性	创业集团及其子公司	铝带材		1,746,748.95	4,134,244.56
经常性	创业集团及其子公司	小计	2,148,418.51	6,543,709.38	5,666,245.65
经常性	威海兴恒新材料科技有限公司	深加工	5,051,040.22	1,193,049.41	
经常性	国科轻金（滨州）材料科技有限公司	铝合金锭		238,302.62	
合计			1,414,102,660.85	3,220,077,367.00	2,838,772,280.55
偶发性	中国宏桥及其子公司	平台服务		3,343,757.12	8,150,760.00
偶发性	中国宏桥及其子公司	废铝		179,940.18	
偶发性	中国宏桥及其子公司	辅料、备品备件	1,385,223.89	943,941.81	698,983.97
偶发性	中国宏桥及其子公司	废旧设备			66,560.70
偶发性	中国宏桥及其子公司	小计	1,385,223.89	4,467,639.11	8,916,304.67
偶发性	宏创控股及其子公司	废铝	3,329,511.27	127,719,315.43	88,674,726.54
偶发性	宏创控股及其子公司	辅料、备品备件		200,827.83	59,193.15
偶发性	宏创控股及其子公司	小计	3,329,511.27	127,920,143.26	88,733,919.69
偶发性	创业集团及其子公司	废铝		131,366.99	
偶发性	创业集团及其子公司	废旧设备	31,128,741.64		1,013,259.88
偶发性	创业集团及其子公司	辅料、备品备件	9,971,494.99	5,423.95	546,595.82
偶发性	创业集团及其子公司	小计	41,100,236.63	136,790.94	1,559,855.70



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

经常性/偶发性	关联方披露合并口径	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
偶发性	中科锐金（山东）钛业科技有限公司	备品备件			22,566.37
偶发性	国科智造（威海）智能科技有限公司 有限责任公司	备品备件			22,566.37
合计			45,814,971.79	132,524,573.31	99,255,212.80

注：标的公司的氧化铝业务使用块煤，从块煤中筛选出来不能直接用于氧化铝生产的烟煤对外出售。



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

本集团全资子公司邹平县汇茂新材料科技有限公司（以下简称汇茂新材料），与关联方山东魏桥创业集团有限公司（以下简称魏桥创业）于 2023 年 12 月 26 日签订国有土地使用权转让合同，魏桥创业将其位于邹平市经济技术开发区会仙四路以北面积为 700,552 平方米的土地使用权转让给汇茂新材料，转让价格（不含税）为 221,728,440.37 元。

本集团于 2024 年以 0 对价购入宏桥投资（香港）有限公司子公司威海宏信新材料有限公司和滨州市沾化区辰海新材料有限公司，购入情况详见本附注“七、2. 同一控制下企业合并”相关内容。

本集团于 2024 年以 7,149,573.35 元处置子公司深圳宏鹏数字供应链管理有限公司给宏桥商业保理（深圳）有限公司，处置情况详见本附注“七、4. 处置子公司”相关内容。

(3) 其他关联交易

1) 商标使用许可

本集团与关联方山东宏桥于 2022 年 2 月 8 日签订商标许可使用协议，约定山东宏桥将其拥有的相关注册商标许可给本集团使用，许可范围为被许可商标核定范围内的所有商品，许可方式为普通使用许可，本次商标许可为无偿许可，许可使用期限为自该协议生效之日起至被许可商标有效期限届满之日止。

2) 软件著作权实施许可

关联方山东宏桥于 2022 年 2 月 8 日出具《许可使用授权书》，同意将其名下有关软件著作权无偿授权给本集团使用，许可方式为普通许可，许可期限至被许可软件著作权保护期限届满之日止。

3) 公益捐赠

被捐赠方名称	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
滨州士平公益基金会	72,050,000.00	292,678,551.90	127,535,305.00

4) 保理

本集团与重庆金融保理有限公司签订魏桥金保(2016)第 001 号的《国内保理业务协议》及编号为魏桥金保(2016)第 001 号-补 001 号《补充协议》，将与客户的应收账款债权转让给魏桥保理叙做保理业务（无追索权保理业务），2023 年发生保理融资金额为 1,587,000,000.00 元，2024 年发生保理融资金额为 2,318,000,000.00 元，2025 年 1-5 月发生保理融资金额为 708,250,000.00 元。

5) 代收代付



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方名称	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
山东宏桥新型材料有限公司、中国宏桥集团有限公司	代垫代付采购铝矾土过程中产生的港杂费、陆运费等款项		157,058,711.97	184,736,905.65
滨州绿丰热电有限公司、滨州市沾化区海能热电有限公司	代交易碳排放权		83,581,274.96	86,076,105.66
滨州市公建投资开发有限公司、山东魏桥创业集团有限公司、邹平君澜物业管理有限公司等公司	代职工扣缴并支付房费、物业费、水电费等费用	10,762,873.54	29,106,914.88	26,433,418.69
山东魏桥创业集团有限公司	代付历史期相关社保款	5,060,055.02	12,909,677.73	18,562,980.40



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

(4) 关联租赁情况

1) 出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-5 月确认的租赁收入	2024 年确认的租赁收入	2023 年确认的租赁收入
滨州市北海汇宏新材料有限公司	滨州旭信光伏电力有限公司	屋顶租赁	75,577.78	181,386.67	403,523.22
滨州市宏诺新材料有限公司	滨州旭阳光伏新能源有限公司	屋顶租赁	44,768.25	107,443.81	271,700.37
滨州市宏诺新材料有限公司	滨州市宏通资源综合利用有限公司	土地租赁	46,462.15	50,917.44	50,917.44
邹平县宏正新材料科技有限公司	邹平县宏程铝业科技有限公司	土地租赁	763,761.45	1,833,027.48	1,833,027.48
滨州市北海信和新材料有限公司	山东华叶材料科技有限公司	土地租赁	17,469.43	167,706.42	
滨州市政通新型铝材有限公司	滨州旭阳光伏新能源有限公司	屋顶租赁	72,952.38		410,132.28
邹平县汇盛新材料科技有限公司	邹平宏洲新材料科技有限公司	土地、房屋租赁	825,600.00		
邹平宏发铝业科技有限公司	山东宏滨国际商贸有限公司	房屋租赁	13,417.43		
滨州市北海信和新材料有限公司	山东绿祥资源综合利用有限公司	土地租赁	1,081,636.62		
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	山东绿智资源综合利用有限公司	土地租赁	962,833.38		
宏桥投资控股（深圳）有限公司	深圳九方智运车辆运营科技有限公司	房屋租赁	56,417.43		
宏桥投资控股（深圳）有限公司	宏桥商业保理（深圳）有限公司	房屋租赁	20,454.13		



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2) 承租情况

出租方名称	租赁资产 种类	支付的租金			承担的租赁负债利息支出			增加的使用权资产		
		2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生 额	2023 年发生 额	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生 额	2023 年发生 额	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生 额	2023 年发生 额
沾化创业港口物流有 限公司	土地租赁		293,211.01	293,211.00	103,084.25	250,023.12	252,494.40			
山东魏桥创业集团有 限公司	土地租赁		21,443,490.94	34,458,268.07	5,702,245.09	14,111,439.12	23,903,807.62			262,459,440.29
山东魏桥铝电有限公 司	房屋租赁		8,843,428.57	8,843,428.57	328,992.50	1,157,360.40	1,508,344.20			
邹平县宏旭热电有限 公司	土地租赁	1,025,229.36	3,055,045.87	1,527,522.94	52,080.14	221,795.82	159,475.05			7,169,207.73
邹平县宏旭热电有限 公司	房屋租赁	763,761.47	4,100,917.43	2,050,458.72	69,909.40	297,725.94	214,070.07			9,623,531.09



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 关联方担保情况

1) 作为担保方

被担保方名称	2024 年担保金额	2024 年笔数	2024 年担保是否已经履行完毕	2023 年担保金额	2023 年笔数	2023 年担保是否已经履行完毕
中国宏桥集团有限公司				118,000,000.00	3	否

注：本集团为中国宏桥集团有限公司担保 118,000,000.00 的金额单位为美元，此笔担保于 2024 年 3 月 30 日已履行完毕。

2) 作为被担保方

1) 借款被担保情况

担保方名称	2025 年 5 月 31 日担保金额	2025 年 5 月 31 日笔数	2025 年 5 月担保是否已经履行完毕	2024 年担保金额	2024 年笔数	2024 年担保是否已经履行完毕	2023 年担保金额	2023 年笔数	2023 年担保是否已经履行完毕
山东宏桥新型材料有限公司	22,924,021,310.96	747	否	20,039,654,159.89	319	否	13,136,862,332.25	73	否
山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥铝电有限公司	8,780,000,000.00	28	否	8,680,000,000.00	24	否	8,000,000,000.00	18	否
山东魏桥创业集团有限公司、山东魏桥铝电有限公司、山东宏桥新型材料有限公司	2,900,000,000.00	6	否	2,900,000,000.00	6	否	2,900,000,000.00	7	否
山东魏桥创业集团有限公司	410,000,000.00	1	否	1,300,000,000.00	8	否	1,500,000,000.00	12	否



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

担保方名称	2025 年 5 月 31 日担保金额	2025 年 5 月 31 日笔数	2025 年 5 月担保是否已经履行完毕	2024 年担保金额	2024 年笔数	2024 年担保是否已经履行完毕	2023 年担保金额	2023 年笔数	2023 年担保是否已经履行完毕
司、山东宏桥新型材料有限公司									
山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥铝电有限公司等公司	659,900,000.00	3	否	659,900,000.00	3	否	659,900,000.00	4	否
山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥创业集团有限公司等公司	300,000,000.00	4	否	300,000,000.00	3	否			否
山东魏桥铝电有限公司	100,000,000.00	1	否	100,000,000.00	1	否	100,000,000.00	1	否

注 1：本集团 2023 年期间增加被山东宏桥新型材料有限公司担保金额为人民币 12,095,086,332.25 元和美元 23,833,801.19 元，2023 年期间减少被担保金额为人民币 3,948,224,000.00 元和美元 23,833,801.19 元，2023 年期末被担保金额为人民币 13,136,862,332.25 元；2024 年期间增加被担保金额为 21,721,551,901.50 元，2024 年期间减少被担保金额为 14,818,760,073.86 元，2024 年期末被担保金额为 20,039,654,159.89 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 6,626,377,151.07 元，减少被担保金额为人民币 3,742,010,000.00 元，期末被担保金额为人民币 22,924,021,310.96 元。

注 2：本集团 2023 年期间增加被山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥铝电有限公司担保金额为人民币 9,150,000,000.00 元和美元 59,850,000.00 元，2023 年期间减少被担保金额为人民币 8,400,000,000.00 元和美元 59,850,000.00 元，2023 年期末被担保金额为人民币 8,000,000,000.00 元；2024 年期间增加被担保金额为 8,680,000,000.00 元，2024 年期间减少被担保金额为 8,000,000,000.00 元，2024 年期末



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

被担保金额为 8,680,000,000.00 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 8,600,000,000.00 元，减少被担保金额为人民币 8,500,000,000.00 元，期末被担保金额为人民币 8,780,000,000.00 元。

注 3：本集团 2023 年期间增加被山东魏桥创业集团有限公司、山东魏桥铝电有限公司、山东宏桥新型材料有限公司担保金额为人民币 2,900,000,000.00 元和美元 46,834,308.00 元，2023 年期间减少被担保金额为美元 46,834,308.00 元，2023 年期末被担保金额为人民币 2,900,000,000.00 元；2024 年期间增加被担保金额为 3,400,000,000.00 元，2024 年期间被担保金额为 3,400,000,000.00 元，2024 年期末被担保金额为 2,900,000,000.00 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 620,000,000.00 元，减少被担保金额为人民币 620,000,000.00 元，期末被担保金额为人民币 2,900,000,000.00 元。

注 4：本集团 2023 年期间增加被山东魏桥创业集团有限公司、山东宏桥新型材料有限公司担保金额为 1,500,000,000.00 元，2023 年期间减少被担保金额为 0.00 元，2023 年期末被担保金额为 1,500,000,000.00 元；2024 年期间增加被担保金额为 0.00 元，2024 年期间减少被担保金额为 200,000,000.00 元，2024 年期末被担保金额为 1,300,000,000.00 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 0.00 元，减少被担保金额为人民币 890,000,000.00 元，期末被担保金额为人民币 410,000,000.00 元。

注 5：本集团 2023 年期间增加被山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥铝电有限公司等公司担保金额为 659,900,000.00 元，2023 年期间减少被担保金额为 0.00 元，2023 年期末被担保金额为 659,900,000.00 元；2024 年期间增加被担保金额为 659,900,000.00 元，2024 年期间减少被担保金额为 659,900,000.00 元，2024 年期末被担保金额为 659,900,000.00 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 0.00 元，减少被担保金额为人民币 0.00 元，期末被担保金额为人民币 659,900,000.00 元；

注 6：本集团 2024 年期间增加被山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥创业集团有限公司等公司担保金额为 300,000,000.00 元，2024 年期间减少被担保金额为 0.00 元，2024 年期末被担保金额为 300,000,000.00 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 200,000,000.00 元，减少被担保金额为人民币 200,000,000.00 元，期末被担保金额为人民币 300,000,000.00 元。

注 7：本集团 2023 年期间增加被山东魏桥铝电有限公司担保金额为 0.00 元，2023 年期间减少被担保金额为 100,000,000.00 元，2023 年期末被担保金额为 100,000,000.00 元；2024 年期间增加被担保金额为 100,000,000.00 元，2024 年期间减少被担保金额为 100,000,000.00 元，



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2024 年期末被担保金额为 100,000,000.00 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 0.00 元，减少被担保金额为人民币 0.00 元，期末被担保金额为人民币 100,000,000.00 元。

(6) 关联方资金拆借

资金拆出方	资金拆入方	2024 年末本金 余额	本期拆入	本期偿还	2025 年 5 月 31 日本金余额	起始日	到期日	利率	备注
中国宏桥集团 有限公司	邹平县汇盛新材料 科技有限公司	81,000,000.00 美元		81,000,000.00 美元		2021-6-8	2025-5-19	6.00%	借款
山东宏桥新型 材料有限公司	山东宏顺循环科技 有限公司	298,200,000.00		298,200,000.00		2023-10-23	2025-5-20	4.95%	借款
山东宏桥新型 材料有限公司	山东宏顺循环科技 有限公司	69,652,793.25		69,652,793.25		2023-9-11	2025-3-20	4.82%	借款
山东宏桥新型 材料有限公司	滨州市沾化区汇宏 新材料有限公司	300,000,000.00		300,000,000.00		2024-6-27	2025-5-14	2.57%	借款
山东宏桥新型 材料有限公司	滨州市沾化区汇宏 新材料有限公司	300,000,000.00		300,000,000.00		2024-7-26	2025-5-14	3.00%	借款
山东宏桥新型 材料有限公司	滨州市沾化区汇宏 新材料有限公司	300,000,000.00		300,000,000.00		2024-8-8	2025-5-14	2.80%	借款
山东宏桥新型 材料有限公司	滨州市沾化区辰海 新材料有限公司	200,680,000.00		200,680,000.00		/	/	LPR	往来款
山东魏桥铝业 有限公司	山东宏拓实业有限 公司	40,366,340.92			40,366,340.92	/	/	LPR	往来款

(续)

资金拆出方	资金拆入方	2023 年末本金 余额	本期拆入	本期偿还	2024 年末本金 余额	起始日	到期日	利率	备注
中国宏桥集团 有限公司	邹平县汇盛新材料 科技有限公司	81,000,000.00 美元			81,000,000.00 美元	2021-6-8	2027-3-22	6.00%	借款



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

资金拆出方	资金拆入方	2023 年末本金 余额	本期拆入	本期偿还	2024 年末本金 余额	起始日	到期日	利率	备注
山东宏桥新型材料有限公司	山东宏顺循环科技有限公司	105,711,836.83	192,488,163.17		298,200,000.00	2023-10-23	2025-8-21	4.95%	借款
山东宏桥新型材料有限公司	山东宏顺循环科技有限公司	69,652,793.25			69,652,793.25	2023-9-11	2025-3-29	4.82%	借款
山东宏桥新型材料有限公司	山东宏拓实业有限公司	197,000,000.00		197,000,000.00		2023-9-20	2024-9-22	4.21%	借款
山东宏桥新型材料有限公司	滨州市沾化区汇宏新材料有限公司		300,000,000.00		300,000,000.00	2024-6-27	2026-6-27	2.57%	借款
山东宏桥新型材料有限公司	滨州市沾化区汇宏新材料有限公司		300,000,000.00		300,000,000.00	2024-7-26	2027-7-26	3.00%	借款
山东宏桥新型材料有限公司	滨州市沾化区汇宏新材料有限公司		300,000,000.00		300,000,000.00	2024-8-8	2027-8-8	2.80%	借款
山东宏桥融资租赁有限公司	滨州市北海信和新材料有限公司	374,220,000.00		374,220,000.00		2019-5-16	2024-5-16	4.75%	售后回租
山东宏桥新型材料有限公司	威海宏信新材料有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00		/	/	LPR	往来款
山东宏桥新型材料有限公司	滨州市沾化区辰海新材料有限公司		200,680,000.00		200,680,000.00	/	/	LPR	往来款
山东魏桥铝电有限公司	山东宏拓实业有限公司	1,686,458,189.57	1,020,358,000.00	2,666,449,848.65	40,366,340.92	/	/	LPR	往来款

(续)

资金拆出方	资金拆入方	2022 年末本金 余额	本期拆入	本期偿还	2023 年末本金 余额	起始日	到期日	利率	备注
中国宏桥集团有限公司	邹平县汇盛新材料科技有限公司	81,000,000.00 美元			81,000,000.00 美元	2021-6-8	2024-3-22	6.00%	借款



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

资金拆出方	资金拆入方	2022 年末本金 余额	本期拆入	本期偿还	2023 年末本金 余额	起始日	到期日	利率	备注
中国宏桥集团有 限公司	邹平县汇盛新材 料科技有限公司	5,200,000.00 美元		5,200,000.00 美元		2021-4-9	2024-4-9	6.00%	借款
山东宏桥新型材 料有限公司	山东宏顺循环科 技有限公司		105,711,836.83		105,711,836.83	2023-10-23	2025-8-21	4.95%	借款
山东宏桥新型材 料有限公司	山东宏顺循环科 技有限公司		298,200,000.00	228,547,206.75	69,652,793.25	2023-9-11	2025-3-29	4.82%	借款
山东宏桥新型材 料有限公司	山东宏拓实业有 限公司		997,000,000.00	800,000,000.00	197,000,000.00	2023-9-20	2024-9-22	4.21%	借款
山东宏桥融资租 赁有限公司	滨州市北海信和 新材料有限公司	374,220,000.00			374,220,000.00	2019-5-16	2024-5-16	4.75%	售后回租
山东宏桥新型材 料有限公司	威海宏信新材料 有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00	/	/	LPR	往来款
山东魏桥铝业有 限公司	山东宏拓实业有 限公司	19,927,488,738.05	850,600,000.00	19,091,630,548.48	1,686,458,189.57	/	/	LPR	往来款

注：宏拓实业控股股东魏桥铝业、间接控股股东山东宏桥向宏拓实业及其子公司提供拆借款，以补充宏拓实业及其子公司资产流动资金。

3. 关联方往来余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日余额	2025 年 5 月 31 日坏账准备	2024 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日坏账准备	2023 年 12 月 31 日余额	2023 年 12 月 31 日坏账准备
应收账款	宏创控股及其子公司	125,215,533.04	2,824.42	128,705,633.54	1,862.15	175,322,431.38	14,622.85
应收账款	中国宏桥及其子公司	100,300,449.53	278.29	28,148,962.80		223,081,964.39	306.20
应收账款	爱华海（威海）图文影像有	20,593,063.50	21,033.80	11,418,217.81	3,208.52	1,486,136.19	1,156.21



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日余额	2025 年 5 月 31 日坏账准备	2024 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日坏账准备	2023 年 12 月 31 日余额	2023 年 12 月 31 日坏账准备
	限公司						
应收账款	航桥新材料科技（滨州）有 限公司	30,090,816.28	53.34	10,038,588.14			
应收账款	邹平滨能能源科技有限公司	3,511,743.14	6.23	6,689,126.54		541,309.31	
应收账款	威海兴恒新材料科技有限公 司	1,723,008.65	1,759.88	1,148,145.83	322.63		
应收账款	创业集团及其子公司	12,364,823.34	828.93	567,673.98	2,914.53	849,675.04	230.54
应收账款	山东魏桥新能源汽车科技集 团有限公司及其子公司	61,495.00	0.11				
应收账款	山东华叶材料科技有限公司	187,519.33	187,519.33	187,519.33	187,519.33	187,519.33	187,519.33
预付款项	GTS GLOBAL TRADING PTE. LTD	29,464,625.05					
预付款项	中国宏桥及其子公司	68,643,668.47		518,220,775.22		140,725,070.82	
预付款项	国科智造（滨州）科技发展 有限公司及其子公司			12,891,212.81		12,071,520.00	
预付款项	山东魏桥国科数字能源科技 有限公司	565,260.00		6,284,260.00			
预付款项	山东魏桥新能源汽车科技集 团有限公司及其子公司	250,700.00					
预付款项	魏桥国科（深圳）科学工程 技术研究有限公司			210,000.00			



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日余额	2025 年 5 月 31 日坏账准备	2024 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日坏账准备	2023 年 12 月 31 日余额	2023 年 12 月 31 日坏账准备
预付款项	创业集团及其子公司	249,157.23		326,865.13		326,865.13	
预付款项	邹平滨能能源科技有限公司					929,988,871.84	
其他应收款	宏创控股及其子公司					30,000,000.00	3,000,000.00



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付账款	GTS GLOBAL TRADING PTE.LTD	2,975,497,757.66	2,311,741,558.92	2,510,761,182.30
应付账款	中国宏桥及其子公司	1,107,662,589.86	706,841,816.50	2,222,853,166.49
应付账款	邹平滨能能源科技有限公司	554,887,094.21	387,009,398.93	
应付账款	山东索通创新炭材料有限公司	222,241,607.02	220,659,111.94	238,019,069.87
应付账款	创业集团及其子公司	242,556,453.04	203,863,815.47	121,274,216.83
应付账款	国科智造（滨州）科技发展有限公司及其子公司	6,964,131.00	210,000.00	
应付账款	山东魏桥新能源汽车科技集团有限公司及其子公司		82,800.00	
应付账款	魏桥国科（深圳）科学技术研究有限公司	39,000.00	39,000.00	
应付账款	国科轻金（滨州）材料科技有限公司			324,844.63
应付账款	宏创控股及其子公司	990.00	2,561.64	7,233,746.44
应付账款	沾化金沙供水有限公司	815,984.13		698,690.85
应付账款	滨州兴业供水有限公司		394,252.95	
应付账款	山东魏桥国科数字能源科技有限公司	2,451,000.00		
应付账款	山东滨宏光伏新能源有限公司及其子公司	633,050.41		
合同负债	爱华海（威海）图文影像有限公司	11,373,412.24		
合同负债	中国宏桥及其子公司	952,418.70	3,431,040.08	124,226.75
合同负债	宏创控股及其子公司	3,380,328.49	3,165,925.07	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合同负债	创业集团及其子公司		695,080.86	
合同负债	山东华叶材料科技有限公司	40,722.81	56,708.09	16,265.61
合同负债	航桥新材料科技（滨州）有限公司			20,018,143.54
合同负债	山东滨宏光伏新能源有限公司及其子公司	102,133.34		
其他应付款	中国宏桥及其子公司	242,118,782.19	265,899,617.21	1,884,305,833.57
其他应付款	航桥新材料科技（滨州）有限公司		28,238,245.38	
其他应付款	山东索通创新炭材料有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
其他应付款	创业集团及其子公司	1,532,500.07	783,471.00	5,573,949.47
其他应付款	国科智造（滨州）科技发展有限公司及其子公司	30,000.00	90,000.00	
其他应付款	山东华叶材料科技有限公司	59,216.24	59,216.24	330,155.60
其他应付款	山东滨宏光伏新能源有限公司及其子公司	300,000.00		
其他应付款	魏桥国科（深圳）科学技术研究有限公司	70,000.00		
一年内到期的非流动负债-长期应付款	中国宏桥及其子公司		396,768,694.66	861,956,302.06
一年内到期的非流动负债-租赁负债	创业集团及其子公司	7,992,906.54	7,803,911.55	7,375,239.61
一年内到期的非流动负债-租赁负债	中国宏桥及其子公司	13,499,279.56	15,005,707.31	465,401,306.91
长期应付款	中国宏桥及其子公司		1,482,260,400.00	175,364,630.08
租赁负债	创业集团及其子公司	237,405,334.38	231,789,000.03	239,592,911.68



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁负债	中国宏桥及其子公司	8,615,763.56	8,447,344.61	30,089,493.47



4. 关键管理人员薪酬

在报告期内，关键人员薪酬情况如下：

项目名称	2025年1-5月发生额	2024年发生额	2023年发生额
关键管理人员薪酬	2,112,697.73	2,109,023.88	2,006,002.71

十三、或有事项

无重大或有事项。

十四、承诺事项

无。

十五、资产负债表日后事项

无。

十六、其他重要事项

无。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	6,845,960,600.00	100.00	3,236.09		6,845,957,363.91
其中：按信用风险组合计提坏账准备	6,845,960,600.00	100.00	3,236.09		6,845,957,363.91
合计	6,845,960,600.00	100.00	3,236.09		6,845,957,363.91

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,290,211,720.14	100.00	616.08		3,290,211,104.06
其中：按信用风险组合计提坏账准备	3,290,211,720.14	100.00	616.08		3,290,211,104.06
合计	3,290,211,720.14	100.00	616.08		3,290,211,104.06



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	8,588,925,644.94	100.00	2,541.44		8,588,923,103.50
其中:按信用风险组合 计提坏账准备	8,588,925,644.94	100.00	2,541.44		8,588,923,103.50
合计	8,588,925,644.94	100.00	2,541.44		8,588,923,103.50

1) 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	2025 年 5 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	6,845,960,600.00	3,236.09	
其中: 3 个月以内	6,183,916,945.72	2,135.00	
3 个月-1 年	662,043,654.28	1,101.09	
1 到 2 年 (含 2 年)			
合计	6,845,960,600.00	3,236.09	

(续)

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,190,527,949.28		
其中: 3 个月以内	2,088,548,586.48		
3 个月-1 年	1,101,979,362.80		
1 到 2 年 (含 2 年)	99,683,770.86	616.08	
合计	3,290,211,720.14	616.08	

(续)

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	8,588,925,644.94	2,541.44	
其中: 3 个月以内	7,741,192,504.97	974.41	
3 个月-1 年	847,733,139.97	1,567.03	
合计	8,588,925,644.94	2,541.44	

(2) 应收账款按账龄列示



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	6,845,960,600.00	3,190,527,949.28	8,588,925,644.94
其中: 3 个月以内	6,183,916,945.72	2,088,548,586.48	7,741,192,504.97
3 个月-1 年	662,043,654.28	1,101,979,362.80	847,733,139.97
1 到 2 年 (含 2 年)		99,683,770.86	
减: 坏账准备	3,236.09	616.08	2,541.44
合计	6,845,957,363.91	3,290,211,104.06	8,588,923,103.50

(3) 本年应收账款坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本年变动金额				2025 年 5 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 减少	
按账龄组合计提 的坏账准备	616.08	2,620.01				3,236.09
合计	616.08	2,620.01				3,236.09

(续)

类别	2024 年 1 月 1 日	本年变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 减少	
按账龄组合计提 的坏账准备	2,541.44	-1,925.36				616.08
合计	2,541.44	-1,925.36				616.08

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本年变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 减少	
按账龄组合计提 的坏账准备	1,862,095.62	-1,859,554.18				2,541.44
合计	1,862,095.62	-1,859,554.18				2,541.44

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 5 月 31 日	账龄	占应收账款余额合 计数的比例 (%)	坏账准备
滨州市沾化区汇宏新	1,905,473,039.32	1 年以内	27.83	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	2025 年 5 月 31 日	账龄	占应收账款余额合 计数的比例 (%)	坏账准备
材料有限公司				
云南宏泰新型材料有 限公司	1,136,792,452.83	1 年以内、 1-2 年	16.61	
滨州市北海信和新材 料有限公司	1,031,065,394.89	1 年以内	15.06	
山东万通金属科技有 限公司邹平分公司	948,238,099.92	1 年以内	13.85	1,896.48
山东铝都合金有限公 司	302,931,052.26	1 年以内	4.42	605.86
合计	5,324,500,039.22	-	77.77	2,502.34

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款余额合 计数的比例 (%)	坏账准备
山东万通金属科技有 限公司邹平分公司	1,407,433,963.76	1 年以内	42.78	
云南宏泰新型材料有 限公司	596,999,456.81	1 年以内、 1-2 年	18.14	
邹平县汇盛新材料科 技有限公司	520,227,242.65	1 年以内	15.81	
山东铝都合金有限公 司	257,556,175.06	1 年以内	7.83	
山东裕航特种合金装 备有限公司	144,344,801.64	1 年以内	4.39	
合计	2,926,561,639.92	-	88.95	-

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款余额合 计数的比例 (%)	坏账准备
滨州市北海信和新材 料有限公司	4,551,359,329.85	1 年以内	52.99	
邹平县汇茂新材料科 技有限公司	1,843,783,275.20	1 年以内	21.47	
山东万通金属科技有 限公司邹平分公司	1,134,933,273.17	1 年以内	13.21	1,918.45
山东铝都合金有限公 司	236,447,375.09	1 年以内	2.75	236.45
云南宏泰新型材料有 限公司	190,794,303.50	1 年以内	2.22	
合计	7,957,317,556.81	-	92.64	2,154.90



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 其他应收款

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收股利			5,000,000,000.00
其他应收款	24,542,407,630.04	28,145,737,335.44	28,866,519,655.03
合计	24,542,407,630.04	28,145,737,335.44	33,866,519,655.03

2.1 应收股利

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
邹平县宏正新材料科技有限公司			4,600,000,000.00
邹平县汇茂新材料科技有限公司			400,000,000.00
合计			5,000,000,000.00

2.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
关联方往来	24,542,117,630.04	28,145,737,335.44	28,862,870,805.07
保证金及押金			3,619,200.00
其他	290,000.00		221,694.70
减：坏账准备			192,044.74
合计	24,542,407,630.04	28,145,737,335.44	28,866,903,744.51

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	2025 年 5 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	8,512,674,115.34	10,084,181,274.83	9,018,319,625.67
1-2 年	7,579,906,633.06	5,651,015,154.55	14,972,202,437.95
2-3 年	5,249,430,164.90	9,480,959,189.32	4,876,189,636.15
3-4 年	3,200,396,716.74	2,929,581,716.74	
减：坏账准备			192,044.74
合计	24,542,407,630.04	28,145,737,335.44	28,866,903,744.51

(3) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

	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)	
2024 年 1 月 1 日余额	192,044.74			192,044.74
2024 年 1 月 1 日其他应收款账 面余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	-192,044.74			-192,044.74
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额				

(续)

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)	
2023 年 1 月 1 日余额				
2023 年 1 月 1 日其他应收款账 面余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	192,044.74			192,044.74
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	192,044.74			192,044.74



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 其他应收款坏账准备情况

类别	2024 年 1 月 1 日余额	本年变动金额			2024 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提 的坏账准备	192,044.74	-192,044.74			
合计	192,044.74	-192,044.74			

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日余额	本年变动金额			2023 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提 的坏账准备		192,044.74			192,044.74
合计		192,044.74			192,044.74

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 5 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2025 年 5 月 31 日余额合计数的 比例 (%)	坏账准备 2025 年 5 月 31 日余额
云南宏桥新型材料 有限公司	关联方 往来	11,134,945,375.37	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	45.37	
滨州市沾化区汇宏 新材料有限公司	关联方 往来	5,562,617,182.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年	22.67	
滨州市北海信和新 材料有限公司	关联方 往来	4,854,113,908.62	1-2 年、2-3 年、3- 4 年	19.78	
宏桥国际贸易有限 公司	关联方 往来	1,208,677,818.12	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	4.92	
滨州宏展铝业科技 有限公司	关联方 往来	1,107,915,560.81	1 年以内、1-2 年	4.51	
合计	-	23,868,269,844.92	-	97.25	

(续)

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2024 年 12 月 31 日余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 2024 年 12 月 31 日余额
滨州市沾化区汇宏	关联方	6,814,357,182.00	1 年以内、1-2 年、	24.21	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2024 年 12 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2024 年 12 月 31 日余额
新材料有限公司	往来		2-3 年、3-4 年		
宏桥国际贸易有限公司	关联方往来	1,016,677,818.12	1 年以内、1-2 年	3.61	
云南宏桥新型材料有限公司	关联方往来	10,764,800,497.60	1 年以内、1-2 年、2-3 年	38.25	
滨州市北海信和新材料有限公司	关联方往来	6,854,368,908.62	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	24.35	
滨州宏展铝业科技有限公司	关联方往来	1,101,915,560.81	1 年以内	3.92	
合计	-	26,552,119,967.15	-	94.34	

(续)

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2023 年 12 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2023 年 12 月 31 日余额
云南宏桥新型材料有限公司	关联方往来	9,010,118,085.08	1 年以内、1-2 年	31.21	
滨州市北海信和新材料有限公司	关联方往来	6,830,192,473.11	1 年以内、1-2 年、2-3 年	23.66	
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	关联方往来	6,031,001,536.92	1 年以内、1-2 年、2-3 年	20.89	
宏拓控股（香港）有限公司	关联方往来	1,573,000,000.00	1 年以内	5.45	
云南宏泰新型材料有限公司	关联方往来	1,291,322,647.24	1 年以内、1-2 年	4.47	
合计	-	24,735,634,742.35	-	85.68	

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2025 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	45,653,154,183.83		45,653,154,183.83



山东宏拓实业有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	2025 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	238,327,448.65		238,327,448.65
合计	45,891,481,632.48		45,891,481,632.48

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	45,653,154,183.83		45,653,154,183.83
对联营、合营企业投资	228,562,417.92		228,562,417.92
合计	45,881,716,601.75		45,881,716,601.75

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	43,644,056,261.73		43,644,056,261.73
对联营、合营企业投资	211,288,134.01		211,288,134.01
合计	43,855,344,395.74		43,855,344,395.74



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 对子公司投资

被投资单位	2025 年 1 月 1 日	减值准备 2025 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2025 年 5 月 31 日	2025 年 1-5 月计提减值准备	减值准备 2025 年 5 月 31 日余额
云南宏润绿色能源有限公司	200,000,000.00				200,000,000.00		
云南宏桥新型材料有限公司	1,151,961,515.72				1,151,961,515.72		
宏桥投资控股（深圳）有限公司	1,704,263,758.94				1,704,263,758.94		
宏桥国际贸易有限公司	119,290,671.97				119,290,671.97		
邹平县宏正新材料科技有限公司	26,137,365,005.86				26,137,365,005.86		
邹平县汇茂新材料科技有限公司	7,551,838,825.63				7,551,838,825.63		
滨州市沾化区御尊贸易有限公司	115,254,308.29				115,254,308.29		
山东宏帆实业有限公司	6,664,082,175.32				6,664,082,175.32		
宏拓控股（香港）有限公司	2,009,097,922.10				2,009,097,922.10		
合计	45,653,154,183.83				45,653,154,183.83		

(续)

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	减值准备 2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日	2024 年计提减值准备	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
云南宏润绿色能源有限公司	200,000,000.00				200,000,000.00		
云南宏桥新型材料有限公司	1,151,961,515.72				1,151,961,515.72		
宏桥投资控股（深圳）有限公司	1,704,263,758.94				1,704,263,758.94		
宏桥国际贸易有限公司	119,290,671.97				119,290,671.97		



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	减值准备 2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日	2024 年计提减值准备	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
邹平县宏正新材料科技有限公司	26,137,365,005.86				26,137,365,005.86		
邹平县汇茂新材料科技有限公司	7,551,838,825.63				7,551,838,825.63		
滨州市沾化区御尊贸易有限公司	115,254,308.29				115,254,308.29		
山东宏帆实业有限公司	6,664,082,175.32				6,664,082,175.32		
宏拓控股（香港）有限公司			2,009,097,922.10		2,009,097,922.10		
合计	43,644,056,261.73		2,009,097,922.10		45,653,154,183.83		

(续)

被投资单位	2023 年 1 月 1 日	减值准备 2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日	2023 年计提减值准备	减值准备 2023 年 12 月 31 日余额
云南宏润绿色能源有限公司	200,000,000.00				200,000,000.00		
云南宏桥新型材料有限公司	1,151,961,515.72				1,151,961,515.72		
宏桥投资控股（深圳）有限公司	798,263,758.94		906,000,000.00		1,704,263,758.94		
宏桥国际贸易有限公司	119,290,671.97				119,290,671.97		
邹平县宏正新材料科技有限公司	26,137,365,005.86				26,137,365,005.86		
邹平县汇茂新材料科技有限公司	7,551,838,825.63				7,551,838,825.63		
滨州市沾化区御尊贸易有限公司	115,254,308.29				115,254,308.29		
山东宏帆实业有限公司	6,664,082,175.32				6,664,082,175.32		
合计	42,738,056,261.73		906,000,000.00		43,644,056,261.73		



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	2025 年 1 月 1 日余额	本年增减变动					2025 年 5 月 31 日余额	减值准备 2025 年 5 月 31 日余额
		追加投资	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	处置	发放股利	
山东索通创新炭材料有限公司	228,562,417.92		15,436,414.27	-8,977.26			5,662,406.28	238,327,448.65
合计	228,562,417.92		15,436,414.27	-8,977.26			5,662,406.28	238,327,448.65

(续)

被投资单位	2024 年 1 月 1 日余额	本年增减变动					2024 年 12 月 31 日余额	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
		追加投资	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	处置	发放股利	
山东索通创新炭材料有限公司	211,288,134.01		17,354,494.71	-80,210.80			228,562,417.92	
合计	211,288,134.01		17,354,494.71	-80,210.80			228,562,417.92	

(续)

被投资单位	2023 年 1 月 1 日余额	本年增减变动					2023 年 12 月 31 日余额	减值准备 2023 年 12 月 31 日余额
		追加投资	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	处置	发放股利	
山东索通创新炭材料	201,743,052.34	26,000,000.00	344,130.95	-77,576.58	5,567.30	16,727,040.00	211,288,134.01	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	2023 年 1 月 1 日余额	本年增减变动					2023 年 12 月 31 日余额	减值准备 2023 年 12 月 31 日余额
		追加投资	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	处置	发放股利	
有限公司								
合计	201,743,052.34	26,000,000.00	344,130.95	-77,576.58	5,567.30	16,727,040.00	211,288,134.01	



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年 1-5 月发生额	
	收入	成本
主营业务	23,876,082,419.51	23,636,684,354.67
其他业务	12,553,981,542.20	11,925,758,839.27
合计	36,430,063,961.71	35,562,443,193.94

(续)

项目	2024 年发生额	
	收入	成本
主营业务	59,403,994,307.18	58,104,858,958.54
其他业务	26,518,407,085.46	25,209,311,605.48
合计	85,922,401,392.64	83,314,170,564.02

(续)

项目	2023 年发生额	
	收入	成本
主营业务	37,865,903,208.57	37,788,647,213.64
其他业务	28,764,626,475.70	27,722,729,811.01
合计	66,630,529,684.27	65,511,377,024.65

(2) 主营业务按产品分项列示

产品名称	2025 年 1-5 月发生额	
	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	15,441,367,067.44	15,412,472,422.46
铝合金锭	750,263,021.55	749,039,603.28
氧化铝销售	7,684,452,330.52	7,475,172,328.93
合计	23,876,082,419.51	23,636,684,354.67

(续)

产品名称	2024 年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	35,870,315,163.63	35,796,927,293.99
铝合金锭	2,684,320,141.54	2,678,224,738.61



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

氧化铝销售	20,849,359,002.01	19,629,706,925.94
合计	59,403,994,307.18	58,104,858,958.54

(续)

产品名称	2023 年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	35,907,974,938.41	35,829,941,488.70
铝合金锭	1,957,928,270.16	1,958,705,724.94
合计	37,865,903,208.57	37,788,647,213.64

(3) 其他业务按产品分项列示

产品或劳务名称	2025 年 1-5 月发生额	
	其他业务收入	其他业务成本
原材料	12,548,706,720.83	11,925,662,512.87
其他	5,274,821.37	96,326.40
合计	12,553,981,542.20	11,925,758,839.27

(续)

产品或劳务名称	2024 年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本
原材料	26,518,399,711.96	25,209,311,605.48
其他	7,373.50	
合计	26,518,407,085.46	25,209,311,605.48

(续)

产品或劳务名称	2023 年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本
原材料	28,764,322,187.95	27,722,729,811.01
其他	304,287.75	
合计	28,764,626,475.70	27,722,729,811.01

5. 投资收益

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,436,414.27	17,354,494.71	344,130.95
处置长期股权投资产生的投资收益	-30,541.26		



山东宏拓实业有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 1-5 月发生额	2024 年发生额	2023 年发生额
其他		10,000,000,000.00	5,000,000,000.00
合计	15,405,873.01	10,017,354,494.71	5,000,344,130.95



财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	2025 年 1-5 月发 生额	2024 发生额	2023 发生额
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）	19,154,015.22	222,375,563.07	194,714,936.10
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	25,432,114.62	45,888,157.51	95,945,961.45
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	100,825,173.22	-106,679,896.73	24,415,915.40
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,475,357.75	27,137,862.28	33,094,096.98
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-1,218,122.92	-1,214,105.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-63,438,668.55	-263,911,136.15	-131,944,128.53
小计	84,447,992.26	-76,407,572.94	215,012,675.91
减：所得税影响额	18,273,368.28	-24,786,324.16	45,992,014.15
少数股东权益影响额（税后）	91,399.75	163,394.58	72,064.24
合计	66,083,224.23	-51,784,643.36	168,948,597.52





营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其它业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

登记机关



2025 年 01 月 24 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>
市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称：信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

证书序号：0014624

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名 鲁磊
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986-10-27
Date of birth
工作单位 大信会计师事务所(普通合伙)重庆分所
Working unit
身份证号码 429006198610271238
Identity card No.





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

同意调入
Agree the holder to be transferred to

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transferring Institute of CPAs
2014年8月11日

转入协会盖章
Stamp of the receiving Institute of CPAs
2014年6月11日



大信会计师事务所(普通合伙)重庆分所
1101010059573

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

同意调入
Agree the holder to be transferred to

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transferring Institute of CPAs
2014年8月11日

转入协会盖章
Stamp of the receiving Institute of CPAs
2014年6月11日



大信会计师事务所(普通合伙)重庆分所
1101010059573

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

同意调入
Agree the holder to be transferred to

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transferring Institute of CPAs
2014年8月11日

转入协会盖章
Stamp of the receiving Institute of CPAs
2014年6月11日



大信会计师事务所(普通合伙)重庆分所
1101010059573

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate

110101360345

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

重庆市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2019

08

29

日

/m

/d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日

/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

/y /m /d



姓名
Full name

龙阳

性别
Sex

男

出生日期
Date of birth

1989-03-20

工作单位
Working unit

信永中和会计师事务所(特
殊普通合伙)重庆分所

身份证号码
Identity card No.

500383198903200014

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



龙阳 110101360345



注册会计师协会
中国注册会计师协会



- 注册事项
- 一、注册会计师执行业务，不得有下列行为：
1. 本证书只限于本人使用，不得转借他人。
2. 本证书只限于本人使用，不得转借他人。
3. 本证书只限于本人使用，不得转借他人。
4. 本证书只限于本人使用，不得转借他人。
 - 二、本证书只限于本人使用，不得转借他人。
 - 三、本证书只限于本人使用，不得转借他人。
 - 四、本证书只限于本人使用，不得转借他人。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.