



焦作万方铝业股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人喻旭春、主管会计工作负责人刘梦曦及会计机构负责人(会计主管人员)刘梦曦声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中分析了公司当前及未来发展可能面临的风险，敬请投资者留意查阅并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	24
第五节 重要事项	26
第六节 股份变动及股东情况	37
第七节 债券相关情况	43
第八节 财务报告	44

备查文件目录

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

（二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或焦作万方	指	焦作万方铝业股份有限公司
董事会	指	焦作万方铝业股份有限公司董事会
股东会	指	焦作万方铝业股份有限公司股东会
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
结算公司、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
杭州锦江集团、锦江集团	指	杭州锦江集团有限公司
宁波中曼	指	宁波中曼科技管理有限公司
浙江安晟	指	浙江安晟控股有限公司
万方集团	指	焦作市万方集团有限责任公司
浙江锦链通	指	浙江锦链通国际贸易有限公司
赵固能源	指	焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司
中国稀土	指	中国稀有稀土股份有限公司
万方新材料	指	焦作万方新材料有限公司
宁夏焦万	指	宁夏焦万新材料有限公司
开曼铝业、三门峡铝业	指	开曼铝业（三门峡）有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	焦作万方	股票代码	000612
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	焦作万方铝业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	无		
公司的外文名称（如有）	JiaoZuo WanFang Aluminum Manufacturing Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	喻旭春		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘梦曦	李惠鑫
联系地址	河南省焦作市马村区待王镇焦新路南侧	河南省焦作市马村区待王镇焦新路南侧
电话	0391-3119099	0391-3119099
传真	0391-3119339	0391-3119339
电子信箱	jzweifzqb@163.com	jzweifzqb@163.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司投资者热线及传真号码发生变更，投资者热线变更为 0391-3119099，传真号码变更为 0391-3119339。详情请查阅公司于 2026 年 7 月 1 日在巨潮资讯网披露的《焦作万方铝业股份有限公司关于变更投资者热线电话、传真号码的公告》（公告编号：2026-029）。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	4,148,082,651.65	3,308,523,506.56	25.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,230,176,729.71	535,839,656.33	129.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,218,197,127.34	533,834,523.24	128.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,164,918,122.48	461,941,411.05	152.18%
基本每股收益（元/股）	1.032	0.449	129.84%
稀释每股收益（元/股）	1.032	0.449	129.84%
加权平均净资产收益率	15.89%	8.28%	上升 7.61 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	9,035,828,417.86	8,725,053,934.07	3.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,095,649,851.00	7,190,688,642.22	12.59%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	8,344,101.40	
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）	65,378.78	
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	9,191,840.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,170,852.01	
减：所得税影响额	4,450,866.61	
合计	11,979,602.37	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所属行业发展情况

公司主营业务为电解铝，铝也是国民经济重要基础原材料，应用场景覆盖广泛。2026 年上半年，国内电解铝行业受供需、成本、宏观等多重因素共同影响。价格端方面，铝价一季度震荡上行、二季度震荡回落，但整体仍处于相对高位；成本端方面，氧化铝价格的下跌有效缓解电解铝冶炼的原料成本压力。二者共同作用下，行业整体呈现盈利空间扩大的运行特征。

2026 年上半年，电解铝行业供给端整体维持刚性约束特征：国内层面严格执行 4500 万吨产能红线管控要求，新增产能实行减量置换政策，行业运行产能维持高位、供给弹性有限；海外层面地缘扰动因素频发，对海外铝企生产形成阶段性冲击，整体供给端维持刚性约束特征。

2026 年上半年，电解铝行业需求端呈现结构优化运行特征：铝消费结构持续优化，新能源汽车、光伏储能、电网建设等新兴领域用铝需求稳步增长，提供铝消费增量支持；传统地产、基建等铝消费领域需求温和修复，需求端表现稳健。

报告期内，行业挑战同样突出：全球经济、地缘政治冲突对金融和大宗商品市场造成剧烈冲击，叠加地缘冲突反复扰动能源与通胀预期，若海外电解铝恢复生产或新增产能陆续释放，全球铝供给将出现一定规模的产量增加，或将对铝价上行空间形成一定约束，铝价波动风险将持续存在。中长期看，在国内电解铝产能天花板约束下，企业的成本控制能力、绿电布局、产业链协同水平将成为决定企业持续竞争的关键要素。

（二）公司主要业务、主要产品及其用途

公司主要业务为铝冶炼及压延加工，配套火力发电。公司主要产品包括铝液、铝锭及铝合金制品，公司主要产品的终端产品可广泛应用于交通运输、包装行业、电力电子等多个领域，同时随着绿色能源、环保减排的要求日益提高，铝材作为轻量化与导电材料的核心地位持续巩固，在新能源汽车、光伏组件、风电、储能等新兴产业也正在被越来越多地运用。

（三）公司主要经营模式

（1）采购模式

公司已制定《物资采购管理制度》《合同管理办法》等制度，生产原材料等由营销部负责集中采购。电解铝生产的原材料主要是氧化铝、预焙阳极、电力，电力生产的主要原材料为煤炭，公司坚持“长期协议为主、现货采购为辅、多元渠道并举”的采购策略，主要材料通过与主要供应商建立长期稳定的战略合作关系以及周边采购等方式，确保长期稳定供应；采购价格根据合同签订时的定价方式以现货市场价或长单月均价等来确定。

（2）生产模式

公司采用大型预焙电解槽技术进行电解铝生产，配套发电机组可满足大部分生产用电需求，构筑“煤电铝”一体化生产体系。公司根据产能和效益兼顾的原则制定年度生产计划，并下达至生产部门。

报告期内，公司通过电解槽大修技术改造项目及优化阳极外形尺寸等方式，进一步优化能耗指标，综合电耗、氧化铝单耗、阳极毛耗等关键技术指标较上年同期有所下降，产品优良率与高品位率维持在较高水平。

（3）销售模式

公司已制定《铝锭销售管理制度》《铝液销售管理制度》等制度，公司销售主要采用签订长单合约以及现货合约的方式，电解铝销售主要采用“先款后货”的方式进行结算，主要以上海有色现货均价作为结算基准价，结合市场实际的供需情况，按照市场化原则确定销售价格。

（四）公司所处市场地位

公司是河南省百强企业和河南省电解铝骨干企业、中国有色金属工业协会会员单位、河南省有色金属行业协会副会长单位，河南省有色金属行业和焦作市首家上市公司，是国内首家产业化采用大型预焙电解槽技术的电解铝企业，开启了我国大型预焙槽全面应用的时代。公司在区域铝产业集群具备较强影响力。公司铝液直供模式深度融入本地铝加工生态圈，区域客户粘性较强，产品在周边市场具备稳定的市场份额。

（五）主要的业绩驱动因素

外部因素方面，电解铝市场价格维持高位震荡，主要原材料氧化铝价格同比下行，电解铝行业盈利空间扩大，为公司业绩增长提供了有利的外部市场环境。

内部因素方面，公司生产保持稳定运行，生产效率持续优化，能耗、物耗管控持续加强，产品产销顺畅。公司持续强化供应链管理、生产精细化管控，充分把握行业景气窗口实现经营效益提升。

同时，宏观需求波动、主要原辅材料价格波动、能耗环保政策变化等因素可能对公司经营业绩产生影响。

二、核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

1、全产业链供应链协同，筑牢生产效能根基

依托区域产业集聚优势，公司搭建双向贯通的供应链闭环体系。上游与氧化铝、预焙阳极等核心原料供应商缔结战略联盟，并通过科学议价机制，构建起成本可控、供应稳定的原料保障体系。下游深度融入焦作东部铝产业集群，形成年产能逾 60 万吨的铝加工产业生态圈。采用“铝液直供”产销模式，以点对点液态铝销售方式规避传统铸锭环节，有效降低加工成本、提升库存周转效率，实现产业链价值的深度整合。

2、煤电铝一体化布局 + 产业链重组，构筑成本竞争壁垒

公司打造“煤 - 电 - 铝 - 深加工”全产业链发展矩阵，形成纵向协同发展效应。配套发电机组可满足大部分生产用电需求，构筑坚实的能源成本护城河。通过战略性参股焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司（持股 30%）、焦作万都实业有限公司（持股 45%），创新建立风险对冲机制，有效

平抑煤炭及预焙阳极市场价格波动风险。设立焦作万方新材料有限公司，推动产品结构向高技术附加值领域升级；设立宁夏焦万新材料有限公司，充分盘活存量资产，进一步提升公司经济效益。

报告期内，公司积极推进发行股份购买杭州锦江集团有限公司等交易对方合计持有的开曼铝业（三门峡）有限公司 99.4375% 股权暨关联交易事项。公司与三门峡铝业同属铝行业，本次交易完成后，三门峡铝业将成为公司控股子公司，公司铝行业业务布局将向上游延伸，形成“氧化铝—电解铝—铝加工”的完整铝基材料产业链，进一步增强产业协同效应，打造产业集群优势，致力于成为资源保障有力、产业要素齐备、绿色清洁低碳的全球领先铝基材料龙头企业。

3、产业 + 资本双轮驱动，拓展价值增长边界

公司实施“产业 + 资本”双引擎发展战略。纵向维度深化产业链投资布局，通过参股方式有效平抑关键原材料煤炭及预焙阳极市场价格波动风险；横向维度拓展投资版图，布局中国稀有稀土股份有限公司、中原银行股份有限公司等优质标的，构建跨周期资产组合。该战略有效优化公司资产负债结构，实现风险分散与价值创造的良性互动。

4、现代化治理体系建设，赋能组织高效运营

公司持续健全内部管理制度，建立健全强有力的激励与约束机制、灵活高效的决策机制及规范有序的管理机制，不断提升精细化管理水平，助推企业高质量发展。日常经营过程中，始终坚持效益优先原则，着力提升运营管理质效；坚持问题导向，保障各项业务依法合规开展；坚持深化改革，充分激发员工队伍活力。运营管理层面，稳步推进组织机构改革与优化，充分发挥管理机制的内在性、系统性与客观性，确保治理体系科学高效，为公司长远发展奠定坚实基础。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	4,148,082,651.65	3,308,523,506.56	25.38%	
营业成本	2,579,780,158.59	2,713,393,214.34	-4.92%	
销售费用	3,109,441.33	1,548,522.83	100.80%	主要系本期铝锭销量增加，相关的运输装卸仓储费用增加。
管理费用	50,435,818.79	40,945,575.08	23.18%	
财务费用	-13,082,528.17	-9,450,519.34	-38.43%	主要系本期偿还借款，利息支出减少。
所得税费用	370,675,195.41	134,352,552.03	175.90%	主要系本期主业盈利增加，导致所得

				税费用增加。
研发投入	524,422.61	3,233,424.27	-83.78%	主要系本期研发投入减少。
经营活动产生的现金流量净额	1,164,918,122.48	461,941,411.05	152.18%	主要系受电解铝产品售价同比上涨、主要原材料氧化铝价格同比下降等因素影响。
投资活动产生的现金流量净额	-182,644,149.12	-132,747,653.42	-37.59%	主要系本期现金管理金额增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-683,167,827.31	-224,667,773.60	-204.08%	主要系本期偿还银行借款以及分配现金股利同比增加。
现金及现金等价物净增加额	299,106,146.05	104,525,984.03	186.15%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,148,082,651.65	100%	3,308,523,506.56	100%	25.38%
分行业					
电解铝及铝产品	4,148,082,651.65	100.00%	3,308,523,506.56	100.00%	25.38%
分产品					
铝锭	1,034,044,385.10	24.93%	285,884,252.68	8.64%	261.70%
铝液	2,730,237,574.26	65.82%	2,628,924,248.08	79.46%	3.85%
铝合金	196,721,965.89	4.74%	253,340,008.81	7.66%	-22.35%
其他业务	187,078,726.40	4.51%	140,374,996.99	4.24%	33.27%
分地区					
河南省内	3,121,743,599.32	75.26%	2,891,284,278.75	87.39%	7.97%
河南省外	1,026,339,052.33	24.74%	417,239,227.81	12.61%	145.98%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电解铝及铝产品	4,148,082,651.65	2,579,780,158.59	37.81%	25.38%	-4.92%	上升 19.82 个百分点
分产品						
铝锭	1,034,044,385.10	656,244,262.03	36.54%	261.70%	142.37%	上升 31.25 个百分点
铝液	2,730,237,574.26	1,680,675,880.74	38.44%	3.85%	-20.73%	上升 19.09 个百分点
分地区						
河南省内	3,121,743,599.32	1,950,115,114.24	37.53%	7.97%	-17.46%	上升 19.25 个百分点
河南省外	1,026,339,052.33	629,665,044.35	38.65%	145.98%	79.53%	上升 22.71 个百分点

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

☐ 适用 ☒ 不适用

四、非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	118,618,067.16	7.41%	主要系确认的联营企业投资收益。	是
公允价值变动损益	487,700.00	0.03%	主要系理财产品公允价值变动。	否
资产减值	0.00	0.00%		
营业外收入	207,217.53	0.01%	主要系对违约的供应商罚款。	否
营业外支出	2,140,139.33	0.13%	主要系本期支付的滞纳金。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		

货币资金	2,166,656,904.96	23.98%	2,077,728,498.48	23.81%	0.17%	
应收账款	14,923,332.63	0.17%	16,338,841.08	0.19%	-0.02%	
合同资产	0.00					
存货	476,462,560.31	5.27%	602,925,775.80	6.91%	-1.64%	主要系上期 末库存本期 实现销售所 致。
长期股权投资	3,446,286,098.92	38.14%	3,272,116,035.54	37.50%	0.64%	
固定资产	1,499,263,682.91	16.59%	1,588,581,278.33	18.21%	-1.62%	主要系计提 折旧所致。
在建工程	16,739,604.81	0.19%	684,372.69	0.01%	0.18%	
使用权资产	18,067,411.42	0.20%	18,519,096.71	0.21%	-0.01%	
短期借款	0.00		281,966,738.49	3.23%	-3.23%	主要系本期 偿还银行借 款。
合同负债	46,545,132.22	0.52%	29,734,629.69	0.34%	0.18%	
长期借款	60,000,000.00	0.66%	121,000,000.00	1.39%	-0.73%	
租赁负债	18,644,613.21	0.21%	19,716,710.27	0.23%	-0.02%	
交易性金融 资产	300,487,700.00	3.33%			3.33%	主要系本期 现金管理金 额增加。
其他应收款	45,753,370.72	0.51%	143,610,845.12	1.65%	-1.14%	主要系本期 收到联营企 业分红款所 致。
一年内到期的非流动资产	330,039,260.27	3.65%			3.65%	主要系一年 内到期定期 存款重分类 所致。
其他非流动资产	43,163,112.33	0.48%	368,980,397.22	4.23%	-3.75%	主要系一年 内到期定期 存款重分类 所致。
应付票据			449,036,915.03	5.15%	-5.15%	主要系应付 票据到期付 款所致。
应交税费	171,976,231.82	1.90%	45,931,904.43	0.53%	1.37%	主要系本期 末计提的所 得税等税费 增加。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）		129.46			80,000.00	50,080.69		30,048.77
2. 其他权益工具投资	31,342.85							31,342.85
金融资产小计	31,342.85	129.46			80,000.00	50,080.69		61,391.62
其他	7,359.58	262.80			43,268.89	50,891.27		
应收款项融资	2,079.47				38,741.78		-35,977.15	4,844.10
上述合计	40,781.90	392.26			162,010.67	100,971.96	-35,977.15	66,235.72
金融负债	255.80	535.40				279.60		

其他变动的内容

其他系被套期项目情况。

应收款项融资其他变动系应收银行承兑汇票背书或者到期承兑。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

截至本报告期末，本公司受限资产余额 504.27 万元，主要是碳排放配额交易保证金等，详见本报告“第八节财务报告之七、1、货币资金”。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
17,030,057.51	18,794,704.38	-9.39%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
2026 年电解槽大修项目	自建	是	电解铝	14,501,819.57	14,501,819.57	自筹	70.00%			不适用		
合计	--	--	--	14,501,819.57	14,501,819.57	--	--			--	--	--

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1）报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
电解铝套期保值期货	11,089.20	11,345.00	535.40	0	78,269.23	89,078.83	0	0.00%
合计	11,089.20	11,345.00	535.40	0	78,269.23	89,078.83	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司根据财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号—套期保值》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规则核算相关业务，与上一报告期相比无重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期内铝期货套期工具与被套期项目铝锭现货价值变动加总后的实际损益为 798.20 万元。							
套期保值效果的说明	本报告期内公司进行的期货操作主要以实物交割为主，合理选择现货销售或实物交割的基础是期货与现货之间的价差，目的是获得更高的销售价格，套期保值业务充分利用期货市场的保值功能，最大可能的规避现货交易价格大幅波动带来的风险。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	（一）市场风险：市场价格波动较大，有可能导致期货账户浮亏（或期权保证金损失）。对策：公司期货、期权业务以保值为目的。投资前，公司严格按照本套期保值方案，结合公司年度经营目标确定开仓价位，风险可得到有效控制。 （二）流动性风险：期货投资面临流动性风险，由于离交割月越近的合约交易量越少，面临近期月份仓位较重时实施平仓交易以规避流动性风险。对策：公司期货交易开展已有多多年，主力合约成交活跃，不影响合约的平仓。公司将严格按照保值方案操作，进入当月所持头寸不超过当期月产量或需求量的 20%（确定交割除外），进入次月所持头寸不超过当期月产量或需求量的 30%（确定交割除外），可有效规避流动性风险。 （三）信用风险：由于交易对手不履行合约而导致的风险。对策：国内期货交易所已具有完善的风险管理、控制制度。期货交易由交易所担保履约责任，几乎不存在信用风险。 （四）操作风险：因内部控制原因导致操作不当而产生的意外损失。对策：公司严格按照《公司期货保值业务管理办法》及本计划要求操作，制订详实的操作预案。每日对成交进行确认，通过严格的内控制度，防范操作风险。 （五）法律风险：与相关法规冲突致使投资无法收回或蒙受投资损失。对策：在业务操作过程中，严格遵守国家相关法律、法规的规定，防范法律风险。							

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司套期保值业务所选择的交易所和交易品种市场透明度大，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价能充分反映衍生品的公允价值。根据财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号—套期保值》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》及其指南、解释的相关规定，将本公司套期分为公允价值套期和现金流量套期，本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略；在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效，对满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 01 月 27 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
焦作万方新材料有限公司	子公司	铝产品生产及销售	10,000,000.00	76,616,509.45	21,765,142.74	210,578,053.89	5,108,244.10	3,828,101.12
宁夏焦万新材料有限公司	子公司	铝产品生产及销售	1,000,000.00	285,993,677.28	49,194,135.70	50,131,846.23	34,833,650.38	26,102,438.98

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

无。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 行业政策风险

随着“双碳”战略纵深推进，电解铝行业正面临从能耗双控向碳排放双控转变的系统性约束。根据《铝产业高质量发展实施方案（2025—2027 年）》及《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，能效标杆水平和环保绩效分级已成为产能存续的核心门槛；2026 年 5 月印发的《关于开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动的通知》明确，到 2028 年底能效基准水平以下产能基本清零。同时，铝冶炼行业已正式纳入全国碳排放权交易市场，企业须承担配额清缴义务，碳价波动将推高运营成本；自备燃煤机组管控趋严，清洁能源替代加速，但绿电供应稳定性及电价溢价可能对生产连续性构成挑战。若公司能源结构调整或碳资产管理滞后，可能面临产能受限、碳配额缺口及成本上升等风险。

对策：公司对照监管规定完成电解铝生产技术及装备的升级改造，现有生产指标均满足现行政策要求。在此基础上，公司持续通过技术创新提升电解核心经济技术指标，强化现场管理与工艺纪律管控，优化工艺技术条件与作业标准；同时，持续降低能源与物料消耗，主动适配阶梯电价分档标准逐年收紧的政策趋势。在环保与低碳发展方面，公司电解工序及燃煤电厂烟气排放严格执行超低排放要求，并同步开展碳排放权交易工作，在满足国家政策要求的基础上，积极探索绿色低碳转型新路径。此外，公司持续实施电解槽技术升级改造项目，确保相关技术指标与排放标准全面满足国家要求。

2. 行业及市场风险

公司主营产品电解铝及主要原材料氧化铝等均属大宗商品，其市场价格受宏观经济周期、国内外市场供求关系、国内产业政策等多种因素影响，存在一定的价格波动风险，从而对公司的经营业绩造成影响。

对策：为有效防范行业及市场领域相关风险，公司从销售、采购、资金三端协同发力：强化营销体系建设，拓展优质战略合作伙伴、扩大长期供销合同覆盖比例，同时提升市场行情研判能力，建立快速响应机制，抢抓市场窗口实现效益最大化，稳定销售端收益、平抑价格波动影响；优化完善招投标管理体系，平抑大宗原辅料价格波动，服务降本目标，降低采购端成本波动风险；同时持续优化财务管理体系，探索创新融资工具、拓宽融资渠道，动态调整优化债务结构，保障资金链安全，全方位筑牢经营风险防线。

3. 电价波动风险

电解铝生产耗电量大，电力成本占总成本的比重高。电力价格受煤炭价格、当地电力政策、市场化交易等多种因素影响，因此存在因电力价格波动对经营业绩造成影响的风险。

对策：为有效控制电力成本，公司通过优化煤炭采购方式、提升自发电量并保障其稳定供应等方式，降低电力成本。

4. 环保风险

根据《中华人民共和国生态环境法典》《铝行业规范条件》等相关规定，电解铝企业烟气超低排放及无组织排放控制要求持续升高，生态环境监管趋严。若公司在环保设施运维或污染物达标排放方面出现疏漏，可能面临环保处罚、停产整治等风险。

对策：公司注重生态环境保护工作，持续强化落实清洁生产、绿色生产，不断提升企业的环境保护管理水平。近年来，公司根据国家相关环保法规要求，连续通过多轮次清洁生产审核；在严格落实国家环境保护各项政策措施的基础上，不断挖潜践行优于国家、行业标准的环保排放、能源消耗指标，公司电解、燃煤电厂烟气排放远低于国家超低排放要求。

5. 重大资产重组相关风险

① 交易推进不及预期风险：本次重大资产重组需满足多项前置实施条件，推进过程中受内幕交易核查、市场环境变化、股东沟通、监管机构审批等多重因素影响，存在交易被迫暂停、中止或取消的可能，最终能否取得相关批准、审核通过或同意注册，以及获批时间均存在不确定性；② 标的经营不确定性风险：重组完成后，三门峡铝业仍可能面临宏观经济及行业政策波动、原材料/能源及产品价格异动、安全生产、环境保护、技术泄密等经营风险，上述不确定性均可能影响本次重组的顺利实施及后续成效。

对策：设立重组专项工作小组统筹各项事务，严格落实内幕信息保密管理要求，加强与股东、监管机构的常态化沟通对接，及时跟进审批进度，最大程度降低交易推进的不确定性。

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》及其他有关法律法规，公司于 2025 年 2 月 24 日召开第九届董事会第十六次会议，审议通过了《公司市值管理制度》，制度全文已在法定披露媒体披露。

公司将在合法合规的前提下综合运用并购重组、股权激励、员工持股计划、现金分红、投资者关系管理、信息披露、股份回购及其他合法合规的方式开展市值管理工作，不断提高公司价值，增强市场认可度。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量 (家)		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	焦作万方铝业股份有限公司	详情请见： http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410000173525171F002P
2	焦作万方铝业股份有限公司(热电厂)	详情请见： http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410000173525171F001P

五、社会责任情况

1. 合规经营与规范运作情况

公司始终将合法合规经营作为发展底线，严格遵照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等国家法律法规、监管规则要求规范运作，切实保障全体股东尤其是中小股东的合法权益。公司已建立了覆盖生产经营、信息披露、关联交易等全业务场景的内部控制体系，各项重大决策均严格履行法定审议程序，审慎把控运营各环节风险，确保所有经营活动均在合规框架内开展。同时公司常态化组织董高及核心岗位员工开展合规培训，强化全员合规意识，报告期内公司未出现重大违法违规情形，

未受到监管部门重大行政处罚或监管措施，合规运营基础持续稳固。

2. 职工权益保护

公司高度重视劳动者权益保护，严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等各项劳动和社会保障法律法规，依法与员工签订劳动合同，建立完善的薪酬福利制度；按时足额发放员工工资，为员工缴纳法定社会保险及住房公积金，建立了健全的休假制度，切实保障劳动者合法权益。公司密切关注员工的身心健康，每年安排员工体检、组织各类文体活动和比赛、发放节假日慰问品等，提高员工的集体意识，增强员工的认同感和归属感。

3. 客户和供应商权益保护

公司秉承诚信经营，坚持以市场为导向、以客户为中心，致力于为客户提供优质的产品和服务。公司建立《招标工作管理办法》《供方管理办法》等制度，规范采购、销售及招标各环节，确保交易公平公正，切实保障供应商和客户的合法权益。

4. 环境保护与可持续发展

公司高度注重环保工作，强化实施清洁生产、绿色生产，不断提升企业的环境治理水平。报告期内，公司严格执行国家相关环保政策要求，公司电解工序及热电厂烟气排放全面达到超低排放要求，公司主要排放物指标处于行业先进水平。未来，公司将持续推进节能改造，积极探索绿色低碳转型路径。

5. 乡村与地方社会贡献

报告期内，公司持续巩固脱贫攻坚成果、扎实推进乡村振兴帮扶各项工作。一方面强化党建引领根基，组织专题学习及党课活动，定期召开干群连心会，开展群众诉求收集、财务公开及问题闭环整改，提升基层治理水平；另一方面聚焦村庄建设提质，常态化开展村庄清洁行动，完成村内道路沥青铺设、排水沟渠修建加盖及绿化美化，全面提升村容村貌。同时配合落实属地中心工作，按期完成国土卫片图斑实地核查、扎实做好防汛备汛工作、落实秸秆禁烧网格化巡查机制等任务。倡导移风易俗，引导文明祭祀方式，推动婚事新办、丧事简办，树立文明乡风；此外抓实产业发展与防返贫监测帮扶，对重点群体开展常态化走访，依托数据比对、网格排查机制及时预警并落实帮扶措施。

6. 合规履行信息披露义务、切实保障投资者合法权益

公司严格遵循《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及监管规范要求，恪守“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，依法依规履行信息披露各项义务。公司日常保持投资者沟通渠道全时段畅通，通过投资者服务热线、咨询邮箱、深交所“互动易”平台等及时回应投资者关切。此外，公司股东会采用“现场+网络”方式召开，严格落实中小投资者单独计票及表决情况单独披露要求，切实保障中小投资者的知情权、参与权与表决权，全方位维护全体股东合法权益。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	宁波中曼科技管理有限公司;杭州锦江集团有限公司;浙江安晟控股有限公司; 钭正刚	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为避免与上市公司之间产生同业竞争，浙江安晟及其一致行动人宁波中曼、控股股东锦江集团及实际控制人钭正刚承诺： 1、本公司/本人承诺，在本承诺函出具之日起 60 个月内，按照监管部门的要求，在符合适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，尊重上市公司及其股东意愿，综合运用股权收购、资产重组、业务调整、委托管理等多种方式，稳妥推进解决上述相关业务之同业竞争事项。2、本公司/本人控制的其他企业未来获得与上市公司及其控股子公司的主营业务构成或可能构成实质竞争的业务或业务机会时，本公司/本人将积极采取相关措施，包括但不限于向上市公司转让业务或业务机会、实施资产重组、剥离、转让或转移相关业务或资产的控制权等，确保与上市公司及其控股子公司之间不发生实质性同业竞争。如因本公司/本人违反本承诺函而给上市公司造成损失的，本公司/本人将对上市公司所受到的实际损失依法承担赔偿责任。	2025 年 03 月 03 日	60 个月	正常履行中

	宁波中曼科技管理有限公司;杭州锦江集团有限公司;浙江安晟控股有限公司; 钊正刚	其他承诺	为保持上市公司独立性,浙江安晟及其一致行动人宁波中曼、控股股东锦江集团及实际控制人钊正刚作出如下承诺: 1、本公司/本人承诺将按照相关法律法规及规范性文件要求维持上市公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面的独立性,并与上市公司保持相互独立,保障上市公司独立、规范运作。2、本公司/本人承诺保障上市公司独立、规范运作,不对上市公司的经营决策进行不正当干预,不损害上市公司和其他股东的合法权益。如因本公司/本人违反本承诺函而给上市公司造成损失的,本公司/本人将对上市公司所造成的实际损失依法承担赔偿责任。	2025 年 03 月 03 日	长期履行	正常履行中
资产重组时所作承诺	宁波中曼科技管理有限公司;浙江安晟控股有限公司; 公司董事、高管	其他承诺	自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间,本公司承诺不主动减持所持有的上市公司股份,亦无减持上市公司股份的计划;上述期间如由于上市公司发生送股、转增股本等事项,本公司因此获得的新增股份,亦遵照前述安排进行。	2025 年 03 月 14 日	重组实施完毕期间	正常履行中
	本公司;宁波中曼科技管理有限公司;浙江安晟控股有限公司; 公司董事、高管	其他承诺	1. 本公司/人在本次重组过程中提供的有关信息真实、准确和完整,保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,给投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任。2. 本公司/人将及时提交本次重组所需的相关信息、文件及资料,同时承诺所提供纸质版和电子版资料均真实、完整、可靠,有关副本材料或者复印件与原件一致,文件上所有签字与印章皆真实、有效,复印件与原件相符。3. 本公司/人保证为本次重组所出具的说明、声明、承诺以及所提供、披露的资料及信息均真实、准确、完整,不存在任何	2025 年 03 月 14 日	重组实施完毕期间	正常履行中

			虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。4. 在本次重组期间，本公司/人保证按照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

公司拟发行股份购买杭州锦江集团有限公司等交易对方合计持有的开曼铝业（三门峡）有限公司 99.4375%股权暨关联交易事项的其他有关承诺说明，详情请见公司 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露的《焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》公告。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联交易定价原 则	关联交易价 格	关联交易金 额（万元）	占同类 交易金 额的比例	获批的 交易额 度（万 元）	是否 超过 获批 额度	关联交 易结算 方式	可获得的同类 交易市价	披露 日期	披露索引
万方集团及其控股子公司	公司5%以上股东	销售	销售铝液	单价按每月提货当周上海有色网 SMMA00 铝（AL99.70）铝锭报价周均价基础结算价下浮 120 元/吨结算	24,007.74	57,947.50	18.78%	122,280	否	现款现货，款到提货。	单价按每月提货当周上海有色网 SMMA00 铝（AL99.70）铝锭报价周均价基础结算价下浮 120 元/吨结算	2025 年 12 月 13 日	详情请见公司于 2025 年 12 月 13 日在巨潮资讯网披露的《焦作万方铝业股份有限公司关于与焦作市万方集团有限责任公司日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-098）
万方集团及其控股子公司	公司5%以上股东	销售	供汽	当月供汽单价=（上月标煤单价×0.04+7）×（1+15%）×（1+税率）	53.61	0.82	0.07%	2	否	银行转账，按月结算。	当月供汽单价=（上月标煤单价×0.04+7）×（1+15%）×（1+税率）		
浙江锦链通	杭州锦江集团	采购	采购氧化铝	货源地地区现货指数价：阿拉丁·中营网、中国	2,654.20	55,150.85	61.57%	139,200	否	先款后货，买受人应	货源地地区现货指数价：阿拉丁·中营	2025 年 12 月 13	详情请见公司于 2025 年 12

	控制的企业			金属网（安泰科）、百川资讯三家机构公布的“货源地地区”氧化铝每日现货价格平均值的月平均价的算术平均值。袋装产品价格=合同月上月 26 日至当月 25 日货源地地区现货指数价；散装产品价格=合同月上月 26 日至当月 25 日货源地地区现货指数价下浮 20 元/吨。						当以现汇、银行转账的方式支付货款。	网、中国金属网（安泰科）、百川资讯三家机构公布的“货源地地区”氧化铝每日现货价格平均值的月平均价的算术平均值。袋装产品价格=合同月上月 26 日至当月 25 日货源地地区现货指数价；散装产品价格=合同月上月 26 日至当月 25 日货源地地区现货指数价下浮 20 元/吨。	日	月 13 日在巨潮资讯网披露的《焦作万方铝业股份有限公司关于与浙江锦链通国际贸易有限公司日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-097）
合计				--	--	113,099.17	--	261,482	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期内，公司向万方集团及其控股子公司发生日常关联交易金额 57,948.32 万元（含税），完成年度审批额度的 47.39%；向浙江锦链通发生日常关联交易金额 55,150.85 万元（含税），完成年度审批额度 39.62%。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

(1) 在公司自身能源供应无法满足生产的前提下，为盘活闲置资产，公司全资子公司宁夏焦万新材料有限公司（以下简称“宁夏焦万”）将 7 万吨闲置电解铝产能指标许可给关联方宁夏宁创新材料科技有限公司（以下简称“宁创新材”）使用，并收取许可费。双方合作期限 1 年，预计全年许可费收入不超过 1.5 亿元，具体内容详见公司披露的相关公告，报告期共计发生指标许可费收入 5,313.98 万元（含税）。

(2) 公司拟发行股份购买杭州锦江集团有限公司等交易对方合计持有的开曼铝业（三门峡）有限公司 99.4375%股权暨关联交易事项（以下简称“本次交易”）。本次交易构成关联交易，构成重大资产重组，构成重组上市。

2025 年 3 月 14 日，公司召开第九届董事会第十八次会议、第九届监事会第十次会议，审议通过了

《关于〈焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，具体内容详见公司披露的相关公告。

2025 年 8 月 22 日，公司召开第十届董事会第二次会议，审议通过《焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》等与本次交易相关的议案，具体内容详见公司披露的相关公告。

2025 年 12 月 13 日，公司披露《关于深圳证券交易所〈关于焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产申请的审核问询函〉之回复》并同步披露《焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》，具体内容详见公司披露的相关公告。

2026 年 1 月 26 日，公司召开第十届董事会第九次会议审议通过了《关于〈焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》等议案，具体内容详见公司披露的相关公告。

2026 年 4 月 2 日，公司召开第十届董事会第十一次会议审议通过《关于〈焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》等议案，具体内容详见公司披露的相关公告。

2026 年 4 月 28 日，公司召开第十届董事会第十二次会议审议通过《关于〈发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等议案，具体内容详见公司披露的相关公告。

2026 年 8 月 20 日，公司召开第十届董事会第十三次会议审议通过《关于延长公司发行股份购买资产暨关联交易股东会决议有效期及授权董事会全权办理相关事宜有效期的议案》，该议案尚需公司 2026 年第二次临时股东会审议。

截至目前，本次交易尚处于审核过程中，项目正在正常有序推进。本次交易的股东会决议有效期及股东会授权有效期延长事项尚需取得股东会审议通过，关联股东需回避表决；同时本次交易尚需经深圳证券交易所审核通过并获得中国证券监督管理委员会同意注册。敬请注意本次交易的相关风险。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
焦作万方铝业股份有限公司与关联方宁夏宁创新材料科技有限公司续签指标合作协议暨关联交易的公告	2025 年 10 月 31 日	巨潮资讯网
焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案	2025 年 03 月 15 日	巨潮资讯网
焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）	2025 年 08 月 23 日	巨潮资讯网
焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	2025 年 12 月 13 日	巨潮资讯网
焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	2026 年 01 月 27 日	巨潮资讯网

焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	2026 年 04 月 03 日	巨潮资讯网
焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	2026 年 04 月 29 日	巨潮资讯网
焦作万方铝业股份有限公司第十届董事会第十三次会议决议公告	2026 年 08 月 22 日	巨潮资讯网

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	风险较低，较少受到市场、政策法规、宏观经济及行业波动等风险因素的影响。	30,048.77	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司正在推进发行股份购买杭州锦江集团有限公司等交易对方合计持有的开曼铝业（三门峡）有限公司 99.4375%股权暨关联交易事项（以下简称“本次交易”）。2025 年 3 月，公司召开第九届董事会第十八次会议、第九届监事会第十次会议，审议通过了《关于〈焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》，2025 年 8 月，公司召开第十届董事会第二次会议，审议通过《焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》。2025 年 12 月，公司披露《关于深圳证券交易所〈关于焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产申请的审核问询函〉之回复》及草案修订稿；2026 年 1 月，公司第十届董事会第九次会议审议通过《关于〈焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》，同日公司披露关于本次交易相关加期至 2025 年 8 月的草案修订稿；2026 年 4 月，公司第十届董事会第十一次会议审议通过《关于〈焦作万方铝业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》，同日公司披露关于本次交易相关加期至 2025 年 12 月的草案修订稿；2026 年 4 月，公司董事会第十二次会议审议通过《关于〈发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等议案，披露关于调整交易价格及发行股份数量的草案修订稿；2026 年 8 月，公司召开第十届董事会第十三次会议审议通过《关于延长公司发行股份购买资产暨关联交易股东会决议有效期及授权董事会全权办理相关事宜有效期的议案》，该议案尚需公司 2026 年第二次临时股东大会审议。上述具体内容详见公司披露的相关公告。截至目前，本次交易尚处于审核过程中，项目正在正常有序推进。敬请注意本次交易的相关风险。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,039,000	0.09%	0	0	0	-1,039,000	-1,039,000	0	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	1,039,000	0.09%	0	0	0	-1,039,000	-1,039,000	0	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	1,039,000	0.09%	0	0	0	-1,039,000	-1,039,000	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,191,160,394	99.91%	0	0	0	1,039,000	1,039,000	1,192,199,394	100.00%
1、人民币普通股	1,191,160,394	99.91%	0	0	0	1,039,000	1,039,000	1,192,199,394	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,192,199,394	100.00%	0	0	0	0	0	1,192,199,394	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王绍鹏	589,000	589,000	0	0	高管离任锁定解除限售	2026年2月27日全部股份解除限售
司海滨	450,000	450,000	0	0	高管离任锁定解除限售	2026年2月27日全部股份解除限售
合计	1,039,000	1,039,000	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		84,090		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
宁波中曼科技管理有限公司	境内非国有法人	11.87%	141,529,491	0	0	141,529,491	不适用	0
浙江安晟控股有限公司	境内非国有法人	7.44%	88,649,200	0	0	88,649,200	不适用	0
焦作市万方集团有限责任公司	国有法人	5.22%	62,180,000	0	0	62,180,000	质押	26,100,000
济南汇勤投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.14%	25,561,100	-22,126,500	0	25,561,100	不适用	0
洪红	境内自然人	0.99%	11,835,000	0	0	11,835,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.88%	10,450,408	-8,124,448	0	10,450,408	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.77%	9,139,718	-1,336,400	0	9,139,718	不适用	0
秦彦	境外自然人	0.67%	8,000,000	0.00	0	8,000,000	不适用	0
王鹏飞	境内自然人	0.60%	7,095,269	-191,611	0	7,095,269	不适用	0
马宇飞	境内自然人	0.48%	5,670,000	530,000	0	5,670,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中，宁波中曼与浙江安晟属于一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否存在属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						

前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
宁波中曼科技管理有限公司	141,529,491	人民币普通股	141,529,491
浙江安晟控股有限公司	88,649,200	人民币普通股	88,649,200
焦作市万方集团有限责任公司	62,180,000	人民币普通股	62,180,000
济南汇勤投资合伙企业（有限合伙）	25,561,100	人民币普通股	25,561,100
洪红	11,835,000	人民币普通股	11,835,000
香港中央结算有限公司	10,450,408	人民币普通股	10,450,408
中国建设银行股份有限公司－嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	9,139,718	人民币普通股	9,139,718
秦彦	8,000,000	人民币普通股	8,000,000
王鹏飞	7,095,269	人民币普通股	7,095,269
马宇飞	5,670,000	人民币普通股	5,670,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，宁波中曼与浙江安晟属于一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否存在属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东万方集团通过信用账户持股 25,500,000 股，合计持股 62,180,000 股；股东秦彦通过信用账户持股 8,000,000 股，合计持股 8,000,000 股；股东王鹏飞通过信用账户持股 7,095,269 股，合计持股 7,095,269 股；股东马宇飞通过信用账户持股 4,900,000 股，合计持股 5,670,000 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：焦作万方铝业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,166,656,904.96	2,077,728,498.48
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	300,487,700.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	14,923,332.63	16,338,841.08
应收款项融资	48,441,026.91	20,794,732.38
预付款项	51,982,648.27	35,496,365.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	45,753,370.72	143,610,845.12
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	45,440,845.12	143,540,845.12
买入返售金融资产		

存货	476,462,560.31	602,925,775.80
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	330,039,260.27	
其他流动资产	19,630,033.55	15,378,687.12
流动资产合计	3,454,376,837.62	2,912,273,745.01
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,446,286,098.92	3,272,116,035.54
其他权益工具投资	313,428,506.15	313,428,506.15
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,499,263,682.91	1,588,581,278.33
在建工程	16,739,604.81	684,372.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,067,411.42	18,519,096.71
无形资产	104,903,360.07	106,452,229.77
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	31,789,710.81	31,789,710.81
长期待摊费用		
递延所得税资产	107,810,092.82	112,228,561.84
其他非流动资产	43,163,112.33	368,980,397.22
非流动资产合计	5,581,451,580.24	5,812,780,189.06
资产总计	9,035,828,417.86	8,725,053,934.07
流动负债：		
短期借款	0.00	281,966,738.49
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	0.00	2,558,000.00
应付票据	0.00	449,036,915.03
应付账款	307,522,963.10	266,509,595.84
预收款项		
合同负债	46,545,132.22	29,734,629.69
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	47,325,410.66	63,493,331.98
应交税费	171,976,231.82	45,931,904.43
其他应付款	47,790,364.17	66,398,367.36
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	220,383,093.54	169,402,419.33
其他流动负债	6,050,867.19	3,865,501.86
流动负债合计	847,594,062.70	1,378,897,404.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,000,000.00	121,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	18,644,613.21	19,716,710.27
长期应付款		
长期应付职工薪酬	7,755,356.24	8,530,267.77
预计负债		
递延收益	1,545,756.85	1,591,135.63
递延所得税负债	4,638,777.86	4,629,774.17

其他非流动负债		
非流动负债合计	92,584,504.16	155,467,887.84
负债合计	940,178,566.86	1,534,365,291.85
所有者权益：		
股本	1,192,199,394.00	1,192,199,394.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,699,688,547.86	1,696,476,849.73
减：库存股		
其他综合收益	-7,255,829.82	-61,482,537.45
专项储备	7,020,906.84	2,210,034.28
盈余公积	715,580,318.18	715,580,318.18
一般风险准备		
未分配利润	4,488,416,513.94	3,645,704,583.48
归属于母公司所有者权益合计	8,095,649,851.00	7,190,688,642.22
少数股东权益		
所有者权益合计	8,095,649,851.00	7,190,688,642.22
负债和所有者权益总计	9,035,828,417.86	8,725,053,934.07

法定代表人：喻旭春

主管会计工作负责人：刘梦曦

会计机构负责人：刘梦曦

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,137,592,765.97	2,053,912,383.57
交易性金融资产	300,487,700.00	
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	278,563,339.35	310,084,617.89
应收款项融资	29,200,000.00	14,626,440.41
预付款项	51,703,866.27	35,241,495.19
其他应收款	45,743,699.96	143,721,174.36
其中：应收利息		

应收股利	45,440,845.12	143,540,845.12
存货	458,803,061.67	591,952,465.39
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	330,039,260.27	
其他流动资产	8,177,606.54	861,444.01
流动资产合计	3,640,311,300.03	3,150,400,020.82
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,457,286,098.92	3,283,116,035.54
其他权益工具投资	313,428,506.15	313,428,506.15
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,492,197,052.78	1,581,178,637.39
在建工程	16,739,604.81	684,372.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,067,411.42	18,519,096.71
无形资产	104,874,099.53	106,421,328.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	31,789,710.81	31,789,710.81
长期待摊费用		
递延所得税资产	43,565,442.67	43,807,650.15
其他非流动资产	43,163,112.33	368,980,397.22
非流动资产合计	5,521,111,039.42	5,747,925,735.13
资产总计	9,161,422,339.45	8,898,325,755.95
流动负债：		
短期借款	0.00	281,966,738.49
交易性金融负债		

衍生金融负债		2,558,000.00
应付票据	0.00	449,036,915.03
应付账款	308,035,387.10	269,097,135.67
预收款项		
合同负债	45,525,716.61	28,368,773.33
应付职工薪酬	46,955,634.30	62,706,383.64
应交税费	166,805,109.21	40,862,586.26
其他应付款	47,149,369.17	65,807,258.36
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	220,383,093.54	169,402,419.33
其他流动负债	5,918,343.16	3,687,940.53
流动负债合计	840,772,653.09	1,373,494,150.64
非流动负债：		
长期借款	60,000,000.00	121,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	18,644,613.21	19,716,710.27
长期应付款		
长期应付职工薪酬	7,755,356.24	8,530,267.77
预计负债		
递延收益	1,545,756.85	1,591,135.63
递延所得税负债	4,638,777.86	4,629,774.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	92,584,504.16	155,467,887.84
负债合计	933,357,157.25	1,528,962,038.48
所有者权益：		
股本	1,192,199,394.00	1,192,199,394.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,699,688,547.86	1,696,476,849.73

减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-7,255,829.82	-61,482,537.45
专项储备	1,834,683.42	736,650.33
盈余公积	715,580,318.18	715,580,318.18
未分配利润	4,626,018,068.56	3,825,853,042.68
所有者权益合计	8,228,065,182.20	7,369,363,717.47
负债和所有者权益总计	9,161,422,339.45	8,898,325,755.95

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	4,148,082,651.65	3,308,523,506.56
其中：营业收入	4,148,082,651.65	3,308,523,506.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,681,779,942.81	2,783,061,708.62
其中：营业成本	2,579,780,158.59	2,713,393,214.34
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	61,012,629.66	33,391,491.44
销售费用	3,109,441.33	1,548,522.83
管理费用	50,435,818.79	40,945,575.08
研发费用	524,422.61	3,233,424.27
财务费用	-13,082,528.17	-9,450,519.34
其中：利息费用	5,049,892.21	9,054,981.06
利息收入	18,197,850.00	18,763,141.82
加：其他收益	277,468.46	734,767.35
投资收益（损失以“—”	118,618,067.16	142,453,257.54

号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	117,906,657.62	142,473,731.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	7,992,731.27	-159,441.62
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	487,700.00	807,510.91
信用减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	-702,939.16
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	9,106,171.19	282,626.26
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,602,784,846.92	668,877,579.22
加：营业外收入	207,217.53	3,693,609.54
减：营业外支出	2,140,139.33	2,378,980.40
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,600,851,925.12	670,192,208.36
减：所得税费用	370,675,195.41	134,352,552.03
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,230,176,729.71	535,839,656.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,230,176,729.71	535,839,656.33
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	1,230,176,729.71	535,839,656.33
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	54,226,707.63	4,026,681.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54,226,707.63	4,026,681.25
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	54,226,707.63	4,026,681.25
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	54,226,707.63	4,026,681.25
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,284,403,437.34	539,866,337.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,284,403,437.34	539,866,337.58
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	1.032	0.449
(二) 稀释每股收益	1.032	0.449

法定代表人：喻旭春

主管会计工作负责人：刘梦曦

会计机构负责人：刘梦曦

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	4,096,849,127.05	3,289,654,512.44
减：营业成本	2,587,294,982.16	2,716,414,440.46
税金及附加	60,652,670.32	33,231,839.05
销售费用	2,744,319.24	1,149,991.66
管理费用	49,166,654.61	40,131,084.12
研发费用	524,422.61	3,233,424.27

财务费用	-13,073,310.15	-9,428,875.86
其中：利息费用	5,049,892.21	9,054,981.06
利息收入	18,186,387.04	18,738,680.49
加：其他收益	277,075.26	734,767.35
投资收益（损失以“—”号填列）	118,618,067.16	142,453,257.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	117,906,657.62	142,473,731.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	7,992,731.27	-159,441.62
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	487,700.00	807,510.91
信用减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	-701,842.79
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	9,106,171.19	282,626.26
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,546,021,133.14	648,339,486.39
加：营业外收入	205,219.01	3,693,609.54
减：营业外支出	2,140,139.33	2,378,980.40
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,544,086,212.82	649,654,115.53
减：所得税费用	356,456,387.69	128,382,110.81
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,187,629,825.13	521,272,004.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,187,629,825.13	521,272,004.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	54,226,707.63	4,026,681.25
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	54,226,707.63	4,026,681.25
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	54,226,707.63	4,026,681.25
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	1,241,856,532.76	525,298,685.97
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.996	0.437
(二) 稀释每股收益	0.996	0.437

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,630,941,869.04	3,505,708,407.65
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	287,211,501.61	154,678,953.77
经营活动现金流入小计	4,918,153,370.65	3,660,387,361.42
购买商品、接受劳务支付的现金	2,903,910,067.38	2,650,359,383.07
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	142,866,896.57	133,978,224.81
支付的各项税费	558,778,440.04	251,813,585.67
支付其他与经营活动有关的现金	147,679,844.18	162,294,756.82
经营活动现金流出小计	3,753,235,248.17	3,198,445,950.37
经营活动产生的现金流量净额	1,164,918,122.48	461,941,411.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	500,000,000.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	100,081,927.31	1,458,546.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,198,336.71	316,021.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	92,785,739.61	20,000,000.00
投资活动现金流入小计	703,066,003.63	221,774,568.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,710,152.75	39,302,144.42
投资支付的现金	800,000,000.00	300,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	70,000,000.00	15,220,077.50
投资活动现金流出小计	885,710,152.75	354,522,221.92
投资活动产生的现金流量净额	-182,644,149.12	-132,747,653.42

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	350,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	350,000,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	641,918,175.71	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	389,738,034.60	163,156,156.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,511,617.00	1,511,617.00
筹资活动现金流出小计	1,033,167,827.31	224,667,773.60
筹资活动产生的现金流量净额	-683,167,827.31	-224,667,773.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	299,106,146.05	104,525,984.03
加：期初现金及现金等价物余额	1,808,520,038.20	1,439,677,993.96
六、期末现金及现金等价物余额	2,107,626,184.25	1,544,203,977.99

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,481,225,594.27	3,474,365,759.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	287,219,105.45	154,124,092.44
经营活动现金流入小计	4,768,444,699.72	3,628,489,852.09
购买商品、接受劳务支付的现金	2,818,855,457.11	2,657,083,392.88
支付给职工以及为职工支付的现金	137,035,720.29	128,400,697.93
支付的各项税费	546,488,343.28	251,555,089.91
支付其他与经营活动有关的现金	147,489,551.08	161,647,168.71
经营活动现金流出小计	3,649,869,071.76	3,198,686,349.43

经营活动产生的现金流量净额	1,118,575,627.96	429,803,502.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	500,000,000.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	100,081,927.31	1,458,546.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,198,336.71	36,165,032.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	92,785,739.61	20,000,000.00
投资活动现金流入小计	743,066,003.63	257,623,579.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,277,657.75	39,229,586.42
投资支付的现金	800,000,000.00	300,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	70,000,000.00	15,220,077.50
投资活动现金流出小计	885,277,657.75	355,449,663.92
投资活动产生的现金流量净额	-142,211,654.12	-97,826,084.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	350,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	661,975.44	646,968.26
筹资活动现金流入小计	350,661,975.44	646,968.26
偿还债务支付的现金	641,918,175.71	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	389,738,034.60	163,156,156.60
支付其他与筹资活动有关的现金	1,511,617.00	1,511,617.00
筹资活动现金流出小计	1,033,167,827.31	224,667,773.60
筹资活动产生的现金流量净额	-682,505,851.87	-224,020,805.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	293,858,121.97	107,956,612.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,784,703,923.29	1,431,532,683.07
六、期末现金及现金等价物余额	2,078,562,045.26	1,539,489,295.81

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										所有者权益合计
一、上年期末余额	1,192,199,394.00				1,696,476,849.73		-61,482,537.45	2,210,034.28	715,580,318.18		3,645,704,583.48		7,190,688,642.22	7,190,688,642.22
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,192,199,394.00				1,696,476,849.73		-61,482,537.45	2,210,034.28	715,580,318.18		3,645,704,583.48		7,190,688,642.22	7,190,688,642.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,211,698.13		54,226,707.63	4,810,872.56			842,711,930.46		904,961,208.78	904,961,208.78
（一）综合收益总额							54,226,707.63				1,230,176,729.71		1,284,403,437.34	1,284,403,437.34
（二）所有者投入和减少资本					3,211,698.13								3,211,698.13	3,211,698.13
1．所有者投入的普通股														

2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					3,211,698.13								3,211,698.13		3,211,698.13
(三) 利润分配											-387,464,799.25		-387,464,799.25		-387,464,799.25
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-387,464,799.25		-387,464,799.25		-387,464,799.25
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															

6. 其他														
（五）专项储备								4,810,872.56					4,810,872.56	4,810,872.56
1. 本期提取								11,531,597.96					11,531,597.96	11,531,597.96
2. 本期使用								6,720,725.40					6,720,725.40	6,720,725.40
（六）其他														
四、本期期末余额	1,192,199,394.00				1,699,688,547.86		-7,255,829.82	7,020,906.84	715,580,318.18		4,488,416,513.94		8,095,649,851.00	8,095,649,851.00

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	一般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末 余额	1,192,199,394.00				1,662,134,838.12		-67,081,824.61	2,569,110.79	613,088,606.45		2,831,841,224.74		6,234,751,349.49		6,234,751,349.49
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期初 余额	1,192,199,394.00				1,662,134,838.12		-67,081,824.61	2,569,110.79	613,088,606.45		2,831,841,224.74		6,234,751,349.49		6,234,751,349.49
三、本期增减 变动金额（减 少以“—”号 填列）					668,581.62		4,026,681.25	5,119,593.25			381,071,507.63		390,886,363.75		390,886,363.75

（一）综合收益总额						4,026,681.25				535,839,656.33		539,866,337.58		539,866,337.58
（二）所有者投入和减少资本					668,581.62							668,581.62		668,581.62
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					668,581.62							668,581.62		668,581.62
（三）利润分配										-154,768,148.70		-154,768,148.70		-154,768,148.70
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-154,768,148.70		-154,768,148.70		-154,768,148.70
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥														

补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							5,119,593.25					5,119,593.25		5,119,593.25
1. 本期提取							11,733,676.24					11,733,676.24		11,733,676.24
2. 本期使用							6,614,082.99					6,614,082.99		6,614,082.99
（六）其他														
四、本期期末余额	1,192,199,394.00				1,662,803,419.74	-63,055,143.36	7,688,704.04	613,088,606.45		3,212,912,732.37		6,625,637,713.24		6,625,637,713.24

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,192,199,394.00				1,696,476,849.73		-61,482,537.45	736,650.33	715,580,318.18	3,825,853,042.68		7,369,363,717.47
加：会计政策变更												

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,192,199,394.00				1,696,476,849.73		-61,482,537.45	736,650.33	715,580,318.18	3,825,853,042.68	7,369,363,717.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,211,698.13		54,226,707.63	1,098,033.09		800,165,025.88	858,701,464.73
（一）综合收益总额							54,226,707.63			1,187,629,825.13	1,241,856,532.76
（二）所有者投入和减少资本					3,211,698.13						3,211,698.13
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他					3,211,698.13						3,211,698.13
（三）利润分配										-387,464,799.25	-387,464,799.25

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-387,464,799.25		-387,464,799.25
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								1,098,033.09				1,098,033.09
1. 本期提								7,791,400.00				7,791,400.00

取											
2. 本期使用							6, 693, 366. 91				6, 693, 366. 91
（六）其他											
四、本期期末余额	1, 192, 199, 394. 00				1, 699, 688, 547. 86	-7, 255, 829. 82	1, 834, 683. 42	715, 580, 318. 18	4, 626, 018, 068. 56		8, 228, 065, 182. 20

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,192,199,394.00				1,662,134,838.12		-67,081,824.61	1,667,868.92	613,088,606.45	3,058,195,785.86		6,460,204,668.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,192,199,394.00				1,662,134,838.12		-67,081,824.61	1,667,868.92	613,088,606.45	3,058,195,785.86		6,460,204,668.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填					668,581.62		4,026,681.25	1,457,236.12		366,503,856.02		372,656,355.01

列)												
(一) 综合收益总额						4,026,681.25				521,272,004.72		525,298,685.97
(二) 所有者投入和减少资本					668,581.62							668,581.62
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					668,581.62							668,581.62
(三) 利润分配										-154,768,148.70		-154,768,148.70
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-154,768,148.70		-154,768,148.70
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公												

积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								1,457,236.12				1,457,236.12
1. 本期提取								8,057,168.17				8,057,168.17
2. 本期使用								6,599,932.05				6,599,932.05
（六）其他												
四、本期期末余额	1,192,199,394.00				1,662,803,419.74		-63,055,143.36	3,125,105.04	613,088,606.45	3,424,699,641.88		6,832,861,023.75

三、公司基本情况

焦作万方铝业股份有限公司(以下简称“本公司”或“焦作万方”),系1993年3月13日经河南省经济体制改革委员会“豫体改字[1993]56号”文批准,在焦作市万方集团有限责任公司(原焦作市铝厂,以下简称“万方集团”)的基础上定向募集资金设立的股份有限公司。1996年9月4日,本公司首次公开发行3,201万股(每股面值1元)人民币普通股(A股),并于1996年9月26日在深圳证券交易所上市。

截至2026年6月30日,本公司股本总数为119,219.9394万股。

本公司注册地址和总部地址:河南省焦作市马村区待王镇焦新路南侧。

企业实际从事的主要经营活动

本公司属制造业-有色金属冶炼和压延加工业-铝冶炼(C3216)。

本公司主要从事铝冶炼及加工,铝制品、金属材料销售;公司主要产品为电解铝液、铝锭、铝合金制品。

财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日:

本财务报告业经公司董事会于2026年8月27日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则),并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司自报告期末起12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了2026年6月30日的财务状况、2026年半年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 100 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项坏账准备收回或转回金额超过 100 万元
重要的应收款项实际核销	单项应收款项核销金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
重要的债权投资	单项金额超过 2000 万元
重要的在建工程项目	项目投资预算金额超过 2000 万元
重要的资本化研发项目	单项金额超过 500 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额超过 200 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额超过 200 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债金额超过 500 万元
重要的投资活动	单项投资账面价值超过 2000 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东权益金额超过 1000 万元
重要的合营企业或联营企业	单项投资账面价值超过 8000 万元
重要的债务重组	债务重组资产总额、负债总额金额超过 1000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售	资产置换和资产转让及出售资产金额超过 1000 万元
重要的或有事项	或有事项金额超过 1000 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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

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

（2）共同经营的会计处理

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

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

（3）合营企业的会计处理

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报

表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。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交易发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。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的金融资产。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不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④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、应收票据

本公司以应收票据组合为基础评估信用风险是否显著增加。对于某项应收票据，如果在无须付出不必要的额外成本或努力后即可评价其预期信用损失的，则单独计算并确认预期信用损失；

余下的应收票据，公司根据信用风险特征将其划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据票据性质确定
组合 2：商业承兑汇票	依据票据性质确定

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。

13、应收账款

本公司以应收账款组合为基础评估信用风险是否显著增加。对于某项应收账款，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，全额计提坏账准备。

余下应收账款本公司根据信用风险特征将其划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：应收一般客户款项，本公司参考历史信用损失经验，基于账龄确认信用风险，结合当前状况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；

应收账款组合 2：应收无风险客户款项，主要为报表日后已收到的款项、合并范围内关联方款项，

本公司不计提预期信用损失。

14、应收款项融资

其相关会计政策参见本附注五、11“金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

对于某项其他应收款，如果在无须付出不必要的额外成本或努力后即可以评价其预期信用损失的，则单独计算并确认预期信用损失；余下其他应收款，本公司根据信用风险特征将其划分为若干组合，在组合基础上，计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：员工备用金。

其他应收款组合 2：合并范围内关联方款项。

其他应收款组合 3：保证金、押金。

其他应收款组合 4：其他款项。

本公司参考历史信用损失经验，对合并范围内关联方款项、报表日后已收到款项、员工备用金等无信用风险的其他应收款项，公司对其不计提坏账准备。

16、合同资产

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

17、存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

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

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

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

2. 终止经营的认定标准和列报方法

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

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

19、债权投资

无。

20、其他债权投资

无。

21、长期应收款

无。

22、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。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

24、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30 年	5%	3.17%-4.75%
机器设备	年限平均法	5-22 年	5%	4.32%-19.00%
运输设备	年限平均法	5-12 年	5%	7.92%-19.00%
电子设备	年限平均法	4-8 年	5%	11.88%-23.75%

25、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。

26、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。

27、生物资产

无。

28、油气资产

无。

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50-70 年	合同约定的到期时间	直线法摊销
软件	10 年	准则规定的最低使用年限	直线法摊销

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

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

30、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。

31、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。

32、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。

本公司将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

34、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使

用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

36、优先股、永续债等其他金融工具

无。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

本公司报告期内营业收入分主营业务收入及其他业务收入两类，其中：主营业务收入为电解铝及铝产品销售业务收入，即铝液、铝锭、铝合金等产成品销售业务收入；其他业务收入主要为商品贸易、废料处理、材料销售、供暖及补水、供气等业务收入。

1. 销售商品合同

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入，即：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

2. 其他业务合同

（1）本公司商品贸易、废料处理、材料销售等业务，符合时点法收入确认条件，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入，即：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

（2）本公司供暖及补水、供气等业务，符合时段法收入确认条件，在客户接受本公司产品或服务的期间内，分期确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况：无。

38、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，在资产负债表中计入“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，在资产负债表中计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

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

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

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

39、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。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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

2. 递延所得税的计量

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

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

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法：

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 10 万元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

1. 套期会计

为规避风险，本公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。本公司的套期包括公允价值套期和现金流量套期。

本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

（1）公允价值套期

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，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

被指定为公允价值套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。当套期工具已到期、售出、终止或被行使，或套期关系不再符合套期会计的条件，又或本公司撤销套期关系的指定，本公司将终止使用公允价值套期会计。

（2）现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。该类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，且将影响本公司的损益。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，直接确认为股东权益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

现金流量套期储备的金额，按下述规定处理：

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

②对于不属于①涉及的现金流量套期，企业应当在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

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

2. 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：

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；

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；

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）。

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
水资源税	地下水取水量	2.3 元/吨
环境保护税	污染物排放量、当量数	4.8 元/当量、25 元/吨

2、税收优惠

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	21,482.33	13,598.39
银行存款	2,118,806,950.82	1,866,994,925.61
其他货币资金	47,828,471.81	210,719,974.48
合计	2,166,656,904.96	2,077,728,498.48

其他说明

注 1：根据财政部关于企业财务报表列报格式的要求，本公司银行存款、其他货币资金期末余额中包含资产负债表日计提的定期存款利息 53,987,988.51 元。

注 2：截至 2026 年 06 月 30 日止，本公司受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
短期借款受托支付款		193,918,175.71
定期存款质押保证金		96,378,138.91
银行承兑汇票保证金		93,912,500.00
期货保证金		19,737,054.48
碳排放配额交易保证金	4,942,732.20	592,155.80
支付宝保证金	100,000.00	100,000.00
合计	5,042,732.20	404,638,024.90

注 3：本账户期末余额中，除上述货币资金受限外，不存在其他因抵押、质押或冻结等对使用限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	300,487,700.00	
其中：		

债务工具投资	300,487,700.00	
其中:		
合计	300,487,700.00	0.00

其他说明: 无。

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位: 元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	14,923,332.63	16,338,841.08
3 年以上	10,503,969.92	10,503,969.92
5 年以上	10,503,969.92	10,503,969.92
合计	25,427,302.55	26,842,811.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,503,969.92	41.31%	10,503,969.92	100.00%		10,503,969.92	39.13%	10,503,969.92	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收	14,923,332.63	58.69%			14,923,332.63	16,338,841.08	60.87%			16,338,841.08

账款										
其中：										
应收无风险客户款项	14,923,332.63	58.69%			14,923,332.63	16,338,841.08	60.87%			16,338,841.08
合计	25,427,302.55	100.00%	10,503,969.92	41.31%	14,923,332.63	26,842,811.00	100.00%	10,503,969.92	39.13%	16,338,841.08

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
焦作协力铝业发展有限公司	10,102,368.00	10,102,368.00	10,102,368.00	10,102,368.00	100.00%	预计该款项无法收回，全额计提坏账准备。
江苏沿海装饰材料有限公司	401,601.92	401,601.92	401,601.92	401,601.92	100.00%	该公司已吊销，预计该款项无法收回，全额计提坏账准备。
合计	10,503,969.92	10,503,969.92	10,503,969.92	10,503,969.92		

按组合计提坏账准备类别名称：应收无风险客户款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	14,923,332.63	0.00	0.00%
合计	14,923,332.63	0.00	

确定该组合依据的说明：

主要为资产负债表日后已收到款项的应收账款，列为无风险客户款项，本期不计提坏账准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	10,503,969.92					10,503,969.92
合计	10,503,969.92					10,503,969.92

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
焦作协力铝业发展有限公司	10,102,368.00		10,102,368.00	39.73%	10,102,368.00
宁夏宁创新材料科技有限公司	8,749,995.00		8,749,995.00	34.41%	
焦作金冠嘉华电力有限公司	1,954,797.00		1,954,797.00	7.69%	
河南中环控热能发展有限公司	1,302,583.38		1,302,583.38	5.12%	
焦作健康元生物制品有限公司	1,050,691.86		1,050,691.86	4.13%	
合计	23,160,435.24		23,160,435.24	91.08%	10,102,368.00

6、合同资产

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	48,441,026.91	20,794,732.38

合计	48,441,026.91	20,794,732.38
----	---------------	---------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	284,081,306.21	
合计	284,081,306.21	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明

本公司在日常资金管理中将部分未到期承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本公司将这些应收票据分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	45,440,845.12	143,540,845.12
其他应收款	312,525.60	70,000.00

合计	45,753,370.72	143,610,845.12
----	---------------	----------------

(1) 应收利息

☐适用 ☒不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	45,440,845.12	143,540,845.12
合计	45,440,845.12	143,540,845.12

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	45,440,845.12	3 年	未到股东大会决议约定的支付日期	未发生减值，尚未到股东大会决议约定的支付日期
合计	45,440,845.12			

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

保证金、押金	100,000.00	100,000.00
员工备用金	235,817.50	
其他款项	6,708.10	
合计	342,525.60	100,000.00

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	242,525.60	
2 至 3 年	100,000.00	100,000.00
合计	342,525.60	100,000.00

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	30,000.00			30,000.00
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	30,000.00			30,000.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备的	30,000.00					30,000.00

其他应收款						
合计	30,000.00					30,000.00

5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备期末 余额
员工备用金	其他款项	235,817.50	1 年以内	68.85%	
中铝中州铝业 有限公司	履约保证金	100,000.00	2 至 3 年	29.19%	30,000.00
代垫社保	其他款项	6,708.10	1 年以内	1.96%	
合计		342,525.60		100.00%	30,000.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	51,982,648.27	100.00%	30,500,070.94	85.92%
1 至 2 年			4,996,294.09	14.08%
合计	51,982,648.27		35,496,365.03	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
浙江锦链通国际贸易有限公司	21,794,678.18	41.93%
海南润策能源有限公司	7,794,746.44	14.99%
深圳宏桥供应链管理有限公司	5,957,201.38	11.46%

洛阳凯斯冶金科技有限公司	4,980,000.00	9.58%
山西翼城首旺煤业有限责任公司	4,438,676.50	8.54%
合计	44,965,302.50	86.50%

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	166,444,902.11		166,444,902.11	146,556,457.55		146,556,457.55
在产品	266,599,372.98		266,599,372.98	280,509,506.03		280,509,506.03
库存商品	43,418,285.22		43,418,285.22	175,859,812.22		175,859,812.22
合计	476,462,560.31		476,462,560.31	602,925,775.80		602,925,775.80

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的定期存款及利息	330,039,260.27	0.00
合计	330,039,260.27	

(1) 一年内到期的债权投资
☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资
☐ 适用 ☒ 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	11,452,427.01	14,455,656.15
碳排放配额	8,025,774.36	809,336.99
待认证进项税额		58,379.89
其他	151,832.18	55,314.09
合计	19,630,033.55	15,378,687.12

14、债权投资
☐ 适用 ☒ 不适用

15、其他债权投资
☐ 适用 ☒ 不适用

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	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

中原银行股份有限公司	312,967,506.15				74,346,970.39		312,967,506.15	该项投资为非交易性权益工具投资，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
国泰君安投资管理股份有限公司	461,000.00						461,000.00	该项投资为非交易性权益工具投资，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
合计	313,428,506.15				74,346,970.39		313,428,506.15	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
中原银行股份有限公司		6,180,619.88	74,346,970.39		该项投资为非交易性权益工具投资，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。	

其他说明：无。

17、长期应收款

☐适用 ☒不适用

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

					益			润				
一、合营企业												
焦作 万方 水务 有限 公司	6,199 ,557. 44				446,4 29.90			- 1,175 ,000. 00			5,470 ,987. 34	
小计	6,199 ,557. 44				446,4 29.90			- 1,175 ,000. 00			5,470 ,987. 34	
二、联营企业												
焦作 市万 方实 业有 限公 司	2,054 ,773. 88				- 76,91 0.58						1,977 ,863. 30	
焦作 煤业 集团 赵固 (新 乡) 能源 有限 责任 公司	2,603 ,006, 238.4 2				86,60 5,007 .73						2,689 ,611, 246.1 5	
焦作 万都 实业 有限 公司	101,3 83,90 9.13				7,272 ,565. 94						108,6 56,47 5.07	
中国 稀有 稀土 股份 有限 公司	559,4 71,55 6.67				23,65 9,564 .63	54,22 6,707 .63	3,211 ,698. 13				640,5 69,52 7.06	
小计	3,265 ,916, 478.1 0				117,4 60,22 7.72	54,22 6,707 .63	3,211 ,698. 13				3,440 ,815, 111.5 8	
合计	3 ,272, 116,0 35.54				1 17,90 6,657 .62	5 4,226 ,707. 63	3 ,211, 698.1 3	- 1,175 ,000. 00			3 ,446, 286,0 98.92	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

其他说明：其他权益变动系权益法确认中国稀有稀土股份有限公司的资本公积及专项储备。

19、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

20、投资性房地产

☐适用 ☒不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,499,203,768.93	1,588,581,278.33
固定资产清理	59,913.98	
合计	1,499,263,682.91	1,588,581,278.33

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,215,294,113.98	4,063,850,724.39	9,825,398.28	29,222,634.48	5,318,192,871.13
2. 本期增加金额	0.00	11,043,007.46	51,460.17	65,574.34	11,160,041.97
(1) 购置		586,026.57	51,460.17	65,574.34	703,061.08
(2) 在建工程转入		10,456,980.89			10,456,980.89
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	0.00	56,004,200.96	55,194.30	16,019.42	56,075,414.68
(1) 处置或报废		14,398,766.49	55,194.30	16,019.42	14,469,980.21
(2) 转入在建工程		41,605,434.47			41,605,434.47
4. 期末余额	1,215,294,113.98	4,018,889,530.89	9,821,664.15	29,272,189.40	5,273,277,498.42
二、累计折旧					

1. 期初余额	706,824,003.39	2,968,691,268.12	8,283,182.74	17,861,092.87	3,701,659,547.12
2. 本期增加金额	21,134,198.09	67,583,224.05	179,781.30	1,069,746.11	89,966,949.55
(1) 计提	21,134,198.09	67,583,224.05	179,781.30	1,069,746.11	89,966,949.55
3. 本期减少金额	0.00	45,453,017.80	39,195.22	12,599.84	45,504,812.86
(1) 处置或报废		13,596,201.38	39,195.22	12,599.84	13,647,996.44
(2) 转入在建工程		31,856,816.42			31,856,816.42
4. 期末余额	727,958,201.48	2,990,821,474.37	8,423,768.82	18,918,239.14	3,746,121,683.81
三、减值准备					
1. 期初余额	21,407,704.77	6,516,073.33	28,267.58		27,952,045.68
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	21,407,704.77	6,516,073.33	28,267.58		27,952,045.68
四、账面价值					
1. 期末账面价值	465,928,207.73	1,021,551,983.19	1,369,627.75	10,353,950.26	1,499,203,768.93
2. 期初账面价值	487,062,405.82	1,088,643,382.94	1,513,947.96	11,361,541.61	1,588,581,278.33

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	36,295,006.38	21,066,148.87	15,228,857.51	0.00	
机器设备	6,054,062.35	4,101,109.87	1,952,952.48	0.00	
电子设备	7,637.18	4,099.99	3,537.19	0.00	
合计	42,356,705.91	25,171,358.73	17,185,347.18	0.00	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已报废未完成处置的固定资产	59,913.98	
合计	59,913.98	

其他说明：无。

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	15,618,633.59	
工程物资	1,120,971.22	684,372.69
合计	16,739,604.81	684,372.69

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
石墨烯铝新材料开发设备	40,366.97		40,366.97			
2026 年零购设备	116,814.16		116,814.16			
充电桩建设项目	959,632.89		959,632.89			
2026 年电解槽大修项目	14,501,819.57		14,501,819.57			
合计	15,618,633.59		15,618,633.59			

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
2026年电解槽大修项目	28,450,000.00		14,501,819.57			14,501,819.57	50.97%	70.00%				其他
合计	28,450,000.00		14,501,819.57			14,501,819.57						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程用材料	1,120,971.22		1,120,971.22	684,372.69		684,372.69
合计	1,120,971.22		1,120,971.22	684,372.69		684,372.69

其他说明：无。

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	23,035,949.56	23,035,949.56
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	23,035,949.56	23,035,949.56
二、累计折旧		
1. 期初余额	4,516,852.85	4,516,852.85
2. 本期增加金额	451,685.29	451,685.29
(1) 计提	451,685.29	451,685.29
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,968,538.14	4,968,538.14
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		

4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	18,067,411.42	18,067,411.42
2. 期初账面价值	18,519,096.71	18,519,096.71

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	125,664,028.07			10,089,078.22	135,753,106.29
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	125,664,028.07			10,089,078.22	135,753,106.29
二、累计摊销					
1. 期初余额	20,662,293.66			6,604,339.84	27,266,633.50
2. 本期增加金额	1,423,861.08			125,008.62	1,548,869.70
(1) 计提	1,423,861.08			125,008.62	1,548,869.70

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	22,086,154.74			6,729,348.46	28,815,503.20
三、减值准备					
1. 期初余额				2,034,243.02	2,034,243.02
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额				2,034,243.02	2,034,243.02
四、账面价值					
1. 期末账面价值	103,577,873.33			1,325,486.74	104,903,360.07
2. 期初账面价值	105,001,734.41			1,450,495.36	106,452,229.77

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
焦作万方电力有限公司	31,789,710.81					31,789,710.81
合计	31,789,710.81					31,789,710.81

(2) 商誉减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐ 适用 ☒ 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐ 适用 ☒ 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐ 适用 ☒ 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐ 适用 ☒ 不适用

28、长期待摊费用

☐ 适用 ☒ 不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	10,533,969.92	2,633,492.48	10,533,969.92	2,633,492.48
内部交易未实现利润	256,684,446.96	64,171,111.74	273,451,249.04	68,362,812.26
应付职工薪酬	44,069,713.39	11,017,428.35	43,695,105.24	10,923,776.32
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	99,129,293.85	24,782,323.46	99,129,293.85	24,782,323.46
租赁负债	19,277,190.33	4,819,297.58	20,335,493.63	5,083,873.41
递延收益	1,545,756.85	386,439.21	1,591,135.63	397,783.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			178,000.00	44,500.00
合计	431,240,371.30	107,810,092.82	448,914,247.31	112,228,561.84

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	18,067,411.42	4,516,852.86	18,519,096.71	4,629,774.17
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	487,700.00	121,925.00		
合计	18,555,111.42	4,638,777.86	18,519,096.71	4,629,774.17

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		107,810,092.82		112,228,561.84
递延所得税负债		4,638,777.86		4,629,774.17

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	29,986,288.70	29,986,288.70
合计	29,986,288.70	29,986,288.70

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上到期的定期存款	42,000,000.00		42,000,000.00	352,000,000.00		352,000,000.00
计提利息	1,163,112.33		1,163,112.33	16,980,397.22		16,980,397.22
合计	43,163,112.33		43,163,112.33	368,980,397.22		368,980,397.22

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,042,732.20	5,042,732.20	冻结	支付宝保证金、碳排放配额交易保证金。	404,638,024.90	404,638,024.90	质押、冻结	短期借款受托支付款、质押的定期存款、银行承兑汇票保证金、支付宝保证金、期货保证金、碳排放配额交易保证金。
合计	5,042,732.20	5,042,732.20			404,638,024.90	404,638,024.90		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	0.00	281,966,738.49
合计	0.00	281,966,738.49

短期借款分类的说明：无。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

33、交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期货合约		2,558,000.00
合计	0.00	2,558,000.00

其他说明：无。

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	0.00	449,036,915.03
合计	0.00	449,036,915.03

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	282,976,964.61	239,049,337.81
1 年以上	24,545,998.49	27,460,258.03

合计	307,522,963.10	266,509,595.84
----	----------------	----------------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京清新环境技术股份有限公司	12,761,410.79	未到结算时间
合计	12,761,410.79	

其他说明：无。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	
其他应付款	47,790,364.17	66,398,367.36
合计	47,790,364.17	66,398,367.36

(1) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(2) 应付股利

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	43,300,885.44	64,687,987.84
分红代扣税	2,713,618.70	
其他款项	1,775,860.03	1,710,379.52
合计	47,790,364.17	66,398,367.36

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
辉县市中实诚达新型墙材有限公司	3,000,000.00	未到结算期
合计	3,000,000.00	

其他说明：无。

38、预收款项

☐ 适用 ☒ 不适用

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电解铝业务	46,371,255.35	29,463,546.92
其他业务	173,876.87	271,082.77
合计	46,545,132.22	29,734,629.69

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
电解铝业务	16,907,708.43	预收的货款增加。
合计	16,907,708.43	

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	61,235,588.82	115,695,848.51	131,706,602.31	45,224,835.02
二、离职后福利-设定提存计划		13,716,246.00	13,608,126.36	108,119.64
三、辞退福利	2,257,743.16	-32,565.54	232,721.62	1,992,456.00
合计	63,493,331.98	129,379,528.97	145,547,450.29	47,325,410.66

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、	27,242,777.60	92,922,313.33	109,919,684.58	10,245,406.35

津贴和补贴				
2、职工福利费	216,956.98	5,363,103.18	5,428,274.81	151,785.35
3、社会保险费	6,120.00	7,048,934.28	6,985,215.84	69,838.44
其中：医疗保险费	6,120.00	6,470,926.19	6,408,475.43	68,570.76
工伤保险费		578,008.09	576,740.41	1,267.68
4、住房公积金	1,018,095.00	7,168,287.00	7,058,758.00	1,127,624.00
5、工会经费和职工教育经费	32,751,639.24	3,193,210.72	2,314,669.08	33,630,180.88
合计	61,235,588.82	115,695,848.51	131,706,602.31	45,224,835.02

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		13,142,563.52	13,037,694.08	104,869.44
2、失业保险费		573,682.48	570,432.28	3,250.20
合计		13,716,246.00	13,608,126.36	108,119.64

其他说明：无。

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	40,417,042.78	2,010,892.04
企业所得税	117,067,240.70	32,942,787.58
个人所得税	1,140.87	
城市维护建设税	2,817,449.83	140,762.42
环境保护税	3,656,622.66	4,963,968.69
土地使用税	2,815,941.47	2,815,941.05
房产税	2,027,334.23	2,006,635.99
印花税	1,160,995.11	949,186.52
教育费附加	1,207,478.51	60,373.81
地方教育费附加	804,985.66	40,217.83
水资源税	0.00	1,138.50
合计	171,976,231.82	45,931,904.43

其他说明：无。

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	219,750,516.42	168,783,635.97
一年内到期的租赁负债	632,577.12	618,783.36
合计	220,383,093.54	169,402,419.33

其他说明：无。

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	6,050,867.19	3,865,501.86
合计	6,050,867.19	3,865,501.86

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	60,000,000.00	121,000,000.00
合计	60,000,000.00	121,000,000.00

长期借款分类的说明：无。

其他说明，包括利率区间：长期借款利率区间为 2.50%-2.70%

46、应付债券

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 至 2 年	661,422.64	646,999.88

2 至 3 年	691, 583. 52	676, 503. 08
3 年以上	17, 291, 607. 05	18, 393, 207. 31
合计	18, 644, 613. 21	19, 716, 710. 27

其他说明：无。

48、长期应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
辞退福利	7, 755, 356. 24	8, 530, 267. 77
合计	7, 755, 356. 24	8, 530, 267. 77

(2) 设定受益计划变动情况

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1, 591, 135. 63		45, 378. 78	1, 545, 756. 85	与资产相关的政府补助
合计	1, 591, 135. 63		45, 378. 78	1, 545, 756. 85	

其他说明：无。

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,192,199,394.00						1,192,199,394.00

其他说明：无。

54、其他权益工具

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,534,322,902.84			1,534,322,902.84
其他资本公积	162,153,946.89	3,211,698.13		165,365,645.02
合计	1,696,476,849.73	3,211,698.13		1,699,688,547.86

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加金额主要系依被投资单位中国稀有稀土股份有限公司的资本公积、专项储备变动金额并按投资比例确认。

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 74,346,970.39							- 74,346,970.39
其他权益工具投资公允	- 74,346,970.39							- 74,346,970.39

价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	12,864,432.94	54,226,707.63				54,226,707.63		67,091,140.57
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	12,864,432.94	54,226,707.63				54,226,707.63		67,091,140.57
其他综合收益合计	61,482,537.45	54,226,707.63				54,226,707.63		7,255,829.82

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无。

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,210,034.28	11,531,597.96	6,720,725.40	7,020,906.84
合计	2,210,034.28	11,531,597.96	6,720,725.40	7,020,906.84

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

专项储备系本公司根据财政部和应急管理部于 2022 年 11 月 21 日颁布的财资[2022]136 号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，对从事的矿山开采、交通运输、冶金等业务计提相应的安全生产费。

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	715,580,318.18			715,580,318.18
合计	715,580,318.18			715,580,318.18

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,645,704,583.48	2,831,841,224.74
调整后期初未分配利润	3,645,704,583.48	2,831,841,224.74
加：本期归属于母公司所有者的	1,230,176,729.71	535,839,656.33

净利润		
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	387,464,799.25	154,768,148.70
期末未分配利润	4,488,416,513.94	3,212,912,732.37

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,961,003,925.25	2,478,863,874.19	3,168,148,509.57	2,608,695,902.31
其他业务	187,078,726.40	100,916,284.40	140,374,996.99	104,697,312.03
合计	4,148,082,651.65	2,579,780,158.59	3,308,523,506.56	2,713,393,214.34

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	4,148,082,651.65	2,579,780,158.59			4,148,082,651.65	2,579,780,158.59
其中：						
铝液	2,730,237,574.26	1,680,675,880.74			2,730,237,574.26	1,680,675,880.74
铝锭	1,034,044,385.10	656,244,262.03			1,034,044,385.10	656,244,262.03
铝合金	196,721,965.89	141,943,731.42			196,721,965.89	141,943,731.42
其他业务	187,078,726.40	100,916,284.40			187,078,726.40	100,916,284.40
按经营地区分类	4,148,082,651.65	2,579,780,158.59			4,148,082,651.65	2,579,780,158.59
其中：						
河南省内	3,121,743,599.32	1,950,115,114.24			3,121,743,599.32	1,950,115,114.24
河南省外	1,026,339,052.33	629,665,044.35			1,026,339,052.33	629,665,044.35
合计	4,148,082,651.65	2,579,780,158.59			4,148,082,651.65	2,579,780,158.59

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
铝产品	产品发出并经客户验收之日	提货前支付货款	货物	是	履约保证金	产品质量保证

材料及废料	材料及废料发出并经客户验收之日	提货前支付货款	货物	是	履约保证金	产品质量保证
供暖及补水业务	客户接受公司商品及服务期间	提供相关服务次月	气体	是	无	无
供气业务	客户接受公司商品及服务期间	提供相关服务次月	气体	是	无	无
其他	产品发出并经客户验收之日	提供货物及服务次月	货物及其他	是	无	无

其他说明：无。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 46,545,132.22 元，其中，46,545,132.22 元预计将于 2026 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：无。

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	17,921,952.84	7,009,311.11
教育费附加	7,680,789.86	3,003,990.47
房产税	3,978,207.24	3,978,207.24
土地使用税	5,633,930.88	5,633,930.88
车船使用税	7,380.00	10,031.28
印花税	2,105,148.82	2,061,505.39
地方教育费附加	5,120,557.96	2,002,660.32
环境保护税	18,564,142.26	9,679,786.65
水资源税	519.80	12,068.10
合计	61,012,629.66	33,391,491.44

其他说明：无。

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,012,013.19	27,328,412.61
差旅、办公、业务招待费	2,167,030.03	3,277,419.15
折旧、摊销费	2,445,320.88	2,627,041.98
通勤费	1,127,118.00	1,103,388.00

中介服务费	14,694,006.18	1,753,833.54
水费、电费	807,526.78	836,598.57
广告费	113,207.54	731,132.06
绿化费	71,810.98	313,221.17
保险费	1,143,362.41	418,436.40
修理费	292,437.61	367,519.20
信息使用费	76,415.10	307,547.17
其他	1,485,570.09	1,881,025.23
合计	50,435,818.79	40,945,575.08

其他说明：中介服务费增加主要系本期重大资产重组发生中介费用所致。

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输、装卸、仓储费用	2,131,726.63	495,375.55
职工薪酬	931,210.72	944,782.60
折旧费	2,135.94	2,135.94
差旅、办公、业务招待费	42,669.18	46,186.74
其他	1,698.86	60,042.00
合计	3,109,441.33	1,548,522.83

其他说明：运输、装卸、仓储费用增加主要系本期铝锭销量增加，相关的运输装卸仓储费用增加。

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
电费能源费	250,315.60	177,859.02
技术服务费		1,070,754.72
职工薪酬	238,654.66	822,936.32
折旧费	2,467.38	306,024.65
设计服务费		713,207.55
其他费用	32,984.97	142,642.01
合计	524,422.61	3,233,424.27

其他说明：无。

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,049,892.21	9,054,981.06
减：利息收入	18,197,850.00	18,763,141.82
手续费支出	65,429.62	257,641.42
合计	-13,082,528.17	-9,450,519.34

其他说明：无。

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	65,378.78	423,117.36
其他	212,089.68	311,649.99

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货套期保值收益	7,992,731.27	-159,441.62
合计	7,992,731.27	-159,441.62

其他说明：无。

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	487,700.00	807,510.91
合计	487,700.00	807,510.91

其他说明：无。

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	117,906,657.62	142,473,731.80
处置交易性金融资产取得的投资	711,409.54	-20,474.26

收益		
合计	118,618,067.16	142,453,257.54

其他说明：无。

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	0.00	-702,939.16
合计	0.00	-702,939.16

其他说明：无。

72、资产减值损失

☐适用 ☒不适用

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	9,106,171.19	282,626.26

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		45,378.78	
罚款收入	237,260.12	3,532,978.64	237,260.12
其他	-30,042.59	115,252.12	-30,042.59
合计	207,217.53	3,693,609.54	207,217.53

其他说明：无。

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		123,000.00	
非流动资产损坏报废损失	762,069.79	2,244,031.69	762,069.79

其他	1,378,069.54	11,948.71	1,378,069.54
合计	2,140,139.33	2,378,980.40	2,140,139.33

其他说明：无。

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	366,247,722.70	127,793,847.54
递延所得税费用	4,427,472.71	6,558,704.49
合计	370,675,195.41	134,352,552.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,600,851,925.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	400,212,981.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-61,121.47
权益法核算的合营企业和联营企业损益对所得税的影响	-29,476,664.41
所得税费用	370,675,195.41

77、其他综合收益

详见附注

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的承兑汇票保证金及利息	94,052,587.50	
定期存款解除质押	90,000,000.00	
收到的招标及合同履约保证金	74,771,654.00	123,289,382.98
收到的利息	27,885,066.53	5,528,502.12

诉讼保全金		24,638,007.16
收到的政府补助及奖励	20,000.00	423,117.36
收到的其他款项	482,193.58	799,944.15
合计	287,211,501.61	154,678,953.77

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的招标及合同履约保证金	96,242,356.40	134,425,058.20
中介机构费	15,498,659.47	1,933,808.17
碳排放权配额交易保证金	12,000,000.00	6,040,000.00
绿证采购费	10,731,854.05	
运输、仓储费、装卸费	2,402,526.30	532,669.87
通勤费	1,127,118.00	1,103,388.00
业务招待费	1,427,956.63	1,813,428.36
租赁费	540,701.11	501,251.30
财产保险费	476,036.04	534,317.14
广告费	120,000.00	775,000.00
银行手续费	68,907.79	261,142.12
定期存款质押		10,000,000.00
捐赠支出		123,000.00
其他	7,043,728.39	4,251,693.66
合计	147,679,844.18	162,294,756.82

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无。

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金	92,785,739.61	20,000,000.00
合计	92,785,739.61	20,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

期货保证金	70,000,000.00	15,000,000.00
其他		220,077.50
合计	70,000,000.00	15,220,077.50

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	1,511,617.00	1,511,617.00
合计	1,511,617.00	1,511,617.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	281,966,738.49	350,000,000.00	306,945.41	632,273,683.90		
长期借款	121,000,000.00				61,000,000.00	60,000,000.00
租赁负债	19,716,710.27		439,519.94	1,511,617.00		18,644,613.21
一年内到期的非流动负债	169,402,419.33		62,298,061.37	11,317,387.16		220,383,093.54
合计	592,085,868.09	350,000,000.00	63,044,526.72	645,102,688.06	61,000,000.00	299,027,706.75

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

项目	本期发生额
应收票据背书、贴现	284,081,306.21
计提的定期存款利息	75,190,361.11
应收股利	45,440,845.12
合计	404,712,512.44

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,230,176,729.71	535,839,656.33
加：资产减值准备	0.00	-702,939.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,966,949.55	93,047,572.43
使用权资产折旧	451,685.29	451,685.28
无形资产摊销	1,548,869.70	1,534,874.82
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-9,106,171.19	-282,626.26
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	762,069.79	2,244,031.69
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	8,480,431.27	648,069.29
财务费用（收益以“－”号填列）	5,049,892.21	9,054,981.06
投资损失（收益以“－”号填列）	-118,618,067.16	-142,453,257.54
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	4,418,469.02	6,469,748.09
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	9,003.69	88,956.40
存货的减少（增加以“－”号填列）	126,463,215.49	103,945,747.72
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	55,140,405.08	-6,382,853.99
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-229,825,359.97	-141,562,235.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,164,918,122.48	461,941,411.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,107,626,184.25	1,544,203,977.99
减: 现金的期初余额	1,808,520,038.20	1,439,677,993.96
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	299,106,146.05	104,525,984.03

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,107,626,184.25	1,808,520,038.20
其中: 库存现金	21,482.33	13,598.39
可随时用于支付的银行存款	2,064,818,962.31	1,808,506,314.52
可随时用于支付的其他货币资金	42,785,739.61	125.29
二、期末现金及现金等价物余额	2,107,626,184.25	1,808,520,038.20

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存款质押		190,000,000.00	定期存款质押无法随时用于支付
计提的定期存款及银行	53,987,988.51	63,586,792.47	未到期利息无法随时支

承兑汇票保证金利息			付
银行承兑汇票保证金		10,305,555.30	银行承兑汇票保证金无法随时用于支付
期货保证金		3,575,112.05	期货保证金无法随时用于支付
碳排放配额交易保证金	4,942,732.20	2,605,635.80	碳排放配额保证金无法随时用于支付
支付宝保证金	100,000.00		企业支付宝开户保证金无法随时用于支付
合计	59,030,720.71	270,073,095.62	

其他说明：无。

(7) 其他重大活动说明

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无。

81、外币货币性项目

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本期发生简化处理的短期或低价值资产租赁费用：493,045.63 元。

涉及售后租回交易的情况：无。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
土地租赁收入	1,658,420.70	1,658,420.70
应收设备租赁费	61,592.92	61,592.92
经营场地租赁收入	10,666.66	10,666.66
合计	1,730,680.28	1,730,680.28

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表：无。

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
电费能源费	250,315.60	177,859.02
技术服务费		1,070,754.72
职工薪酬	238,654.66	822,936.32
折旧费	2,467.38	306,024.65
设计服务费		713,207.55
其他费用	32,984.97	142,642.01
合计	524,422.61	3,233,424.27
其中：费用化研发支出	524,422.61	3,233,424.27

1、符合资本化条件的研发项目

☐适用 ☒不适用

2、重要外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
焦作万方新材料有限公司	10,000,000.00	河南焦作	河南焦作	铝产品生产及销售	100.00%		投资设立
宁夏焦万新材料有限公司	1,000,000.00	宁夏	宁夏	铝产品生产及销售	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无。

其他说明：无。

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	河南省新乡市辉县市	河南省新乡市辉县市	煤碳的开采及加工	30.00%		权益法
中国稀有稀土股份有限公司	北京市	北京市	稀土的开采加工	11.73%		权益法
焦作万都实业有限公司	河南省焦作市沁阳市	河南省焦作市解放区	阳极碳块生产加工	45.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

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

本公司持有中国稀有稀土股份有限公司 11.73%的表决权，因本公司在该公司董事会委派董事，对该企业有重大影响。

（2）重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	中国稀有稀土股份有限公司	焦作万都实业有限公司	焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	中国稀有稀土股份有限公司	焦作万都实业有限公司
流动资产	8,376,564,659.28	5,752,640,176.43	307,122,216.92	8,310,748,078.97	4,991,820,717.29	349,170,073.99
非流动资产	4,617,839,357.22	3,697,498,677.98	107,908,195.34	4,616,743,109.49	3,087,976,996.43	112,915,415.99
资产合计	12,994,404,016.50	9,450,138,854.41	415,030,412.26	12,927,491,188.46	8,079,797,713.72	462,085,489.98
流动负债	1,410,349,784.94	2,855,971,704.92	171,571,578.77	1,786,097,760.61	2,193,010,445.23	234,787,914.14
非流动负债	2,618,683,411.09	969,438,140.26	2,000,000.00	2,464,705,966.47	1,062,551,907.55	2,000,000.00
负债合计	4,029,033,196.03	3,825,409,845.18	173,571,578.77	4,250,803,727.08	3,255,562,352.78	236,787,914.14
少数股东权益		1,205,001,361.16			1,095,880,009.40	
归属于母公司股东权益	8,965,370,820.47	4,419,727,648.07	241,458,833.49	8,676,687,461.38	3,728,355,351.54	225,297,575.84
按持股比例计算的净资产份额	2,689,611,246.14	518,434,053.12	108,656,475.07	2,603,006,238.42	437,336,082.74	101,383,909.13
调整事项						
--商誉						
--内部交易未实现利润						

—其他						
对联营企业权益投资的账面价值	2,689,611,246.15	640,569,527.06	108,656,475.07	2,603,006,238.42	559,471,556.67	101,383,909.13
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	969,682,011.17	3,914,350,440.51	393,873,078.67	953,118,993.84	2,963,381,667.22	382,769,097.99
净利润	288,683,359.09	389,260,041.06	16,161,257.65	431,608,464.19	81,606,185.88	17,288,474.95
终止经营的净利润						
其他综合收益		462,931,350.00			34,152,009.83	
综合收益总额	288,683,359.09	852,191,391.06	16,161,257.65	431,608,464.19	115,758,195.71	17,288,474.95
本年度收到的来自联营企业的股利	98,100,000.00			73,000,000.00		

其他说明：无。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	5,470,987.34	6,199,557.44
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	446,429.90	537,806.17
—综合收益总额	446,429.90	537,806.17
联营企业：		
投资账面价值合计	1,977,863.30	2,054,773.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-76,910.58	-149,201.60
—综合收益总额	-76,910.58	-149,201.60

其他说明：无。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：无。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
------	------	----------	-------------	------------	--------	------	----------

递延收益	1,591,135.63			45,378.78		1,545,756.85	与资产相关
------	--------------	--	--	-----------	--	--------------	-------

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	65,378.78	423,117.36
营业外收入		45,378.78

其他说明：无。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

（一）金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括交易性金融资产、股权投资、借款、应收款项、应付款项，各项金融工具的详细情况说明见本附注七 2、附注七 7、附注七 18、附注七 32、附注七 36、附注七 45 等相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

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

（1）市场风险

①利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。

根据对利率风险的敏感性分析，在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，净利润及股东权益将相应变动。

②产品价格波动风险

根据对价格的敏感性分析，在其他变量不变的假设下，产品价格发生合理、可能的变动，每吨铝产品价格每增加/减少 1 元，净利润将增加/减少 235,226.55 元，股东权益将增加/减少 235,226.55 元。

（2）信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉，资产状况良好，存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

(3) 流动风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

金融资产\金融负债	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
金融资产：					
其他应收款	45,753,370.72				45,753,370.72
应收账款	14,923,332.63				14,923,332.63
应收款项融资	48,441,026.91				48,441,026.91
合计	109,117,730.26				109,117,730.26
金融负债：					
银行借款	219,750,516.42	60,000,000.00			279,750,516.42
应付账款	307,522,963.10				307,522,963.10
其他应付款	47,790,364.17				47,790,364.17
租赁负债	1,511,617.00	1,511,617.00	1,511,617.00	25,004,664.54	29,539,515.54
合计	576,575,460.69	61,511,617.00	1,511,617.00	25,004,664.54	664,603,359.23

2. 金融资产转移

公司不存在已转移但未整体终止确认的金融资产和已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产，因此目前无此类风险存在。

3. 金融资产与金融负债的抵销

公司无可执行的总互抵协议或类似协议，亦无符合相关抵销条件的已确认金融工具，因此无此类风险存在。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铝锭期货合约	利用期货工具的避险保值功能开展期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险	套期工具与被套期项目的基础变量相同，数量基本保持一致	套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内部控制制度，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，公司通过期货交易锁定了现货价格的变动，预期风险管理目标基本实现	通过买入或卖出相应的期货合约对冲公司业务端存在的敞口风险

其他说明：

本公司的套期业务主要包括使用铝锭期货合约对铝锭的未来销售等进行风险管理，各项套期业务详细情况见附注七 68、附注七 69 相关项目。本公司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。

本公司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，建立对套期业务的管理制度，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

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	435,620,366.21	2,628,000.00	套期有效性为套期工具能够有效规避被套期项目价格变动风险的部分，套期无效性	影响当期营业成本 5,008,000.00 元，影响当期净敞

			为套期工具不规避被套期项目价格变动风险的部分。	口套期收益 7,992,731.27 元
套期类别				
公允价值	435,620,366.21	2,628,000.00	套期有效性为套期工具能够有效规避被套期项目价格变动风险的部分，套期无效性为套期工具不规避被套期项目价格变动风险的部分。	影响当期营业成本 5,008,000.00 元，影响当期净敞口套期收益 7,992,731.27 元

其他说明：无。

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
票据背书贴现	应收款项融资	284,081,306.21	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		284,081,306.21		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书贴现	284,081,306.21	0.00
合计		284,081,306.21	0.00

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
1. 以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	300,487,700.00			300,487,700.00
（1）债务工具投 资	300,487,700.00			300,487,700.00
（一）应收款项融 资			48,441,026.91	48,441,026.91
（二）其他权益工 具投资			313,428,506.15	313,428,506.15
持续以公允价值计 量的资产总额	300,487,700.00		361,869,533.06	662,357,233.06
二、非持续的公允 价值计量	--	--	--	--

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

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：第一层次是公司在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值。

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

第二层次是公司在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值。

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

第三层次公允价值计量项目公允价值的确定依据：以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。对于非上市股权投资，本公司采用估值技术来确定其公允价值。估值技术包括近期融资价格法、可比公司法和现金流折现法等，公允价值的计量采用重要的不可观察参数，比如流动性折扣以及可比公司的市净率、市盈率或市销率等。对于债务工具投资，本公司采用现金流折现法确定其公允价值，公允价值的计量采用了信用风险调整因素等不可观察参数。

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
其他权益工具投资	313,428,506.15	上市公司比较法	流动性折价	313,428,506.15
			控制权溢价	
应收款项融资	48,441,026.91	现金流量折现法	1、提前偿付率	48,441,026.91
			2、违约概率	
			3、违约损失率	

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

本公司持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息主要是估值变化、出售和结算，不存在改变不可观察参数可能导致公允价值显著变化的情况。

持续的第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：本公司采用可比上市公司市净率、市盈率等和近期融资价格法确定非上市权益工具投资的公允价值，采取可比公司法估值时对其进行流动性折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。2026年6月30日，本公司不涉及采用可比公司法估值的非上市权益工具投资，期末非上市权益工具投资采用近期融资价格法进行估值。

本公司采用现金流量折现法确定应收款项融资的公允价值，按其预计可收回金额按实际利率折现到资产负债表日，或者按其合同到期值按信用风险调整后的实际利率折现到资产负债表日。本公司应收款项融资期限不超过一年，资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此近似认为应收款项融资期末公允价值等于其面值扣减按预期信用风险确认的坏账准备后的余额，即公允价值基本等于摊余成本，其公允价值变动因素对其期末计量的影响显著不重大。

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

本年内未发生各层级之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本年内使用的估值技术未发生变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、应付债券和租赁负债。本公司2026年6月30日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☐适用 ☒不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十 1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十 3、重要的合营企业或联营企业。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
焦作万方水务有限公司	合营企业
焦作万都（沁阳）碳素有限公司	联营企业之子公司

其他说明：无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波中曼科技管理有限公司	公司持股 5%以上股东
浙江安晟控股有限公司	公司持股 5%以上股东
焦作市万方集团有限责任公司	公司持股 5%以上股东
杭州锦江集团有限公司	公司实控人钊正刚控制的企业
浙江锦链通国际贸易有限公司	杭州锦江集团控制的企业
开曼铝业（三门峡）有限公司	杭州锦江集团控制的企业
宁夏宁创新材料科技有限公司	杭州锦江集团控制的企业
杭州正才控股集团有限公司	杭州锦江集团控制的企业
杭州星都宾馆有限公司	实际控制人拥有重大影响的企业
焦作市万方集团精密制造有限公司	公司 5%以上股东万方集团的全资子公司
焦作市万方集团新材料有限公司	公司 5%以上股东万方集团的全资子公司

焦作市万方实业有限责任公司	公司高管刘梦曦担任其董事职务
内蒙古锦联铝材有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
新疆晶诺新能源产业发展有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
浙江旭晖新材料科技有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
宁夏锦腾炭素有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
甘肃中瑞铝业有限公司	公司董事喻旭春、卓静洁任该公司董事
广西田东锦鑫化工有限公司	公司董事喻旭春、卓静洁任该公司董事
广西田东锦盛化工有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
山西复晟铝业有限公司	公司董事喻旭春、卓静洁任该公司董事
广西龙州新源再生资源有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
孝义市兴安铝业有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
宁夏宁创金属资源有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
新疆锦疆化工股份有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
广西田东锦桂科技有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
河南锦盟投资有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
奎屯锦疆热电有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
河南慧宇再生资源利用有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
泰州锦能新能源有限公司	公司董事喻旭春任该公司董事
上海正晟国际贸易有限公司	公司董事戴祚任该公司执行董事
杭州融杰贸易有限公司	公司董事戴祚任该公司执行董事
三门峡中惠投资有限公司	公司董事戴祚任该公司财务负责人
杭州中智慧创投资有限公司	公司董事戴祚任该公司董事，财务负责人
安吉景欣房地产开发有限公司	公司董事戴祚任该公司副董事长
安吉县递铺镇中心农贸市场发展有限公司	公司董事戴祚任该公司董事
宁波凯闻投资有限公司	公司董事戴祚任该公司财务负责人
安吉欣安酒店有限公司	公司董事戴祚任该公司董事
中锦（杭州）供应链有限公司	公司董事戴祚任该公司财务负责人
上海匡远国际贸易有限公司	公司董事戴祚任该公司董事
杭州米事信息技术有限公司	公司董事戴祚任该公司法人
杭州奉纤企业管理有限公司	公司董事戴祚任该公司财务负责人
新疆中富矿业有限公司	公司董事卓静洁任该公司董事
奎屯天北矿业投资有限责任公司	公司董事卓静洁任该公司董事
浙江晶立方数字科技集团有限公司	公司董事卓静洁任该公司董事
广西龙州新翔生态铝业有限公司	公司董事卓静洁任该公司董事

三门峡绿能环保能源有限公司	公司董事卓静洁任该公司董事
孝义市兴安化工有限公司	公司董事卓静洁任该公司董事
河南江川会盟矿业有限公司	公司董事卓静洁、戴祚任该公司董事
中国石油集团工程股份有限公司	公司独立董事张占魁任该公司独立董事
中钨高新材料股份有限公司	公司独立董事张占魁任该公司独立董事
浙江湃肽生物股份有限公司	公司独立董事吴泽勇任该公司独立董事
斜正刚及其关系密切的家庭成员	公司实际控制人
喻旭春及其关系密切的家庭成员	公司董事
王大青及其关系密切的家庭成员	公司董事
戴祚及其关系密切的家庭成员	公司董事
卓静洁及其关系密切的家庭成员	公司董事
杜景龙及其关系密切的家庭成员	公司董事
张晓峰及其关系密切的家庭成员	公司董事
张占魁及其关系密切的家庭成员	公司独立董事
吴泽勇及其关系密切的家庭成员	公司独立董事
金骋路及其关系密切的家庭成员	公司独立董事
付斌及其关系密切的家庭成员	公司总经理
刘梦曦及其关系密切的家庭成员	公司副总经理、财务总监、董事会秘书

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
焦作万都（沁阳）碳素有限公司	预焙阳极	187,310,066.47			232,694,830.36
浙江锦链通国际贸易有限公司	氧化铝	489,384,000.73	1,231,858,407.08	否	156,541,938.02
焦作万方水务有限公司	采购水	3,187,892.75	8,256,637.17	否	2,761,108.68
杭州星都宾馆有限公司	接受服务	28,263.21			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
焦作市万方集团有限责任公司	销售铝产品、蒸汽	512,817,296.80	452,202,248.43
焦作万方水务有限公司	电费	136,864.40	99,889.35

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本公司向关联方焦作万都（沁阳）碳素有限公司采购预焙阳极，产品采购定价政策：以市场价为基础。

本公司向关联方焦作万方水务有限公司采购矿排水，产品采购定价政策：以市场价为基础。

本公司与关联方焦作市万方集团有限责任公司签订了产品销售合同，向万方集团销售铝液产品、铝合金产品，产品销售定价政策：以长江有色金属网或上海有色网现货市场公开市场价格为基础，双方协商后，经股东大会批准。

本公司与关联方浙江锦链通国际贸易有限公司签订了产品采购合同，向浙江锦链通采购氧化铝，产品采购定价政策：参照货源地地区现货指数价，即阿拉丁·中营网、中国金属网（安泰科）、百川资讯三家机构公布的“货源地地区”氧化铝每日现货价格平均值的月平均价的算术平均值。袋装产品价格=合同月上月 26 日至当月 25 日货源地地区现货指数价；散装产品价格=合同月上月 26 日至当月 25 日货源地地区现货指数价下浮 20 元/吨。浙江锦链通国际贸易有限公司采购金额包含直接和间接向三门峡铝业及旗下所有控股子公司的采购金额，基于谨慎性及清晰性原则，均列示为浙江锦链通的关联交易。

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

☐适用 ☒不适用

（3）关联租赁情况

☐适用 ☒不适用

（4）关联担保情况

☐适用 ☒不适用

（5）关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

（6）关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,279,310.08	13,125,093.00

(8) 其他关联交易

本期与宁夏宁创新材料科技有限公司发生电解铝产能指标许可费收入 50,131,846.23 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收股利	焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	45,440,845.12		143,540,845.12	
应收账款	宁夏宁创新材料科技有限公司	8,749,995.00		8,110,208.00	
应收账款	焦作万方水务有限公司	55,781.19			
预付账款	浙江锦链通国际贸易有限公司	21,794,678.18		14,564,619.77	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	焦作万都（沁阳）碳素有限公司	37,619,707.84	7,197,846.00
应付账款	焦作万方水务有限公司	253,859.07	656,483.16
合同负债	焦作市万方集团有限责任公司	24,476,145.12	100,042.24
其他应付款	焦作市万方集团有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	焦作万都（沁阳）碳素有限公司	750,000.00	200,000.00

7、关联方承诺

关联方承诺详见本半年报第五节重要事项一。

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺：无。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

☐适用 ☒不适用

2、债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：1 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；2 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；3 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

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

本公司经营分部以管理层定期审阅用以分配资源及评估分部表现的内部财务报告为基础进行辨别。管理层根据内部管理职能分配资源，将本公司视为一个整体而非以业务之种类或地区角度进行业绩评估。

因此，本公司只有一个经营分部，且无需列示分部资料。

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	46,455,391.35	37,976,669.89
1 至 2 年	232,107,948.00	272,107,948.00
3 年以上	10,503,969.92	10,503,969.92
5 年以上	10,503,969.92	10,503,969.92
合计	289,067,309.27	320,588,587.81

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,503,969.92	3.63%	10,503,969.92	100.00%		10,503,969.92	3.28%	10,503,969.92	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账	278,563,339.35	96.37%			278,563,339.35	310,084,617.89	96.72%			310,084,617.89

账准备的 的应收 账款										
其中：										
组合 1：应收 无风险 客户款 项	5,284,521.26	1.83%			5,284,521.26	7,699,223.17	2.40%			7,699,223.17
组合 2：应收 关联方 款项	273,278,818.09	94.54%			273,278,818.09	302,385,394.72	94.32%			302,385,394.72
合计	289,067,309.27	100.00%	10,503,969.92	3.63%	278,563,339.35	320,588,587.81	100.00%	10,503,969.92	3.28%	310,084,617.89

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
焦作协力铝业发展有限公司	10,102,368.00	10,102,368.00	10,102,368.00	10,102,368.00	100.00%	预计该款项无法收回，全额计提坏账准备。
江苏沿海装饰材料有限公司	401,601.92	401,601.92	401,601.92	401,601.92	100.00%	该公司已吊销，预计该款项无法收回，全额计提坏账准备。
合计	10,503,969.92	10,503,969.92	10,503,969.92	10,503,969.92		

按组合计提坏账准备类别名称：应收无风险客户款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,284,521.26	0.00	0.00%
合计	5,284,521.26	0.00	

确定该组合依据的说明：

主要为资产负债表日后已收到款项的应收账款，列为无风险客户款项，本公司不计提坏账准备。

按组合计提坏账准备类别名称：应收关联方款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	41,170,870.09	0.00	0.00%

1 至 2 年	232,107,948.00	0.00	0.00%
合计	273,278,818.09	0.00	

确定该组合依据的说明：

为应收全资子公司款项，为无风险客户款项，本期不计提坏账准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	10,503,969.92					10,503,969.92
合计	10,503,969.92					10,503,969.92

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
宁夏焦万新材料有限公司	232,107,948.00		232,107,948.00	80.30%	
焦作万方新材料有限公司	41,170,870.09		41,170,870.09	14.24%	
焦作协力铝业发展有限公司	10,102,368.00		10,102,368.00	3.49%	10,102,368.00
焦作金冠嘉华电力有限公司	1,954,797.00		1,954,797.00	0.68%	
河南中环控热能发展有限公司	1,302,583.38		1,302,583.38	0.45%	
合计	286,638,566.47		286,638,566.47	99.16%	10,102,368.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	45,440,845.12	143,540,845.12
其他应收款	302,854.84	180,329.24
合计	45,743,699.96	143,721,174.36

(1) 应收利息

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	45,440,845.12	143,540,845.12
合计	45,440,845.12	143,540,845.12

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	45,440,845.12	3 年	未到股东大会决议约定的支付日期	未发生减值，尚未到股东大会决议约定的支付日期
合计	45,440,845.12			

3) 按坏账计提方法分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5) 本期实际核销的应收股利情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方款项	110,329.24	110,329.24
保证金	100,000.00	100,000.00
其他款项	122,525.60	
合计	332,854.84	210,329.24

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	232,854.84	110,329.24
2 至 3 年	100,000.00	100,000.00
合计	332,854.84	210,329.24

3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	30,000.00			30,000.00
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	30,000.00			30,000.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备的其他应收款	30,000.00					30,000.00
合计	30,000.00					30,000.00

5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
员工备用金	其他款项	115,817.50	1 年以内	34.79%	
焦作万方新材料有限公司	合并范围内关联方款项	110,329.24	1 年以内	33.15%	
中铝中州铝业有限公司	保证金	100,000.00	2 至 3 年	30.04%	30,000.00
代垫社保	其他款项	6,708.10	1 年以内	2.02%	
合计		332,854.84		100.00%	30,000.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,000,000.00		11,000,000.00	11,000,000.00		11,000,000.00
对联营、合营企业投资	3,446,286,098.92		3,446,286,098.92	3,272,116,035.54		3,272,116,035.54
合计	3,457,286,098.92		3,457,286,098.92	3,283,116,035.54		3,283,116,035.54

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
焦作万方新材料有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
宁夏焦万新材料有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	11,000,000.00						11,000,000.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
焦作万方水务有限公司	6,199,557.44				446,429.90			-1,175,000.00			5,470,987.34	
小计	6,199,557.44				446,429.90			-1,175,000.00			5,470,987.34	
二、联营企业												
焦作市万方实业有限公司	2,054,773.88				-76,910.58						1,977,863.30	
焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	2,603,006,238.42				86,605,007.73						2,689,611,246.15	
焦作万都	101,383.90				7,272,565.						108,656.47	

实业有限公司	9.13				94						5.07	
中国稀有稀土股份有限公司	559,471,556.67				23,659,564.63	54,226,707.63	3,211,698.13				640,569,527.06	
小计	3,265,916,478.10				117,460,227.72	54,226,707.63	3,211,698.13				3,440,815,111.58	
合计	3,272,116,035.54				117,906,657.62	54,226,707.63	3,211,698.13	-1,175,000.00			3,446,286,098.92	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

(3) 其他说明

其他权益变动系权益法确认中国稀有稀土股份有限公司的资本公积及专项储备。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,941,207,604.45	2,468,064,812.80	3,153,985,874.07	2,589,752,702.65
其他业务	155,641,522.60	119,230,169.36	135,668,638.37	126,661,737.81
合计	4,096,849,127.05	2,587,294,982.16	3,289,654,512.44	2,716,414,440.46

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	4,096,849,127.05	2,587,294,982.16			4,096,849,127.05	2,587,294,982.16
其中：						

铝液	2,905,964,635.48	1,803,501,048.01			2,905,964,635.48	1,803,501,048.01
铝锭	1,035,242,968.97	664,563,764.79			1,035,242,968.97	664,563,764.79
其他业务:	155,641,522.60	119,230,169.36			155,641,522.60	119,230,169.36
按经营地区分类	4,096,849,127.05	2,587,294,982.16			4,096,849,127.05	2,587,294,982.16
其中:						
河南省内	3,285,201,164.69	2,069,945,857.84			3,285,201,164.69	2,069,945,857.84
河南省外	811,647,962.36	517,349,124.32			811,647,962.36	517,349,124.32
合计	4,096,849,127.05	2,587,294,982.16			4,096,849,127.05	2,587,294,982.16

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
铝产品	产品发出并经客户验收之日	提货前支付货款	货物	是	履约保证金	产品质量保证
材料及废料	材料及废料发出并经客户验收之日	提货前支付货款	货物	是	履约保证金	产品质量保证
供暖及补水业务	客户接受公司商品及服务期间	提供相关服务次月	气体	是	无	无
供气业务	客户接受公司商品及服务期间	提供相关服务次月	气体	是	无	无
其他	产品发出并经客户验收之日	提供货物及服务次月	货物及其他	是	无	无

其他说明: 无。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 45,525,716.61 元, 其中, 45,525,716.61 元预计将于 2026 年度确认收入。

5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	117,906,657.62	142,473,731.80
处置交易性金融资产取得的投资收益	711,409.54	-20,474.26
合计	118,618,067.16	142,453,257.54

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	8,344,101.40	
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）	65,378.78	
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	9,191,840.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,170,852.01	
减：所得税影响额	4,450,866.61	
合计	11,979,602.37	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	15.89%	1.032	1.032
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.74%	1.022	1.022

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

无。

焦作万方铝业股份有限公司董事会

2026 年 8 月 29 日