山东宏创铝业控股股份有限公司

2024-2025 年 5 月 31 日

备考审阅报告

索引	页码

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审阅报告

XYZH/2025CQAA2B0259

山东宏创铝业控股股份有限公司

山东宏创铝业控股股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的山东宏创铝业控股股份有限公司（以下简称“宏创控股”）按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制的备考财务报表，包括2025年5月31日、2024年12月31日的备考合并资产负债表，2025年1-5月、2024年度的备考合并利润表以及备考合并财务报表附注。按照后附的备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制备考合并财务报表是宏创控股管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信备考财务报表没有按照备考财务报表附注三所述的编制基础编制，未能在所有重大方面公允反映宏创控股2025年5月31日、2024年12月31日的备考合并财务状况以及2025年1-5月、2024年度的备考合并经营成果。

我们提醒报表使用者关注备考合并财务报表附注三对编制基础的说明，本报告仅供宏创控股重大资产重组使用，不得用作任何其他目的。本段内容不影响已发表的审计意见。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　北京

二〇二五年九月二十五日

备考合并资产负债表

2025年5月31日

编制单位：山东宏创铝业控股股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年5月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	22,144,454,995.99	15,220,994,983.48
交易性金融资产	六、2	1,403,145,854.06	401,882,998.15
衍生金融资产	六、3	26,577,084.85	19,160,120.85
应收票据	六、4	314,788,773.67	306,759,925.87
应收账款	六、5	3,173,608,638.35	3,506,450,450.56
应收款项融资	六、6	386,634,008.48	79,892,392.10
预付款项	六、7	868,005,869.10	1,312,300,246.47
其他应收款	六、8	86,265,363.99	78,930,791.80
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、9	32,718,395,046.96	32,588,419,835.60
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、10		1,725,846.77
其他流动资产	六、11	2,198,903,217.48	2,675,632,039.57
流动资产合计		63,320,778,852.93	56,192,149,631.22
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	六、12	48,610,115.05	54,059,440.57
长期股权投资	六、13	263,619,151.31	256,525,914.15
其他权益工具投资	六、14	163,936,045.93	167,215,115.69
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、15	2,319,117.47	5,532,820.53
固定资产	六、16	34,031,323,392.78	29,662,396,994.36
在建工程	六、17	8,103,390,099.40	11,169,798,425.35
使用权资产	六、18	247,279,789.88	262,321,620.07
无形资产	六、19	6,487,316,497.63	6,423,437,874.16
开发支出			
商誉	六、20		80,417,527.18
长期待摊费用	六、21		618,569.57
递延所得税资产	六、22	2,386,908,383.62	2,680,187,283.19
其他非流动资产	六、23	550,519,557.28	1,071,597,359.23
非流动资产合计		52,285,222,150.35	51,834,108,944.05
资产总计		115,606,001,003.28	108,026,258,575.27

法定代表人：杨从森　　主管会计工作负责人：刘兴海　　会计机构负责人：耿玉玉

备考合并资产负债表 （续）

2025年5月31日

编制单位：山东宏创铝业控股股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年5月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、24	20,916,163,495.45	19,878,073,570.13
交易性金融负债			
衍生金融负债	六、25	128,575.00	1,696,759.26
应付票据	六、26	378,432,530.35	370,254,518.75
应付账款	六、27	9,816,098,830.59	8,830,776,217.37
预收款项	六、28	3,409,738.10	1,239,904.77
合同负债	六、29	2,791,339,509.68	1,646,922,604.38
应付职工薪酬	六、30	877,023,905.59	912,254,314.40
应交税费	六、31	1,620,322,892.83	3,806,612,141.61
其他应付款	六、32	5,566,505,588.93	5,765,498,796.53
其中：应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债	六、33	7,377,074,379.69	7,894,362,187.67
其他流动负债	六、34	453,758,767.32	388,915,924.01
流动负债合计		49,800,258,213.53	49,496,606,938.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、35	8,314,229,810.96	7,047,795,759.89
应付债券			
租赁负债	六、36	246,446,391.49	240,652,362.06
长期应付款	六、37	188,567,000.00	1,650,497,400.00
预计负债	六、38	977,198.15	780,345.00
递延收益	六、39	1,070,010,801.90	1,069,105,666.07
递延所得税负债	六、22	837,133,752.11	821,399,495.35
其他非流动负债	六、40	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
非流动负债合计		13,657,364,954.61	13,830,231,028.37
负 债 合 计		63,457,623,168.14	63,326,837,967.25
股东权益：			
归属于母公司股东权益合计		52,149,419,037.19	44,700,951,880.17
少数股东权益	六、41	-1,041,202.05	-1,531,272.15
股东权益合计		52,148,377,835.14	44,699,420,608.02
负债和股东权益总计		115,606,001,003.28	108,026,258,575.27

法定代表人：杨丛森　　主管会计工作负责人：刘兴海　　会计机构负责人：耿玉玉

备考合并利润表

2025年1-5月

编制单位：山东宏创铝业控股股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年1-5月	2024年
一、营业总收入		65,047,859,489.64	150,335,986,027.49
其中：营业收入	六、42	65,047,859,489.64	150,335,986,027.49
二、营业总成本		54,805,373,549.73	124,611,621,394.67
其中：营业成本	六、42	52,797,275,486.87	120,165,249,008.41
税金及附加	六、43	415,616,128.22	1,030,819,124.37
销售费用	六、44	23,032,432.26	55,523,556.14
管理费用	六、45	619,490,176.00	1,213,062,797.60
研发费用	六、46	118,012,389.58	349,789,405.13
财务费用	六、47	831,946,936.80	1,797,177,503.02
其中：利息费用		715,438,473.09	1,613,432,930.24
利息收入		47,628,827.82	128,205,917.48
加：其他收益	六、48	77,710,996.35	168,649,810.13
投资收益（损失以“—”号填列）	六、49	104,756,800.29	-98,349,507.05
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
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）	六、50	14,420,550.67	23,811,772.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、51	-18,775,864.49	10,952,420.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、52	-169,395,788.15	-1,924,171,022.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、53	19,274,519.74	109,129,803.19
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		10,250,477,154.32	24,014,387,908.76
加：营业外收入	六、54	9,455,152.71	32,424,915.81
减：营业外支出	六、55	72,711,599.80	295,466,019.86
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		10,187,220,707.23	23,751,346,804.71
减：所得税费用	六、56	2,749,659,635.04	5,678,363,541.60
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		7,437,561,072.19	18,072,983,263.11
（一）按经营持续性分类		7,437,561,072.19	18,072,983,263.11
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,437,561,072.19	18,072,983,263.11
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		7,437,561,072.19	18,072,983,263.11
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		7,438,222,330.82	18,082,055,493.62
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-661,258.63	-9,072,230.51
六、其他综合收益的税后净额		-2,468,279.58	-35,497,586.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,468,279.58	-35,497,586.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,459,302.32	-35,352,470.79
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
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	-145,116.08
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-8,977.26	-80,210.80
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）			-64,905.28
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		7,435,092,792.61	18,037,485,676.24
归属于母公司股东的综合收益总额		7,435,754,051.24	18,046,557,906.75
归属于少数股东的综合收益总额		-661,258.63	-9,072,230.51
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.57	1.39
（二）稀释每股收益（元/股）		0.57	1.39

法定代表人：杨丛森　　主管会计工作负责人：刘兴海　　会计机构负责人：耿玉玉

一、企业的基本情况

山东宏创铝业控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由山东鲁丰铝箔工业有限公司于 2007 年 9 月 17 日整体变更设立的股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会 2010 年 2 月 26 日“证监许可[2010]247 号”文核准，本公司向社会公众首次公开发行境内上市内资（A 股）股票 1,950 万股，首次公开发行后公司总股本 7,750 万股。经深圳证券交易所同意，公司股票于 2010 年 3 月 31 日在深圳证券交易所中小板挂牌上市，股票简称“鲁丰股份”，股票代码“002379”。2017 年 5 月 18 日，2016 年年度股东大会审议通过了《关于变更公司名称及经营范围的议案》，公司全称由“鲁丰环保科技股份有限公司”变更为“山东宏创铝业控股股份有限公司”；股票简称由“鲁丰环保”变更为“宏创控股”，股票代码“002379”。

公司经过历次配股及增发，截止 2025 年 5 月 31 日，股本总数为 113,637.3753 万股。

1．企业注册地和总部地址

注册地址：山东省滨州市博兴县经济开发区新博路以东、三号干渠桥以北

法定代表人：杨丛森

2．企业实际从事的主要经营活动

铝板带箔的研发、生产与销售，主要产品为铝板带、家用箔、容器箔、药用箔、装饰箔等。

二、重大资产重组的基本情况

1．本次交易方案概述

根据本公司 2025 年 1 月 7 日第六届董事会 2025 年第一次临时会议决议通过《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》（以下简称重组议案），具体如下：

公司拟通过发行股份方式购买山东魏桥铝电有限公司（以下简称“魏桥铝电”）、济南嘉汇投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉汇投资”）、中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“东方资管”）、中国中信金融资产管理股份有限公司（以下简称“中信金融资产”）、天津聚信天昂股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“聚信天昂”）、宁波信铝企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波信铝”）、济南宏泰投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“济南宏泰”）、济南君岳投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“君岳投资”）、天铖锌铖一期（温州）创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“天铖锌铖”） 合计持有的山东宏拓实业有限公司 100%股权（以下简称“标的资产”）。本次交易完成后，标的公司将成为公司的全资子公司。

根据中联资产评估有限公司的中联评报字[2025]第 900 号报告，以 2024 年 12 月 31 日为基准日，选用资产基础法评估结果作为最终评估结论，本次交易中山东宏拓 100%股权的评估值为 6,351,793.54 万元，经各方友好协商，山东宏拓 100%股权作价 6,351,793.54 万

元。

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司首次审议本次交易事项的董事会会议决议公告日，即公司第六届董事会 2025 年第一次临时会议决议公告日。根据《重组管理办法》规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝定价基准日前若干个交易日公司股票交易总额/定价基准日前若干个交易日公司股票交易总量。经协商，本次发行股份的价格不低于定价基准日前 120 个交易日甲方股票交易均价的 80%，确定为 5.34 元/股。在定价基准日至发行完成期间，若公司发生派息、送股、转增股本、配股等除权、除息事项的，发行价格将按照相关法律及监管部门的规定进行调整。

最近 36 个月内，上市公司的控股股东未发生变更，均为山东宏桥。2022 年 7 月，因张士平先生逝世及张士平先生个人遗产继承安排，上市公司和标的公司的实际控制人从张士平先生变更为张波先生、张红霞女士及张艳红女士。除上述情形外，最近 36 个月内上市公司不存在控制权变更的情形。本次交易完成后，上市公司控制权不会发生变更。

2．交易标的资产基本情况

山东宏拓实业有限公司（以下简称“宏拓实业”）成立于 2016 年 11 月 17 日，成立时注册资本 10,000 万元，由山东宏桥新型材料有限公司（以下简称“山东宏桥”）以货币资金方式出资设立。山东鉴鑫会计师事务所有限公司对设立出资情况进行了审验，并出具（鲁鉴鑫验字（2022）第 002 号）验资报告。

2021 年 11 月 29 日，宏拓实业股东作出股东决定，山东宏桥以 2021 年 10 月 31 日为基准日将宏拓实业 100%股权以零对价划转至山东魏桥铝电有限公司（以下简称“魏桥铝电”），同日双方签署股权转让协议，上述股权转让后，宏拓实业股东变更为魏桥铝电。

2022 年 3 月 15 日，宏拓实业股东作出股东决定，将宏拓实业的注册资本由 10,000 万元增加至 2,600,000 万元，增资方式为资本公积转增股本。山东鉴鑫会计师事务所有限公司对本次增资情况进行了审验，并出具（鲁鉴鑫验字（2022）第 003 号）验资报告。

2022 年 5 月 5 日，宏拓实业股东作出股东决定，同意宏拓实业注册资本由 2,600,000 万元减少至 750,000 万元，减资后的公司承担减资前公司所有的债权债务，对于减资前的债务，股东以宏拓实业减资前所认缴的出资额为限承担责任，并通过国家企业信用信息公示系统及报纸公告。山东鉴鑫会计师事务所有限公司对本次增资情况进行了审验，并出具（鲁鉴鑫验字（2022）第 010 号）验资报告。

2023 年 12 月，宏拓实业、魏桥铝电分别与济南嘉汇投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉汇投资”）、中国中信金融资产管理股份有限公司（以下简称“中信金融资产”）、中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“东方资管”）、天津聚信天昂股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“聚信天昂”）、宁波信铝企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波信铝”）、济南宏泰投资合伙企业（有限合伙）（以下简称

“济南宏泰”）、济南君岳投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“君岳投资”）、天铖锌铖一期（温州）创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“天铖锌铖”）签订增资扩股协议，嘉汇投资、中信金融资产、东方资管、聚信天昂、宁波信铝、济南宏泰、君岳投资及天铖锌铖以现金认购宏拓实业新增注册资本，累计对价合共为人民币 29.626 亿元。本次增资后，公司的注册资本由 750,000 万元变更为 787,032.50 万元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资情况进行了审验，并出具验资报告（XYZH/2024CQAA2B0028）。

截止 2025 年 5 月 31 日，宏拓实业股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资方式	出资比例
1	魏桥铝电	750,000.00	货币	95.29
2	嘉汇投资	6,625.00	货币	0.84
3	聚信天昂	6,250.00	货币	0.79
4	中信金融资产	6,250.00	货币	0.79
5	东方资管	6,250.00	货币	0.79
6	宁波信铝	5,000.00	货币	0.64
7	济南宏泰	3,762.50	货币	0.48
8	君岳投资	2,520.00	货币	0.32
9	天铖锌铖	375.00	货币	0.05
合计		**787,032.50**	-	**100.00**

宏拓实业注册地址位于山东省滨州市邹平县经济开发区月河四路东侧，法定代表人：张波。

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（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）

三、备考合并财务报表的编制基础

根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组》的规定，为本次发行股份购买资产之目的，本公司编制了 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日的备考财务报表。

本备考财务报表是假设本次重大资产重组交易已在 2024 年 1 月 1 日完成，基于同一

控制下企业合并原则，依照本次重组完成后的架构，在持续经营前提下，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释（以下简称企业会计准则）的相关规定编制。此外，本公司还按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本公司 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日的备考财务报表基于以下假设编制：

1、备考合并财务报表附注二所述的相关议案能够获得公司股东大会的批准，以及获得深圳证券交易所审核通过并经中国证监会注册。

2、本备考合并财务报表假设附注二所述收购魏桥铝电、嘉汇投资、东方资管、中信金融资产、聚信天昂、宁波信铝、济南宏泰、君岳投资、天铖锌铖合计持有的宏拓实业 100%股权已在 2024 年 1 月 1 日完成。

3、本公司拟以发行股份购买资产的方式完成本次重大资产重组，本公司在编制备考合并财务报表时，将按重组方案确定的拟发行股份总数和发行价格计算的支付对价 6,351,793.54 万元作为备考合并报表 2024 年 1 月 1 日的购买成本，并相应确认为归属于母公司所有者权益。

4、遵循重要性原则，编制本备考合并财务报表时未考虑可能发生的交易费用、中介费用、流转税及其他税项，亦未考虑其他与本次重组可能相关的事项的影响。

5、鉴于备考合并财务报表的特殊目的，本备考合并财务报表的所有者权益按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示，不再区分“股本”、“资本公积”、“库存股”、“其他综合收益”、“盈余公积”、“未分配利润”等明细项目。本备考报表不包括合并财务现金流量表及备考合并股权权益变动表，并且仅列报备考合并财务信息，未列示和披露个别财务报表。

四、重要会计政策和会计估计

1．遵循企业会计准则的声明

本公司声明按照本附注“三、备考合并财务报表的编制基础和方法”、“四、重要会计政策及会计估计”所述的编制基础和会计政策、会计估计编制的备考财务报表符合企业会计准则及相关规定的要求，反映了假设条件下备考财务状况、经营成果等有关信息。

2．会计期间

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

3．营业周期

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

4．记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5．重要性标准确定的方法和选择依据

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	六、17	单一项目累计投资金额超过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	六、27、29、32	单一主体账龄超过1年的余额前5名且金额超过100万
重要的合营及联营企业结构化主体	八、2	单一主体投资成本超过1亿元
重要的未决诉讼	十三	单一涉诉金额超过2000万元

6．同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

7．控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

（2）合并财务报表的编制方法

1)统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

2)合并财务报表抵销事项

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

3)合并取得子公司会计处理

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

4)处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8．合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

（1）合营安排的分类

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

（2）共同经营的会计处理

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

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

（3）合营企业的会计处理

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

9．现金及现金等价物的确定标准

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

10．外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

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

（2）外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差

额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11．金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

1)金融资产

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

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益，将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

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

2)金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

（2）金融工具的公允价值的确认方法

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

（3）金融工具的终止确认

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

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12．预期信用损失的确定方法及会计处理方法

（1）预期信用损失的范围

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

（2）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

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

（3）预期信用损失的会计处理方法

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

入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

（4）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。

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：

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。

（5）其他金融资产计量损失准备的方法

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

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

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	其他应收款坏账准备计提比例
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	40%
4-5年	80%
5年以上	100%

2)基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

3)按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

13．存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法摊销；包装物采用一次转销法摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

14．合同资产和合同负债

（1）合同资产

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

（2）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

15．持有待售的非流动资产或处置组

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

（2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

16．长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（2）初始投资成本确定

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

（3）后续计量及损益确认方法

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

17．投资性房地产

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

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

18．固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和

预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。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之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	5.00	2.38-9.50
机器设备	年限平均法	4-20	5.00	4.75-23.75
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备	年限平均法	3-14	5.00	6.79-31.67

19．在建工程

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

20．借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

（2）资本化金额计算方法

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

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

21．无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

（2）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	土地使用权有效期	法定使用权	直线法
专利权	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
非专利技术	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
软件产品	3-5	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

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

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

（3）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入材料、折旧费用、动力及燃料、维修费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

22．长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23．长期待摊费用

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

24．职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福

利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

25．收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

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

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

（1）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。

26．合同成本

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

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

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

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

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

27．政府补助

（1）政府补助的类型及会计处理

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

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

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

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（2）政府补助确认时点

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

28．递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税的确认

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

（2）递延所得税的计量

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

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

（3）递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清

偿债务。

如企业存在递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的情况，应根据企业会计准则的要求及企业具体净额列示自身情况，具体说明净额抵销列示的依据和方法。

29．租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

（1）承租人的会计处理

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

1)使用权资产

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

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

2)租赁负债

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

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

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

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

（3）作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

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

1)经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

2)融资租赁会计处理

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

30．套期

本公司的套期分类为：

（1） 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2） 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

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

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

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

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

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

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

现金流量套期

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

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

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

31．重要会计政策变更、会计估计变更

（1）重要会计政策变更

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 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

本期无重要会计估计变更。

五、税项

1．主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	收入当期销项税抵减当期可抵扣进项税后的余额	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴增值税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%

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
山东宏创铝业控股股份有限公司	15%	15%
滨州鸿博铝业科技有限公司	15%	15%
邹平县宏程铝业科技有限公司	15%	15%
邹平宏发铝业科技有限公司	15%	15%
威海海鑫新材料有限公司	15%	15%
山东宏顺循环科技有限公司	15%	15%
云南宏泰新型材料有限公司	15%	15%
云南宏启新型材料有限公司	15%	15%
宏拓控股（香港）有限公司	16.50%	16.50%
宏拓实业（香港）有限公司	16.50%	16.50%

除上述公司之外，本集团其他公司适用 25%的所得税税率。

2．重要税收优惠及批文

（1）所得税税收优惠

1）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。

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。

2）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。

3）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。

4）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。

5）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公告》（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。

6）根据《财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47 号），以《财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告》

（2021 年第 36 号）中所列资源为主要原材料，生产符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90％计入当年收入总额。

（2）增值税税收优惠

1）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。

2）根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知 2022 版（财政部、税务总局公告[2021]年第 40 号），以废旧电线、电缆为主要原料生产再生铝液，适用增值税即征即退优惠，退税比例为 30%。本公告自 2022 年 3 月 1 日起执行。

（3）土地使用税税收优惠

山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局、山东省科学技术厅《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》（鲁财税[2019]5 号）及山东省财政厅《关于 2021 年下半年行政规范性文件延期的公告》（鲁财法〔2021〕6 号），公司在高新技术企业认定有效期内，城镇土地使用税税额标准按调整后税额标准的 50%执行。

六、备考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
库存现金	795,084.68	864,882.77
银行存款	19,007,533,861.61	12,616,579,778.55
其他货币资金	3,136,126,049.70	2,603,550,322.16
合计	**22,144,454,995.99**	**15,220,994,983.48**
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
信用证保证金	其他货币资金	2,064,859,978.88	1,733,024,563.04
保函保证金	其他货币资金	388,500,000.00	309,788,948.93

受限资金性质	项目	2025年5月31日	2024年12月31日
期货保证金	其他货币资金	143,471,411.25	120,855,014.72
票据保证金	其他货币资金	73,505,605.32	81,837,251.83
远期外汇保证金	其他货币资金	2,540,451.24	2,520,096.22
诉讼冻结	银行存款	16,263,795.04	16,036,492.04
存单质押	银行存款	378,000,000.00	
其他	银行存款	678,333.73	704,229.46
合计	-	**3,067,819,575.46**	**2,264,766,596.24**

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 12087686003000001614 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 5 月 31 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 5：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。

注 6：截至 2025 年 5 月 31 日，宏创控股其他货币资金中期货保证金占用 1,760,591.25 元。

2. 交易性金融资产

项目	2025年5月31日	2024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	1,403,145,854.06	401,882,998.15

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
其中：理财产品及其他	1,403,145,854.06	401,882,998.15
合计	1,403,145,854.06	**401,882,998.15**

3. 衍生金融资产

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
期货合约	26,553,284.85	19,135,230.00
远期合同		24,890.85
掉期合约	23,800.00	
合计	**26,577,084.85**	**19,160,120.85**

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
银行承兑汇票	314,788,773.67	306,759,925.87
合计	**314,788,773.67**	**306,759,925.87**

（2）年末已用于质押的应收票据

项目	2025 年 5 月 31 日已质押金额	2024 年 12 月 31 日已质押金额
银行承兑汇票	254,926,935.86	238,417,331.31
合计	**254,926,935.86**	**238,417,331.31**

（3）年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	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		46,418,047.90
合计		**46,418,047.90**

（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		41,320,816.51
合计		**41,320,816.51**

（4）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	314,788,773.67	100.00			314,788,773.67
其中：银行承兑汇票组合	314,788,773.67	100.00			314,788,773.67

合计	**314,788,773.67**	**100.00**			**314,788,773.67**

（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	306,759,925.87	100.00			306,759,925.87
其中：银行承兑汇票组合	306,759,925.87	100.00			306,759,925.87
合计	**306,759,925.87**	**100.00**			**306,759,925.87**

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	314,788,773.67		
合计	**314,788,773.67**		

（续）

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	306,759,925.87		
合计	**306,759,925.87**		

注：报告期内，银行承兑汇票信用风险较低，不计提坏账准备。

（5）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**				

注：2025 年 1-5 月无计提、收回、转回的应收票据坏账准备

（6）实际核销的应收票据

无。

5. 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	5,396,860.13	0.17	5,396,860.13	100.00	
其中：按单项计提坏账准备	5,396,860.13	0.17	5,396,860.13	100.00	
按组合计提坏账准备	3,200,036,895.20	99.83	26,428,256.85	0.83	3,173,608,638.35
其中：按账龄组合计提坏账准备	3,200,036,895.20	99.83	26,428,256.85	0.83	3,173,608,638.35
合计	**3,205,433,755.33**	**100.00**	**31,825,116.98**	**0.99**	**3,173,608,638.35**

（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	2,346,565.80	0.07	2,346,565.80	100.00	
其中：按单项计提坏账准备	2,346,565.80	0.07	2,346,565.80	100.00	
按组合计提坏账准备	3,523,519,505.41	99.93	17,069,054.85	0.48	3,506,450,450.56
其中：按账龄组合计提坏账准备	3,523,519,505.41	99.93	17,069,054.85	0.48	3,506,450,450.56
合计	**3,525,866,071.21**	**100.00**	**19,415,620.65**	**0.55**	**3,506,450,450.56**

1） 年末单项计提坏账准备的应收账款

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
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，预计无法收回
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
MOUSTAKI SSAID DISTRIBUTI	11,310.02	11,310.02	100.00	逾期未及时收回
合计	**5,396,860.13**	**5,396,860.13**	**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
MOUSTAKI SSAID DISTRIBUTI	11,315.69	11,315.69	100.00	逾期未及时收回
合计	**2,346,565.80**	**2,346,565.80**	**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	3,192,691,018.12	19,097,011.87	0.60
1—2年(含2年)	14,632.00		
2—3年(含3年)	20,073.35	20,073.25	100.00
3年以上	7,311,171.73	7,311,171.73	100.00
合计	**3,200,036,895.20**	**26,428,256.85**	**0.83**

（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	3,470,865,896.92	9,628,724.13	0.28
1—2年(含2年)	44,734,049.30	616.55	
2—3年(含3年)	548,891.10	102,200.88	18.62
3年以上	7,370,668.09	7,337,513.29	99.55
合计	**3,523,519,505.41**	**17,069,054.85**	**0.48**

（2）应收账款按账龄列示

账龄	2025年5月31日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	3,195,741,693.08	3,470,866,277.55
1到2年（含2年）	14,632.00	47,080,234.47
2到3年（含3年）	2,366,258.52	548,891.10
3年以上	7,311,171.73	7,370,668.09
减：坏账准备	31,825,116.98	19,415,620.65
合计	**3,173,608,638.35**	**3,506,450,450.56**

（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	
按组合计提	17,069,054.85	9,359,202.00				26,428,256.85

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	
的坏账准备						
按单项计提坏账准备	2,346,565.80	3,050,300.00			5.67	5,396,860.13
合计	**19,415,620.65**	**12,409,502.00**			**5.67**	**31,825,116.98**

（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	
按组合计提的坏账准备	11,812,731.42	5,259,348.76		3,025.33		17,069,054.85
按单项计提坏账准备	2,346,399.41	166.39				2,346,565.80
合计	**14,159,130.83**	**5,259,515.15**		**3,025.33**		**19,415,620.65**

（4）本年实际核销的应收账款

2024 年

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
CELL OFIX CANARIAS SL	货款	3,025.33	客户报损，货款已追偿，坏账予以核销	财务主管审批	否
合计		**3,025.33**			

注：2025 年 1-5 月无实际核销的应收账款。

（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	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	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	29.58	1,896.48
阳信县久盛铝业有限公司	483,338,174.27	1年以内	15.08	966.68
山东铝都合金有限公司	302,931,052.26	1年以内	9.45	605.86
利太供应链管理(深圳)有限公司	247,642,612.40	1年以内	7.73	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	4.50	288.48
合计	**2,126,388,017.57**	–	**66.34**	**256,600.61**

（续）

单位名称	2024年12月31日	账龄	占应收账款期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	39.92	
阳信县久盛铝业有限公司	480,997,692.37	1年以内	13.64	
山东铝都合金有限公司	257,556,175.06	1年以内	7.30	
利太供应链管理（深圳）有限公司	160,740,902.70	1年以内	4.56	45,168.19
山东创新金属科技有限公司	146,808,264.92	1年以内	4.16	
合计	**2,453,536,998.81**	–	**69.58**	**45,168.19**

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
银行承兑汇票	386,634,008.48	79,892,392.10
合计	**386,634,008.48**	**79,892,392.10**

（2）期末已背书但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	6,004,205,636.74	
合计	**6,004,205,636.74**	

（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	6,335,363,473.29	
合计	**6,335,363,473.29**	

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	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内(含1年)	859,386,016.86	99.01	1,296,788,026.30	98.81
1—2年(含2年)	3,317,084.36	0.38	7,922,852.90	0.61
2—3年(含3年)	3,571,298.31	0.41	5,270,970.94	0.40

项目	2025年5月31日		2024年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
3—4年(含4年)	1,323,962.15	0.15	1,887,555.54	0.14
4—5年(含5年)	224,108.21	0.03	247,441.58	0.02
5年以上	183,399.21	0.02	183,399.21	0.01
合计	**868,005,869.10**	**100.00**	**1,312,300,246.47**	**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	15.53
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	8.14
山东华都炭素科技有限公司	50,000,000.00	1年以内	5.76
滨州绿丰热电有限公司	46,010,342.13	1年以内	5.30
其亚集团有限公司	39,622,455.93	1年以内	4.56
合计	**341,061,635.31**	–	**39.29**

（续）

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	23.35
上海俄西伯经贸有限公司	116,263,253.49	1年以内	8.86
滨州绿动热电有限公司	88,733,252.35	1年以内	6.76
山东嘉锐工业科技有限公司	86,112,714.79	1年以内	6.56
山东安润能源有限公司	73,297,573.27	1年以内	5.59
合计	**670,837,907.18**	–	**51.12**

8. 其他应收款

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
其他应收款	86,265,363.99	78,930,791.80
合计	**86,265,363.99**	**78,930,791.80**

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

款项性质	2025年5月31日	2024年12月31日
土地转让款	58,290,850.00	58,290,850.00
保证金及押金	37,240,491.92	26,783,117.96
备用金	650,125.86	4,039,377.03
其他	25,276,584.30	24,561,705.97
减：坏账准备	35,192,688.09	34,744,259.16
合计	**86,265,363.99**	**78,930,791.80**

（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
	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	14,381,489.37		20,362,769.79	34,744,259.16
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	448,428.93			448,428.93
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年5月31日余额	**14,829,918.30**		**20,362,769.79**	**35,192,688.09**

（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	13,099,679.43		20,377,951.79	33,477,631.22
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	-1,600.00		1,600.00	

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)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	1,283,409.94		-16,782.00	1,266,627.94
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	**14,384,689.37**		**20,359,569.79**	34,744,259.16

（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
1年以内（含1年）	39,312,629.45	31,043,421.03
1-2年	145,811.86	124,421.54
2-3年	1,427,015.17	2,136,046.60
3-4年	1,761,522.45	1,606,342.00
4-5年	80,253.36	111,200.00
5年以上	78,730,819.79	78,653,619.79
减：坏账准备	35,192,688.09	34,744,259.16
合计	86,265,363.99	**78,930,791.80**

（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	收回或转回	转销或核销	其他减少	
按组合计提的坏账准备	34,744,259.16	448,428.93				35,192,688.09
合计	**34,744,259.16**	**448,428.93**				**35,192,688.09**

（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	
按组合计提的坏账准备	33,477,631.22	1,266,627.94				34,744,259.16
合计	**33,477,631.22**	**1,266,627.94**				**34,744,259.16**

（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	25.18	1,528,977.86
沾化县非税收入管理局	其他	20,000,000.00	5年以上	16.47	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	4.94	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	2.23	839,463.12
中建八局第四建设有限公司	代垫款	391,942.00	1年以内	0.32	19,597.10
合计	-	**59,686,055.66**	-	**49.14**	**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	18.24	1,036,998.91
沾化县非税收入管理局	其他	20,000,000.00	5年以上	17.59	20,000,000.00
深圳金利通投资有限公司	保证金	2,712,447.12	2-3年、3-4年	2.39	839,463.12
青海省投资集团有限公司	保证金	1,500,000.00	1年以内	1.32	75,000.00
王婷婷	备用金	1,474,544.72	1年以内	1.30	73,727.24
合计	-	**46,426,970.09**	-	**40.84**	**22,025,189.27**

（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	21,412,926,964.88	1,396,639.63	21,411,530,325.25

项目	2025年5月31日余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
在产品	9,236,838,071.39	61,133,469.44	9,175,704,601.95
库存商品	1,998,931,093.37	14,608,356.04	1,984,322,737.33
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	**32,795,533,512.07**	**77,138,465.11**	**32,718,395,046.96**

（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	20,428,378,735.85	50,894,867.68	20,377,483,868.17
在产品	9,773,708,682.75	97,078,709.35	9,676,629,973.40
库存商品	2,401,012,723.83	8,777,433.48	2,392,235,290.35
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	**32,745,238,688.77**	**156,818,853.17**	**32,588,419,835.60**

（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	50,894,867.68	2,762,386.20		52,260,614.25		1,396,639.63
在产品	97,078,709.35	68,907,769.90		104,853,009.81		61,133,469.44
库存商品	8,777,433.48	20,079,936.30		14,249,013.74		14,608,356.04
发出商品	67,842.66			67,842.66		
合计	**156,818,853.17**	**91,750,092.40**		**171,430,480.46**		**77,138,465.11**

（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	2,813,997.19	53,642,860.43		5,561,989.94		50,894,867.68
在产品	12,206,130.24	115,267,510.22		30,394,931.11		97,078,709.35
库存商品	13,221,339.05	20,385,103.12		24,829,008.69		8,777,433.48
发出商品		67,842.66				67,842.66

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	
合计	**28,241,466.48**	**189,363,316.43**		**60,785,929.74**		**156,818,853.17**

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	性质
一年内到期部分的长期应收款		1,725,846.77	融资租赁款
合计		**1,725,846.77**	–

11. 其他流动资产

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
待抵扣、认证增值税进项税	2,110,803,284.39	2,408,996,226.92
预交企业所得税	71,173,875.73	229,213,439.91
预缴附加税及契税等	2,104,528.31	2,104,528.31
待摊费用	14,583,698.87	35,317,844.43
其他	237,830.18	
合计	**2,198,903,217.48**	**2,675,632,039.57**

12. 长期应收款情况

（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**	–

（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**

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**	**25.58**	–

（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**	**9.52**	–

（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）

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**

13. 长期股权投资

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	计提减值准备	处置		
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	减值准备2025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	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	处置		
联营企业：												
山东索通创新炭材料有	211,288,134.01				17,354,494.71	-80,210.80					228,562,417.92	

被投资单位	2024年1月1日	减值准备2025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	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	处置		
限公司												
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**	

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	其他					
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

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**		-

15. 投资性房地产

（1）按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合　计
一、账面原值			
1. 2025年1月1日余额	3,277,920.42	7,591,185.31	10,869,105.73
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额	3,277,920.42	4,311,884.15	7,589,804.57
4. 2025年5月31日余额		3,279,301.16	3,279,301.16
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2025年1月1日余额	2,753,280.92	2,583,004.28	5,336,285.20
2. 本年增加金额		29,173.02	29,173.02
（1）计提或摊销		29,173.02	29,173.02
3. 本年减少金额	2,753,280.92	1,651,993.61	4,405,274.53
4. 2025年5月31日余额		960,183.69	960,183.69
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		**2,319,117.47**	**2,319,117.47**
2. 2025年1月1日账面价值	**524,639.50**	**5,008,181.03**	**5,532,820.53**

（续）

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合　计
一、账面原值			
1. 2024年1月1日余额	3,277,920.42	7,591,185.31	10,869,105.73
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 2024年12月31日余额	3,277,920.42	7,591,185.31	10,869,105.73
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2024年1月1日余额	2,626,603.64	2,421,407.26	5,048,010.90
2. 本年增加金额	126,677.28	161,597.02	288,274.30
（1）计提或摊销	126,677.28	161,597.02	288,274.30
3. 本年减少金额			

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合　计
4. 2024年12月31日余额	2,753,280.92	2,583,004.28	5,336,285.20
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	**524,639.50**	**5,008,181.03**	**5,532,820.53**
2. 2024年1月1日账面价值	**651,316.78**	**5,169,778.05**	**5,821,094.83**

16. 固定资产

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
固定资产	34,031,323,392.78	29,662,396,994.36
合计	**34,031,323,392.78**	**29,662,396,994.36**

16. 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	25,861,440,149.75	40,636,168,424.76	131,749,133.40	54,016,142.85	66,683,373,850.76
2. 本年增加金额	3,543,034,134.29	2,484,746,481.03	5,042,944.63	2,373,077.87	6,035,196,637.82
（1）购置		81,593,064.61	1,420,773.98	254,144.89	83,267,983.48
（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					
（4）类别调整增加	3,918,371.59		750,506.94	2,118,932.98	6,787,811.51
3. 本年减少金额	50,284,325.71	183,645,385.04	6,248,203.53		240,177,914.28
（1）处置或报废	50,284,325.71	180,135,493.95	6,248,203.53		236,668,023.19
（2）类别调整减少		3,509,891.09			3,509,891.09
（3）其他减少					
4. 2025年5月31日余额	29,354,189,958.33	42,937,269,520.75	130,543,874.50	56,389,220.72	72,478,392,574.30
二、累计折旧					
1. 2025年1月1日余额	8,431,454,510.16	24,990,500,909.18	54,294,281.57	33,421,876.76	33,509,671,577.67
2. 本年增加金额	495,198,685.94	1,107,390,806.25	5,016,093.37	4,895,500.33	1,612,501,085.89

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
（1）计提	491,579,265.50	1,107,347,136.15	4,657,226.90	2,794,584.84	1,606,378,213.39
（2）类别调整增加	3,619,420.44	43,670.10	358,866.47	2,100,915.49	6,122,872.50
3. 本年减少金额	26,373,590.75	128,357,013.34	5,125,311.21		159,855,915.30
（1）处置或报废	26,373,590.75	125,031,091.86	5,125,311.21		156,529,993.82
（2）类别调整减少		3,325,921.48			3,325,921.48
4. 2025年5月31日余额	8,900,279,605.35	25,969,534,702.09	54,185,063.73	38,317,377.09	34,962,316,748.26
三、减值准备					
1. 2025年1月1日余额	2,494,330,847.91	1,014,951,906.70	1,799,988.91	222,535.21	3,511,305,278.73
2. 本年增加金额	16,274,697.15	949,080.44	0.00	4,390.98	17,228,168.57
（1）计提	16,274,697.15	949,080.44	0.00	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	2,489,863,884.70	992,861,633.46	1,799,988.91	226,926.19	3,484,752,433.26
四、账面价值					
1. 2025年5月31日账面价值	**17,964,046,468.28**	**15,974,873,185.20**	**74,558,821.86**	**17,844,917.44**	**34,031,323,392.78**
2. 2025年1月1日账面价值	**14,935,654,791.68**	**14,630,715,608.88**	**75,654,862.92**	**20,371,730.88**	**29,662,396,994.36**

（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	23,535,821,809.52	38,960,222,598.28	111,916,452.04	48,234,747.14	62,656,195,606.98
2. 本年增加金额	2,411,202,952.55	2,132,880,036.07	22,723,926.98	6,283,356.75	4,573,090,272.35
（1）购置		252,007,650.01	11,974,900.43	1,235,153.21	265,217,703.65
（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	456,934,209.59	2,891,245.62	501,961.04	545,912,028.57
（1）处置或报废	85,584,612.32	454,257,183.87	2,891,245.62	501,961.04	543,235,002.85
（2）其他减少		2,677,025.72			2,677,025.72
4. 2024年12月31日余额	25,861,440,149.75	40,636,168,424.76	131,749,133.40	54,016,142.85	66,683,373,850.76
二、累计折旧					
1. 2024年1月1日余额	7,338,474,236.39	22,338,713,290.53	44,967,644.72	29,467,243.38	29,751,622,415.02
2. 本年增加金额	1,137,611,928.43	2,962,850,624.61	10,828,950.56	4,423,430.62	4,115,714,934.22

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
（1）计提	1,137,611,928.43	2,684,964,740.34	10,828,950.56	4,423,430.62	3,837,829,049.95
（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	1,502,313.71	468,797.24	357,665,771.57
（1）处置或报废	44,631,654.66	311,063,005.96	1,502,313.71	468,797.24	357,665,771.57
4. 2024年12月31日余额	8,431,454,510.16	24,990,500,909.18	54,294,281.57	33,421,876.76	33,509,671,577.67
三、减值准备					
1. 2024年1月1日余额	968,918,714.60	922,419,727.83	293,571.69	19,625.87	1,891,651,639.99
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	2,494,330,847.91	1,014,951,906.70	1,799,988.91	222,535.21	3,511,305,278.73
四、账面价值					
1. 2024年12月31日账面价值	**14,935,654,791.68**	**14,630,715,608.88**	**75,654,862.92**	**20,371,730.88**	**29,662,396,994.36**
2. 2024年1月1日账面价值	**15,228,428,858.53**	**15,699,089,579.92**	**66,655,235.63**	**18,747,877.89**	**31,012,921,551.97**

（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	2,959,383,856.10	861,041,263.42	1,881,678,557.53	216,664,035.16	
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	**4,318,087,875.96**	**1,840,741,453.52**	**2,088,445,799.96**	**388,900,622.49**	–

（续）

项目	2024年12月31日账面原值	2024年12月31日累计折旧	2024年12月31日减值准备	2024年12月31日账面价值	备注
房屋建筑物	1,488,423,739.79	559,476,173.29	851,568,740.24	77,378,826.26	
机器设备	370,700,306.31	260,603,856.62	83,686,859.21	26,409,590.48	
运输设备	282,051.29	165,030.35	62,348.08	54,672.86	
办公设备	485,483.28	136,427.64	155,069.70	193,985.94	
合计	**1,859,891,580.67**	**820,381,487.90**	**935,473,017.23**	**104,037,075.54**	–

（3） 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
房屋、建筑物	42,584,738.47	49,589,230.17
机器设备	98,446.87	1,347,322.54
合计	**42,683,185.34**	**50,936,552.71**

（4） 未办妥产权证书的固定资产

项目	2025年5月31日	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	1,065,428,400.90	尚在办理中
合计	**1,065,428,400.90**	-

（续）

项目	2024年12月31日	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	2,848,420,686.71	尚在办理中
合计	**2,848,420,686.71**	-

17. 在建工程

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
在建工程	8,041,344,511.24	11,081,282,571.05
工程物资	62,045,588.16	88,515,854.30
合计	**8,103,390,099.40**	**11,169,798,425.35**

17.1 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		
	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
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
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
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
其他项目	851,955,646.56		851,955,646.56	1,048,730,191.13		1,048,730,191.13
合计	**8,041,344,511.24**		**8,041,344,511.24**	**11,081,282,571.05**		**11,081,282,571.05**

（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）

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

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**	–	–

4-5-57

17.2 工程物资

项目	2025年5月31日余额			2024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
工程物资	62,045,588.16		62,045,588.16	88,515,854.30		88,515,854.30
合计	**62,045,588.16**		**62,045,588.16**	**88,515,854.30**		**88,515,854.30**

18. 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	78,112,196.39	256,213,430.09		334,325,626.48
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）处置				
（2）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	63,193,069.21	254,753,805.09		317,946,874.30
二、累计折旧				
1.2025年1月1日余额	53,059,111.73	18,944,894.68		72,004,006.41
2.本年增加金额	8,251,614.17	6,790,216.02		15,041,830.19
（1）计提	8,251,614.17	6,790,216.02		15,041,830.19
3.本年减少金额	14,919,127.18	1,459,625.00		16,378,752.18
（1）处置				
（2）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	46,391,598.72	24,275,485.70		70,667,084.42
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	**16,801,470.49**	**230,478,319.39**		**247,279,789.88**
2.2025年1月1日账面价值	**25,053,084.66**	**237,268,535.41**		**262,321,620.07**

（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	90,565,656.73	255,712,278.09	374,220,000.00	720,497,934.82
2.本年增加金额	136,758.99	501,152.00		637,910.99
（1）租入	136,758.99	501,152.00		637,910.99
3.本年减少金额	12,590,219.33		374,220,000.00	386,810,219.33
（1）处置				
（2）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	78,112,196.39	256,213,430.09		357,369,508.48
二、累计折旧				
1.2024年1月1日余额	44,571,802.86	2,611,487.71	262,994,762.35	310,178,052.92
2.本年增加金额	21,077,528.20	16,333,406.97	14,891,121.92	52,302,057.09
（1）计提	21,077,528.20	16,333,406.97	14,891,121.92	52,302,057.09
3.本年减少金额	12,590,219.33		277,885,884.27	290,476,103.60
（1）处置				
（2）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	53,059,111.73	18,944,894.68		72,004,006.41
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	**25,053,084.66**	**237,268,535.41**		**262,321,620.07**
2.2024年1月1日账面价值	**45,993,853.87**	**253,100,790.38**	**111,225,237.65**	**410,319,881.90**

19. 无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.2025年1月1日余额	7,374,679,438.53	306,524.15	93,500.00	8,083,366.29	7,383,162,828.97
2.本年增加金额	138,881,384.15		101,515.00		138,982,899.15
（1）购置	134,569,500.00				134,569,500.00
（2）其他	4,311,884.15		101,515.00		4,413,399.15

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	其他	合计
3.本年减少金额		101,515.00			101,515.00
（1）处置减少					
（2）其他减少		101,515.00			101,515.00
4.2025 年 5 月 31 日余额	7,513,560,822.68	205,009.15	195,015.00	8,083,366.29	7,522,044,213.12
二、累计摊销					
1. 2025年1月1日余额	952,076,865.89	202,306.60	93,500.00	1,047,032.80	953,419,705.29
2.本年增加金额	73,351,339.39	3,844.17	101,515.00	1,647,577.12	75,104,275.68
（1）计提	71,728,007.80	3,844.17		1,647,577.12	73,379,429.09
（2）其他增加	1,623,331.59		101,515.00		1,724,846.59
3.本年减少金额		101,515.00			101,515.00
（1）处置减少					
（2）其他减少		101,515.00			101,515.00
4. 2025年5月31日余额	1,025,428,205.28	104,635.77	195,015.00	2,694,609.92	1,028,422,465.97
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	**6,481,827,367.88**	**100,373.38**		**5,388,756.37**	**6,487,316,497.63**
2. 2025年1月1日账面价值	**6,416,297,323.12**	**104,217.55**		**7,036,333.49**	**6,423,437,874.16**

（续）

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.2024年1月1日余额	7,154,606,621.96	294,260.00	93,500.00	522,476.68	7,155,516,858.64
2.本年增加金额	220,072,816.57	12,264.15		7,800,823.18	227,885,903.90
（1）购置	220,072,816.57	12,264.15		7,800,823.18	227,885,903.90

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	其他	合计
3.本年减少金额				239,933.57	239,933.57
（1）处置减少					
（2）其他减少				239,933.57	239,933.57
4.2024年12月31日余额	7,374,679,438.53	306,524.15	93,500.00	8,083,366.29	7,383,162,828.97
二、累计摊销					
1. 2024年1月1日余额	781,995,859.96	202,000.00	93,500.00	53,216.63	782,344,576.59
2.本年增加金额	170,081,005.93	306.60		1,029,100.53	171,110,413.06
（1）计提	170,081,005.93	306.60		1,029,100.53	171,110,413.06
3.本年减少金额				35,284.36	35,284.36
（1）处置减少					
（2）其他减少				35,284.36	35,284.36
4. 2024年12月31日余额	952,076,865.89	202,306.60	93,500.00	1,047,032.80	953,419,705.29
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	**6,416,297,323.12**	**104,217.55**		**7,036,333.49**	**6,423,437,874.16**
2. 2024年1月1日账面价值	**6,371,506,052.11**	**92,260.00**		**469,260.05**	**6,372,067,572.16**

（2）未办妥产权证书的土地使用权

项目	2025年5月31日	未办妥产权证书原因
土地	133,499,283.79	尚在办理中
合计	**133,499,283.79**	–

（续）

项目	2024年12月31日	未办妥产权证书原因
土地	34,060,944.62	尚在办理中

项目	2024年12月31日	未办妥产权证书原因
合计	**34,060,944.62**	-

20. 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**

（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
宏诺新材料		80,417,527.18		80,417,527.18
北海信和	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**

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。

21. 长期待摊费用

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**

22. 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		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现内部销售利润	8,873,316,562.94	1,428,194,301.64	9,589,844,043.32	1,674,115,992.23
可抵扣亏损	234,494,632.14	43,299,839.25	334,987,130.18	68,103,027.90
同一控制下不免税业务增资评估增值	22,553,285.08	5,638,321.27	22,973,530.84	5,743,382.71
政府补助	1,040,156,333.03	254,497,744.17	1,039,461,293.43	254,115,736.82
预计负债	36,175,639.39	8,951,721.34	41,000,424.38	10,176,488.64
存货跌价准备			138,075,237.54	20,711,285.63
应收款项坏账准备	30,844,902.10	7,700,636.71	20,711,556.40	5,163,925.03
公允价值变动损失	128,525.00	31,676.25	25,700.00	6,425.00
长期资产减值准备扣除折旧影响	2,089,410,900.25	518,003,823.07	2,203,207,618.68	546,404,497.18
融资租赁资产出租税会差异	42,967,532.54	10,741,883.14	44,673,898.47	11,168,474.62
租赁负债	288,559,700.59	69,613,732.59	287,934,706.64	69,126,527.97
未发放薪酬	163,975,041.96	40,234,704.19	64,442,303.00	15,351,519.46
合计	**12,822,583,055.02**	**2,386,908,383.62**	**13,787,337,442.88**	**2,680,187,283.19**

（2）未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年5月31日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产评估增值	759,967,111.62	185,642,875.90	772,332,334.29	188,685,676.08
同一控制下不免税业务增资评估减值	142,756.95	35,689.24	150,274.64	37,568.66
其他权益工具投资公允价值变动	13,936,045.92	3,484,011.48	17,215,115.68	4,303,778.92
使用权资产	264,398,102.21	63,890,538.38	280,147,272.52	67,352,315.17
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	2,275,213,109.34	556,733,105.02
交易性金融资产公允价值变动	26,280,309.85	6,357,151.48	17,443,830.00	4,287,051.50
合计	**3,421,808,131.72**	**837,133,752.11**	**3,362,501,936.47**	**821,399,495.35**

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

2024年

项目	2024年12月31日递延所得税资产和负债期末互抵金额	2024年12月31日抵销后递延所得税资产或负债期末余额
递延所得税资产		15,780,125.55
递延所得税负债		3,215,909.83

（4）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
可抵扣暂时性差异	1,001,132,276.21	683,424,397.83
可抵扣亏损	2,086,168,785.42	1,675,135,563.04
合计	**3,087,301,061.63**	**2,358,559,960.87**

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	2025年5月31日	2024年12月31日
2025	35,237,388.36	35,526,282.24
2026	128,196,628.48	130,756,524.94
2027	206,336,093.43	207,633,062.05
2028	200,162,165.45	200,162,165.45

年度	2025年5月31日	2024年12月31日
2029	407,933,303.98	382,846,394.50
2030	469,918,566.99	203,512,714.17
2031	131,423,794.30	134,251,018.31
2032	45,115,344.45	45,115,344.45
2033	167,985,258.35	168,550,475.27
2034	165,543,602.88	166,781,581.66
2035	128,316,638.75	
合计	**2,086,168,785.42**	**1,675,135,563.04**

23. 其他非流动资产

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
设备预付款	550,519,557.28	1,071,597,359.23
合计	**550,519,557.28**	**1,071,597,359.23**

24. 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
保证借款	16,947,900,000.00	14,952,890,000.00
抵押借款	2,800,000,000.00	3,800,000,000.00
质押借款	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
未到期应付利息	68,263,495.45	25,183,570.13
合计	**20,916,163,495.45**	**19,878,073,570.13**

（2）已逾期未偿还的短期借款

无。

25. 衍生金融负债

项目	2025年5月31日余额	2024年12月31日余额
期货合约	128,575.00	1,696,759.26
合计	**128,575.00**	**1,696,759.26**

26. 应付票据

项目	2025年5月31日余额	2024年12月31日余额
银行承兑汇票	378,432,530.35	370,254,518.75
合计	**378,432,530.35**	**370,254,518.75**

27. 应付账款

（1）应付账款列示

账龄	2025年5月31日		2024年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内（含1年）	9,619,114,641.43	97.68	8,677,242,172.07	98.26
1到2年（含2年）	65,014,782.31	1.97	122,748,762.78	1.39
2到3年（含3年）	106,848,706.33	0.12	10,655,104.96	0.12
3到4年（含4年）	7,966,516.91	0.13	11,121,466.75	0.13
4到5年（含5年）	8,658,964.65	0.01	934,385.73	0.01
5年以上	8,495,218.96	0.09	8,074,325.08	0.09
合计	**9,816,098,830.59**	**100.00**	**8,830,776,217.37**	**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
滨州市北海魏桥固废处置有限公司	147,930,410.65	未到结算期
滨州绿动热电有限公司	34,621,899.44	未到结算期
滨州鸿兴铝业有限公司	5,311,161.91	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
合计	**193,706,476.18**	–

（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**	–

28. 预收款项

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

29. 合同负债

（1）合同负债情况

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
尚未交货预收款项	2,791,339,509.68	1,646,922,604.38
合计	**2,791,339,509.68**	**1,646,922,604.38**

（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**	–

30. 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	912,236,306.63	1,717,612,625.18	1,752,843,033.99	877,005,897.82
离职后福利-设定提存计划	18,007.77	144,758,996.31	144,758,996.31	18,007.77
合计	**912,254,314.40**	**1,862,371,621.49**	**1,897,602,030.30**	**877,023,905.59**

（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	739,372,071.52	4,002,993,896.48	3,830,129,661.37	912,236,306.63
离职后福利-设定提存计划	599,149.04	322,355,496.53	322,936,637.80	18,007.77
合计	**739,971,220.56**	**4,325,349,393.01**	**4,153,066,299.17**	**912,254,314.40**

（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、	526,513,700.72	1,509,944,217.33	1,581,021,339.05	455,436,579.00

项目	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年5月31日
津贴和补贴				
职工福利费		36,323,795.30	36,323,795.30	
社会保险费	9,996.99	82,478,570.23	82,478,526.50	10,040.72
其中：医疗保险费	9,822.42	73,760,562.50	73,760,562.50	9,822.42
工伤保险费	174.57	8,718,007.73	8,717,964.00	218.30
住房公积金	11,208.00	41,085,748.70	41,089,315.70	7,641.00
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	**912,236,306.63**	**1,717,612,625.18**	**1,752,843,033.99**	**877,005,897.82**

（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	412,581,647.69	3,545,560,099.89	3,431,628,046.86	526,513,700.72
职工福利费	130,615.00	58,728,287.47	58,858,902.47	
社会保险费	11,140.39	186,514,666.15	186,515,809.55	9,996.99
其中：医疗保险费	10,964.91	164,043,371.80	164,044,514.29	9,822.42
工伤保险费	175.48	22,471,294.35	22,471,295.26	174.57
住房公积金	7,678.00	94,490,739.28	94,487,209.28	11,208.00
工会经费和职工教育经费	326,640,990.44	117,700,103.69	58,639,693.21	385,701,400.92
合计	**739,372,071.52**	**4,002,993,896.48**	**3,830,129,661.37**	**912,236,306.63**

（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	17,462.08	138,707,080.07	138,707,080.07	17,462.08
失业保险费	545.69	6,051,916.24	6,051,916.24	545.69
合计	**18,007.77**	**144,758,996.31**	**144,758,996.31**	**18,007.77**

（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	598,600.79	308,809,106.76	309,390,245.47	17,462.08
失业保险费	548.25	13,546,389.77	13,546,392.33	545.69
合计	**599,149.04**	**322,355,496.53**	**322,936,637.80**	**18,007.77**

31. 应交税费

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
企业所得税	591,550,642.35	2,795,627,211.49
增值税	790,195,717.95	674,043,454.55
地方教育费附加	88,370,222.00	95,341,259.90
教育费附加	28,854,369.63	38,638,471.46
城市维护建设税	26,519,057.84	41,863,015.19
土地使用税	35,073,003.71	50,267,292.68
房产税	14,702,937.49	22,630,006.38
印花税	38,908,886.90	70,292,943.89
个人所得税	2,252,383.03	11,787,400.18
环境保护税	3,895,671.93	6,121,085.89
合计	**1,620,322,892.83**	**3,806,612,141.61**

32. 其他应付款

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
其他应付款	**5,566,505,588.93**	5,765,498,796.53
合计	**5,566,505,588.93**	**5,765,498,796.53**

（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
工程设备款	3,731,592,857.38	4,054,972,407.20
质保金	989,115,823.25	884,769,043.34
关联方往来	492,078,744.84	547,021,938.72
保证金	325,521,322.25	248,593,985.34
其他	28,196,841.21	30,141,421.93
合计	**5,566,505,588.93**	**5,765,498,796.53**

（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
山东埕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

单位名称	2025年5月31日余额	未偿还或结转的原因
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
株洲天桥起重机股份有限公司	42,607,000.00	未满足付款条件
山东埕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**	-

33. 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
一年内到期的长期借款	7,353,638,454.20	7,468,324,477.01
一年内到期的长期应付款		396,768,694.66
一年内到期的租赁负债	23,435,925.49	29,269,016.00
合计	**7,377,074,379.69**	**7,894,362,187.67**

34. 其他流动负债

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
待转销项税	361,753,631.74	222,820,011.89
票据还原	46,418,047.90	41,320,816.51
预计负债	35,253,754.35	42,680,104.83
其他	10,333,333.33	82,094,990.78
合计	**453,758,767.32**	**388,915,924.01**

35. 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
保证借款	2,027,000,000.00	1,755,000,000.00
抵押借款	6,287,229,810.96	5,292,795,759.89
合计	**8,314,229,810.96**	**7,047,795,759.89**

（2）已到期未偿还的长期借款情况

无。

36. 租赁负债

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
租赁付款额	420,540,931.27	426,893,822.94
减：未确认融资费用	150,658,614.29	156,972,444.88
减：一年内到期的租赁负债	23,435,925.49	29,269,016.00
合计	**246,446,391.49**	**240,652,362.06**

37. 长期应付款

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

37.1 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
关联方借款		1,482,260,400.00
合计		**1,482,260,400.00**

（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		
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**	-	**24.14**

37.2 专项应付款

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	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
合计	**168,237,000.00**	**20,330,000.00**		**188,567,000.00**	-

（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	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**	-

38. 预计负债

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

（续）

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

39. 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	10,756,096.23	9,850,960.40	1,070,010,801.90	
合计	**1,069,105,666.07**	**10,756,096.23**	**9,850,960.40**	**1,070,010,801.90**	-

（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**	-

（2）政府补助明细

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	本年冲减成本费用的金额	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		2,156,096.23		35,706.42			2,120,389.81	与资产相关
合计	**1,069,105,666.07**	**10,756,096.23**		**9,850,960.40**			**1,070,010,801.90**	–

（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	本年冲减成本费用的金额	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

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	本年冲减成本费用的金额	其他变动	2024年12月31日	与资产相关/与收益相关
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**	-

40. 其他非流动负债

项目	2025 年 5 月 31 日	2024 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
合计	**3,000,000,000.00**	**3,000,000,000.00**

41. 所有者权益

项目	2025年5月31日	2024年12月31日
归属于母公司所有者权益	51,013,045,284.19	44,700,951,880.17
少数股东权益	-1,041,202.05	-1,531,272.15
合计	**51,012,004,082.14**	**44,699,420,608.02**

42. 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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	63,990,537,934.13	52,157,202,421.56	147,303,568,104.83	118,531,502,140.56
其他业务	1,057,321,555.51	640,073,065.31	3,032,417,922.66	1,633,746,867.85
合计	**65,047,859,489.64**	**52,797,275,486.87**	**150,335,986,027.49**	**120,165,249,008.41**

（2）主营业务按产品分项列示

产品名称	2025年1-5月发生额		2024年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态铝	41,065,183,796.49	33,229,728,999.66	95,626,981,553.56	78,159,179,043.53
铝合金锭	2,509,453,556.96	2,235,913,561.48	7,010,273,485.47	5,938,238,681.36
深加工产品	6,223,068,841.13	5,447,962,208.48	14,347,012,050.58	12,407,214,887.70
再生铝	278,436,347.32	186,440,230.82	468,224,636.99	300,194,695.72
氧化铝销售	13,199,966,127.08	10,386,579,024.57	28,136,752,479.66	20,418,961,081.55
氢氧化铝销售	714,429,265.15	670,578,396.55	1,714,323,898.57	1,307,713,750.70
合计	**63,990,537,934.13**	**52,157,202,421.56**	**147,303,568,104.83**	**118,531,502,140.56**

（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		2024年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
残极销售	364,558,747.11	370,403,667.36	860,604,459.53	861,528,610.29
废品及废料销售	366,450,073.16	32,034,742.60	1,070,988,385.63	135,260,147.15

产品或劳务名称	2025年1-5月发生额		2024年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
原材料	225,939,624.99	215,992,787.47	689,272,515.09	625,556,755.32
租赁收入	7,673,079.42	441,047.20	20,754,183.73	1,346,787.58
蒸发母液	83,658,796.80		138,197,091.03	
贸易收益	5,724,139.82	16,312,377.91	207,545,914.68	
其他	3,317,094.21	4,888,442.77	45,055,372.97	10,054,567.51
合计	**1,057,321,555.51**	**640,073,065.31**	**3,032,417,922.66**	**1,633,746,867.85**

（4）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**

43. 税金及附加

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
印花税	101,872,902.67	254,909,831.03
土地使用税	73,791,763.01	174,691,890.29
房产税	36,586,786.19	83,453,479.87
城市维护建设税	105,987,115.35	259,759,467.79

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
教育费附加	52,423,883.26	140,426,885.89
环保税	9,999,162.95	23,964,025.83
地方教育费附加	34,949,255.49	93,605,868.49
车船使用税	5,259.30	7,675.18
合计	**415,616,128.22**	**1,030,819,124.37**

44. 销售费用

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
保险费	2,794,070.20	3,821,578.25
职工薪酬	8,576,974.21	29,704,083.92
展览费	5,106,604.28	5,278,352.17
业务招待费	5,418,272.75	11,196,135.69
差旅费	820,893.24	2,369,359.77
办公费	31,317.06	414,125.79
会议费	94,339.62	1,158,599.39
其他	189,960.90	1,581,321.16
合计	**23,032,432.26**	**55,523,556.14**

45. 管理费用

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
职工薪酬	355,112,083.28	814,329,028.56
维修费	22,456,187.79	26,157,506.85
折旧	51,761,935.48	102,968,125.10
无形资产摊销	43,890,853.18	92,517,033.73
服务费	60,449,968.14	68,825,865.73
办公费	6,918,768.57	19,500,169.53
环保绿化费	2,086,067.12	7,321,777.58
业务招待费	3,391,111.34	7,161,609.60
水电费	4,376,337.56	3,685,568.06
差旅费	2,969,671.04	6,675,039.32
保险费	8,675,180.62	11,391,032.35
物料消耗	43,330,461.03	32,288,600.25
会议费	2,031,598.87	1,118,150.01
安环费用	2,130,153.47	5,253,607.09
其他	9,909,798.51	13,869,683.84
合计	**619,490,176.00**	**1,213,062,797.60**

46. 研发费用

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
原材料及动力	89,587,266.08	272,713,897.09
薪酬	23,854,174.33	50,899,217.92
折旧	4,059,722.69	12,419,451.09
委托外部研究开发费用		12,000,000.00
其他	511,226.48	1,756,839.03
合计	**118,012,389.58**	**349,789,405.13**

47. 财务费用

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
利息费用	715,438,473.09	1,613,432,930.24
减：利息收入	47,628,827.82	128,205,917.48
加：汇兑损失	135,403,277.60	259,272,076.01
其他支出	28,734,013.93	52,678,414.25
合计	**831,946,936.80**	**1,797,177,503.02**

48. 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
政府补助	25,509,918.39	47,268,918.54
进项税加计抵减	51,682,886.65	120,817,518.48
个税手续费返还	518,191.31	563,373.11
合计	**77,710,996.35**	**168,649,810.13**

49. 投资收益

项目	2025年1-5月发生额	2024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
处置长期股权投资产生的投资收益		42,498.77
交易性金融资产在持有期间的投资收益	82,057.64	
处置衍生金融资产取得的投资收益	91,910,121.95	-119,147,720.30
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
其他		3,141,711.00
应收款项融资贴现损失		-8,234,521.38
合计	**104,756,800.29**	**-98,349,507.05**

50. 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
交易性金融资产	3,926,961.56	6,213,254.09
衍生金融工具	10,493,589.11	17,598,518.05
合计	**14,420,550.67**	**23,811,772.14**

51. 信用减值损失

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
应收票据坏账损失		17,472,512.65
应收账款坏账损失	-12,409,490.66	-5,253,464.49
其他应收款坏账损失	-448,428.93	-1,266,627.94
长期应收款坏账损失	-5,917,944.90	
合计	**-18,775,864.49**	**10,952,420.22**

52. 资产减值损失

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额
存货跌价损失	-91,750,092.40	-189,363,316.43
固定资产减值损失	-17,228,168.57	-1,729,607,166.63
无形资产减值损失		-5,200,539.63
商誉减值损失	-80,417,527.18	
合计	**-189,395,788.15**	**-1,924,171,022.69**

53. 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
非流动资产处置收益	19,274,519.74	109,129,803.19
其中：固定资产处置收益	19,274,519.74	109,129,803.19
合计	**19,274,519.74**	**109,129,803.19**

54. 营业外收入

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额	计入本年非经常性损益的金额
违约金	8,743,844.84	27,107,378.07	8,743,844.84
职工罚款	202,284.33		202,284.33
其他	509,023.54	5,317,537.74	509,023.54
合计	**9,455,152.71**	**32,424,915.81**	**9,455,152.71**

55. 营业外支出

项目	2025年1-5月发生额	2024年发生额	计入本年非经常性损益的金额
公益捐赠	72,228,280.00	294,497,102.90	72,228,280.00
违约金	184,448.75	656,629.45	184,448.75
滞纳金	58,271.03	141,429.49	58,271.03
其他	240,600.02	170,858.02	240,600.02
总 计	**72,711,599.80**	**295,466,019.86**	**72,711,599.80**

56. 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
当年所得税费用	2,439,826,711.28	5,909,416,702.69
递延所得税费用	309,832,923.76	-231,053,161.09
合计	**2,749,659,635.04**	**5,678,363,541.60**

（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
本年合并利润总额	10,187,220,707.23	23,751,346,804.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,557,051,532.63	5,944,340,670.98
子公司适用不同税率的影响	26,970,666.65	-446,965,724.13
调整以前期间所得税的影响	13,872,204.90	832,715.47
非应税收入的影响	-10,116,631.24	-1,742,118.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	60,629,527.76	107,488,543.86
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	-63,116,947.93
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	158,416,928.82	208,434,912.99
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
税法规定的额外可扣除费用	-26,409,823.20	-73,185,344.59
所得税费用	**2,749,659,635.04**	**5,678,363,541.60**

57. 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	3,050,877,446.69	3,050,877,446.69	冻结	保证金

货币资金	16,942,128.77	16,942,128.77	冻结	诉讼冻结及其他
应收票据	254,926,935.86	254,926,935.86	质押	票据质押
应收票据	46,856,804.60	46,418,047.90	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	**14,829,011,426.78**	**7,761,899,324.64**	-	-

（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	2,248,025,874.74	2,248,025,874.74	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	238,417,331.31	238,417,331.31	质押	票据质押
应收票据	41,320,816.51	41,320,816.51	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	**14,369,173,314.53**	**7,577,413,553.83**	-	-

58. 外币货币性项目

项目	2025年5月31日外币余额	折算汇率	2025年5月31日折算人民币余额
货币资金	24,067,386.56		171,528,789.04
其中：美元	23,434,804.46	7.19	168,397,871.72
港币	280,447.12	0.93	257,007.35
欧元	352,134.98	7.53	2,873,909.97
应收账款	38,640,798.07		277,703,020.96
其中：美元	38,640,798.07	7.19	277,703,020.96
应付账款	327,821,981.88		2,355,335,375.42
其中：美元	327,821,981.88	7.19	2,355,335,375.42
其他应付款	2,355,674.97		16,927,048.35
其中：美元	2,355,674.97	7.19	16,927,048.35

（续）

项目	2024年12月31日外币余额	折算汇率	2024年12月31日折算人民币余额
货币资金	126,784,750.38		908,364,918.22

项目	2024年12月31日外币余额	折算汇率	2024年12月31日折算人民币余额
其中：美元	125,803,670.52	7.19	904,327,105.18
港币	506,920.00	0.93	469,428.20
欧元	474,159.86	7.53	3,568,384.84
应收账款	23,235,845.41		167,028,636.98
其中：美元	23,235,845.41	7.19	167,028,636.98
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	2,355,674.97		16,933,533.98
其中：美元	2,355,674.97	7.19	16,933,533.98
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

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）报告期内发生的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2024年度被合并方的收入	比较期间2024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：2025 年 1-5 月无同一控制下的企业合并。

2）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	合并日
货币资金	169,832.06	125,128,770.01
预付款项		51,631,204.17
长期股权投资		30,000,000.00
其他应收款	200,680,000.00	42,749.98
其他流动资产	144.02	12,058,391.13

项目	沾化辰海	威海宏信
	合并日	合并日
在建工程		31,490,588.10
无形资产		25,658,448.83
资产总计	200,849,976.08	276,010,152.22
应付职工薪酬		30,856.47
应交税费		144,255.18
其他应付款		246,138.72
负债总计		421,250.37
净资产	200,849,976.08	275,588,901.85
取得的净资产	200,849,976.08	275,588,901.85

3. 反向购买

无。

4. 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	7,149,573.35	70.00	转让	2024-5-21	工商变更日	42,498.77

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
司						

注：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 3 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	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%
2	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%
3	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	
邹平宏卓铝业有限公司	1.5 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	板带箔生产、加工、销售	100.00		投资设立
滨州鸿博铝业科技有限公司	10 亿人民币元	山东省滨州市	山东省滨州市	板带箔生产、加工、销售	100.00		非同一控制下的企业合并
青岛宏远卓越国际贸易有限公司	0.67 亿人民币元	山东省青岛市	山东省青岛市	板带箔生产、加工、销售		100.00	非同一控制下的企业合并
上海鲁申铝材有限公司	0.37 亿人民币元	上海市	上海市	批发业		100.00	非同一控制下的企业合并
邹平县宏程铝业科技有限公司	4.5 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	板带箔生产、加工、销售	100.00		投资设立
邹平宏硕铝业有限公司	0.02 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	有色金属冶炼和压延加工业	100.00		投资设立
邹平宏则再生资源有限公司	0.5 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	78.7 亿人民币元	山东省邹平市	山东省邹平市	投资管理	95.29		同一控制下的企业合并
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
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

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
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		100.00	非同一控制下的企业合并

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	
				产测试设备销售			
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	金属废料和碎屑处理		100.00	投资设立
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、经营进出口业务		100.00	投资设立

（2）纳入合并范围的重要结构化主体

无。

2. 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
	创新炭材料	创新炭材料
流动资产	2,014,218,263.15	1,825,593,010.05
非流动资产	1,806,855,235.51	1,866,721,186.31
资产合计	3,821,073,498.66	3,692,314,196.36
流动负债	1,578,403,983.84	1,409,825,194.93
非流动负债	684,861,488.52	800,272,638.95
负债合计	2,263,265,472.36	2,210,097,833.88
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
按持股比例计算的净资产份额	236,942,600.80	225,445,108.73
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
对联营企业权益投资的账面价值	238,327,448.65	228,562,417.92
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
净利润	113,167,491.94	114,126,422.58
终止经营的净利润		
其他综合收益	-42,987.94	-527,481.31
综合收益总额	113,124,504.00	113,598,941.27

本年度收到的来自联营企业的股利	5,662,406.28	

（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	25,509,918.39	其他收益	25,509,918.39
合计	**25,509,918.39**	-	**25,509,918.39**

（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	47,268,918.54	其他收益	47,268,918.54
合计	**47,268,918.54**	-	**47,268,918.54**

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	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	本年转入其他收益金额	本年其他变动	2025年5月31日	与资产/收益相关
递延收益	1,069,105,666.07	10,756,096.23		9,850,960.40		1,070,010,801.90	与资产相关

（续）

会计科目	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	本年转入其他收益金额	本年其他变动	2024年12月31日	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

1. 计入当期损益的政府补助

会计科目	2025年1-5月发生额
其他收益	25,509,918.39

（续）

会计科目	2024年发生额

会计科目	2024年发生额
其他收益	47,268,918.54

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。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。

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。

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 69.58%（比较期：76.32%）；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 90.82%（比较期：91.12%）。

（2）流动性风险

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

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	128,575.00	-	-	-	128,575.00
应付票据	378,432,530.35	-	-	-	378,432,530.35
应付账款	9,624,095,104.88	61,618,269.85	106,797,504.73	23,587,951.13	9,816,098,830.59
其他应付款	4,431,913,520.24	565,135,347.76	220,229,716.82	349,227,004.11	5,566,505,588.93
短期借款	20,916,163,495.45	-	-	-	20,916,163,495.45
长期借款	-	2,082,279,630.00	1,580,880,164.00	4,651,070,016.96	8,314,229,810.96
一年到期非流动负债	7,377,074,379.69	-	-	-	7,377,074,379.69

（续）

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	1,696,759.26				1,696,759.26
应付票据	370,254,518.75				370,254,518.75
应付账款	8,680,164,115.02	122,269,223.27	9,798,874.02	18,544,005.06	8,830,776,217.37
其他应付款	4,919,619,052.97	374,761,765.77	240,018,380.15	231,099,597.64	5,765,498,796.53
短期借款	19,878,073,570.13				19,878,073,570.13
长期借款		1,882,445,004.79	1,479,047,297.61	3,686,303,457.49	7,047,795,759.89
长期应付款			1,482,260,400.00		1,482,260,400.00
一年到期非流动负债	7,894,362,187.67				7,894,362,187.67

（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六、58 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 11,081.54 万元 （2024 年 12 月 31 日增加或减少 14,638.69 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 5,991.83 万元(2024 年 12 月 31 日下降或增加 11,535.98 万元)。

2．套期

（1）本集团开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铝期货套期保值业务	利用期货工具的避险保值功能开展铝期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险	公司使用铝期货对预期 在未来发生的采购、销售业务中铝价部分进行套期。公司采用商品价格风险敞口动态套期的策略，根据预期销售、采购的敞口的一定比例调整期货合约持仓量，敞口*套期保值比例与期货持仓量所代表的商品数量基本保持一致。	基础变量均为标准铝价格，被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，将原材料采购价格、产品销售价格、库存成品减值风险控制在合理范围，从而稳定生产经营活动	买入或卖出相应的铝期货合约，来对冲公司现货业务端存在的敞口风险

外币应收账款远期外汇合约保值业务	利用远期外汇合约工具的避 险保值功能开展外币应收账款保值业务，有效规避市场汇率波动风险	公司使用远期外汇合约对预期在未来应收账款收到后部分进行套期。公司采用汇率风险敞口动态套期的策略，根据预期外币应收账款的敞口的一定比例调整远期外汇合约持仓量，敞口套期保值比例与合约持仓量所代表的外币应收账款基本保持一致。	基础变量均为美元汇率，被套期项目与套期工具的汇率因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，将外币应收账款汇率风险控制在合理范围，从而稳定生产经营活动	买入或卖出相应的远期外汇合约，来对冲公司外币应收账款存在的敞 口风险

其他说明

本集团的套期业务主要包括铝商品期货合约和远期外汇合约，各项套期业务详细情况见本附注七相关项目。本集团 指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金 流量变动的风险管理活动。

本集团套期业务的风险管理策略和目标在于风险和收益取得平衡，将相关风险对本集团经营业绩的影响降低到最大 水平，建立对套期业务的管理，通过对套期业务存在的风险的及时监督，将风险控制在限定的范围内。

（2）公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

1）2025 年 1-5 月

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险	26,625,850.00	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	1,484,745.00
汇率风险		不适用		29,670.00
套期类别				
现金流量套期	7,220,250.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	946,940.00
公允价值套期	19,405,600.00	不适用		567,475.00

2）2024 年

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

		目累计公允价值套期调整		相关影响
套期风险类型				
价格风险	119,182,550.00	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	4,116,461.69
汇率风险	3,672,715.85	不适用		65,375.00
套期类别				
现金流量套期	38,209,250.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	1,568,050.00
公允价值套期	84,646,015.85	不适用		2,613,786.69

3．金融资产

（1） 转移方式分类

1）2025 年 1-5 月

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	46,418,047.90	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	6,004,205,636.74	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

2）2024 年

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	41,320,816.51	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	6,335,363,473.29	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

（2） 因转移而终止确认的金融资产

1）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	6,004,205,636.74	

合计	–	**6,004,205,636.74**	

2）2024 年

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	4,231,336,972.17	
合计	–	**6,335,363,473.29**	**8,234,521.38**

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	1,026,577,084.85	403,145,854.06		1,429,722,938.91
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,026,577,084.85	403,145,854.06		1,429,722,938.91
（1）衍生金融资产	26,577,084.85			26,577,084.85
（2）交易性金融资产	1,000,000,000.00	403,145,854.06		1,403,145,854.06
（二）其他权益工具投资	163,936,045.93			163,936,045.93
（三）应收款项融资			386,634,008.48	386,634,008.48
持续以公允价值计量的资产总额	**1,190,513,130.78**	**403,145,854.06**	**386,634,008.48**	**1,980,292,993.32**
（一）交易性金融负债	128,575.00			128,575.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	128,575.00			128,575.00
（1）衍生金融负债	128,575.00			128,575.00
持续以公允价值计量的负债总额	**128,575.00**			**128,575.00**

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日公允价值			
	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	**19,160,120.85**	**401,882,998.15**	**79,892,392.10**	**500,935,511.10**
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,160,120.85	401,882,998.15	79,892,392.10	500,935,511.10
（1）衍生金融资产	19,160,120.85			19,160,120.85
（2）债务工具投资		401,882,998.15		401,882,998.15
（3）权益工具投资			79,892,392.10	79,892,392.10
（二）其他权益工具投资	207,743,615.69			207,743,615.69
持续以公允价值计量的资产总额	**226,903,736.54**	**401,882,998.15**	**79,892,392.10**	**708,679,126.79**
（一）交易性金融负债	1,696,759.26			1,696,759.26
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	1,696,759.26			1,696,759.26
（1）衍生金融负债	1,696,759.26			1,696,759.26
持续以公允价值计量的负债总额	**1,696,759.26**			**1,696,759.26**

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。

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

项目	2025 年 5 月 31 日公允价值	2024 年末公允价值	估值技术	不可观察输入值
债务工具投资		401,882,998.15	登记结算机构估值系统的报价	到期收益率

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资为应收票据，因剩余期限较短，公允价值与账面相近。

十二、关联方及关联交易

1． 关联方关系

（1） 直接或间接控制宏创控股的法人（或其他组织）

1）控股股东

山东宏桥直接持有宏创控股 22.98%的股权，为宏创控股控股股东。

2）间接控制宏创控股的法人

关联方名称	与宏创控股的关系
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

宏创控股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，除宏创控股及其控股子公司以外，宏创控股控股股东、实际控制人控制的一级子公司如下：

关联方名称	关联关系
山东魏桥铝电有限公司	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

关联方名称	关联关系
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
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：宏创控股的控股股东、实际控制人控制的除宏创控股及其控股子公司以外的其他企业均系宏创控股的关联方。

注 2：2025 年 1-5 月，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） 宏创控股的子公司

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） 宏创控股的合营和联营企业

宏创控股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	本方公司参股公司
2	威海兴恒新材料科技有限公司	本方公司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、2.（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，宏创控股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）、宏创控股的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员、直接或间接控制宏创控股的法人或其他组织的董事、监事、高级管理人员。

（7） 宏创控股关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

报告期内，直接或者间接控制宏创控股的法人（或其他组织）直接或者间接控制的除宏创控股及其控股子公司以外的法人（或其他组织）；以及宏创控股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，除宏创控股及其控股子公司以外的法人或其他组织均为宏创控股的关联方。

（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。

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
经常性	中国宏桥及其子公司	电	8,428,118,908.55	23,741,956,229.97
经常性	中国宏桥及其子公司	蒸汽	2,741,778,091.68	6,523,387,365.07
经常性	中国宏桥及其子公司	固废处置	3,492,574.68	33,836,726.21
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	**11,186,369,481.55**	**30,324,784,434.96**

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
经常性	GTS GLOBAL TRADING PTE.LTD	铝矾土	10,512,105,803.02	17,932,966,697.71
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
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
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**
经常性	山东索通创新炭材料有限公司	阳极炭块	573,291,470.74	1,387,714,816.16
经常性	创业集团及其子公司	蒸汽	1,715,926.61	3,851,339.47
经常性	创业集团及其子公司	固废处置	34,429,533.12	80,839,782.55
经常性	创业集团及其子公司	招标代理费	2,823,242.50	14,845,234.31
经常性	**创业集团及其子公司**	**小计**	**38,968,702.23**	**99,536,356.33**
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
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	
经常性	**合计**		**28,319,118,494.14**	**63,589,786,341.41**
偶发性	创业集团及其子公司	辅料、备品备件	21,015,655.90	19,281,039.18
偶发性	创业集团及其子公司	再生铝原材料	12,497.37	5,364.16
偶发性	创业集团及其子公司	生产用水		149.27
偶发性	**创业集团及其子公司**	**小计**	**21,028,153.27**	**19,286,552.61**
偶发性	中国宏桥及其子公司	辅料、备品备件	3,216,305.16	18,819,602.07
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
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**	**3,274,013.44**	**21,575,586.91**
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
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	国科智造（滨州）科技发展有限公司及其子公司	设备	823,008.85	
偶发性	**国科智造（滨州）科技发展有限公司及其子公司**	**小计**	**19,817,909.87**	**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
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
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**
偶发性	魏桥国科（深圳）科学工程技术研究有限公司	设备	619,469.03	
偶发性	魏桥国科（深圳）科学工程	备品备件		345,132.74

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
	技术研究有限公司			
偶发性	**魏桥国科（深圳）科学工程技术研究有限公司**	**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
偶发性	**合计**		**46,870,641.98**	**54,186,537.28**
合计			**28,365,989,136.12**	**63,643,972,878.69**

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
经常性	中国宏桥及其子公司	液态铝	194,830,158.97	457,153,490.36
经常性	中国宏桥及其子公司	烟煤	33,750,962.38	174,631,136.68
经常性	中国宏桥及其子公司	铝合金锭	2,683,471.29	9,349,697.04
经常性	中国宏桥及其子公司	深加工	1,834,495.71	1,411,912.30
经常性	中国宏桥及其子公司	再生铝-液态铝		7,513,657.81
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
经常性	**中国宏桥及其子公司**	**小计**	**237,635,846.65**	**653,544,564.86**
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
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
经常性	航桥新材料科技（滨州）有限公司	铝合金锭		97,910.49
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**
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
经常性	创业集团及其子公司	深加工	2,148,418.51	4,796,960.43
经常性	创业集团及其子公司	铝带材		1,746,748.95
经常性	**创业集团及其子公司**	**小计**	**2,148,418.51**	**6,543,709.38**
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	邹平滨能能源科技有限公司	深加工		3,865,239.13
经常性	国科轻金（滨州）材料科技有限公司	铝合金锭		238,302.62
经常性	**合计**		**396,115,557.90**	**900,443,997.56**
偶发性	中国宏桥及其子公司	平台服务		3,343,757.12
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	备品备件	1,405,761.89	984,703.17
偶发性	**中国宏桥及其子公司**	**小计**	**1,405,761.89**	**4,508,400.47**
偶发性	创业集团及其子公司	废铝		131,366.99

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
偶发性	创业集团及其子公司	辅料、备品备件	9,971,494.99	6,166.01
偶发性	创业集团及其子公司	废旧设备	31,128,741.64	
偶发性	**创业集团及其子公司**	**小计**	**41,100,236.63**	**137,533.00**
偶发性	**合计**		**42,505,998.52**	**4,645,933.47**
合计			**438,621,556.42**	**905,089,931.03**

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。

3）关联方资产转让 、债务重组情况

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。

4）其他关联交易

① 商标使用许可

宏拓实业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许可给宏拓实业及其控股子公司使用，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宏拓实业及其控股子公司使用，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
滨州士平公益基金会	72,050,000.00	292,678,551.90

④ 保理

宏拓实业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），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

关联方名称	交易内容	2025 年 1-5 月发生额	2024 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
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
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
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

（2）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
滨州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
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
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
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
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
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	688,000.00
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
滨州鸿博铝业科技有限公司	滨州绿动热电有限公司	土地租赁	72,629.95

（续）

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2024年确认的租赁收入
滨州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	181,386.67
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	107,443.81
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	50,917.44
滨州市北海信和新材料有限公司	山东魏桥海逸环保科技有限公司	土地租赁	167,706.42
山东宏创铝业控股股份有限公司	滨州绿动热电有限公司	土地租赁	87,155.94
滨州鸿博铝业科技有限公司	滨州绿动热电有限公司	土地租赁	87,155.94

2）承租情况

①2025 年 1-5 月

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
沾化创业港口物流有限公司	土地租赁		103,084.25	
山东魏桥创业集团有限公司	土地租赁		5,702,245.09	
山东魏桥铝电有限公司	房屋租赁		328,992.50	
邹平县宏旭热电有限公司	土地租赁	1,025,229.36	52,080.14	
邹平县宏旭热电有限公司	房屋租赁	763,761.47	69,909.40	

②2024 年

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
沾化创业港口物流有限公司	土地租赁	293,211.01	250,023.12	
山东魏桥创业集团有限公司	土地租赁	21,443,490.94	14,111,439.12	
山东魏桥铝电有限公司	房屋租赁	8,843,428.57	1,157,360.40	
邹平县宏旭热电有限公司	土地租赁	3,055,045.87	221,795.82	
邹平县宏旭热电有限公司	房屋租赁	4,100,917.43	297,725.94	

注 1：本集团与山东宏桥融资租赁有限公司发生售后租回的融资租赁业务，基于业务实质，在关联方资金拆借中进行披露。

（3）关联方担保情况

1）作为担保方

无。

2）作为被担保方

①借款被担保情况

担保方名称	截止2025年5月31日被担保金额	截止2025年5月31日被担保笔数	担保是否已经履行完毕
山东宏桥新型材料有限公司	23,121,021,310.96	751	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
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
山东魏桥创业集团有限公司、山东宏桥新型材料有限公司	410,000,000.00	1	否
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
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
山东魏桥铝电有限公司	100,000,000.00	1	否

（续）

担保方名称	截止2024年12月31日被担保金额	截止2024年12月31日被担保笔数	担保是否已经履行完毕
山东宏桥新型材料有限公司	20,237,644,159.89	324	否
山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥铝电有限公司	8,680,000,000.00	24	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

担保方名称	截止2024年12月31日被担保金额	截止2024年12月31日被担保笔数	担保是否已经履行完毕
山东魏桥创业集团有限公司、山东宏桥新型材料有限公司	1,300,000,000.00	8	否
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
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	3	否
山东魏桥铝电有限公司	100,000,000.00	1	否

注 1：本集团 2024 年期间增加被山东宏桥新型材料有限公司担保金额为 21,821,551,901.50 元，2024 年期间减少被担保金额为 14,820,770,073.86 元，2024 年期末被担保金额为 20,237,644,159.89 元；2025 年 1-5 月增加被担保金额为人民币 6,726,377,151.07 元，减少被担保金额为人民币 3,843,000,000.00 元，期末被担保金额为人民币 23,121,021,310.96 元。

注 2：本集团 2024 年期间增加被山东宏桥新型材料有限公司、山东魏桥铝电有限公司担保金额为 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 2024 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 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 2024 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 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 2024 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，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 2024 年期间增加被山东魏桥铝电有限公司担保金额为 100,000,000.00 元，2024 年期间减少被担保金额为 100,000,000.00 元，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。

（4）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
山东宏桥新型材料有限公司	山东宏创铝业控股股份有限公司	250,000,000.00			250,000,000.00	2024-12-19	2025-12-19	5.00%	借款
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

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
山东魏桥铝电有限公司	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
山东宏桥新型材料有限公司	山东宏创铝业控股股份有限公司		250,000,000.00		250,000,000.00	2024-12-19	2025-12-19	5.00%	借款
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

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	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

注：宏拓实业控股股东魏桥铝电、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（原值）	2025年5月31日（坏账准备）	2024年12月31日（原值）	2024年12月31日（坏账准备）
应收账款	中国宏桥及其子公司	101,666,522.43	421,183.44	28,164,969.13	679.82
应收账款	爱华海（威海）图文影像有限公司	20,593,063.50	21,033.80	11,418,217.81	3,208.52
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	
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	588,426.99	23,017.22
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
预付款项	中国宏桥及其子公司	68,643,668.47		518,220,775.22	
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	
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	创业集团及其子公司	249,157.23		326,865.13	
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	

（2）应付项目

项目名称	关联方	2025年5月31日	2024年12月31日
应付账款	GTS GLOBAL TRADING PTE.LTD	2,975,497,757.66	2,311,741,558.92
应付账款	中国宏桥及其子公司	1,394,952,728.39	729,081,099.79
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
应付账款	创业集团及其子公司	242,668,902.80	203,953,371.08
应付账款	沾化金沙供水有限公司	815,984.13	
应付账款	滨州兴业供水有限公司		394,252.95
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）科学工程技术研究有限公司	39,000.00	39,000.00
合同负债	中国宏桥及其子公司	952,418.70	3,431,040.08
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
其他应付款	中国宏桥及其子公司	242,118,782.19	516,351,006.10
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
其他应付款	创业集团及其子公司	1,532,500.07	783,471.00
其他应付款	山东华叶材料科技有限公司	59,216.24	59,216.24
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
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
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
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
长期应付款	中国宏桥及其子公司		1,482,260,400.00
租赁负债	创业集团及其子公司	237,405,334.38	231,789,000.03
租赁负债	中国宏桥及其子公司	8,615,763.56	8,447,344.61

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
关键管理人员薪酬	2,615,457.09	3,695,568.32

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。

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 月金额	2024 年金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	19,274,519.74	109,129,803.19
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）	25,509,918.39	47,268,918.54
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	106,250,945.26	-91,606,569.14
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
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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-63,222,799.82	-263,041,104.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-33,647.27	34,076.61
小计	90,254,294.05	-172,295,135.49
减：所得税影响额	18,286,868.28	-24,686,145.08
少数股东权益影响额（税后）	91,399.75	163,394.58
合计	**71,876,026.02**	**-147,772,384.99**

2. 每股收益

报告期利润	2025 年 1-5 月每股收益（元/股）

	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	0.57	0.57

（续）

报告期利润	2024 年每股收益（元/股）	
	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	1.39	1.39
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.40	1.40

山东宏创铝业控股股份有限公司

二〇二五年九月二十五日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

(副 本)(3-1)

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、法规规定的其他业务。（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　北京市东城区市场监督管理局

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

4-5-117

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

4-5-118

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

二〇一五年十月五日

中华人民共和国财政部制

证书编号：110101410006
No. of Certificate

批准注册协会：重庆市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2012 年 10 月 30 日
Date of Issuance

4

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.

2017.3.31

2018.3.31

2013 年 3 月 31 日

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(特殊普通合伙)重庆分所
Working unit

身份证号码 42900619861027242X
Identity card No.

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

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

大信会计师事务所(普通合伙)重庆分所 事务所 CPAs

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

2014 年 6 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

协会代管 事务所 CPAs

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

2014 年 6 月 11 日

10

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

协会代管 事务所 CPAs

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

2014 年 8 月 19 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)重庆分所 事务所 CPAs

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

2014 年 8 月 19 日

11

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.

2019.3.31

2014 年 3 月 31 日

6

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.

鲁磊 110101410006

7

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 年 /y 08 月 /m 29 日 /d

4

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 /y 月 /m 日 /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 /y 月 /m 日 /d

16

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.

2020 年 /y 09 月 /m 29 日 /d

5

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托人出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

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.

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.

年 /y 月 /m 日 /d

6

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.

龙阳 110101360345

7