

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

金力永磁 JLMAG

JL MAG RARE-EARTH CO., LTD.
江西金力永磁科技股份有限公司
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代碼：06680)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而做出。

茲載列江西金力永磁科技股份有限公司於深圳證券交易所網站(www.szse.cn)刊登的公告如下，僅供參閱。

承董事會命
江西金力永磁科技股份有限公司
董事長
蔡報貴

江西，2026年3月25日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事蔡報貴先生及呂鋒先生；非執行董事胡志濱先生、李忻農先生及梁敏輝先生；及獨立非執行董事朱玉華先生、徐風先生及曹穎女士。

江西金力永磁科技股份有限公司

已审财务报表

2025年度

目 录

| | 页 | 次 |
|---------------|----|-------|
| 审计报告 | 1 | - 7 |
| 已审财务报表 | | |
| 合并资产负债表 | 8 | - 10 |
| 合并利润表 | 11 | - 12 |
| 合并股东权益变动表 | 13 | - 14 |
| 合并现金流量表 | 15 | - 16 |
| 公司资产负债表 | 17 | - 18 |
| 公司利润表 | | 19 |
| 公司股东权益变动表 | 20 | - 21 |
| 公司现金流量表 | 22 | - 23 |
| 财务报表附注 | 24 | - 137 |
| 补充资料 | | |
| 1.非经常性损益明细表 | | 1 |
| 2.净资产收益率和每股收益 | | 1 |



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000
Fax 传真：+86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

江西金力永磁科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江西金力永磁科技股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的江西金力永磁科技股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江西金力永磁科技股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于江西金力永磁科技股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

| 关键审计事项： | 该事项在审计中是如何应对： |
|---|--|
| <p>收入确认</p> <p>2025年度，江西金力永磁科技股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）主要从事钕铁硼磁性材料销售。于2025年度，合并主营业务收入金额为人民币7,028,083,879.51元。</p> <p>贵集团在交易中根据在客户取得相关商品（如，钕铁硼磁性材料）控制权时确认收入。</p> <p>由于收入是贵集团的关键业绩指标之一，收入业务类型多样，收入确认产生错报的固有风险较高，我们将贵集团收入的确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见合并财务报表附注三、23，附注五、43。</p> | <p>我们执行了相关审计程序，包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none">1) 了解和评价江西金力永磁科技股份有限公司管理层与收入确认和披露相关的关键内部控制的设计和运行有效性；2) 选取2025年度钕铁硼磁性材料收入交易样本，检查销售合同条款，并核对发票、货权转移单据等文件，以评估管理层对商品控制权转移时点的判断及收入确认金额是否恰当；3) 就2025年12月31日前后记录的收入交易，选取样本，核对货权转移单据及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；4) 对往来余额实施函证程序。对于未回函的函证，执行替代性程序；5) 执行分析性复核程序，按主要产品品种分析主营业务收入及毛利率变动的合理性；6) 复核收入在财务报表中披露的充分性和合理性。 |

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

| 关键审计事项： | 该事项在审计中是如何应对： |
|---|---|
| <p>商誉减值评估</p> <p>截至2025年12月31日止，贵集团的商誉账面净值为人民币64,433,072.71元。管理层于2025年12月31日对商誉执行了减值评估。在执行减值评估时，管理层通过折现未来现金流量模型对商誉所属的相关资产组的可回收金额进行估计，并与资产组的账面余额进行比较，以确定商誉是否存在减值。商誉减值评估所采用的折现未来现金流量模型包括了未来售价、销量及折现率等重大判断和估计。经过减值测试，管理层于2025年度未确认商誉减值损失。</p> <p>我们关注商誉减值评估的审计是由于2025年12月31日商誉账面净值重大，并且对于商誉可回收金额的估计具有高度不确定性。评估模型的复杂性以及所采用的重大估计的主观性使得我们认为商誉减值评估相关的固有风险重大。因此，我们将商誉减值评估确定为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见合并财务报表附注三、17，附注三、31，附注五、17。</p> | <p>我们执行了相关审计程序，包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解和评估了管理层减值评估中关键控制的设计有效性，并测试了其运行有效性； 2) 评估管理层对资产组认定的恰当性； 3) 基于相关行业及贵集团的特定情况，分析并复核贵集团管理层在减值测试中预测未来现金流量现值所采用的关键假设（包括未来售价、销量、折现率和永续增长率等），并检查相关支持性证据； 4) 复核管理层使用的外部评估专家的专业胜任能力和业务独立性；同时，我们引入了内部估值专家，协助我们评价现金流预测的方法及采用的模型的恰当性，管理层使用的折现率和永续增长率等重大假设的合理性，以及计算的准确性； 5) 我们也评估了财务报表中关于商誉减值的会计政策、重大会计判断和估计、减值测试关键假设及其金额披露的合理性。 |

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

四、其他信息

江西金力永磁科技股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估江西金力永磁科技股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督江西金力永磁科技股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对江西金力永磁科技股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致江西金力永磁科技股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

- （6）就江西金力永磁科技股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70036270_A01号
江西金力永磁科技股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：孙 芳
（项目合伙人）

中国注册会计师：吕 乐

中国 北京

2026年3月25日

江西金力永磁科技股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日

人民币元

| 资产 | 附注五 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|-----|-------------------|-------------------|
| 流动资产 | | | |
| 货币资金 | 1 | 3,356,601,735.27 | 2,712,924,397.05 |
| 交易性金融资产 | 2 | 203,844,379.25 | 186,178,494.68 |
| 应收票据 | 3 | 443,672,176.09 | 48,884,233.97 |
| 应收账款 | 4 | 2,470,269,722.35 | 2,022,934,569.87 |
| 应收款项融资 | 5 | 428,626,428.86 | 287,518,770.39 |
| 预付款项 | 6 | 161,497,551.52 | 70,054,212.70 |
| 其他应收款 | 7 | 46,571,903.72 | 56,209,922.13 |
| 存货 | 8 | 2,776,975,496.36 | 2,178,057,767.97 |
| 一年内到期的非流动资产 | 9 | 768,550,269.44 | 10,046,583.33 |
| 其他流动资产 | 10 | 140,408,562.64 | 119,040,560.76 |
| 流动资产合计 | | 10,797,018,225.50 | 7,691,849,512.85 |
| 非流动资产 | | | |
| 长期股权投资 | 11 | 8,502,410.73 | 8,346,495.85 |
| 其他权益工具投资 | 12 | 31,369,034.74 | 15,438,240.26 |
| 固定资产 | 13 | 2,953,074,420.05 | 2,293,883,926.81 |
| 在建工程 | 14 | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 |
| 使用权资产 | 15 | 15,118,589.72 | 6,688,182.99 |
| 无形资产 | 16 | 286,094,081.24 | 264,954,594.66 |
| 商誉 | 17 | 64,433,072.71 | 64,433,072.71 |
| 长期待摊费用 | 18 | 4,498,359.64 | 4,395,338.92 |
| 递延所得税资产 | 19 | 26,177,470.99 | 3,775,002.13 |
| 其他非流动资产 | 20 | 811,046,430.43 | 1,165,816,177.17 |
| 非流动资产合计 | | 4,530,139,633.35 | 4,605,462,161.02 |
| 资产总计 | | 15,327,157,858.85 | 12,297,311,673.87 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日

人民币元

| 负债 | 附注五 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|-----|------------------|------------------|
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | 22 | 1,329,021,860.40 | 257,950,064.98 |
| 应付票据 | 23 | 2,611,067,225.55 | 2,678,277,980.97 |
| 应付账款 | 24 | 966,092,521.82 | 380,053,239.81 |
| 合同负债 | 25 | 85,642,559.19 | 39,784,533.02 |
| 应付职工薪酬 | 26 | 115,776,995.02 | 79,084,353.34 |
| 应交税费 | 27 | 84,203,348.03 | 27,165,601.51 |
| 其他应付款 | 28 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 29 | 529,837,133.65 | 326,677,558.38 |
| 其他流动负债 | 30 | 11,574,402.22 | 6,054,990.58 |
| 流动负债合计 | | 5,985,246,468.70 | 4,086,216,383.79 |
| 非流动负债 | | | |
| 长期借款 | 31 | 771,979,451.80 | 782,999,986.07 |
| 应付债券 | 32 | 517,331,633.95 | - |
| 租赁负债 | 33 | 8,577,792.28 | 3,327,729.94 |
| 递延收益 | 34 | 294,053,428.73 | 250,253,626.19 |
| 递延所得税负债 | 19 | 66,250,718.33 | 57,065,728.32 |
| 非流动负债合计 | | 1,658,193,025.09 | 1,093,647,070.52 |
| 负债合计 | | 7,643,439,493.79 | 5,179,863,454.31 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日

人民币元

| 股东权益 | 附注五 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 股东权益 | | | |
| 股本 | 35 | 1,375,589,297.00 | 1,372,131,923.00 |
| 其他权益工具 | 36 | 175,381,444.67 | - |
| 资本公积 | 37 | 4,159,752,245.97 | 4,181,025,197.13 |
| 减：库存股 | 38 | 84,566,521.20 | 159,999,241.18 |
| 其他综合收益 | 39 | (25,393,274.89) | (42,492,378.41) |
| 盈余公积 | 41 | 277,996,096.57 | 250,414,692.86 |
| 未分配利润 | 42 | <u>1,681,678,011.17</u> | <u>1,414,952,977.68</u> |
| 归属于母公司股东权益合计 | | <u>7,560,437,299.29</u> | <u>7,016,033,171.08</u> |
| 少数股东权益 | | <u>123,281,065.77</u> | <u>101,415,048.48</u> |
| 股东权益合计 | | <u>7,683,718,365.06</u> | <u>7,117,448,219.56</u> |
| 负债和股东权益总计 | | <u>15,327,157,858.85</u> | <u>12,297,311,673.87</u> |

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并利润表
2025年度

人民币元

| | 附注五 | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-----|------------------|------------------|
| 营业收入 | 43 | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 |
| 减：营业成本 | 43 | 6,083,271,093.46 | 6,010,680,227.40 |
| 税金及附加 | 44 | 35,756,267.21 | 24,958,974.59 |
| 销售费用 | 45 | 71,279,942.33 | 58,606,360.68 |
| 管理费用 | 46 | 277,073,756.98 | 168,897,787.07 |
| 研发费用 | 47 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 |
| 财务费用 | 48 | (12,282,796.38) | (37,500,913.66) |
| 其中：利息费用 | 48 | 78,794,957.74 | 42,779,792.49 |
| 利息收入 | 48 | 88,740,840.46 | 70,899,710.75 |
| 加：其他收益 | 49 | 93,338,320.49 | 131,341,701.66 |
| 投资收益 | 50 | 8,449,088.75 | 10,685,545.03 |
| 其中：对联营企业的投资收益 | | 155,914.88 | 1,845,971.61 |
| 公允价值变动损益 | 51 | 13,184,264.57 | 4,274,874.68 |
| 信用减值损失 | 52 | (5,761,811.45) | 1,252,700.08 |
| 资产减值损失 | 53 | (66,177,483.35) | (45,178,639.32) |
| 资产处置收益 | 54 | (4,796,910.59) | (200,571.48) |
| 营业利润 | | 794,971,797.52 | 318,945,125.54 |
| 加：营业外收入 | 55 | 2,621,063.43 | 1,491,975.98 |
| 减：营业外支出 | 56 | 8,304,308.98 | 5,510,909.30 |
| 利润总额 | | 789,288,551.97 | 314,926,192.22 |
| 减：所得税费用 | 57 | 62,391,045.86 | 20,778,535.73 |
| 净利润 | | 726,897,506.11 | 294,147,656.49 |
| 按经营持续性分类 | | | |
| 持续经营净利润 | | 726,897,506.11 | 294,147,656.49 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并利润表（续）
2025年度

人民币元

| | 附注五 | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|-----|-----------------------|------------------------|
| 按所有权归属分类 | | | |
| 归属于母公司股东的净利润 | | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 |
| 少数股东损益 | | 21,291,058.77 | 3,104,620.53 |
| 其他综合收益的税后净额 | 39 | 17,299,894.67 | (48,157,001.99) |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | 39 | 17,099,103.52 | (47,982,875.32) |
| 不能重分类进损益的其他综合收益 | | 1,993,550.41 | 845,742.70 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | | <u>1,993,550.41</u> | <u>845,742.70</u> |
| 将重分类进损益的其他综合收益 | | 15,105,553.11 | (48,828,618.02) |
| 外币财务报表折算差额 | | <u>15,105,553.11</u> | <u>(48,828,618.02)</u> |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 39 | <u>200,791.15</u> | <u>(174,126.67)</u> |
| 综合收益总额 | | <u>744,197,400.78</u> | <u>245,990,654.50</u> |
| 其中： | | | |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | | 722,705,550.86 | 243,060,160.64 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 21,491,849.92 | 2,930,493.86 |
| 每股收益 | | | |
| 基本每股收益 | 58 | <u>0.52</u> | <u>0.22</u> |
| 稀释每股收益 | 58 | <u>0.52</u> | <u>0.22</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度

人民币元

2025年度

| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | |
|----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 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 | 未分配利润 | | | 小计 |
| 一、上年年末及本年初余额 | 1,372,131,923.00 | - | 4,181,025,197.13 | 159,999,241.18 | (42,492,378.41) | - | 250,414,692.86 | 1,414,952,977.68 | 7,016,033,171.08 | 101,415,048.48 | 7,117,448,219.56 |
| 二、本年增减变动金额 | 3,457,374.00 | 175,381,444.67 | (21,272,951.16) | (75,432,719.98) | 17,099,103.52 | - | 27,581,403.71 | 266,725,033.49 | 544,404,128.21 | 21,866,017.29 | 566,270,145.50 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | 17,099,103.52 | - | - | 705,606,447.34 | 722,705,550.86 | 21,491,849.92 | 744,197,400.78 |
| (二) 股东投入和减少资本 | 3,457,374.00 | 175,381,444.67 | (21,272,951.16) | (75,432,719.98) | - | - | - | - | 232,998,587.49 | 1,000,000.00 | 233,998,587.49 |
| 1. 少数股东增资 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | 92,285,847.94 | - | - | - | - | - | 92,285,847.94 | - | 92,285,847.94 |
| 3. 限制性股票回购义务 | - | - | (75,432,719.98) | (75,432,719.98) | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 回购股票 | (3,665,542.00) | - | (138,562,057.11) | - | - | - | - | - | (142,227,599.11) | - | (142,227,599.11) |
| 5. 发行可转债 | - | 209,751,267.26 | (31,370,457.01) | - | - | - | - | - | 178,380,810.25 | - | 178,380,810.25 |
| 6. 可转债转股 | 7,122,916.00 | (34,369,822.59) | 131,806,435.00 | - | - | - | - | - | 104,559,528.41 | - | 104,559,528.41 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | 27,581,403.71 | (438,881,413.85) | (411,300,010.14) | (625,832.63) | (411,925,842.77) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | 27,581,403.71 | (27,581,403.71) | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | (411,300,010.14) | (411,300,010.14) | (625,832.63) | (411,925,842.77) |
| (四) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - | 20,033,890.36 | - | - | 20,033,890.36 | - | 20,033,890.36 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - | (20,033,890.36) | - | - | (20,033,890.36) | - | (20,033,890.36) |
| 三、本年年末余额 | 1,375,589,297.00 | 175,381,444.67 | 4,159,752,245.97 | 84,566,521.20 | (25,393,274.89) | - | 277,996,096.57 | 1,681,678,011.17 | 7,560,437,299.29 | 123,281,065.77 | 7,683,718,365.06 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2025年度

人民币元

2024年度

| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 股本 | 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 | | | 小计 |
| 一、上年年末及本年初余额 | 1,344,771,235.00 | 4,003,042,860.21 | 160,799,613.58 | 5,490,496.91 | - | 237,169,803.37 | 1,591,809,950.47 | 7,021,484,732.38 | 15,667,524.09 | 7,037,152,256.47 |
| 二、本年增减变动金额 | 27,360,688.00 | 177,982,336.92 | (800,372.40) | (47,982,875.32) | - | 13,244,889.49 | (176,856,972.79) | (5,451,561.30) | 85,747,524.39 | 80,295,963.09 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | (47,982,875.32) | - | - | 291,043,035.96 | 243,060,160.64 | 2,930,493.86 | 245,990,654.50 |
| （二）股东投入和减少资本 | 27,360,688.00 | 177,982,336.92 | (800,372.40) | - | - | - | - | 206,143,397.32 | 84,602,186.69 | 290,745,584.01 |
| 1. 股东投入的普通股 | 26,895,200.00 | 166,114,526.90 | - | - | - | - | - | 193,009,726.90 | - | 193,009,726.90 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | 396,167.77 | - | - | - | - | - | 396,167.77 | - | 396,167.77 |
| 3. 回购离职员工的第一类限制性股票 | (94,772.00) | (667,990.95) | (800,372.40) | - | - | - | - | 37,609.45 | - | 37,609.45 |
| 4. 第二类限制性股票归属 | 560,260.00 | 3,960,714.63 | - | - | - | - | - | 4,520,974.63 | - | 4,520,974.63 |
| 5. 处置非全资子公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,169,268.80) | (10,169,268.80) |
| 6. 非同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | 82,950,374.06 | 82,950,374.06 |
| 7. 少数股东增资 | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 8. 其他 | - | 8,178,918.57 | - | - | - | - | - | 8,178,918.57 | (8,178,918.57) | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | 13,244,889.49 | (467,900,008.75) | (454,655,119.26) | (1,785,156.16) | (456,440,275.42) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 13,244,889.49 | (13,244,889.49) | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | (454,655,119.26) | (454,655,119.26) | (1,785,156.16) | (456,440,275.42) |
| （四）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | 14,509,281.27 | - | - | 14,509,281.27 | - | 14,509,281.27 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | (14,509,281.27) | - | - | (14,509,281.27) | - | (14,509,281.27) |
| 三、本年年末余额 | 1,372,131,923.00 | 4,181,025,197.13 | 159,999,241.18 | (42,492,378.41) | - | 250,414,692.86 | 1,414,952,977.68 | 7,016,033,171.08 | 101,415,048.48 | 7,117,448,219.56 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并现金流量表
2025年度

人民币元

| | 附注五 | 2025年 | 2024年 |
|-------------------------------|-----|-------------------------|---------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 8,358,325,165.41 | 7,209,614,883.05 |
| 收到的税费返还 | | 78,923,489.74 | 139,654,026.32 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 59 | <u>267,849,465.51</u> | <u>227,414,564.88</u> |
| 经营活动现金流入小计 | | <u>8,705,098,120.66</u> | <u>7,576,683,474.25</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 7,192,323,018.36 | 6,126,705,540.79 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 866,070,286.75 | 749,051,229.23 |
| 支付的各项税费 | | 130,424,562.53 | 77,502,001.59 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 59 | <u>163,247,674.50</u> | <u>115,478,504.46</u> |
| 经营活动现金流出小计 | | <u>8,352,065,542.14</u> | <u>7,068,737,276.07</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 60 | <u>353,032,578.52</u> | <u>507,946,198.18</u> |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,496,918,380.00 | 554,999,985.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 5,922,444.44 | 6,497,204.98 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额 | | <u>1,409,898.02</u> | <u>3,390,637.76</u> |
| 投资活动现金流入小计 | | <u>1,504,250,722.46</u> | <u>564,887,827.74</u> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金 | | 466,229,732.52 | 675,102,695.75 |
| 投资支付的现金 | | 1,868,483,369.39 | 1,551,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现 金净额 | | - | 20,911,646.79 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 59 | <u>-</u> | <u>5,005,035.42</u> |
| 投资活动现金流出小计 | | <u>2,334,713,101.91</u> | <u>2,252,019,377.96</u> |
| 投资活动使用的现金流量净额 | | <u>(830,462,379.45)</u> | <u>(1,687,131,550.22)</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年度

人民币元

| | 附注五 | 2025年 | 2024年 |
|-------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 三、 筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 85,566,521.20 | 197,530,701.53 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收 到的现金 | | 1,000,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | | <u>2,647,800,216.22</u> | <u>928,180,522.22</u> |
| 筹资活动现金流入小计 | | <u>2,733,366,737.42</u> | <u>1,125,711,223.75</u> |
| 偿还债务支付的现金 | | 500,428,998.39 | 530,905,194.96 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 455,029,683.02 | 498,128,458.35 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润 | | 625,832.63 | 1,785,156.16 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 59 | <u>149,217,171.27</u> | <u>5,109,928.85</u> |
| 筹资活动现金流出小计 | | <u>1,104,675,852.68</u> | <u>1,034,143,582.16</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | <u>1,628,690,884.74</u> | <u>91,567,641.59</u> |
| 四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | <u>(11,496,571.99)</u> | <u>1,952,022.39</u> |
| 五、 现金及现金等价物净增加/（减少）额 | 60 | 1,139,764,511.82 | (1,085,665,688.06) |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 60 | <u>2,071,060,436.78</u> | <u>3,156,726,124.84</u> |
| 六、 年末现金及现金等价物余额 | 60 | <u>3,210,824,948.60</u> | <u>2,071,060,436.78</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
 资产负债表
 2025年12月31日

人民币元

| 资产 | 附注十七 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|------|-------------------|-------------------|
| 流动资产 | | | |
| 货币资金 | | 1,726,817,731.49 | 1,622,824,269.64 |
| 交易性金融资产 | | 120,436,000.00 | 148,081,040.00 |
| 应收票据 | 1 | 300,832,588.47 | 37,378,970.98 |
| 应收账款 | 2 | 2,384,314,096.98 | 2,022,841,598.68 |
| 应收款项融资 | 3 | 441,756,405.08 | 275,805,851.22 |
| 预付款项 | | 158,766,322.04 | 58,047,781.65 |
| 其他应收款 | 4 | 30,620,412.52 | 32,314,507.03 |
| 存货 | | 1,667,197,670.27 | 1,578,885,443.29 |
| 一年内到期的非流动资产 | | 768,550,269.44 | 10,046,583.33 |
| 其他流动资产 | | 84,213,230.52 | 81,767,753.18 |
| 流动资产合计 | | 7,683,504,726.81 | 5,867,993,799.00 |
| 非流动资产 | | | |
| 长期股权投资 | 5 | 3,629,266,040.90 | 3,424,742,999.23 |
| 固定资产 | | 788,785,188.30 | 839,410,493.36 |
| 在建工程 | | 69,249,634.66 | 73,291,231.52 |
| 使用权资产 | | 291,114.18 | 420,768.42 |
| 无形资产 | | 30,258,644.41 | 31,596,582.32 |
| 其他非流动资产 | | 436,351,427.41 | 920,317,280.19 |
| 非流动资产合计 | | 4,954,202,049.86 | 5,289,779,355.04 |
| 资产总计 | | 12,637,706,776.67 | 11,157,773,154.04 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
资产负债表（续）
2025年12月31日

人民币元

| 负债和股东权益 | 附注十七 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | | 1,224,487,234.44 | 94,733,590.61 |
| 应付票据 | | 1,839,653,560.68 | 2,240,854,318.10 |
| 应付账款 | | 1,670,524,181.57 | 1,139,369,180.50 |
| 合同负债 | | 69,949,254.72 | 24,022,482.91 |
| 应付职工薪酬 | | 67,601,099.88 | 46,421,799.56 |
| 应交税费 | | 18,951,931.41 | 2,926,023.32 |
| 其他应付款 | | 219,667,307.74 | 67,811,491.29 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 400,378,737.33 | 300,592,321.64 |
| 其他流动负债 | | 8,399,227.14 | 2,237,029.51 |
| 流动负债合计 | | <u>5,519,612,534.91</u> | <u>3,918,968,237.44</u> |
| 非流动负债 | | | |
| 长期借款 | | 323,460,000.00 | 397,500,000.00 |
| 递延收益 | | 110,383,964.21 | 87,641,904.01 |
| 递延所得税负债 | | 23,015,070.05 | 45,041,925.01 |
| 非流动负债合计 | | <u>456,859,034.26</u> | <u>530,183,829.02</u> |
| 负债合计 | | <u>5,976,471,569.17</u> | <u>4,449,152,066.46</u> |
| 股东权益 | | | |
| 股本 | | 1,375,589,297.00 | 1,372,131,923.00 |
| 资本公积 | | 4,183,892,856.91 | 4,174,682,857.91 |
| 减：库存股 | | 84,566,521.20 | 159,999,241.18 |
| 盈余公积 | | 277,996,096.57 | 250,414,692.86 |
| 未分配利润 | | 908,323,478.22 | 1,071,390,854.99 |
| 股东权益合计 | | <u>6,661,235,207.50</u> | <u>6,708,621,087.58</u> |
| 负债和股东权益总计 | | <u><u>12,637,706,776.67</u></u> | <u><u>11,157,773,154.04</u></u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
 利润表
 2025年度

人民币元

| | 附注十七 | 2025年 | 2024年 |
|------------|------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 6 | 7,917,788,272.14 | 6,625,866,392.35 |
| 减：营业成本 | 6 | 7,103,726,225.14 | 6,196,617,517.06 |
| 税金及附加 | | 19,841,365.04 | 14,408,443.38 |
| 销售费用 | | 77,820,861.12 | 88,811,741.85 |
| 管理费用 | | 129,749,686.54 | 54,510,100.97 |
| 研发费用 | | 315,778,106.56 | 209,273,053.18 |
| 财务费用 | | (24,762,271.97) | (24,430,181.86) |
| 其中：利息费用 | | 39,310,540.44 | 33,607,672.19 |
| 利息收入 | | 52,794,901.08 | 50,664,083.24 |
| 加：其他收益 | | 48,182,113.23 | 74,829,745.38 |
| 投资收益 | 7 | 5,239,201.05 | 5,951,562.94 |
| 公允价值变动损益 | | (2,026,660.00) | 2,177,420.00 |
| 信用减值损失 | | (6,376,537.68) | (1,864,812.72) |
| 资产减值损失 | | (39,989,589.94) | (32,164,390.12) |
| 资产处置收益 | | (4,265,961.90) | 491,273.00 |
| 营业利润 | | 296,396,864.47 | 136,096,516.25 |
| 加：营业外收入 | | 1,964,506.52 | 1,172,221.89 |
| 减：营业外支出 | | 7,606,155.87 | 3,777,114.28 |
| 利润总额 | | 290,755,215.12 | 133,491,623.86 |
| 减：所得税费用 | | 14,941,178.04 | 1,042,728.97 |
| 净利润 | | 275,814,037.08 | 132,448,894.89 |
| 其中：持续经营净利润 | | 275,814,037.08 | 132,448,894.89 |
| 综合收益总额 | | 275,814,037.08 | 132,448,894.89 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
 股东权益变动表
 2025 年度

人民币元

2025年度

| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 一、 上年年末及本年初余额 | 1,372,131,923.00 | 4,174,682,857.91 | 159,999,241.18 | - | 250,414,692.86 | 1,071,390,854.99 | 6,708,621,087.58 |
| 二、 本年增减变动金额 | 3,457,374.00 | 9,209,999.00 | (75,432,719.98) | - | 27,581,403.71 | (163,067,376.77) | (47,385,880.08) |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | 275,814,037.08 | 275,814,037.08 |
| (二) 股东投入和减少资本 | 3,457,374.00 | 9,209,999.00 | (75,432,719.98) | - | - | - | 88,100,092.98 |
| 1. 股份支付计入股东权益的金额 | - | 91,398,341.09 | - | - | - | - | 91,398,341.09 |
| 2. 限制性股票回购义务 | - | (75,432,719.98) | (75,432,719.98) | - | - | - | - |
| 3. 回购股票 | (3,665,542.00) | (138,562,057.11) | - | - | - | - | (142,227,599.11) |
| 4. 可转债转股 | 7,122,916.00 | 131,806,435.00 | - | - | - | - | 138,929,351.00 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | 27,581,403.71 | (438,881,413.85) | (411,300,010.14) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 27,581,403.71 | (27,581,403.71) | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | (411,300,010.14) | (411,300,010.14) |
| (四) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | 8,075,404.38 | - | - | 8,075,404.38 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | (8,075,404.38) | - | - | (8,075,404.38) |
| 三、 本年年末余额 | 1,375,589,297.00 | 4,183,892,856.91 | 84,566,521.20 | - | 277,996,096.57 | 908,323,478.22 | 6,661,235,207.50 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2025年度

人民币元

2024年度

| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 一、上年年末及本年初余额 | 1,344,771,235.00 | 4,004,879,439.56 | 160,799,613.58 | - | 237,169,803.37 | 1,406,841,968.85 | 6,832,862,833.20 |
| 二、本年增减变动金额 | 27,360,688.00 | 169,803,418.35 | (800,372.40) | - | 13,244,889.49 | (335,451,113.86) | (124,241,745.62) |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | 132,448,894.89 | 132,448,894.89 |
| （二）股东投入和减少资本 | 27,360,688.00 | 169,803,418.35 | (800,372.40) | - | - | - | 197,964,478.75 |
| 1. 股东投入的普通股 | 26,895,200.00 | 166,114,526.90 | - | - | - | - | 193,009,726.90 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | 396,167.77 | - | - | - | - | 396,167.77 |
| 3. 回购离职员工的第一类限制性股票 | (94,772.00) | (667,990.95) | (800,372.40) | - | - | - | 37,609.45 |
| 4. 第二类限制性股票归属 | 560,260.00 | 3,960,714.63 | - | - | - | - | 4,520,974.63 |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | 13,244,889.49 | (467,900,008.75) | (454,655,119.26) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 13,244,889.49 | (13,244,889.49) | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | (454,655,119.26) | (454,655,119.26) |
| （四）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | 6,985,988.23 | - | - | 6,985,988.23 |
| 2. 本年使用 | - | - | - | (6,985,988.23) | - | - | (6,985,988.23) |
| （五）其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、本年年末余额 | 1,372,131,923.00 | 4,174,682,857.91 | 159,999,241.18 | - | 250,414,692.86 | 1,071,390,854.99 | 6,708,621,087.58 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
现金流量表
2025年度

人民币元

| | <u>2025年</u> | <u>2024年</u> |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 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 | 6,801,070,262.81 | 6,425,284,955.34 |
| 收到的税费返还 | 60,102,096.88 | 100,732,293.13 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | <u>184,295,717.51</u> | <u>97,352,148.55</u> |
| 经营活动现金流入小计 | <u>7,045,468,077.20</u> | <u>6,623,369,397.02</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,995,066,716.76 | 5,398,796,476.40 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 462,683,186.61 | 479,294,067.03 |
| 支付的各项税费 | 50,161,482.08 | 28,777,016.36 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | <u>115,274,625.30</u> | <u>97,787,143.35</u> |
| 经营活动现金流出小计 | <u>6,623,186,010.75</u> | <u>6,004,654,703.14</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>422,282,066.45</u> | <u>618,714,693.88</u> |
| 二、 投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 25,618,380.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,868,471.62 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | <u>476,000.00</u> | <u>1,838,393.37</u> |
| 投资活动现金流入小计 | <u>28,962,851.62</u> | <u>1,838,393.37</u> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 63,666,416.13 | 88,360,771.47 |
| 投资支付的现金 | 296,055,277.78 | 1,154,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | 30,830,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | <u>-</u> | <u>8,000,000.00</u> |
| 投资活动现金流出小计 | <u>359,721,693.91</u> | <u>1,281,190,771.47</u> |
| 投资活动使用的现金流量净额 | <u>(330,758,842.29)</u> | <u>(1,279,352,378.10)</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西金力永磁科技股份有限公司
现金流量表（续）
2025年度

人民币元

| | <u>2025年</u> | <u>2024年</u> |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 三、 筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 84,566,521.20 | 198,331,073.93 |
| 取得借款收到的现金 | 1,083,433,613.02 | 412,527,464.06 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | <u>70,000,000.00</u> | <u>110,000,000.00</u> |
| 筹资活动现金流入小计 | <u>1,238,000,134.22</u> | <u>720,858,537.99</u> |
| 偿还债务支付的现金 | 300,180,000.00 | 518,200,828.80 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 438,832,188.80 | 487,614,603.02 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | <u>142,487,968.91</u> | <u>221,662,993.60</u> |
| 筹资活动现金流出小计 | <u>881,500,157.71</u> | <u>1,227,478,425.42</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <u>356,499,976.51</u> | <u>(506,619,887.43)</u> |
| 四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | <u>8,034,739.68</u> | <u>2,196,454.98</u> |
| 五、 现金及现金等价物净增加/（减少）额 | 456,057,940.35 | (1,165,061,116.67) |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | <u>1,174,719,450.35</u> | <u>2,339,780,567.02</u> |
| 六、 年末现金及现金等价物余额 | <u><u>1,630,777,390.70</u></u> | <u><u>1,174,719,450.35</u></u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

江西金力永磁科技股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国江西省注册的股份有限公司，于2008年8月19日成立。经中国证监会批准，本公司于2018年9月21日在深圳证券交易所上市（股票代码：300748.SZ）。2022年1月14日，本公司在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）主板上市（股票代码：06680.HK）。本公司总部位于江西省赣州市经济技术开发区工业园。

本集团主要经营活动为研发、生产和销售钕铁硼永磁等磁性材料及相关磁组件。

本集团的控股股东为于中华人民共和国成立的江西锐德企业管理有限公司。最终控股股东为蔡报贵先生、李忻农先生及胡志滨先生，且为一致行动人。

本财务报表已经本公司董事会于2026年3月25日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东会审议。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量及金融资产减值等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

三、重要会计政策及会计估计（续）

3. 营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

| | 重要性标准 |
|--------------------|-----------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 金额大于1,000万元 |
| 重要的在建工程 | 金额大于3,000万元 |
| 重要的账龄超过一年或逾期的应付账款 | 金额大于1,000万元 |
| 重要的账龄超过一年或逾期的其他应付款 | 金额大于1,000万元 |
| 存在重要少数股东权益的非全资子公司 | 少数股东权益金额大于股东权益总额的0.5% |
| 重要的联营企业 | 金额大于3,000万元 |
| 重要的承诺事项 | 单项承诺事项金额大于股东权益总额的0.5% |
| 重要的或有事项 | 单项或有事项金额大于股东权益总额的0.5% |

6. 企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 合并财务报表（续）

本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

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

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

8. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 外币业务和外币报表折算（续）

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“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，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融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，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

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。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（2） 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（2） 金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括本集团认购的理财产品及非上市权益工具投资等。

（3） 金融负债分类和计量

除了签发的由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（4） 金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

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

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估以摊余成本计量的金融工具的预期信用损失，本集团根据发票日期计算账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据开票日期确定账龄。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（4） 金融工具减值（续）

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

（5） 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（6） 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如外汇远期合同，对汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（7） 可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

（8） 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（9） 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的标准

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，金融资产满足下列条件之一的，表明企业持有该金融资产是交易性的：取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售或回购；相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式，在这种情况下，即使组合中有某个组成项目持有的期限稍长也不受影响，其中“金融工具组合”指金融资产组合、金融负债组合或金融资产和金融负债组合；相关金融资产或金融负债属于衍生工具。只有不符合上述条件的权益工具投资才可以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。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按各项存货的具体类别计提。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，合并计提存货跌价准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

13. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

| | 使用寿命 | 预计净残值率 % | 年折旧率 % |
|--------|--------|----------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20-30年 | 5.00 | 3.17-4.75 |
| 机器设备 | 5-10年 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 运输工具 | 4-6年 | 5.00 | 15.83-23.75 |
| 器具工具家具 | 3-10年 | 5.00 | 9.50-31.67 |
| 电子设备 | 3-6年 | 5.00 | 15.83-31.67 |

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业经济利益的，适用不同折旧率。

三、重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产（续）

土地类固定资产指本公司的子公司JL MAG MEXICO, S.A. DE C.V.持有的土地，由于拥有永久所有权，所以不计提折旧。按《企业会计准则》规定，本集团将持有的位于中国大陆境内以外永久土地所有权分类为固定资产，且不计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

| | 结转固定资产的标准 |
|--------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 实际开始使用 |
| 机器设备 | 达到设计要求并完成试生产 |
| 器具工具家具 | 达到设计要求并完成试生产 |
| 运输工具 | 实际开始使用 |
| 电子设备 | 完成安装调试 |

15. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、重要会计政策及会计估计（续）

16. 无形资产

（1）无形资产使用寿命

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命如下：

| | 使用寿命 | 确定依据 |
|-------|-------|----------------|
| 土地使用权 | 50年 | 土地使用权期限 |
| 软件 | 5-10年 | 软件使用期限 |
| 非专利技术 | 5-10年 | 结合产品生命周期预计使用年限 |
| 专利权 | 10年 | 结合产品生命周期预计使用年限 |

（2）研发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

研发人员和研发投入的认定要求如下：

研发人员认定

研发人员指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员。主要包括：在研发部门及相关职能部门中直接从事研发项目的专业人员；具有相关技术知识和经验，在专业人员指导下参与研发活动的技术人员；参与研发活动的技工等。

研发投入认定

研发投入为企业研发活动直接相关的支出，通常包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发投入的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提。本期研发投入的计算口径为本期费用化的研发费用与本期资本化的开发支出之和。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 资产减值

对除存货及金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较其包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

| | 摊销期 |
|-------------|------|
| 租入资产改良支出 | 3-6年 |
| 其他超过一年的待摊费用 | 3年 |

19. 其他非流动资产

其他非流动资产主要为一年以上到期的大额存单、预付长期资产购置款和槽体物料。稀土萃取槽的正常运转需要投入一定数量的槽体富集物。这些富集物主要包含稀土氧化物，以及将稀土溶液分离至稀土氧化物过程中所必需的酸性物质、磷酸盐及萃取剂。萃取槽底料通常在萃取槽中保有，直至相关萃取设备报废时才被取出出售，公司将其确认为非流动资产。

其他非流动资产之槽体物料按照成本进行初始计量。购置成本包括购买价款及相关税费。槽体物料可恒定使用，出于谨慎性原则，公司在考虑槽体物料残值后，将槽体物料按照所在车间可使用年限直线法摊销。公司至少于每年年度终了，对槽体物料的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

（1）短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、重要会计政策及会计估计（续）

21. 股份支付

本集团的股份支付是以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

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。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的限制性股票的股权激励费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

22. 其他权益工具

本集团发行的可转换债券的权益成份分类为其他权益工具，详见附注三、10（9）。

23. 与客户之间的合同产生的收入

本集团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确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 与客户之间的合同产生的收入（续）

（1）销售商品合同

本集团通过向客户转让钕铁硼磁性材料商品履行履约义务，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时点确认收入：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。本公司确认收入的具体方法如下：

常规销售收入确认标准：公司在将产品运送至双方约定地点，按照合同要求验收合格并取得客户签收单时确认收入。

寄售模式收入确认标准：公司将产品运送至客户指定地点，按照合同要求验收合格，客户领用后，公司在收到客户对账单时确认收入。

出口产品收入确认标准（FOB模式）：公司在将产品运送至双方约定的港口，并按照约定办妥报关手续且货物离岸后确认收入。

24. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

26. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，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该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁

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

（1）作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

（2） 作为出租人

租赁开始日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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

28. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

29. 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

30. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最底层输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

（1） 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

存货跌价准备

于资产负债表日，本集团存货按成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的原材料及在产品，本集团建立了跌价准备计算模型，估计将要发生的成本费用，以产成品的估计售价为基础确定其可变现净值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、17。

四、 税项

1. 主要税种及税率

| | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------------------------------|--------|
| 增值税 | 销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额 | 5%、13% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的增值税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 实际缴纳的增值税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的增值税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 注1 |

注1:

中国大陆企业所得税政策

本集团内除部分于境内设立的子公司因享受税务优惠需按其注册当地的所得税法规计提企业所得税以外，其余的境内子公司的企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

本集团所属企业，以法人单位为企业所得税纳税人，在企业登记注册地缴纳企业所得税。

中国香港及海外公司所得税政策

本集团位于中国香港及其他国家子公司的所得税率范围为9%至30%。

四、 税项（续）

2. 税收优惠

2013年1月10日，财政部、海关总署、国家税务总局发布的《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》(财税[2013]4号)规定，为贯彻落实《国务院关于支持赣南等原中央苏区振兴发展的若干意见》(国发[2012]21号)，准予赣州市执行西部大开发税收政策，自2012年1月1日至2020年12月31日，对设在赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业减按15%的税率征收企业所得税。《关于延期西部大开发企业所得税政策的公告》（2020年第23号），赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业税收优惠政策自2021年1月1日延期至2030年12月31日，本公司、江西劲诚永磁新材料有限公司、江西金力粘结磁有限公司符合上述规定的条件，享受企业所得税减按15%征收的优惠税率。

根据《关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告》（国家税务总局公告[2018]23号），对于设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。金力永磁（包头）科技有限公司、巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司符合上述规定的条件，于2021年1月1日到2030年12月31日适用15%的优惠税率。

根据科技部、财政部及国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知，对于符合高新技术企业认定标准的企业适用15%的优惠税率。金力永磁（宁波）科技有限公司符合上述规定的条件，公司于2024年12月6日获得高新技术企业认定，有效期3年，于2024年12月6日到2027年12月6日适用15%的优惠税率。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

| | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 库存现金 | 105,906.90 | 117,184.45 |
| 银行存款 | 3,215,719,041.70 | 2,100,943,252.33 |
| 其他货币资金 | <u>140,776,786.67</u> | <u>611,863,960.27</u> |
| 合计 | <u>3,356,601,735.27</u> | <u>2,712,924,397.05</u> |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 1,175,748,566.45 | 554,320,654.13 |

2. 交易性金融资产

| | 2025年 | 2024年 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 理财产品 | 120,589,600.00 | 148,081,040.00 |
| 非上市公司股权 | 82,308,379.25 | 38,097,454.68 |
| 衍生金融资产-远期结汇 | <u>946,400.00</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>203,844,379.25</u> | <u>186,178,494.68</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|------------------------------|-----------------------------|
| 银行承兑汇票 | 357,129,221.26 | - |
| 商业承兑汇票 | <u>87,417,126.09</u> | <u>49,376,883.63</u> |
| 减：应收票据坏账准备 | <u>874,171.26</u> | <u>492,649.66</u> |
| 合计 | <u><u>443,672,176.09</u></u> | <u><u>48,884,233.97</u></u> |

（2） 已质押的应收票据

| | 2025年 |
|--------|-----------------------------|
| 商业承兑汇票 | <u>84,562,954.83</u> |
| 合计 | <u><u>84,562,954.83</u></u> |

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

| | 终止确认 | 未终止确认 |
|--------|-----------------|------------------------------|
| 银行承兑汇票 | <u>-</u> | <u>277,052,666.09</u> |
| 合计 | <u><u>-</u></u> | <u><u>277,052,666.09</u></u> |

（4） 坏账准备的情况

| | 年初余额 | 本年计提 | 本年收回或转回 | 年末余额 |
|-------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 2025年 | <u>492,649.66</u> | <u>874,171.26</u> | <u>(492,649.66)</u> | <u>874,171.26</u> |
| 合计 | <u><u>492,649.66</u></u> | <u><u>874,171.26</u></u> | <u><u>(492,649.66)</u></u> | <u><u>874,171.26</u></u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1年以内 | 2,488,855,324.67 | 2,042,470,890.30 |
| 1年至2年 | 6,938,775.11 | 885,457.15 |
| 2年至3年 | 51,888.82 | 24,734.83 |
| 3年至4年 | 24,734.83 | - |
| 5年以上 | 10,000.00 | 3,792,739.33 |
| | <u>2,495,880,723.43</u> | <u>2,047,173,821.61</u> |
| 减：应收账款坏账准备 | <u>25,611,001.08</u> | <u>24,239,251.74</u> |
| 合计 | <u><u>2,470,269,722.35</u></u> | <u><u>2,022,934,569.87</u></u> |

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|-----------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | <u>2,495,880,723.43</u> | <u>100.00</u> | <u>25,611,001.08</u> | <u>1.03</u> | <u>2,470,269,722.35</u> |
| 合计 | <u><u>2,495,880,723.43</u></u> | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>25,611,001.08</u></u> | <u><u>1.03</u></u> | <u><u>2,470,269,722.35</u></u> |

2024年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|-----------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | <u>2,047,173,821.61</u> | <u>100.00</u> | <u>24,239,251.74</u> | <u>1.18</u> | <u>2,022,934,569.87</u> |
| 合计 | <u><u>2,047,173,821.61</u></u> | <u><u>100.00</u></u> | <u><u>24,239,251.74</u></u> | <u><u>1.18</u></u> | <u><u>2,022,934,569.87</u></u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

| | 年初余额 | 本年计提 | 本年收回或转回 | 本年核销 | 汇兑损益 | 年末余额 |
|-------|----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| 2025年 | <u>24,239,251.74</u> | <u>25,542,926.23</u> | <u>(21,397,220.23)</u> | <u>(2,710,888.92)</u> | <u>(63,067.74)</u> | <u>25,611,001.08</u> |
| 合计 | <u>24,239,251.74</u> | <u>25,542,926.23</u> | <u>(21,397,220.23)</u> | <u>(2,710,888.92)</u> | <u>(63,067.74)</u> | <u>25,611,001.08</u> |

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| | 应收账款 年末余额 | 占应收账款年末 余额合计数的比 例（%） | 应收账款坏账准 备减值准备 年末余额 |
|-----|-----------------------|----------------------------|--------------------------|
| 客商D | 201,183,351.63 | 8.06 | 2,011,833.52 |
| 客商E | 147,319,392.07 | 5.90 | 1,473,193.92 |
| 客商F | 140,101,549.50 | 5.61 | 1,401,015.50 |
| 客商G | 108,352,467.26 | 4.34 | 1,083,524.67 |
| 客商C | <u>103,200,316.40</u> | <u>4.13</u> | <u>1,032,003.16</u> |
| 合计 | <u>700,157,076.86</u> | <u>28.04</u> | <u>7,001,570.77</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

| | 2025年 | 2024年 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 银行承兑汇票 | <u>428,626,428.86</u> | <u>287,518,770.39</u> |
| 合计 | <u>428,626,428.86</u> | <u>287,518,770.39</u> |

（2） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

| | 终止确认 | 未终止确认 |
|--------|-------------------------|----------|
| 银行承兑汇票 | <u>1,922,647,041.65</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>1,922,647,041.65</u> | <u>-</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

| | 2025年 | | 2024年 | |
|-------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例（%） | 账面余额 | 比例（%） |
| 1年以内 | 160,830,784.72 | 99.58 | 68,294,489.57 | 97.49 |
| 1年至2年 | 76,691.85 | 0.05 | 1,344,288.03 | 1.92 |
| 2年至3年 | 385,902.00 | 0.24 | 415,435.10 | 0.59 |
| 3年以上 | 204,172.95 | 0.13 | - | - |
| 合计 | <u>161,497,551.52</u> | <u>100.00</u> | <u>70,054,212.70</u> | <u>100.00</u> |

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

| | 年末余额 | 占预付款项年末余额合计数的比例（%） |
|------|-----------------------|--------------------|
| 供应商A | 137,500,000.00 | 85.14 |
| 供应商B | 10,655,050.06 | 6.60 |
| 供应商C | 2,066,921.52 | 1.28 |
| 供应商D | 1,180,000.00 | 0.73 |
| 供应商E | 1,176,849.80 | 0.73 |
| 合计 | <u>152,578,821.38</u> | <u>94.48</u> |

7. 其他应收款

| | 2025年 | 2024年 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 其他应收款 | <u>46,571,903.72</u> | <u>56,209,922.13</u> |
| 合计 | <u>46,571,903.72</u> | <u>56,209,922.13</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

其他应收款

（1） 按账龄披露

| | 2025年 | 2024年 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 1年以内 | 21,897,839.77 | 55,831,828.24 |
| 1年至2年 | 27,456,352.88 | 179,442.89 |
| 2年至3年 | 82,657.97 | 786,850.00 |
| 3年至4年 | 354,383.37 | 210,000.00 |
| 4年至5年 | 206,500.00 | 148,030.00 |
| 5年以上 | 126,400.00 | 52,380.78 |
| | <u>50,124,133.99</u> | <u>57,208,531.91</u> |
| 减：其他应收款坏账准备 | <u>3,552,230.27</u> | <u>998,609.78</u> |
| 合计 | <u>46,571,903.72</u> | <u>56,209,922.13</u> |

（2） 按款项性质分类情况

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 供应商及客户往来 | 18,545,110.68 | 21,065,840.92 |
| 押金及保证金 | 1,904,459.74 | 1,130,490.58 |
| 职工往来 | 2,304,291.01 | 2,091,678.29 |
| 政府补助 | 27,277,787.61 | 32,920,522.12 |
| 其他 | 92,484.95 | - |
| 合计 | <u>50,124,133.99</u> | <u>57,208,531.91</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况

2025年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|---------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备 | 50,124,133.99 | 100.00 | 3,552,230.27 | 7.09 | 46,571,903.72 |
| 合计 | <u>50,124,133.99</u> | <u>100.00</u> | <u>3,552,230.27</u> | <u>7.09</u> | <u>46,571,903.72</u> |

2024年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|---------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备 | 57,208,531.91 | 100.00 | 998,609.78 | 1.75 | 56,209,922.13 |
| 合计 | <u>57,208,531.91</u> | <u>100.00</u> | <u>998,609.78</u> | <u>1.75</u> | <u>56,209,922.13</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

| | 第一阶段 未来12个月预期 信用损失 | 第二阶段 整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值） | 合计 |
|-------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| 年初余额 | 681,518.69 | 317,091.09 | 998,609.78 |
| 年初余额在本年阶段转换 | (8,265.80) | 8,265.80 | - |
| 本年计提 | 235,049.27 | 2,665,255.76 | 2,900,305.03 |
| 本年转回 | (293,433.25) | (1,372,287.93) | (1,665,721.18) |
| 其他变动 | 1,319,036.64 | - | 1,319,036.64 |
| 年末余额 | <u>1,933,905.55</u> | <u>1,618,324.72</u> | <u>3,552,230.27</u> |

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

| | 年初余额 | 本年计提 | 本年收回或转回 | 其他变动 | 年末余额 |
|-------|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 2025年 | <u>998,609.78</u> | <u>2,900,305.03</u> | <u>(1,665,721.18)</u> | <u>1,319,036.64</u> | <u>3,552,230.27</u> |
| 合计 | <u>998,609.78</u> | <u>2,900,305.03</u> | <u>(1,665,721.18)</u> | <u>1,319,036.64</u> | <u>3,552,230.27</u> |

（5） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

| | 年末余额 | 占其他应收款余额合 计数的比例（%） | 性质 | 账龄 | 坏账准备年末 余额 |
|--|----------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------------|
| 客商H | 24,777,787.61 | 49.43 | 政府补助 | 一至两年 | 2,477,778.76 |
| 客商I | 2,500,000.00 | 4.99 | 政府补助 | 一至两年 | 250,000.00 |
| 宁波科田磁业股份 有限公司 | 1,000,000.00 | 2.00 | 供应商及客户往来 | 一年以内 | 10,000.00 |
| 赣州协鑫超能磁业 有限公司 | 858,463.76 | 1.71 | 供应商及客户往来 | 一年以内、 一至两年 | 24,115.51 |
| Hong Kong Science and Technology Parks Ltd. | <u>587,749.24</u> | <u>1.17</u> | 押金及保证金 | 一年以内 | <u>5,877.49</u> |
| 合计 | <u>29,724,000.61</u> | <u>59.30</u> | | | <u>2,767,771.76</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货

(1) 存货分类

| | 2025年 | | | 2024年 | | |
|------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 381,260,791.78 | - | 381,260,791.78 | 559,493,145.73 | - | 559,493,145.73 |
| 在产品 | 540,024,064.20 | 1,004,102.26 | 539,019,961.94 | 426,486,294.49 | 2,098,034.89 | 424,388,259.60 |
| 库存商品 | 1,872,010,946.81 | 15,316,204.17 | 1,856,694,742.64 | 1,205,348,808.17 | 11,172,445.53 | 1,194,176,362.64 |
| 合计 | <u>2,793,295,802.79</u> | <u>16,320,306.43</u> | <u>2,776,975,496.36</u> | <u>2,191,328,248.39</u> | <u>13,270,480.42</u> | <u>2,178,057,767.97</u> |

(2) 存货跌价准备

| | 年初余额 | 本年计提 | 本年减少 | | 年末余额 |
|------|----------------------|----------------------|------------------------|----------|----------------------|
| | | | 转销 | 其他 | |
| 原材料 | - | - | - | - | - |
| 在产品 | 2,098,034.89 | 1,189,114.02 | (2,283,046.65) | - | 1,004,102.26 |
| 库存商品 | 11,172,445.53 | 53,466,917.90 | (49,323,159.26) | - | 15,316,204.17 |
| 合计 | <u>13,270,480.42</u> | <u>54,656,031.92</u> | <u>(51,606,205.91)</u> | <u>-</u> | <u>16,320,306.43</u> |

本公司的产成品，即直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的预计售价减去预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；原材料、在产品或半成品等需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的预计售价减去后续工艺仍需投入的成本费用、预计的销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。本期转回或转销存货跌价准备主要是由于本期销货或者预计售价上升。本公司按照原材料、在产品及库存商品分组合进行存货跌价测试并计提存货跌价准备。按组合计提存货跌价准备的情况如下：

| | 2025年 | | | 2024年 | | |
|------|-------------------------|----------------------|---------|-------------------------|----------------------|---------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 计提比例（%） | 账面余额 | 跌价准备 | 计提比例（%） |
| 在产品 | 540,024,064.20 | 1,004,102.26 | 0.19 | 426,486,294.49 | 2,098,034.89 | 0.49 |
| 库存商品 | 1,872,010,946.81 | 15,316,204.17 | 0.82 | 1,205,348,808.17 | 11,172,445.53 | 0.93 |
| 合计 | <u>2,412,035,011.01</u> | <u>16,320,306.43</u> | | <u>1,631,835,102.66</u> | <u>13,270,480.42</u> | |

9. 一年内到期的非流动资产

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|-----------------------|----------------------|
| 一年内到期的大额存单 | <u>768,550,269.44</u> | <u>10,046,583.33</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 其他流动资产

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 待抵扣及认证增值税 | 134,191,202.42 | 114,040,138.80 |
| 预缴企业所得税 | 1,191,735.54 | 5,000,421.96 |
| 其他 | 5,025,624.68 | - |
| 合计 | <u>140,408,562.64</u> | <u>119,040,560.76</u> |

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

| | 年初账面价值 | 年初减值准备 | 本年变动 权益法下投资损益 | 年末账面价值 | 年末减值准备 |
|------------------|---------------------|--------|-------------------|---------------------|--------|
| 联营企业 | | | | | |
| 赣州协鑫超能磁业 有限公司 | <u>8,346,495.85</u> | - | <u>155,914.88</u> | <u>8,502,410.73</u> | - |
| 合计 | <u>8,346,495.85</u> | - | <u>155,914.88</u> | <u>8,502,410.73</u> | - |

12. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

| | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 宁波金磁绿能股权投资合伙企业（有限合伙） | <u>31,369,034.74</u> | <u>15,438,240.26</u> |
| 合计 | <u>31,369,034.74</u> | <u>15,438,240.26</u> |

| | 本年计入其他综合 收益的利得 | 累计计入其他综合 收益的利得 | 本年股利收入 | 指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的原因 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------|-----------------------------------|
| 宁波金磁绿能股权投资合 伙企业（有限合伙） | <u>2,658,067.21</u> | <u>3,459,943.84</u> | - | 战略投资 |
| 合计 | <u>2,658,067.21</u> | <u>3,459,943.84</u> | - | |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 其他权益工具投资（续）

（1）其他权益工具投资情况（续）

于2025年12月31日，本公司子公司金力永磁（宁波）投资有限公司（“宁波投资”）持有宁波金磁绿能股权投资合伙企业（有限合伙）（“宁波金磁”）的持股比例为23.5016%，由于合伙协议约定宁波投资不参与宁波金磁的决策程序，故宁波投资未对宁波金磁实施重大影响，并将其指定为其他权益工具投资。

13. 固定资产

| | 2025年 | 2024年 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 固定资产 | <u>2,953,074,420.05</u> | <u>2,293,883,926.81</u> |
| 合计 | <u>2,953,074,420.05</u> | <u>2,293,883,926.81</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况

| | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 器具工具家具 | 运输工具 | 电子设备 | 土地 (注1) | 合计 |
|----------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 原价 | | | | | | | |
| 年初余额 | 1,111,210,786.63 | 1,408,145,741.00 | 154,278,649.08 | 9,789,017.60 | 14,795,576.54 | 194,187,452.15 | 2,892,407,223.00 |
| 购置 | - | 11,435,474.63 | 182,141.61 | 1,034,731.95 | 132,499.68 | - | 12,784,847.87 |
| 在建工程转入 | 485,622,925.78 | 342,339,465.42 | 60,057,625.38 | 642,452.99 | 5,054,548.91 | - | 893,717,018.48 |
| 处置或报废 | - | (14,184,718.16) | (2,891,038.00) | (428,864.13) | (356,657.15) | - | (17,861,277.44) |
| 其他转出（注2） | - | (60,830,176.82) | (5,772,375.09) | (130,796.46) | (248,660.20) | - | (66,982,008.57) |
| 外币报表折算差异 | 1,424,321.37 | 87,475.75 | (249,148.76) | 115,563.18 | 62,182.90 | 22,261,054.42 | 23,701,448.86 |
| 年末余额 | <u>1,598,258,033.78</u> | <u>1,686,993,261.82</u> | <u>205,605,854.22</u> | <u>11,022,105.13</u> | <u>19,439,490.68</u> | <u>216,448,506.57</u> | <u>3,737,767,252.20</u> |
| 累计折旧 | | | | | | | |
| 年初余额 | (101,459,502.53) | (415,006,588.59) | (66,649,464.50) | (6,013,001.00) | (9,394,739.57) | - | (598,523,296.19) |
| 计提 | (44,021,993.29) | (137,509,584.00) | (30,899,812.95) | (1,927,711.07) | (2,729,586.94) | - | (217,088,688.25) |
| 处置或报废 | - | 8,540,416.06 | 1,395,758.68 | 407,420.92 | 336,172.62 | - | 10,679,768.28 |
| 其他转出 | - | 27,877,210.36 | 3,890,545.52 | 38,830.20 | 203,931.69 | - | 32,010,517.77 |
| 外币报表折算差异 | (53,941.25) | (82,479.90) | 1,457.55 | (62,779.25) | (51,939.48) | - | (249,682.33) |
| 年末余额 | <u>(145,535,437.07)</u> | <u>(516,181,026.07)</u> | <u>(92,261,515.70)</u> | <u>(7,557,240.20)</u> | <u>(11,636,161.68)</u> | - | <u>(773,171,380.72)</u> |
| 减值准备 | | | | | | | |
| 年初余额 | - | - | - | - | - | - | - |
| 计提 | (11,521,451.43) | - | - | - | - | - | (11,521,451.43) |
| 年末余额 | <u>(11,521,451.43)</u> | - | - | - | - | - | <u>(11,521,451.43)</u> |
| 账面价值 | | | | | | | |
| 年末 | <u>1,441,201,145.28</u> | <u>1,170,812,235.75</u> | <u>113,344,338.52</u> | <u>3,464,864.93</u> | <u>7,803,329.00</u> | <u>216,448,506.57</u> | <u>2,953,074,420.05</u> |
| 年初 | <u>1,009,751,284.10</u> | <u>993,139,152.41</u> | <u>87,629,184.58</u> | <u>3,776,016.60</u> | <u>5,400,836.97</u> | <u>194,187,452.15</u> | <u>2,293,883,926.81</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况（续）

注1：土地类固定资产指本公司的子公司JL MAG MEXICO, S.A. DE C.V.拥有的土地，由于拥有永久所有权，故不计提折旧。

注2：固定资产的其他转出指本公司的固定资产转入在建工程。

（2） 暂时闲置的固定资产情况

| | 原价 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|--------|---------------------|---------------------|------|---------------------|-----------|
| 机器设备 | 6,513,513.90 | 4,092,260.42 | - | 2,421,253.48 | 工艺变更，暂时闲置 |
| 器具工具家具 | <u>449,994.73</u> | <u>383,532.77</u> | - | <u>66,461.96</u> | 工艺变更，暂时闲置 |
| 合计 | <u>6,963,508.63</u> | <u>4,475,793.19</u> | - | <u>2,487,715.44</u> | |

（3） 经营性租出固定资产

2025年

| | 房屋及建筑物 | 器具工具家具 | 合计 |
|------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 原价 | | | |
| 年初余额 | 1,470,123.86 | - | 1,470,123.86 |
| 增加 | <u>12,573,081.56</u> | <u>183,027.52</u> | <u>12,756,109.08</u> |
| 年末余额 | <u>14,043,205.42</u> | <u>183,027.52</u> | <u>14,226,232.94</u> |
| 累计折旧 | | | |
| 年初余额 | (512,149.50) | - | (512,149.50) |
| 计提 | <u>(52,046.84)</u> | <u>(8,693.81)</u> | <u>(60,740.65)</u> |
| 年末余额 | <u>(564,196.34)</u> | <u>(8,693.81)</u> | <u>(572,890.15)</u> |
| 账面价值 | | | |
| 年末 | <u>13,479,009.08</u> | <u>174,333.71</u> | <u>13,653,342.79</u> |
| 年初 | <u>957,974.36</u> | - | <u>957,974.36</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（4） 未办妥产权证书的固定资产

| | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|-----------|---------------|--------------------|
| 包头科技3#宿舍 | 13,290,740.68 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技4#宿舍 | 12,698,975.39 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技13#车间 | 19,874,710.51 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技14#车间 | 11,238,190.98 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技15#车间 | 66,504,608.69 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |

（5） 固定资产的减值测试情况

由于本公司的子公司赣州劲力磁材加工有限公司生产计划调整，对其位于江西省赣州市的厂房进行了减值测试。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

| | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|----|---------------|--------------|---------------|---------------------------------|--------|------------------------------------|
| 厂房 | 16,012,534.48 | 4,491,083.05 | 11,521,451.43 | 公司采用收益法确定资产公允价值，并通过市场价格查询确定处置费用 | 租金，折现率 | 公司通过市场价格查询确定租金，采用无风险利率加风险调整值法确定折现率 |
| 合计 | 16,012,534.48 | 4,491,083.05 | 11,521,451.43 | | | |

14. 在建工程

| | 2025年 | 2024年 |
|------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 |
| 合计 | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 |

（1） 在建工程情况

| | 2025年 | | | 2024年 | | |
|---------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 厂区建筑 | 85,773,141.38 | - | 85,773,141.38 | 469,172,847.01 | - | 469,172,847.01 |
| 待安装检验设备 | 244,052,621.72 | - | 244,052,621.72 | 308,558,282.51 | - | 308,558,282.51 |
| 合计 | 329,825,763.10 | - | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 | - | 777,731,129.52 |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况

| | 预算 | 年初余额 | 本年增加 | 本年转入固定资产 | 本年转入无形资产 | 年末余额 | 资金来源 | 工程投入占预算比例（%） |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|---------|--------------|
| 宁波年产3000吨高端磁材及1亿台套组件项目 | 1,100,000,000.00 | 324,982,173.18 | 28,354,180.99 | 204,370,491.17 | - | 148,965,863.00 | 自筹及募集资金 | 86.28 |
| 包头高性能稀土永磁材料基地项目-二期 | 700,000,000.00 | 118,379,506.59 | 174,622,330.03 | 249,655,748.90 | - | 43,346,087.72 | 自筹及募集资金 | 95.94 |
| 高效节能电机用磁材基地项目 | 1,200,000,000.00 | 252,837,746.76 | 130,154,034.93 | 347,635,038.97 | - | 35,356,742.72 | 自筹及募集资金 | 42.67 |
| 年产20000吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目 | 1,050,000,000.00 | - | 15,807,116.05 | - | - | 15,807,116.05 | 自有及募集资金 | 1.64 |
| 其他 | - | 81,531,702.99 | 96,939,691.54 | 92,055,739.44 | 65,701.48 | 86,349,953.61 | | |
| 合计 | <u>4,050,000,000.00</u> | <u>777,731,129.52</u> | <u>445,877,353.54</u> | <u>893,717,018.48</u> | <u>65,701.48</u> | <u>329,825,763.10</u> | | |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况（续）

| | 工程进度（%） | 利息资本化累计金额 | 其中：本年利息资本化 | 本年利息资本化率（%） |
|-------------------------|---------|---------------------|-------------------|-------------|
| 宁波年产3000吨高端磁材及1亿台套组件项目 | 86.28 | 76,896.01 | - | - |
| 包头高性能稀土永磁材料基地项目-二期 | 95.94 | 335,929.37 | 169,633.94 | 2.55 |
| 高效节能电机用磁材基地项目 | 42.67 | 1,759,620.48 | 736,888.80 | 2.15-2.50 |
| 年产20000吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目 | 1.64 | - | - | - |
| 合计 | | <u>2,172,445.86</u> | <u>906,522.74</u> | |

15. 使用权资产

（1）使用权资产情况

| | 房屋及建筑物 | 运输工具及设备 | 办公设备 | 合计 |
|-------------|------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| 成本 | | | | |
| 年初余额 | 18,618,270.18 | 1,682,141.72 | 198,256.22 | 20,498,668.12 |
| 增加 | 14,243,081.48 | 204,638.44 | - | 14,447,719.92 |
| 外币报表折算差 | <u>(278,557.61)</u> | <u>143,345.68</u> | <u>21,339.64</u> | <u>(113,872.29)</u> |
| 年末余额 | <u>32,582,794.05</u> | <u>2,030,125.84</u> | <u>219,595.86</u> | <u>34,832,515.75</u> |
| 累计折旧 | | | | |
| 年初余额 | (12,680,357.91) | (971,704.78) | (158,422.44) | (13,810,485.13) |
| 计提 | (6,216,809.63) | (361,155.84) | (7,827.31) | (6,585,792.78) |
| 外币报表折算差 | <u>625,678.59</u> | <u>55,167.26</u> | <u>1,506.03</u> | <u>682,351.88</u> |
| 年末余额 | <u>(18,271,488.95)</u> | <u>(1,277,693.36)</u> | <u>(164,743.72)</u> | <u>(19,713,926.03)</u> |
| 账面价值 | | | | |
| 年末 | <u>14,311,305.10</u> | <u>752,432.48</u> | <u>54,852.14</u> | <u>15,118,589.72</u> |
| 年初 | <u>5,937,912.27</u> | <u>710,436.94</u> | <u>39,833.78</u> | <u>6,688,182.99</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产

| | 土地使用权 | 软件 | 非专利技术 | 专利权 | 合计 |
|----------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 原价 | | | | | |
| 年初余额 | 234,008,221.63 | 9,730,357.02 | 34,281,228.99 | 18,817,911.52 | 296,837,719.16 |
| 购置 | 34,994,163.62 | - | - | - | 34,994,163.62 |
| 在建工程转入 | - | 61,929.20 | 3,772.28 | - | 65,701.48 |
| 外币报表折算差异 | - | 173,080.20 | - | - | 173,080.20 |
| 年末余额 | <u>269,002,385.25</u> | <u>9,965,366.42</u> | <u>34,285,001.27</u> | <u>18,817,911.52</u> | <u>332,070,664.46</u> |
| 累计摊销 | | | | | |
| 年初余额 | (26,055,309.36) | (3,321,327.26) | (2,033,333.13) | (473,154.75) | (31,883,124.50) |
| 计提 | (4,786,462.61) | (806,015.27) | (6,454,747.35) | (1,892,619.00) | (13,939,844.23) |
| 外币报表折算差异 | - | (153,614.49) | - | - | (153,614.49) |
| 年末余额 | <u>(30,841,771.97)</u> | <u>(4,280,957.02)</u> | <u>(8,488,080.48)</u> | <u>(2,365,773.75)</u> | <u>(45,976,583.22)</u> |
| 账面价值 | | | | | |
| 年末 | <u>238,160,613.28</u> | <u>5,684,409.40</u> | <u>25,796,920.79</u> | <u>16,452,137.77</u> | <u>286,094,081.24</u> |
| 年初 | <u>207,952,912.27</u> | <u>6,409,029.76</u> | <u>32,247,895.86</u> | <u>18,344,756.77</u> | <u>264,954,594.66</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉

（1）商誉原值

| | 年初余额 | 本年增加 企业合并 | 年末余额 |
|------------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| 银海新材稀土氧化物回收 利用相关资产组 | <u>67,813,896.38</u> | <u>-</u> | <u>67,813,896.38</u> |
| 合计 | <u>67,813,896.38</u> | <u>-</u> | <u>67,813,896.38</u> |

本集团于2025年12月31日收购巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司（“银海新材”），形成商誉67,813,896.38元。

（2）商誉减值准备

| | 年初余额 | 本年增加 计提 | 年末余额 |
|------------------------|---------------------|------------|---------------------|
| 银海新材稀土氧化物回收 利用相关资产组 | <u>3,380,823.67</u> | <u>-</u> | <u>3,380,823.67</u> |
| 合计 | <u>3,380,823.67</u> | <u>-</u> | <u>3,380,823.67</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉（续）

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| | 所属资产组或资产组组合的构成及依据 | 所属经营分部及依据 | 是否与以前年度保持一致 |
|--------------------|---|--|-------------|
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 主要由固定资产、无形资产、其他非流动资产构成。构成依据为该资产组的主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入，并且考虑了企业管理层对生产经营活动的管理或者监控方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。 | 基于内部管理目的，对银海新材收购的协同效应受益对象是整个集团，集团专注于高性能钕铁硼磁钢的制造和销售，并未单独形成分部。 | 是 |

（4） 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按资产组预计未来现金流量的现值确定的：

| | 账面价值 | 可收回金额 | 归属于母公司的减值金额 | 预算/预测期的年限 | 预算/预测期的关键参数 | 稳定期的关键参数 | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|--------------------|----------------|----------------|-------------|-----------|--------------------|-----------|---------------|
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 259,030,646.79 | 279,038,300.00 | - | 5年 | 预测期售价增长率、预期利润率、折现率 | 永续增长率、折现率 | 本集团所处行业特定情况 |
| 合计 | 259,030,646.79 | 279,038,300.00 | - | | | | |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉（续）

（5） 商誉的减值测试情况

商誉的账面价值分摊至资产组或者资产组组合的情况如下：

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | <u>64,433,072.71</u> | <u>64,433,072.71</u> |
| 合计 | <u>64,433,072.71</u> | <u>64,433,072.71</u> |

资产组的可回收金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算，超过预测期的现金流量增长率为零，管理层采用能够反映相关资产组特定风险的税后利率为折现率，管理层根据历史经验及对本市场发展的预测确定了用于现金流预测的其他关键假设，包括未来售价等。

2025年度，相关资产组采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

| | 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 |
|----------|---------------------|
| 预测期售价增长率 | -1.49%-3.79% |
| 预测期利润率 | 11.32%-16.71% |
| 税后折现率 | 预测期12.07%，永续期12.04% |
| 稳定期销售增长率 | - |

管理层所采用的增长率与行业报告的预测数据一致。在售价增长时，受益于本次收购的协同效应及未来产能提升计划，银海新材稀土氧化物回收利用资产组的销量相应增加。

上述假设用以分析该资产组的可回收金额，如果预测期销售单价上升或下降1%，或折现率上升或下降1%，商誉资产组均无需计提减值。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期待摊费用

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年摊销 | 年末余额 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 租入资产改良支出 | 631,695.94 | 1,223,446.11 | 973,238.77 | 881,903.28 |
| 其他超过一年的待摊费用 | <u>3,763,642.98</u> | <u>290,954.37</u> | <u>438,140.99</u> | <u>3,616,456.36</u> |
| 合计 | <u>4,395,338.92</u> | <u>1,514,400.48</u> | <u>1,411,379.76</u> | <u>4,498,359.64</u> |

19. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

| | 2025年 | | 2024年 | |
|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 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 | 36,757,218.38 | 5,661,254.56 | 38,015,012.32 | 5,702,251.85 |
| 递延收益 | 179,648,839.49 | 26,947,325.92 | 129,017,874.93 | 19,352,681.26 |
| 股份支付 | 100,835,979.33 | 15,125,396.90 | - | - |
| 存货跌价准备 | 16,328,953.77 | 2,449,343.07 | 12,298,508.68 | 3,079,975.14 |
| 租赁负债 | 2,788,079.50 | 418,211.93 | 5,523,623.24 | 828,543.48 |
| 可抵扣亏损 | 89,973,437.68 | 14,165,299.55 | - | - |
| 内部交易未实现 利润 | <u>9,843,933.27</u> | <u>1,476,589.99</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>436,176,441.42</u> | <u>66,243,421.92</u> | <u>184,855,019.17</u> | <u>28,963,451.73</u> |

本公司基于持续经营假设与当前盈利情况，预计未来能够产生足够的应纳税所得额来利用上述可抵扣暂时性差异，因此本公司认为可以确认递延所得税资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债（续）

(2) 未经抵销的递延所得税负债

| | 2025年 | | 2024年 | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 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 |
| 非同一控制下企业合并公允价值调整 | 43,452,095.00 | 6,517,814.25 | 58,738,436.91 | 8,810,765.54 |
| 租赁 | 2,916,986.85 | 437,548.03 | 3,581,556.85 | 820,845.36 |
| 500万以下固定资产调整的会计差异 | 405,903,271.08 | 60,885,490.66 | 438,012,440.73 | 66,833,512.02 |
| 公允价值变动与收益相关的政府补助 | 32,034,246.46 | 6,801,781.62 | 4,274,874.68 | 850,976.67 |
| 应付债券 | 27,277,787.60 | 4,091,668.14 | 32,920,522.20 | 4,938,078.33 |
| | 167,165,857.94 | 27,582,366.56 | - | - |
| 合计 | <u>678,750,244.93</u> | <u>106,316,669.26</u> | <u>537,527,831.37</u> | <u>82,254,177.92</u> |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| | 2025年 | | 2024年 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 抵销金额 | 抵销后余额 | 抵销金额 | 抵销后余额 |
| 递延所得税资产 | 40,065,950.93 | 26,177,470.99 | 25,188,449.60 | 3,775,002.13 |
| 递延所得税负债 | 40,065,950.93 | 66,250,718.33 | 25,188,449.60 | 57,065,728.32 |

(4) 未确认递延所得税资产明细

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|----------------------|-----------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 8,606,562.51 | 4,799,553.46 |
| 可抵扣亏损 | <u>83,893,736.56</u> | <u>115,133,307.56</u> |
| 合计 | <u>92,500,299.07</u> | <u>119,932,861.02</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债（续）

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|----------------------|-----------------------|
| 2025年 | - | 3,825,706.54 |
| 2026年 | - | 17,377,413.41 |
| 2027年 | - | 10,743,241.06 |
| 2028年 | 5,616,598.97 | 23,143,310.10 |
| 2029年 | 1,787,770.64 | 9,631,825.30 |
| 2030年 | 13,824,119.69 | 1,912,101.61 |
| 2030年以后 | 62,665,247.26 | 48,499,709.54 |
| 合计 | <u>83,893,736.56</u> | <u>115,133,307.56</u> |

20. 其他非流动资产

| | 2025年 | | | 2024年 | | |
|---------------------|-----------------------|----------|-----------------------|-------------------------|----------|-------------------------|
| | 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 大额存单（注1） | 663,094,390.35 | - | 663,094,390.35 | 1,005,735,416.67 | - | 1,005,735,416.67 |
| 萃取槽底料 | 37,693,996.12 | - | 37,693,996.12 | 38,131,005.04 | - | 38,131,005.04 |
| 预付长期资产购置款 | 102,042,843.96 | - | 102,042,843.96 | 113,734,555.46 | - | 113,734,555.46 |
| 履约保证金（注2） | <u>8,215,200.00</u> | <u>-</u> | <u>8,215,200.00</u> | <u>8,215,200.00</u> | <u>-</u> | <u>8,215,200.00</u> |
| 合计 | <u>811,046,430.43</u> | <u>-</u> | <u>811,046,430.43</u> | <u>1,165,816,177.17</u> | <u>-</u> | <u>1,165,816,177.17</u> |

注1：于2025年12月31日，本公司及子公司的一年以上到期大额存单余额为人民币663,094,390.35元，其中，大额存单人民币374,272,777.78元被质押开具银行承兑汇票。

注2：金力永磁（宁波）科技有限公司在当地建设过程中，应当地政府要求，向宁波（江北）高新技术产业园管理委员会缴纳保证金。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年

| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
|---------|-----------------------|-----------------------|------|----------|
| 货币资金 | 128,591,172.11 | 128,591,172.11 | 冻结 | 票据保证金 |
| 货币资金 | 12,185,614.56 | 12,185,614.56 | 冻结 | 诉讼冻结 |
| 应收票据 | 85,417,126.09 | 84,562,954.83 | 质押 | 票据池质押票据 |
| 其他非流动资产 | 374,272,777.78 | 374,272,777.78 | 质押 | 大额存单质押 |
| 固定资产 | 46,163,765.09 | 36,021,638.28 | 抵押 | 取得银行借款抵押 |
| 无形资产 | 3,701,509.59 | 3,609,819.95 | 抵押 | 取得银行借款抵押 |
| 合计 | <u>650,331,965.22</u> | <u>639,243,977.51</u> | | |

2024年

| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
|---------|-----------------------|-----------------------|------|----------|
| 货币资金 | 611,863,960.27 | 611,863,960.27 | 冻结 | 票据保证金 |
| 应收款项融资 | 4,521,771.99 | 4,521,771.99 | 质押 | 票据池质押票据 |
| 应收票据 | 37,756,536.34 | 37,756,536.34 | 质押 | 票据池质押票据 |
| 其他非流动资产 | 150,000,000.00 | 150,000,000.00 | 质押 | 大额存单质押 |
| 固定资产 | 47,353,907.50 | 47,353,907.50 | 抵押 | 取得银行借款抵押 |
| 无形资产 | 3,701,509.59 | 3,701,509.59 | 抵押 | 取得银行借款抵押 |
| 合计 | <u>855,197,685.69</u> | <u>855,197,685.69</u> | | |

22. 短期借款

| | 2025年 | 2024年 |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 抵押借款 | 16,471,702.19 | 20,016,635.27 |
| 信用借款 | 779,808,461.71 | 136,380,366.79 |
| 担保借款 | 7,000,000.00 | - |
| 已贴现未到期的银行承兑汇票 | 59,083,322.59 | 101,553,062.92 |
| 信用证借款 | <u>466,658,373.91</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>1,329,021,860.40</u> | <u>257,950,064.98</u> |

于2025年12月31日，本集团无逾期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 应付票据

| | 2025年 | 2024年 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 银行承兑汇票 | <u>2,611,067,225.55</u> | <u>2,678,277,980.97</u> |
| 合计 | <u>2,611,067,225.55</u> | <u>2,678,277,980.97</u> |

于2025年12月31日，本集团无已到期未支付的应付票据。

24. 应付账款

| | 2025年 | 2024年 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 955,996,407.26 | 377,051,003.52 |
| 1年至2年 | 8,254,450.68 | 1,737,594.22 |
| 2年至3年 | 1,373,147.23 | 1,083,809.06 |
| 3年以上 | <u>468,516.65</u> | <u>180,833.01</u> |
| 合计 | <u>966,092,521.82</u> | <u>380,053,239.81</u> |

于2025年12月31日，本集团无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

25. 合同负债

(1) 合同负债列示

| | 2025年 | 2024年 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 1年以内 | 84,318,126.71 | 38,522,172.20 |
| 1年至2年 | 63,526.71 | 1,200,922.66 |
| 2年至3年 | 1,199,938.68 | 518.89 |
| 3年以上 | <u>60,967.09</u> | <u>60,919.27</u> |
| 合计 | <u>85,642,559.19</u> | <u>39,784,533.02</u> |

(2) 账面价值重大变动

| | 变动金额 | 变动原因 |
|-----------------|----------------------|--------|
| 中稀天马新材料科技股份有限公司 | <u>28,945,240.59</u> | 本年预收货款 |
| 合计 | <u>28,945,240.59</u> | |

江西金力永磁科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期薪酬 | 78,727,591.66 | 838,008,628.06 | 801,458,267.20 | 115,277,952.52 |
| 离职后福利（设定提存计划） | 347,974.06 | 59,897,932.60 | 59,746,864.16 | 499,042.50 |
| 辞退福利 | 8,787.62 | 1,463,755.58 | 1,472,543.20 | - |
| 合计 | <u>79,084,353.34</u> | <u>899,370,316.24</u> | <u>862,677,674.56</u> | <u>115,776,995.02</u> |

(2) 短期薪酬列示

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|-------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 75,283,866.92 | 734,520,245.21 | 698,779,081.53 | 111,025,030.60 |
| 职工福利费 | 284,564.84 | 49,814,807.43 | 49,853,002.60 | 246,369.67 |
| 社会保险费 | 190,339.94 | 30,130,991.39 | 30,046,649.37 | 274,681.96 |
| 其中：医疗保险费 | 185,966.06 | 27,479,418.95 | 27,408,797.55 | 256,587.46 |
| 工伤保险费 | 4,373.88 | 2,651,572.44 | 2,637,851.82 | 18,094.50 |
| 住房公积金 | - | 12,505,437.00 | 12,505,437.00 | - |
| 工会经费和职工教育经费 | <u>2,968,819.96</u> | <u>11,037,147.03</u> | <u>10,274,096.70</u> | <u>3,731,870.29</u> |
| 合计 | <u>78,727,591.66</u> | <u>838,008,628.06</u> | <u>801,458,267.20</u> | <u>115,277,952.52</u> |

(3) 设定提存计划列示

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 基本养老保险费 | 336,073.92 | 58,077,219.87 | 57,930,305.63 | 482,988.16 |
| 失业保险费 | 10,939.18 | 1,809,181.21 | 1,805,027.01 | 15,093.38 |
| 企业年金缴费 | <u>960.96</u> | <u>11,531.52</u> | <u>11,531.52</u> | <u>960.96</u> |
| 合计 | <u>347,974.06</u> | <u>59,897,932.60</u> | <u>59,746,864.16</u> | <u>499,042.50</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应交税费

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 增值税 | 22,937,367.01 | 5,346,277.55 |
| 企业所得税 | 49,529,184.14 | 10,836,910.45 |
| 个人所得税 | 1,139,515.46 | 2,777,738.00 |
| 城市维护建设税 | 826,687.91 | 5,720.30 |
| 资源税 | 15,606.30 | 17,784.43 |
| 土地使用税 | 733,518.03 | 733,518.03 |
| 印花税 | 2,424,782.36 | 1,821,337.88 |
| 房产税 | 5,829,573.66 | 5,616,255.25 |
| 教育费附加 | 442,229.73 | 2,451.59 |
| 地方教育费附加 | 299,319.82 | 1,634.45 |
| 环境保护税 | 7,965.22 | 5,973.58 |
| 水利建设基金 | 17,598.39 | - |
| 合计 | <u>84,203,348.03</u> | <u>27,165,601.51</u> |

28. 其他应付款

| | 2025年 | 2024年 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 其他应付款 | <u>252,030,422.82</u> | <u>291,168,061.20</u> |
| 合计 | <u>252,030,422.82</u> | <u>291,168,061.20</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 其他应付款（续）

其他应付款

（1） 按账龄披露

| | 2025年 | 2024年 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 202,560,129.00 | 222,594,874.58 |
| 1年至2年 | 33,578,673.26 | 43,312,990.72 |
| 2年至3年 | 6,533,933.16 | 24,622,113.40 |
| 3年以上 | 9,357,687.40 | 638,082.50 |
| 合计 | <u>252,030,422.82</u> | <u>291,168,061.20</u> |

（2） 按款项性质分类情况

| | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 购设备款 | 111,232,442.04 | 249,957,844.77 |
| 限制性股票激励计划回购义务（附注十三） | 84,566,521.20 | - |
| 押金质保金 | 17,867,116.88 | 13,670,080.00 |
| 员工代垫款 | 1,266,895.05 | 1,219,735.19 |
| 其他 | 37,097,447.65 | 26,320,401.24 |
| 合计 | <u>252,030,422.82</u> | <u>291,168,061.20</u> |

（3） 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

于2025年12月31日，本集团无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 一年内到期的非流动负债

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 517,897,292.45 | 322,498,059.45 |
| 一年内到期的应付债券利息 | 5,027,788.57 | - |
| 一年内到期的租赁负债 | 6,065,384.51 | 3,337,927.23 |
| 一年内到期的长期借款利息 | 846,668.12 | 841,571.70 |
| 合计 | <u>529,837,133.65</u> | <u>326,677,558.38</u> |

30. 其他流动负债

| | 2025年 | 2024年 |
|--------|----------------------|---------------------|
| 待转销项税额 | <u>11,574,402.22</u> | <u>6,054,990.58</u> |
| 合计 | <u>11,574,402.22</u> | <u>6,054,990.58</u> |

31. 长期借款

| | 2025年 | 2024年 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 信用借款 | 724,431,279.61 | 785,288,348.09 |
| 担保借款 | <u>566,292,132.76</u> | <u>321,051,269.13</u> |
| 减：一年内到期的长期借款及其利息 | 518,743,960.57 | 323,339,631.15 |
| 合计 | <u>771,979,451.80</u> | <u>782,999,986.07</u> |

于2025年12月31日，上述借款的年利率为1.80%至2.55%（2024年12月31日：2.09%-2.70%）。

32. 应付债券

（1） 应付债券

| | 2025年 | 2024年 |
|------------------|-----------------------|-------|
| 可转换债券JLMAG B3008 | <u>517,331,633.95</u> | - |
| 合计 | <u>517,331,633.95</u> | - |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 应付债券（续）

（2） 应付债券的具体情况

| | 币种 | 面值 | 票面利率（%） | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 年初余额 | 本年发行 | 划分至权益工具 | 债务部分发行费用 | 按面值计提利息 | 折溢价摊销 | 本年转股 | 重分类至一年内到期 | 外币报表折算差异 | 年末余额 | 是否违约 |
|------------------|--------------|----|---------|----------|------|----------------|------|----------------|------------------|-----------------|--------------|---------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------|
| 可转换债券JLMAG B3008 | 美元（折算为人民币列示） | 注1 | 1.75% | 2025/8/4 | 5年 | 838,891,250.00 | - | 838,891,250.00 | (213,601,582.16) | (11,271,274.76) | 5,110,192.50 | 14,357,118.72 | (102,711,764.94) | (5,027,788.57) | (8,414,516.84) | 517,331,633.95 | 否 |
| 合计 | | | | | | | - | 838,891,250.00 | (213,601,582.16) | (11,271,274.76) | 5,110,192.50 | 14,357,118.72 | (102,711,764.94) | (5,027,788.57) | (8,414,516.84) | 517,331,633.95 | |

注1：债券按每份200,000美元的特定面值及超出部分以100,000美元的整数倍发行。

（3） 可转换债券

转股条件

可转换债券JLMAG B3008

在发行日满41天(含)后至到期日10个工作日(含)前

经香港联交所批准，本公司全资子公司JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd.于2025年8月4日发行由本公司担保的，于2030年8月4日到期的，本金总额为美元117,500,000.00元（折合人民币838,891,250.00）及利率为1.75%的可转换公司债券，可由持有人选择按初步转换价每股H股港币21.38元（按固定汇率1美元兑7.8499港元折算为港元）转换为每股面值人民币1.00元的本公司已缴足普通H股。

2025年10月28日，可转换公司债券面值美元19,400,000元转为本公司股份。

2025年11月7日，由于公司2025年半年度利润分配，债券的转换价由每股H股21.38港元调整为每股H股21.15港元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 应付债券（续）

（3）可转换债券（续）

本次发行的可转债转股期限自于发行日后第四十一天及之后直至到期日前第十个工作日营业时间结束时（以寄存有关债券转换证明文件当地时间计，包括首尾两日）为止或（若债券发行人于到期日前要求赎回债券）直至并包括指定债券赎回日期前不迟于第十个工作日（以上述地点时间计）营业时间结束时（以上述地点时间计）为止。

由于上述转股权属于本公司以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具，因此本集团将其作为权益核算。在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计这些债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入其他权益工具。

33. 租赁负债

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| 租赁负债 | <u>14,643,176.79</u> | <u>6,665,657.17</u> |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 6,065,384.51 | 3,337,927.23 |
| 合计 | <u><u>8,577,792.28</u></u> | <u><u>3,327,729.94</u></u> |

34. 递延收益

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 政府补助 | <u>250,253,626.19</u> | <u>71,357,603.00</u> | <u>27,557,800.46</u> | <u>294,053,428.73</u> |
| 合计 | <u><u>250,253,626.19</u></u> | <u><u>71,357,603.00</u></u> | <u><u>27,557,800.46</u></u> | <u><u>294,053,428.73</u></u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 股本

| | 年初余额 | 本年增减变动 | | | | 年末余额 |
|---------|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
| | | 发行新股 (注1) | 回购注销股票 (注2) | 其他 (注3) | 小计 | |
| 无限售条件股份 | | | | | | |
| 人民币普通股 | 1,134,339,915.00 | - | (3,665,542.00) | (642,680.00) | (4,308,222.00) | 1,130,031,693.00 |
| 境外上市外资股 | 227,640,800.00 | 7,122,916.00 | - | - | 7,122,916.00 | 234,763,716.00 |
| 有限售条件股份 | | | | | | |
| 人民币普通股 | 10,151,208.00 | - | - | 642,680.00 | 642,680.00 | 10,793,888.00 |
| 合计 | 1,372,131,923.00 | 7,122,916.00 | (3,665,542.00) | - | 3,457,374.00 | 1,375,589,297.00 |

注1：2025年10月28日，本公司全资子公司JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd.发行的可转换公司债券面值美元19,400,000元转为本公司股份，导致股本增加人民币7,122,916.00元，详见附注五、32。

注2：截至2025年9月2日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,665,542股。2025年9月10日，公司回购的3,665,542股注销完成。

注3：中国证券登记结算有限责任公司以本公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份为基数，重新计算并设定可转让股份数量，导致高管锁定股较年初增加642,680股。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 其他权益工具

| | 年初 | | 本年增加 | | 本年减少 | | 年末 | |
|------------------|-----|------|------|----------------|------|---------------|-----|----------------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| 可转换债券JLMAG B3008 | 不适用 | - | 不适用 | 209,751,267.26 | 不适用 | 34,369,822.59 | 不适用 | 175,381,444.67 |
| 合计 | | - | | 209,751,267.26 | | 34,369,822.59 | | 175,381,444.67 |

注1：2025年8月4日，本公司全资子公司JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd.发行由本公司担保的，于2030年8月4日到期的，本金总额为美元117,500,000.00元及利率为1.75%的可转换公司债券，可由持有人选择按初步转换价每股（H股）港币21.38元（按固定汇率1美元兑7.8499港元折算为港元）转换为每股面值人民币1.00元的本公司已缴足普通H股。发行日权益部分的公允价值为美元29,378,985.54元，折合人民币209,751,267.26元计入其他权益工具。

注2：2025年10月28日，可转换公司债券面值美元19,400,000元转为本公司股份，减少其他权益工具美元4,850,658.04元，折合人民币34,369,822.59元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 资本公积

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|----------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 股本溢价（注1） | 4,181,025,197.13 | 131,806,435.00 | 138,562,057.11 | 4,174,269,575.02 |
| 其他（注2） | - | 92,285,847.94 | 106,803,176.99 | (14,517,329.05) |
| 合计 | <u>4,181,025,197.13</u> | <u>224,092,282.94</u> | <u>245,365,234.10</u> | <u>4,159,752,245.97</u> |

注1:

- (1) 2025年10月28日，本公司全资子公司JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 发行的可转换公司债券面值美元19,400,000元转为本公司股份，导致资本公积增加人民币131,806,435.00元，详见附注五、32。
- (2) 截至2025年9月2日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,665,542股，回购总金额为142,227,599.11元（含交易费用）。2025年9月10日，公司回购的3,665,542股注销完成，同时减少资本公积人民币138,562,057.11元。

注2:

- (1) 本公司根据限制性股票激励计划以可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，计量当期取得的服务费用人民币88,025,348.09元，详见附注十三。根据相关税法规定，在股权激励计划可行权后，上市公司方可根据该股票实际行权时的公允价格与当年激励对象实际行权支付价格的差额及数量，计算确定作为当年上市公司工资薪金支出，依照税法规定进行税前扣除。由于本公司限制性股票于2025年12月31日尚未可行权部分根据2025年12月31日股价估计的未来行权时可税前扣除金额超过在等待期内确认的成本费用的金额，根据企业会计准则规定，本公司将超出部分相应税务影响人民币4,260,499.85元计入资本公积。
- (2) 2025年5月28日，公司召开了2024年年度股东大会，审议通过《关于公司〈2025年A股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关议案。根据上述授权，激励对象于2025年6月27日缴纳了对应的认购价款人民币84,566,521.20元，公司将员工认购价款和2023年回购的库存股人民币159,999,241.18元差异人民币75,432,719.98元计入资本公积，并相应减少库存股人民币75,432,719.98元。
- (3) 2025年8月4日，本公司全资子公司JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 发行本金总额为美元117,500,000.00元的可转换公司债券。因可转换债券存在权益工具成分，负债的计税基础与账面价值存在差异，公司就应纳税暂时性差异确认递延所得税负债并将其影响人民币31,370,457.01元计入资本公积。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 库存股

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 结转用于员工持股计划的库存股 | 159,999,241.18 | - | 159,999,241.18 | - |
| 员工持股计划回购义务 | - | 84,566,521.20 | - | 84,566,521.20 |
| 合计 | <u>159,999,241.18</u> | <u>84,566,521.20</u> | <u>159,999,241.18</u> | <u>84,566,521.20</u> |

注：2025年5月28日，本公司召开了2024年年度股东大会，审议通过《关于公司〈2025年A股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关议案。根据上述授权，公司以非交易过户的方式将公司回购专用证券账户中所持有的8,015,784股公司股票过户至公司2025年A股员工持股计划证券账户，过户价格为10.55元/股，相应的减少库存股人民币159,999,241.18元，其中，激励对象出资缴纳的认购款为人民币84,566,521.20元，相应的增加限制性股票回购义务人民币84,566,521.20元。

39. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

| | 2025年1月1日 | 增减变动 | 2025年12月31日 |
|----------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 801,876.63 | 1,993,550.41 | 2,795,427.04 |
| 外币财务报表折算差额 | <u>(43,294,255.04)</u> | <u>15,105,553.11</u> | <u>(28,188,701.93)</u> |
| 合计 | <u>(42,492,378.41)</u> | <u>17,099,103.52</u> | <u>(25,393,274.89)</u> |

2024年

| | 2024年1月1日 | 增减变动 | 2024年12月31日 |
|----------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| 其他权益工具投资公允价值变动 | (43,866.07) | 845,742.70 | 801,876.63 |
| 外币财务报表折算差额 | <u>5,534,362.98</u> | <u>(48,828,618.02)</u> | <u>(43,294,255.04)</u> |
| 合计 | <u>5,490,496.91</u> | <u>(47,982,875.32)</u> | <u>(42,492,378.41)</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2025年

| | 税前发生额 | 减：所得税 | 归属于母公司股东 | 归属于少数股东 |
|-----------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 2,658,067.21 | 664,516.80 | 1,993,550.41 | - |
| 将重分类进损益的其他综合收益 | | | | |
| 外币报表折算差额 | 15,306,344.26 | - | 15,105,553.11 | 200,791.15 |
| 合计 | <u>17,964,411.47</u> | <u>664,516.80</u> | <u>17,099,103.52</u> | <u>200,791.15</u> |

2024年

| | 税前发生额 | 减：所得税 | 归属于母公司股东 | 归属于少数股东 |
|-----------------|------------------------|----------|------------------------|---------------------|
| 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 845,742.70 | - | 845,742.70 | - |
| 将重分类进损益的其他综合收益 | | | | |
| 外币报表折算差额 | (49,002,744.69) | - | (48,828,618.02) | (174,126.67) |
| 合计 | <u>(48,157,001.99)</u> | <u>-</u> | <u>(47,982,875.32)</u> | <u>(174,126.67)</u> |

40. 专项储备

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|-------|----------|----------------------|----------------------|----------|
| 安全生产费 | - | 20,033,890.36 | 20,033,890.36 | - |
| 合计 | <u>-</u> | <u>20,033,890.36</u> | <u>20,033,890.36</u> | <u>-</u> |

注：根据2022年12月13日财政部发布的关于《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知(财资[2022]136号)，本公司属于机械制造企业，按照要求本年提取并使用专项储备20,033,890.36元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 盈余公积

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|--------|-----------------------|----------------------|------|-----------------------|
| 法定盈余公积 | <u>250,414,692.86</u> | <u>27,581,403.71</u> | - | <u>277,996,096.57</u> |
| 合计 | <u>250,414,692.86</u> | <u>27,581,403.71</u> | - | <u>277,996,096.57</u> |

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

42. 未分配利润

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 年初未分配利润 | 1,414,952,977.68 | 1,591,809,950.47 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 |
| 减：提取法定盈余公积 | 27,581,403.71 | 13,244,889.49 |
| 应付现金股利 | <u>411,300,010.14</u> | <u>454,655,119.26</u> |
| 年末未分配利润 | <u>1,681,678,011.17</u> | <u>1,414,952,977.68</u> |

43. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

| | 2025年 | | 2024年 | |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 7,028,083,879.51 | 5,557,482,728.17 | 5,906,000,198.84 | 5,251,680,113.17 |
| 其他业务 | <u>689,437,835.45</u> | <u>525,788,365.29</u> | <u>857,288,941.61</u> | <u>759,000,114.23</u> |
| 合计 | <u>7,717,521,714.96</u> | <u>6,083,271,093.46</u> | <u>6,763,289,140.45</u> | <u>6,010,680,227.40</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息

| 报告分部 | 2025年 | 2024年 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 商品类型 | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,929,479,838.46 | 5,839,354,557.83 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 98,604,041.05 | 66,645,641.01 |
| 材料销售 | 562,043,127.13 | 856,683,617.48 |
| 稀土产成品 | 123,733,727.09 | - |
| 加工服务 | 2,283,278.36 | - |
| 租赁收入 | 1,377,702.87 | 605,324.13 |
| 合计 | <u>7,717,521,714.96</u> | <u>6,763,289,140.45</u> |
| 经营地区 | | |
| 中国大陆 | 6,447,347,856.88 | 5,541,059,491.02 |
| 其他国家或地区 | 1,270,173,858.08 | 1,222,229,649.43 |
| 合计 | <u>7,717,521,714.96</u> | <u>6,763,289,140.45</u> |
| 商品转让的时间 | | |
| 在某一时点转让 | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,929,479,838.46 | 5,839,354,557.83 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 98,604,041.05 | 66,645,641.01 |
| 材料销售 | 562,043,127.13 | 856,683,617.48 |
| 稀土产成品 | 123,733,727.09 | - |
| 加工服务 | 2,283,278.36 | - |
| 在某一时段转让 | | |
| 租赁收入 | 1,377,702.87 | 605,324.13 |
| 合计 | <u>7,717,521,714.96</u> | <u>6,763,289,140.45</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

| 报告分部 | 2025年 | |
|---------|-------------------------|--|
| 商品类型 | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 5,469,065,706.34 | |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 88,417,021.83 | |
| 材料销售 | 450,151,855.72 | |
| 稀土产成品 | 74,144,597.81 | |
| 加工服务 | 1,453,272.62 | |
| 租赁收入 | 38,639.14 | |
| 合计 | <u>6,083,271,093.46</u> | |
| 经营地区 | | |
| 中国大陆 | 5,192,613,524.23 | |
| 其他国家或地区 | 890,657,569.23 | |
| 合计 | <u>6,083,271,093.46</u> | |
| 商品转让的时间 | | |
| 在某一时点转让 | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 5,469,065,706.34 | |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 88,417,021.83 | |
| 材料销售 | 450,151,855.72 | |
| 稀土产成品 | 74,144,597.81 | |
| 加工服务 | 1,453,272.62 | |
| 在某一时段转让 | | |
| 租赁收入 | 38,639.14 | |
| 合计 | <u>6,083,271,093.46</u> | |

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|---------------|----------------|
| 合同负债年初账面价值 | 38,460,100.54 | 286,444,841.79 |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

销售钕铁硼磁钢的收入均确认为一年或一年以下的收入，分配给这些未履行合同的交易价格不予披露。

本年无重大合同变更或重大交易价格调整以及属于日常活动的试运行销售的损益。

44. 税金及附加

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 房产税 | 12,361,527.39 | 10,720,670.13 |
| 印花税 | 8,306,505.15 | 5,342,068.27 |
| 城市维护建设税 | 6,985,815.38 | 3,849,037.99 |
| 教育费附加 | 3,115,503.15 | 1,649,414.19 |
| 土地使用税 | 2,745,699.86 | 2,280,909.12 |
| 地方教育费附加 | 2,079,415.30 | 1,099,609.45 |
| 水利基金 | 71,769.07 | - |
| 环境保护税 | 33,019.20 | 12,345.43 |
| 资源税 | 29,172.70 | - |
| 水资源税 | 21,883.60 | - |
| 车船使用税 | 5,956.41 | 4,920.01 |
| 合计 | <u>35,756,267.21</u> | <u>24,958,974.59</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 销售费用

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬 | 24,837,197.48 | 18,625,716.96 |
| 中介咨询费 | 18,445,630.99 | 18,212,591.00 |
| 股权激励 | 8,624,967.08 | - |
| 业务招待费 | 6,551,615.22 | 6,715,954.11 |
| 差旅费 | 2,880,123.31 | 3,375,250.11 |
| 保险费 | 1,914,410.36 | 3,041,123.52 |
| 样品费 | 1,363,999.33 | 2,360,656.85 |
| 参展宣传费 | 1,109,588.84 | 1,585,336.54 |
| 租赁费 | 622,063.91 | 642,436.23 |
| 办公费 | 308,775.31 | 203,014.07 |
| 折旧与摊销费用 | 174,625.41 | 173,697.62 |
| 会务费 | 27,794.21 | 15,915.80 |
| 其他 | 4,419,150.88 | 3,654,667.87 |
| 合计 | <u>71,279,942.33</u> | <u>58,606,360.68</u> |

46. 管理费用

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 职工薪酬 | 126,148,152.11 | 99,322,200.73 |
| 股权激励 | 57,045,054.29 | 396,167.77 |
| 中介费用 | 27,110,904.07 | 23,886,914.50 |
| 折旧与摊销费用 | 17,869,223.74 | 10,618,390.81 |
| 修理费 | 10,763,943.25 | 5,946,750.03 |
| 差旅费 | 8,348,152.40 | 4,982,842.10 |
| 办公费 | 8,767,685.36 | 4,796,108.80 |
| 业务招待费 | 3,105,275.58 | 4,684,467.17 |
| 租赁费 | 1,923,174.99 | 1,466,982.38 |
| 车辆使用费 | 857,706.08 | 924,657.25 |
| 广告宣传费 | 852,067.75 | 1,251,718.95 |
| 使用权资产折旧 | 357,653.93 | 1,636,494.97 |
| 环境保护费 | 277,057.55 | 296,400.60 |
| 其他 | 13,647,705.88 | 8,687,691.01 |
| 合计 | <u>277,073,756.98</u> | <u>168,897,787.07</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 研发费用

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 材料费 | 303,053,530.19 | 183,379,803.80 |
| 职工薪酬 | 97,515,036.85 | 84,483,980.73 |
| 测试加工化验费 | 44,874,860.94 | 8,087,083.80 |
| 机物料消耗 | 32,689,795.59 | 30,098,364.17 |
| 股权激励 | 9,588,319.15 | - |
| 折旧和摊销费 | 9,323,215.55 | 5,946,643.97 |
| 燃料与动力 | 4,459,183.74 | 4,271,266.45 |
| 差旅费 | 725,290.63 | 767,050.41 |
| 设备维修与租赁费 | 597,034.44 | 419,777.59 |
| 业务招待费 | 380,918.95 | 153,199.25 |
| 办公费 | 324,784.85 | 336,371.93 |
| 劳动保护费 | 192,401.28 | 221,010.83 |
| 咨询服务费 | 90,423.75 | 73,121.69 |
| 其他 | 1,872,326.35 | 2,639,514.86 |
| 合计 | <u>505,687,122.26</u> | <u>320,877,189.48</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 财务费用

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 利息费用 | 79,701,480.48 | 43,968,819.60 |
| 减：利息收入 | 88,740,840.46 | 70,899,710.75 |
| 减：利息资本化金额 | 906,522.74 | 1,189,027.11 |
| 汇兑损益 | (3,032,880.04) | (10,077,605.15) |
| 其他 | 695,966.38 | 696,609.75 |
| 合计 | <u>(12,282,796.38)</u> | <u>(37,500,913.66)</u> |

借款费用资本化金额已计入在建工程。

49. 其他收益

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| 政府补助 | 93,277,707.99 | 131,273,691.45 |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 60,612.50 | 68,010.21 |
| 合计 | <u>93,338,320.49</u> | <u>131,341,701.66</u> |

50. 投资收益

| | 2025年 | 2024年 |
|---------------------|---------------------|----------------------|
| 交易性金融资产在持有期间取得的投资收益 | 5,097,601.05 | 7,367,391.85 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 3,195,572.82 | 1,472,181.57 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |
| 合计 | <u>8,449,088.75</u> | <u>10,685,545.03</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 公允价值变动损益

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------------|----------------------|---------------------|
| 交易性金融资产 | | |
| 非上市公司股权公允价值变动产生的损益 | 15,210,924.57 | 2,097,454.68 |
| 银行理财公允价值变动产生的损益 | (2,973,060.00) | 2,177,420.00 |
| 衍生金融工具产生的公允价值变动损益 | 946,400.00 | - |
| 合计 | <u>13,184,264.57</u> | <u>4,274,874.68</u> |

52. 信用减值损失

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------|-----------------------|---------------------|
| 应收票据坏账损失 | (381,521.60) | 1,040,510.82 |
| 应收账款坏账损失 | (4,145,706.00) | 4,738.53 |
| 其他应收款坏账损失 | <u>(1,234,583.85)</u> | <u>207,450.73</u> |
| 合计 | <u>(5,761,811.45)</u> | <u>1,252,700.08</u> |

53. 资产减值损失

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|------------------------|------------------------|
| 存货跌价损失 | (54,656,031.92) | (41,797,815.65) |
| 商誉减值损失 | - | (3,380,823.67) |
| 固定资产减值损失 | <u>(11,521,451.43)</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>(66,177,483.35)</u> | <u>(45,178,639.32)</u> |

54. 资产处置收益

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------|-----------------------|---------------------|
| 非流动资产处置收益 | <u>(4,796,910.59)</u> | <u>(200,571.48)</u> |
| 合计 | <u>(4,796,910.59)</u> | <u>(200,571.48)</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 营业外收入

| | 2025年 | 2024年 | 计入2025年非经常性损益 |
|-----|---------------------|---------------------|---------------------|
| 违约金 | - | 500.00 | - |
| 赔偿款 | 1,688,760.68 | 940,112.25 | 1,688,760.68 |
| 其他 | 932,302.75 | 551,363.73 | 932,302.75 |
| 合计 | <u>2,621,063.43</u> | <u>1,491,975.98</u> | <u>2,621,063.43</u> |

56. 营业外支出

| | 2025年 | 2024年 | 计入2025年非经常性损益 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 公益性捐赠支出 | 3,626,739.03 | 2,772,725.91 | 3,626,739.03 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 4,210,542.21 | 1,764,464.04 | 4,210,542.21 |
| 其他 | 467,027.74 | 973,719.35 | 467,027.74 |
| 合计 | <u>8,304,308.98</u> | <u>5,510,909.30</u> | <u>8,304,308.98</u> |

57. 所得税费用

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|------------------------|-----------------------|
| 当期所得税费用 | 102,829,056.04 | 25,325,823.49 |
| 递延所得税费用 | <u>(40,438,010.18)</u> | <u>(4,547,287.76)</u> |
| 合计 | <u>62,391,045.86</u> | <u>20,778,535.73</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 利润总额 | 789,288,551.97 | 314,926,192.22 |
| 按法定适用税率计算的所得税费用 | 197,322,138.02 | 78,731,548.06 |
| 子公司适用不同税率的影响 | (622,841.48) | (1,758,462.58) |
| 优惠税率的影响 | (78,928,855.23) | (33,059,973.23) |
| 调整以前期间所得税的影响 | 13,290,537.72 | 2,396,636.31 |
| 非应税收入的影响 | (5,090,322.43) | (354,357.07) |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 2,702,611.10 | 1,079,341.45 |
| 加计扣除对税额影响 | (54,416,010.51) | (38,619,064.02) |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | (20,615,723.21) | (522,101.04) |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响 | 8,802,251.97 | 13,346,460.75 |
| 归属于联营企业的损益 | (52,740.09) | (461,492.90) |
| 所得税费用 | <u>62,391,045.86</u> | <u>20,778,535.73</u> |

58. 每股收益

| | 2025年 元/股 | 2024年 元/股 |
|--------|--------------|--------------|
| 基本每股收益 | | |
| 持续经营 | <u>0.52</u> | <u>0.22</u> |
| 稀释每股收益 | | |
| 持续经营 | <u>0.52</u> | <u>0.22</u> |

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 每股收益（续）

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

| | 2025年 | 2024年 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 收益 | | |
| 归属于本公司普通股股东的当期净利润 | | |
| 持续经营 | <u>705,606,447.34</u> | <u>291,043,035.96</u> |
| 合计 | <u>705,606,447.34</u> | <u>291,043,035.96</u> |
| 扣除当期分配给预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利（注1） | (1,442,841.12) | - |
| 调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润 | <u>704,163,606.22</u> | <u>291,043,035.96</u> |
| 归属于： | | |
| 持续经营 | <u>704,163,606.22</u> | <u>291,043,035.96</u> |
| 股份 | | |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 1,364,081,444.33 | 1,336,980,297.33 |
| 稀释效应——普通股的加权平均数 | | |
| 限制性股票调整数 | <u>5,034,055.53</u> | <u>-</u> |
| 调整后本公司发行在外普通股的加权平均数 | <u>1,369,115,499.86</u> | <u>1,336,980,297.33</u> |

注1：本公司股份支付限制性股票的现金股利可撤销；

由于本公司发行在外的可转换债券具有反稀释性，因此未就稀释性对2025年度的基本每股收益进行调整。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

| | 2025年 | 2024年 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | |
| 政府补助 | 99,710,890.57 | 186,070,570.32 |
| 利息收入 | 34,767,009.45 | 39,857,628.58 |
| 收回保证金 | 125,820,609.38 | - |
| 其他 | <u>7,550,956.11</u> | <u>1,486,365.98</u> |
| 合计 | <u>267,849,465.51</u> | <u>227,414,564.88</u> |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | |
| 支付的中介费用等其他经营相关费用 | <u>163,247,674.50</u> | <u>115,478,504.46</u> |
| 合计 | <u>163,247,674.50</u> | <u>115,478,504.46</u> |

(2) 与投资活动有关的现金

| | 2025年 | 2024年 |
|-------------------|----------|---------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 处置子公司及其他营业单位支付的现金 | <u>-</u> | <u>5,005,035.42</u> |
| 合计 | <u>-</u> | <u>5,005,035.42</u> |

于本年，本集团无收到与支付的重要的投资活动有关的现金。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表项目注释（续）

(3) 与筹资活动有关的现金

| | 2025年 | 2024年 |
|----------------|------------------------------|----------------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 租赁费用 | 6,989,572.16 | 4,347,165.90 |
| 回购库存股 | <u>142,227,599.11</u> | <u>762,762.95</u> |
| 合计 | <u><u>149,217,171.27</u></u> | <u><u>5,109,928.85</u></u> |

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

| | 年初余额 | 本年增加 | | 本年减少 | | 重分类 | 年末余额 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | | |
| 短期借款 | 257,950,064.98 | 1,321,005,501.46 | 44,043,226.09 | (192,423,869.21) | (101,553,062.92) | - | 1,329,021,860.40 |
| 其他应付款 | 7,049,315.07 | - | 496,492,363.97 | (418,975,157.84) | - | - | 84,566,521.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 326,677,558.38 | - | - | - | - | 203,159,575.27 | 529,837,133.65 |
| 长期借款 | 782,999,986.07 | 503,025,054.49 | 25,418,395.02 | (344,059,654.36) | - | (195,404,329.42) | 771,979,451.80 |
| 应付债券 | - | 823,769,660.27 | - | - | (301,410,237.75) | (5,027,788.57) | 517,331,633.95 |
| 租赁负债 | 3,327,729.94 | - | 15,028,874.30 | (6,989,572.16) | (61,782.52) | (2,727,457.28) | 8,577,792.28 |
| 合计 | <u>1,378,004,654.44</u> | <u>2,647,800,216.22</u> | <u>580,982,859.38</u> | <u>(962,448,253.57)</u> | <u>(403,025,083.19)</u> | <u>-</u> | <u>3,241,314,393.28</u> |

(4) 不涉及当期现金收支的重大活动

详见附注五、60（1）现金流量表补充资料。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 净利润 | 726,897,506.11 | 294,147,656.49 |
| 加：资产减值损失 | 66,177,483.35 | 45,178,639.32 |
| 信用减值准备 | 5,761,811.45 | (1,252,700.08) |
| 固定资产折旧 | 217,088,688.25 | 157,707,913.22 |
| 使用权资产折旧 | 6,585,792.78 | 3,931,820.15 |
| 无形资产摊销 | 13,939,844.23 | 5,801,693.38 |
| 长期待摊费用摊销 | 1,411,379.76 | 2,337,076.78 |
| 其他非流动资产摊销 | 437,008.92 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 | 4,796,910.59 | 200,571.48 |
| 固定资产报废损失 | 4,210,542.21 | 1,764,464.04 |
| 递延收益的增加 | 43,799,802.54 | 48,354,860.84 |
| 公允价值变动收益 | (13,184,264.57) | (4,274,874.68) |
| 股权激励摊销 | 88,025,348.09 | 396,167.77 |
| 财务费用 | 91,198,052.47 | 42,016,797.21 |
| 投资收益 | (8,449,088.75) | (10,685,545.03) |
| 递延所得税资产增加 | (18,141,969.01) | (2,659,774.41) |
| 递延所得税负债减少 | (22,849,983.80) | (1,887,513.35) |
| 存货的变动 | (653,573,760.31) | 55,409,866.05 |
| 应收政府补助的变动 | 5,642,734.51 | (942,922.12) |
| 经营性应收项目的增加 | (1,069,342,964.91) | (4,091,831.43) |
| 经营性应付项目的变动 | 862,601,704.61 | (123,506,167.45) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>353,032,578.52</u> | <u>507,946,198.18</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|---------------|---------------|
| 少数股东资产出资 | - | 20,000,000.00 |
| 开具信用证 | 26,638,871.05 | - |

现金及现金等价物净变动：

| | 2025年 | 2024年 |
|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| 现金的年末余额 | 3,210,824,948.60 | 2,071,060,436.78 |
| 减：现金的年初余额 | <u>2,071,060,436.78</u> | <u>3,156,726,124.84</u> |
| 现金及现金等价物净增加/（减少）额 | <u>1,139,764,511.82</u> | <u>(1,085,665,688.06)</u> |

（2） 现金及现金等价物的构成

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 现金 | <u>3,210,824,948.60</u> | <u>2,071,060,436.78</u> |
| 其中：库存现金 | 105,906.90 | 117,184.45 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 3,210,719,041.70 | 2,070,943,252.33 |
| 现金等价物 | - | - |
| 年末现金及现金等价物余额 | <u>3,210,824,948.60</u> | <u>2,071,060,436.78</u> |
| 其中：公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物 | - | - |

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

| | 2025年 | 2024年 | 理由 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| 原始期限为一年以内且在三 个月以上到期的定期存款 | 5,000,000.00 | 30,000,000.00 | 不能随时用于支付 |
| 其他货币资金 | <u>140,776,786.67</u> | <u>611,863,960.27</u> | 不能随时用于支付 |
| 合计 | <u>145,776,786.67</u> | <u>641,863,960.27</u> | |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 外币货币性项目

| | 原币 | 汇率 | 折合人民币 |
|--------------|----------------|--------|------------------|
| 货币资金 | | | |
| 欧元 | 2,918,408.98 | 8.2355 | 24,034,557.15 |
| 港币 | 4,617,883.82 | 0.9032 | 4,170,965.02 |
| 日元 | 93,043,935.98 | 0.0448 | 4,168,089.20 |
| 韩元 | 27,691,515.98 | 0.0049 | 134,588.17 |
| 墨西哥比索 | 106,011.23 | 0.3899 | 41,333.78 |
| 美元 | 174,601,579.38 | 7.0288 | 1,227,239,581.16 |
| 应收账款 | | | |
| 港币 | 3,849,367.96 | 0.9032 | 3,476,826.13 |
| 美元 | 19,964,233.56 | 7.0288 | 140,324,604.85 |
| 欧元 | 2,255,507.68 | 8.2355 | 18,575,233.48 |
| 日元 | 1,758,907.00 | 0.0448 | 78,793.76 |
| 韩元 | 44,238,264.00 | 0.0049 | 215,009.79 |
| 其他应收款 | | | |
| 港币 | 1,216,071.15 | 0.9032 | 1,098,379.79 |
| 美元 | 13,158.00 | 7.0288 | 92,484.95 |
| 欧元 | 10,887.93 | 8.2355 | 89,667.55 |
| 日元 | 3,219,925.00 | 0.0448 | 144,242.98 |
| 应付账款 | | | |
| 美元 | 14,260.01 | 7.0288 | 100,230.76 |
| 欧元 | 99,808.03 | 8.2355 | 821,969.00 |
| 日元 | 10,007,268.05 | 0.0448 | 448,295.59 |
| 韩元 | 39,654,775.32 | 0.0049 | 192,732.81 |
| 其他应付款 | | | |
| 港币 | 42,482.01 | 0.9032 | 38,370.60 |
| 韩元 | 15,900,400.00 | 0.0049 | 77,280.19 |
| 美元 | 9,080.10 | 7.0288 | 63,822.21 |
| 欧元 | 45.00 | 8.2355 | 370.60 |
| 日元 | 1,437,427.00 | 0.0448 | 64,392.42 |
| 应付债券 | | | |
| 美元 | 74,317,013.22 | 7.0288 | 522,359,422.52 |

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 租赁

（1） 作为承租人

| | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 租赁负债利息费用 | 581,154.38 | 271,498.85 |
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 2,545,238.90 | 2,109,418.61 |
| 与租赁相关的总现金流出 | <u>9,534,811.07</u> | <u>6,456,584.51</u> |

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物等，房屋及建筑物的租赁期通常为2-5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。

（2） 作为出租人

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

| | 2025年 | 2024年 |
|------|---------------------|-------------------|
| 租赁收入 | <u>1,377,702.87</u> | <u>605,324.13</u> |

经营租出固定资产，参见附注五、13。

六、 研发支出

1. 按性质列示

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 材料费 | 303,053,530.19 | 183,379,803.80 |
| 职工薪酬 | 97,515,036.85 | 84,483,980.73 |
| 测试加工化验费 | 44,874,860.94 | 8,087,083.80 |
| 机物料消耗 | 32,689,795.59 | 30,098,364.17 |
| 股权激励 | 9,588,319.15 | - |
| 折旧和摊销费 | 9,323,215.55 | 5,946,643.97 |
| 燃料与动力 | 4,459,183.74 | 4,271,266.45 |
| 差旅费 | 725,290.63 | 767,050.41 |
| 设备维修与租赁费 | 597,034.44 | 419,777.59 |
| 业务招待费 | 380,918.95 | 153,199.25 |
| 办公费 | 324,784.85 | 336,371.93 |
| 劳动保护费 | 192,401.28 | 221,010.83 |
| 咨询服务费 | 90,423.75 | 73,121.69 |
| 其他 | 1,872,326.35 | 2,639,514.86 |
| 合计 | <u>505,687,122.26</u> | <u>320,877,189.48</u> |
| 其中：费用化研发支出 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 |
| 资本化研发支出 | - | - |

七、 合并范围的变动

1. 其他原因的合并范围变动

于2025年1月9日，本公司通过全资子公司江西劲诚永磁新材料有限公司在江西省赣州市设立控股子公司江西南北极新材料有限公司，江西劲诚永磁新材料有限公司持股比例60%，注册资本人民币500万元，经营范围为研发、磁性材料的生产及销售，截至2025年12月31日，江西劲诚永磁新材料有限公司及少数股东已完成注资。

于2025年10月14日，本公司通过全资子公司金力永磁（包头）科技有限公司在内蒙古自治区包头市设立全资子公司金力永磁（包头）智能制造有限公司，注册资本人民币500万元，经营范围为生产制造，截至2025年12月31日，金力永磁（包头）科技有限公司已完成注资。

于2025年11月25日，本公司通过全资子公司JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd.在浙江省宁波市设立全资子公司宁波劲立贸易有限责任公司，注册资本美元3,500万元，经营范围为贸易，截至2025年12月31日，JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd.对其尚未注资。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

| | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 (%) | |
|---|-------------|-------------|------|----------------------|----------|-----|
| | | | | | 直接 | 间接 |
| 通过设立或投资等方式取得的子公司 | | | | | | |
| 赣州劲力磁材加工有限公司 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 人民币35,000,000.00元 | 100 | - |
| 金力永磁（包头）科技有限公司 | 内蒙古自治区包头市 | 内蒙古自治区包头市 | 生产制造 | 人民币1,210,000,000.00元 | 100 | - |
| 金力永磁（宁波）投资有限公司 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 投资 | 人民币350,000,000.00元 | 100 | - |
| 金力永磁（宁波）科技有限公司 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 生产制造 | 人民币1,400,000,000.00元 | 100 | - |
| 江西劲诚永磁新材料有限公司 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 人民币500,000,000.00元 | 100 | - |
| 金力永磁（赣州）新材料有限公司 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 人民币100,000,000.00元 | 100 | - |
| 江西金力粘结磁有限公司 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 人民币26,666,667.00元 | - | 60 |
| 宁波仁磁科技有限公司 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 生产制造 | 人民币3,000,000.00元 | - | 60 |
| 江西金力贸创新材料有限公司 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 人民币10,000,000.00元 | - | 100 |
| 江西南北极新材料有限公司 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 人民币5,000,000.00元 | - | 60 |
| 金力永磁（包头）智能制造有限公司 | 内蒙古自治区包头市 | 内蒙古自治区包头市 | 生产制造 | 人民币5,000,000.00元 | - | 100 |
| 宁波劲立贸易有限责任公司 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 贸易 | 美元35,000,000.00元 | - | 100 |
| JL MAG Rare-Earth (Hong Kong) Co., Ltd. | 中国香港 | 中国香港 | 贸易 | 港币38,821,580.00元 | 100 | - |
| JL MAG Rare-Earth Japan Co., Ltd. | 日本 | 日本 | 贸易 | 日元30,000,000.00元 | - | 100 |
| JL MAG Rare-Earth (U.S.A.) Inc.. | 美国 | 美国 | 贸易 | 美元600,000.00元 | - | 100 |
| JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. | 中国香港 | 中国香港 | 投资 | 港币50,000.00元 | - | 100 |
| JLMAG Mexico, S.A. DE C.V. | 墨西哥 | 墨西哥 | 生产制造 | 墨西哥比索702,428,699.86元 | - | 100 |
| JL MAG Rare-Earth Korea Co., Ltd. | 韩国 | 韩国 | 贸易 | 韩元50,000,000.00元 | - | 100 |
| JL MAG (U.S.A) Inc.. | 美国 | 美国 | 贸易 | 美元500,000.00元 | - | 100 |
| Afluxion Technology Limited | 中国香港 | 中国香港 | 贸易 | 港币50,000.00元 | - | 60 |
| 非同一控制下企业合并取得的子公司 | | | | | | |
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 内蒙古自治区巴彦淖尔市 | 内蒙古自治区巴彦淖尔市 | 生产制造 | 人民币40,000,000.00元 | 51 | - |
| 同一控制下企业合并取得的子公司 | | | | | | |
| JLMAG Rare-earth Co (Europe) B.V. | 荷兰 | 荷兰 | 贸易 | 欧元100.00元 | - | 85 |

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（2） 存在重要少数股东权益的子公司

| | 少数股东持股比例（%） | 归属于少数股东的损益 | 向少数股东支付股利 | 年末累计少数股东权益 |
|------|-------------|---------------|-----------|----------------|
| 银海新材 | 49.00 | 18,182,230.03 | - | 101,132,604.10 |

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

| 银海新材 | 2025年 | 2024年 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 流动资产 | 99,837,351.11 | 79,775,946.57 |
| 非流动资产 | 132,691,288.54 | 149,704,557.06 |
| 资产合计 | <u>232,528,639.65</u> | <u>229,480,503.63</u> |
| 流动负债 | (17,149,599.41) | (49,404,504.58) |
| 非流动负债 | (8,985,970.67) | (10,789,521.36) |
| 负债合计 | <u>(26,135,570.08)</u> | <u>(60,194,025.94)</u> |
| 营业收入 | 195,054,102.53 | - |
| 净利润 | 37,106,591.90 | - |
| 综合收益总额 | 37,106,591.90 | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 62,091,800.65 | - |

2. 在联营企业中的权益

(1) 联营企业

| | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例(%) | | 会计处理 |
|----------------------|-------|-----|------|------------------|---------|-------|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 联营企业 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 江西省 | 江西省 | 生产制造 | 人民币5,887,564.00元 | - | 23.06 | 权益法 |

本集团不存在重要的联营企业。

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

| | 2025年 | 2024年 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 联营企业 | | |
| 投资账面价值合计 | 8,502,410.73 | 8,346,495.85 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 净利润 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |
| 综合收益总额 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |

九、 政府补助

1. 按应收金额确认的政府补助

其他应收款中包含应收政府补助款余额为27,277,787.61元。

2. 涉及政府补助的负债项目

于2025年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

| | 年初余额 | 本年新增 | 本年计入其他 收益 | 年末余额 | 与资产/收益相 关 |
|------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| 递延收益 | 250,253,626.19 | 65,927,603.00 | 27,555,495.65 | 288,625,733.54 | 与资产相关 |
| 递延收益 | - | 5,430,000.00 | 2,304.81 | 5,427,695.19 | 与收益相关 |
| 合计 | <u>250,253,626.19</u> | <u>71,357,603.00</u> | <u>27,557,800.46</u> | <u>294,053,428.73</u> | |

3. 计入当期损益的政府补助

| | 2025年 | 2024年 |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 与资产相关的政府补助 计入其他收益 | 27,555,495.65 | 35,231,736.01 |
| 与收益相关的政府补助 计入其他收益 | <u>65,722,212.34</u> | <u>96,041,955.44</u> |
| 合计 | <u>93,277,707.99</u> | <u>131,273,691.45</u> |

4. 本年度政府补助退回情况

本年度无政府补助退回的情况。

十、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（1）信用风险（续）

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去准备后的金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

信用风险敞口

货币资金、应收票据、应收账款和其他应收款风险敞口信息见附注五、1，附注五、3，附注五、4和附注五、7。

（2）流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(2) 流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年

| | 1年以内 | 1年至2年 | 2年至5年 | 5年以上 | 合计 |
|-------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| 应付票据 | 2,611,067,225.55 | - | - | - | 2,611,067,225.55 |
| 应付账款 | 966,092,521.82 | - | - | - | 966,092,521.82 |
| 其他应付款 | 250,763,527.77 | - | - | - | 250,763,527.77 |
| 短期借款 | 1,355,011,257.19 | - | - | - | 1,355,011,257.19 |
| 长期借款 | 534,934,885.24 | 317,400,190.17 | 473,165,743.41 | - | 1,325,500,818.82 |
| 租赁负债 | 6,609,910.28 | 4,458,494.32 | 2,919,215.75 | 2,993,285.71 | 16,980,906.06 |
| 应付债券 | 12,066,692.40 | 12,066,692.40 | 731,758,703.40 | - | 755,892,088.20 |
| 合计 | <u>5,736,546,020.25</u> | <u>333,925,376.89</u> | <u>1,207,843,662.56</u> | <u>2,993,285.71</u> | <u>7,281,308,345.41</u> |

2024年

| | 1年以内 | 1年至2年 | 2年至5年 | 5年以上 | 合计 |
|-------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| 应付票据 | 2,678,277,980.97 | - | - | - | 2,678,277,980.97 |
| 应付账款 | 380,053,239.81 | - | - | - | 380,053,239.81 |
| 其他应付款 | 289,795,329.76 | - | - | - | 289,795,329.76 |
| 短期借款 | 260,220,856.06 | - | - | - | 260,220,856.06 |
| 长期借款 | 346,207,149.88 | 501,737,875.52 | 305,323,405.00 | - | 1,153,268,430.40 |
| 租赁负债 | 3,607,048.23 | 3,006,268.58 | 302,056.62 | - | 6,915,373.43 |
| 合计 | <u>3,958,161,604.71</u> | <u>504,744,144.10</u> | <u>305,625,461.62</u> | <u>-</u> | <u>4,768,531,210.43</u> |

(3) 市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对税前利润（通过对浮动利率借款的影响）产生的影响。

2025年

| | 基点增加/（减少） | 税前利润增加/（减少） |
|-----|-----------|--------------|
| 人民币 | 500.00 | (657,886.87) |
| 人民币 | (500.00) | 657,886.87 |

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

利率风险（续）

2024年

| | 基点增加/（减少） | 税前利润增加/（减少） |
|-----|-----------|--------------|
| 人民币 | 500.00 | (608,153.22) |
| 人民币 | (500.00) | 608,153.22 |

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，欧元和美元汇率发生合理、可能的变动时，将对税前利润和其他综合收益产生的影响。

2025年

| | 汇率增加/ （减少）% | 税前利润增加/ （减少） | 其他综合收益增 加/（减少） |
|----------|----------------|-----------------|-------------------|
| 人民币对欧元贬值 | 5.00 | 2,304,330.84 | 576,605.93 |
| 人民币对欧元升值 | (5.00) | (2,304,330.84) | (576,605.93) |
| 人民币对美元贬值 | 5.00 | 68,378,209.30 | 43,977,806.09 |
| 人民币对美元升值 | (5.00) | (68,378,209.30) | (43,977,806.09) |

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3） 市场风险（续）

汇率风险（续）

2024年

| | 汇率 增加/ (减少) % | 税前利润增加/ (减少) | 其他综合收益增 加/(减少) |
|----------|------------------|-----------------|-------------------|
| 人民币对欧元贬值 | 5.00 | 3,117,982.90 | 398,223.26 |
| 人民币对欧元升值 | (5.00) | (3,117,982.90) | (398,223.26) |
| 人民币对美元贬值 | 5.00 | 11,423,775.92 | 158,457.56 |
| 人民币对美元升值 | (5.00) | (11,423,775.92) | (158,457.56) |

十、 与金融工具相关的风险（续）

2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

| | 2025年 | 2024年 |
|---------------|--------------------------|-------------------------|
| 短期借款 | 1,329,021,860.40 | 257,950,064.98 |
| 应付票据 | 2,611,067,225.55 | 2,678,277,980.97 |
| 应付账款 | 966,092,521.82 | 380,053,239.81 |
| 应付职工薪酬 | 115,776,995.02 | 79,084,353.34 |
| 应交税费（不含企业所得税） | 34,674,163.89 | 16,328,691.06 |
| 其他应付款 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 529,837,133.65 | 326,677,558.38 |
| 其他流动负债 | 11,574,402.22 | 6,054,990.58 |
| 长期借款 | 771,979,451.80 | 782,999,986.07 |
| 应付债券 | 517,331,633.95 | - |
| 租赁负债 | 8,577,792.28 | 3,327,729.94 |
| 减：货币资金 | <u>3,356,601,735.27</u> | <u>2,712,924,397.05</u> |
| 净负债 | <u>3,791,361,868.13</u> | <u>2,108,998,259.28</u> |
| 归属于母公司股东权益合计 | 7,560,437,299.29 | 7,016,033,171.08 |
| 资本和净负债 | <u>11,351,799,167.42</u> | <u>9,125,031,430.36</u> |
| 杠杆比率 | <u>33%</u> | <u>23%</u> |

十、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融资产转移

| 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 |
|------|-----------|-------------------------|--------|----------------------------|
| 票据贴现 | 应收款项融资 | 1,579,585,616.91 | 终止确认 | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 票据背书 | 应收款项融资 | 343,061,424.74 | 终止确认 | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 票据贴现 | 应收票据 | 59,083,322.59 | 未终止确认 | 保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险 |
| 票据背书 | 应收票据 | <u>217,969,343.50</u> | 未终止确认 | 保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险 |
| 合计 | | <u>2,199,699,707.74</u> | | |

因转移而终止确认的金融资产如下：

| | 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 | 票据贴现 | 1,579,585,616.91 | 3,013,828.07 |
| 应收款项融资 | 票据背书 | <u>343,061,424.74</u> | - |
| 合计 | | <u>1,922,647,041.65</u> | <u>3,013,828.07</u> |

本集团无继续涉入形成的转移金融资产。

十、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融资产转移（续）

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为217,969,343.5元（2024年12月31日：无）；本集团已贴现的银行承兑汇票的账面价值为59,083,322.59元（2024年12月31日：101,553,062.92元）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，全额确认银行借款。贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2025年12月31日，本集团确认的银行借款账面价值总计为59,083,322.59元（2024年12月31日：101,553,062.92元）。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为343,061,424.74元（2024年12月31日：无）；已贴现尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为1,579,585,616.91元（2024年12月31日：839,634,030.60元）。于2025年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，持票人可以 not 按照汇票债务人的先后顺序，对包括本集团在内的汇票债务人中的任何一人、数人或者全体行使追索权（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，全额终止确认其及与之相关的已结算应付账款并确认贴现费用。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2025年，本集团于其转移日确认贴现费用3,013,828.07元（2024年：3,111,652.19元）。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。贴现在本年度大致均衡发生。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

| | 公允价值计量使用的输入值 | | | 合计 |
|--------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| | 活跃市场报价 (第一层次) | 重要可观察输入 值 (第二层次) | 重要不可观察输 入值 (第三层次) | |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产 | - | 121,536,000.00 | 82,308,379.25 | 203,844,379.25 |
| 应收款项融资 | - | 428,626,428.86 | - | 428,626,428.86 |
| 其他权益工具投资 | - | - | 31,369,034.74 | 31,369,034.74 |
| 合计 | - | 550,162,428.86 | 113,677,413.99 | 663,839,842.85 |

2024年

| | 公允价值计量使用的输入值 | | | 合计 |
|--------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| | 活跃市场报价 (第一层次) | 重要可观察输入 值 (第二层次) | 重要不可观察输 入值 (第三层次) | |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产 | - | 148,081,040.00 | 38,097,454.68 | 186,178,494.68 |
| 应收款项融资 | - | 287,518,770.39 | - | 287,518,770.39 |
| 其他权益工具投资 | - | - | 15,438,240.26 | 15,438,240.26 |
| 合计 | - | 435,599,810.39 | 53,535,694.94 | 489,135,505.33 |

十一、公允价值的披露（续）

2. 第二层次公允价值计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的理财产品公允价值使用产品净值法计量，按相关投资组合的估值结果而厘定。以公允价值计量的且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值使用现金流折现模型计量，该模型结合了市场可观测的输入，包括市场类似票据的收益率。

本集团与银行（有着较高信用评级的金融机构）订立了外汇远期合同。外汇远期合同采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率曲线。外汇远期合同的账面价值，与公允价值相同。衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

3. 第三层次公允价值计量

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向首席财务官和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。出于中期和年度财务报表目的，每年2次与审计委员会讨论估值流程和结果。

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格假设，采用估值模型估计公允价值。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

| | 年末公允价值 | 估值技术 | 不可观察输入值 | 范围区间 (加权平均值) |
|----------|---------------|------|---------|-----------------|
| | 2025年： | | | |
| 其他权益工具投资 | 31,369,034.74 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |
| | 2025年： | | | |
| 交易性金融资产 | 82,308,379.25 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |
| | 2024年： | | | |
| 其他权益工具投资 | 15,438,240.26 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |
| | 2024年： | | | |
| 交易性金融资产 | 38,097,454.68 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |

十一、公允价值的披露（续）

4. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

以下是本集团除租赁负债以及账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

2025年

| | 账面价值 | 公允价值 | 公允价值披露使用的输入值 | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | 活跃市场报价 (第一层次) | 重要可观察 输入值 (第二层次) | 重要不可观察 输入值 (第三层次) |
| 金融资产 | | | | | |
| 其他非流 动资产 | 663,094,390.35 | 691,733,581.40 | - | 691,733,581.40 | - |
| 合计 | 663,094,390.35 | 691,733,581.40 | - | 691,733,581.40 | - |
| 金融负债 | | | | | |
| 长期借款 | 1,290,723,412.37 | 1,226,797,932.90 | - | 1,226,797,932.90 | - |
| 合计 | 1,290,723,412.37 | 1,226,797,932.90 | - | 1,226,797,932.90 | - |

十一、公允价值的披露（续）

4. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债（续）

2024年

| | 账面价值 | 公允价值 | 公允价值披露使用的输入值 | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | 活跃市场报价 (第一层次) | 重要可观察输入 值 (第二层次) | 重要不可观察 输入值 (第三层次) |
| 金融资产 | | | | | |
| 其他非流 动资产 | 1,005,735,416.67 | 1,021,662,387.69 | - | 1,021,662,387.69 | - |
| 合计 | 1,005,735,416.67 | 1,021,662,387.69 | - | 1,021,662,387.69 | - |
| 金融负债 | | | | | |
| 长期借款 | 1,106,339,617.22 | 1,070,023,362.25 | - | 1,070,023,362.25 | - |
| 合计 | 1,106,339,617.22 | 1,070,023,362.25 | - | 1,070,023,362.25 | - |

长期借款及大额存单的非流动部分，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2025年12月31日，针对长期借款及大额存单的非流动部分自身不履约风险评估为不重大。

十二、关联方关系及其交易

1. 母公司

| | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 人民币万元 | 对本公司持股比 例 (%) | 对本公司表决权 比例 (%) |
|---------------------|-------------------|------|---------------|------------------|-------------------|
| 江西锐德企业管理有限公司 (注) | 江西省南昌市高新区火炬大街201号 | 实业投资 | 2,000.00 | 28.14 | 28.14 |

注：公司控股股东，原江西瑞德创业投资有限公司，于2026年2月更名为江西锐德企业管理有限公司。

本公司的控股股东为江西锐德企业管理有限公司。最终控股股东为蔡报贵先生、李忻农先生及胡志滨先生，且为一致行动人。

2. 子公司

子公司详见附注八、1。

3. 联营企业

除附注八、2披露的联营企业外，无与本集团发生交易的其他合营企业和联营企业。

十二、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易

（1） 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

| | 交易内容 | 2025年 | 获批的交易额度 | 是否超过交易额度 | 2024年 |
|--------------|------|---------------|----------------|----------|---------------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 采购材料 | 63,106,847.29 | 100,000,000.00 | 否 | 58,105,200.99 |

向关联方销售商品和提供劳务

| | 交易内容 | 2025年 | 2024年 |
|--------------|------|---------------|---------------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 销售商品 | 43,119,316.34 | 30,999,134.19 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 受托加工 | - | 4,615.05 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 销售资产 | 55,013.69 | - |

（2） 关联方租赁

作为出租人

| | 租赁资产种类 | 2025年租赁收入 | 2024年租赁收入 |
|--------------|--------|------------|-----------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 器具工具家具 | 38,639.16 | - |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 房屋 | 355,476.07 | 60,684.03 |

十二、关联方关系及其交易（续）

4. 关联方交易（续）

（3）其他关联方交易

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|---------------|---------------|
| 关键管理人员薪酬 | 72,497,757.97 | 16,700,002.84 |

5. 关联方应收款项余额

（1）应收账款

| | 2025年 | | 2024年 | |
|--------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 7,885,663.14 | 78,856.63 | 8,392,580.70 | 83,925.81 |

（2）其他应收款

| | 2025年 | | 2024年 | |
|--------------|------------|-----------|------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 858,463.76 | 24,115.51 | 172,565.27 | 1,725.65 |

应收关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

6. 关联方应付款项余额

（1）应付账款

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------|---------------|---------------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 15,563,087.65 | 13,707,790.76 |

（2）其他应付款

| | 2025年 | 2024年 |
|--------------|-----------|-------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 99,376.88 | - |

应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

十三、股份支付

1. 各项权益工具

(1) 2025年A股员工持股计划（“员工持股计划”）

2025年5月28日，公司召开了2024年年度股东大会，审议通过《关于公司〈2025年A股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关议案。2025年6月20日，公司与470名激励对象签署了《员工持股计划认购协议》。根据上述授权，公司于2025年7月11日以非交易过户的方式将公司回购专用证券账户中所持有的8,015,784股公司股票过户至公司2025年A股员工持股计划证券账户，过户价格为10.55元/股(因公司2024年年度利润分配，本次员工持股计划受让价格由10.67元/股调整为10.55元/股)。

本次员工持股计划的存续期为72个月，标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告标的股票过户至员工持股计划名下之日起起满12个月、24个月、36个月，每期解锁的标的股票比例分别为40%、30%、30%。锁定期届满后，员工持股计划管理委员会依据锁定期内年度公司业绩指标和个人绩效考核结果确定的份额分配至持有人。

(2) H股限制性股份计划（“限制性股份计划”）

2025年6月19日，公司召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于在H股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》，根据公司《H股限制性股份计划（草案）》及股东大会相关授权，确定本次限制性股份的购买价格为7.06港元/股。根据公司《H股限制性股份计划》及《香港上市规则》第17章有关规定，公司拟向本次H股限制性股份计划共25名激励对象授予总数不超过2,276万股H股的限制性股份。2025年8月6日，公司召开2025年第一次临时股东大会审议通过《关于在H股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》。2025年8月20日，公司与相应员工签订了授予函，授予本公司H股限制性股份22,760,000.00股。

限制性股份计划存续期为10年，授予的股票期权分三期归属，归属时点为授出日期后满一周年，二周年，三周年；每期归属的标的股票比例分别为40%、30%、30%，各年度具体归属比例和数量根据公司业绩指标计算确定。

十三、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

各项权益工具如下：

| | 本年授予 | | 本年行权 | | 本年解锁 | | 本年失效 | |
|---|---------------|----------------|------|----|------|----|------|----|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 2025年A股员工持股计划 董事(不含独立董事)、监事 、高级管理人员、核心管 理人员、核心技术(业务) 人员 | 8,015,784.00 | 84,566,521.20 | - | - | - | - | - | - |
| H股限制性股份计划 董事(不含独立董事)、监事 、高级管理人员、核心管 理人员、核心技术(业务) 人员 | 22,760,000.00 | 146,990,366.31 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 30,775,784.00 | 231,556,887.51 | - | - | - | - | - | - |

十三、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

年末发行在外的各项权益工具如下：

| | 股份期权 | |
|--|-----------|--------|
| | 行权价格的范围 | 合同剩余期限 |
| 董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员 | 港币7.06元/股 | 9.64年 |

2. 以权益结算的股份支付情况

| | 2025年 |
|-----------------------|--|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 注1 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 注1 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 公司根据在职激励对象对应的权益工具、公司业绩以及对未来年度公司业绩的预测进行确定 |
| 本年估计与上年估计有重大差异的原因 | 不适用 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 92,285,847.94 |

注1：员工持股计划授予日权益工具的公允价值根据授予日的股票市价和行权价格的差额计算。限制性股份计划授予日权益工具的公允价值采用布莱克-斯科尔期权定价模型（B-S模型）确定，并根据以下假设计算：

| | |
|-------|--|
| 授予日股价 | 港币18.79元/股 |
| 行权价 | 港币7.06元/股 |
| 预期年限 | 3年 |
| 预期波动率 | 第一个归属期26.38%，第二个归属期29.81%，第三个归属期33.92% |
| 年股息率 | 1.44% |
| 无风险利率 | 第一个归属期2.29%，第二个归属期2.26%，第三个归属期2.22% |

3. 本年发生的股份支付费用

| | 以权益结算的股份支付费用 |
|---|---------------|
| 董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员、核心员工 | 88,025,348.09 |
| 合计 | 88,025,348.09 |

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

| | 2025年 | 2024年 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 资本承诺 | 353,712,841.30 | 377,654,677.60 |
| 投资承诺 | <u>35,000,000.00</u> | <u>306,363,636.37</u> |
| 合计 | <u>388,712,841.30</u> | <u>684,018,313.97</u> |

2. 或有事项

于资产负债表日，本集团无须作披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1. 于2026年3月25日，本公司第四届董事会召开第十二次会议，提出2025年度利润分配预案，以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司A股回购专户持有股份数量的A股与H股的股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.2元（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。按公司利润分配预案披露日扣减公司A股回购专户持有股份数量的A股和H股股本1,375,589,297股计算，预计合计人民币302,629,645.34元。该利润分配预案尚需提交本公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

除上述事项之外，截至本报告日本集团无其他须作披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1. 分部报告

出于管理目的，本集团从所提供的商品或服务的种类来考虑其业务，主要包括高性能钕铁硼磁钢的制造和销售。

本集团专注于高性能钕铁硼磁钢的制造和销售，没有提供单独的经营分部信息进行资源配置和业绩评估。因此，并无呈列详细分部资料。

十六、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

地理信息

（a）对外交易收入

| | 2025年 | 2024年 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 中国大陆 | 6,447,347,856.88 | 5,541,059,491.02 |
| 其他国家或地区 | <u>1,270,173,858.08</u> | <u>1,222,229,649.43</u> |
| 合计 | <u>7,717,521,714.96</u> | <u>6,763,289,140.45</u> |

对外交易收入归属于客户所处区域。

（b）本集团的非流动资产大部分位于中国内地

主要客户信息

占本集团总收入10%以上的单一客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）收入如下：

| | 2025年 | 2024年 |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 客商A | 1,105,288,362.12 | 831,292,735.32 |
| 客商B | 917,673,815.95 | 注 |
| 客商C | 注 | <u>955,220,090.30</u> |
| 合计 | <u>2,022,962,178.07</u> | <u>1,786,512,825.62</u> |

注：该客户当年占集团总收入不足10%。

十七、公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|-----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 216,269,633.64 | - |
| 商业承兑汇票 | <u>85,417,126.09</u> | <u>37,756,536.34</u> |
| 减：应收票据坏账准备 | <u>854,171.26</u> | <u>377,565.36</u> |
| 合计 | <u>300,832,588.47</u> | <u>37,378,970.98</u> |

(2) 已质押的应收票据

| | 2025年 |
|--------|----------------------|
| 商业承兑汇票 | <u>85,417,126.09</u> |
| 合计 | <u>85,417,126.09</u> |

(3) 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

| | 终止确认 | 未终止确认 |
|--------|----------|-----------------------|
| 银行承兑汇票 | <u>-</u> | <u>151,001,401.24</u> |
| 合计 | <u>-</u> | <u>151,001,401.24</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款

(1) 按账龄披露

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以内 | 2,403,420,593.37 | 2,042,944,268.48 |
| 1年至2年 | 5,439,733.57 | 352,983.87 |
| 2年至3年 | 51,888.82 | 24,734.83 |
| 3年至4年 | 24,734.83 | - |
| 4年至5年 | - | - |
| 5年以上 | 10,000.00 | 3,464,739.33 |
| | <u>2,408,946,950.59</u> | <u>2,046,786,726.51</u> |
| 减：应收账款坏账准备 | <u>24,632,853.61</u> | <u>23,945,127.83</u> |
| 合计 | <u>2,384,314,096.98</u> | <u>2,022,841,598.68</u> |

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|-----------------|-------------------------|---------------|----------------------|-------------|-------------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | <u>2,408,946,950.59</u> | <u>100.00</u> | <u>24,632,853.61</u> | <u>1.02</u> | <u>2,384,314,096.98</u> |
| 合计 | <u>2,408,946,950.59</u> | <u>100.00</u> | <u>24,632,853.61</u> | <u>1.02</u> | <u>2,384,314,096.98</u> |

2024年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|-----------------|-------------------------|---------------|----------------------|-------------|-------------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | <u>2,046,786,726.51</u> | <u>100.00</u> | <u>23,945,127.83</u> | <u>1.17</u> | <u>2,022,841,598.68</u> |
| 合计 | <u>2,046,786,726.51</u> | <u>100.00</u> | <u>23,945,127.83</u> | <u>1.17</u> | <u>2,022,841,598.68</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

（3）坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

| | 年初余额 | 本年计提 | 本年收回或转回 | 本年核销 | 年末余额 |
|-------|----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| 2025年 | <u>23,945,127.83</u> | <u>24,553,665.18</u> | <u>(21,155,050.48)</u> | <u>(2,710,888.92)</u> | <u>24,632,853.61</u> |
| 合计 | <u>23,945,127.83</u> | <u>24,553,665.18</u> | <u>(21,155,050.48)</u> | <u>(2,710,888.92)</u> | <u>24,632,853.61</u> |

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

| | 应收账款 年末余额 | 占应收账款年末 余额合计数的比 例（%） | 应收账款坏账准 备减值准备 年末余额 |
|-----|-----------------------|----------------------------|--------------------------|
| 客商D | 201,183,351.63 | 8.35 | 2,011,833.52 |
| 客商E | 147,319,392.07 | 6.12 | 1,473,193.92 |
| 客商F | 140,101,549.50 | 5.82 | 1,401,015.50 |
| 客商G | 108,352,467.26 | 4.50 | 1,083,524.67 |
| 客商C | <u>103,200,316.40</u> | <u>4.28</u> | <u>1,032,003.16</u> |
| 合计 | <u>700,157,076.86</u> | <u>29.07</u> | <u>7,001,570.77</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收款项融资

（1）应收款项融资分类列示

| | 2025年 | 2024年 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 银行承兑汇票 | <u>441,756,405.08</u> | <u>275,805,851.22</u> |
| 合计 | <u>441,756,405.08</u> | <u>275,805,851.22</u> |

于2025年12月31日，本公司无已质押的应收款项融资。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

| | 终止确认 | 未终止确认 |
|--------|-------------------------|----------|
| 银行承兑汇票 | <u>1,047,828,607.87</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>1,047,828,607.87</u> | <u>-</u> |

4. 其他应收款

| | 2025年 | 2024年 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 其他应收款 | <u>30,620,412.52</u> | <u>32,314,507.03</u> |
| 合计 | <u>30,620,412.52</u> | <u>32,314,507.03</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

其他应收款

（1）按账龄披露

| | 2025年 | 2024年 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 1年以内 | 19,170,694.18 | 28,398,170.29 |
| 1年至2年 | 10,601,715.67 | 3,884,187.16 |
| 2年至3年 | 3,877,787.16 | 1,142,358.09 |
| 3年至4年 | 1,123,262.72 | 1,631,331.41 |
| 4年至5年 | 1,439,087.64 | 1,831,044.55 |
| 5年以上 | 1,534,147.48 | 52,380.78 |
| | <u>37,746,694.85</u> | <u>36,939,472.28</u> |
| 减：其他应收款坏账准备 | <u>7,126,282.33</u> | <u>4,624,965.25</u> |
| 合计 | <u>30,620,412.52</u> | <u>32,314,507.03</u> |

（2）按款项性质分类情况

| | 2025年 | 2024年 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 供应商及客户往来 | 37,073,540.87 | 36,085,334.55 |
| 押金及保证金 | 119,198.28 | 116,480.78 |
| 职工往来 | 553,955.70 | 737,656.95 |
| 合计 | <u>37,746,694.85</u> | <u>36,939,472.28</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3）坏账准备计提情况

2025年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|---------------------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|----------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备 | 37,746,694.85 | 100.00 | 7,126,282.33 | 18.88 | 30,620,412.52 |
| 合计 | <u>37,746,694.85</u> | <u>100.00</u> | <u>7,126,282.33</u> | <u>18.88</u> | <u>30,620,412.52</u> |

2024年

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|---------------------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|----------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备 | 36,939,472.28 | 100.00 | 4,624,965.25 | 12.52 | 32,314,507.03 |
| 合计 | <u>36,939,472.28</u> | <u>100.00</u> | <u>4,624,965.25</u> | <u>12.52</u> | <u>32,314,507.03</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3）坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

| | 第一阶段 未来12个月预期 信用损失 | 第二阶段 整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值） | 合计 |
|-------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| 年初余额 | 688,450.68 | 3,936,514.57 | 4,624,965.25 |
| 年初余额在本年阶段转换 | (387,778.72) | 387,778.72 | - |
| 本年计提 | 1,145,861.35 | 2,112,746.22 | 3,258,607.57 |
| 本年转回 | (178,604.55) | (578,685.94) | (757,290.49) |
| 年末余额 | <u>1,267,928.76</u> | <u>5,858,353.57</u> | <u>7,126,282.33</u> |

（4）坏账准备的情况

| | 年初余额 | 本年计提 | 本年收回或转回 | 年末余额 |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 2025年 | <u>4,624,965.25</u> | <u>3,258,607.57</u> | <u>(757,290.49)</u> | <u>7,126,282.33</u> |
| 合计 | <u>4,624,965.25</u> | <u>3,258,607.57</u> | <u>(757,290.49)</u> | <u>7,126,282.33</u> |

（5）按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

| | 年末余额 | 占其他应收款余额合 计数的比例（%） | 性质 | 账龄 | 坏账准备年末 余额 |
|------------------|----------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------------|
| 江西金力粘结磁 有限公司 | 20,052,183.68 | 53.12 | 子公司往来 | 一至五年以上 | 6,919,965.01 |
| 赣州协鑫超能磁 业有限公司 | 835,233.04 | 2.21 | 供应商及客户往来 | 一年以内、一 至两年 | 23,883.20 |
| 上海绿谷别墅管 理有限公司 | 64,000.00 | 0.17 | 供应商及客户往来 | 四至五年 | 64,000.00 |
| 罗天鹏 | 50,000.00 | 0.13 | 职工往来 | 一年以内 | 500.00 |
| 北京天诚荣盛投 资有限公司 | <u>49,580.78</u> | <u>0.13</u> | 押金及保证金 | 三至四年 | <u>49,580.78</u> |
| 合计 | <u>21,050,997.50</u> | <u>55.76</u> | | | <u>7,057,928.99</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

| | 年初账面价值 | 年初减值准备 | 本年变动 追加投资 | 年末账面价值 | 年末减值准备 |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 赣州劲力磁材加工有限公司 | 20,164,062.38 | 14,835,937.62 | 154,341.25 | 20,318,403.63 | 14,835,937.62 |
| 金力永磁（宁波）科技有限公司 | 1,350,000,000.00 | - | 1,690,036.73 | 1,351,690,036.73 | - |
| 金力永磁（包头）科技有限公司 | 1,210,000,000.00 | - | 5,749,211.70 | 1,215,749,211.70 | - |
| JL MAG Rare-Earth (Hong Kong) Co., Ltd. | 42,845,340.00 | - | 5,167,757.48 | 48,013,097.48 | - |
| 金力永磁（宁波）投资有限公司 | 350,000,000.00 | - | - | 350,000,000.00 | - |
| 江西劲诚永磁新材料有限公司 | 300,000,000.00 | - | 46,485,534.57 | 346,485,534.57 | - |
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 151,733,596.85 | 2,416,403.15 | - | 151,733,596.85 | 2,416,403.15 |
| JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. | - | - | 139,732,109.44 | 139,732,109.44 | - |
| JLMAG Rare-earth Co (Europe) B.V. | - | - | 476,637.83 | 476,637.83 | - |
| JL MAG Rare-Earth (U.S.A.) Inc. | - | - | 5,017,240.27 | 5,017,240.27 | - |
| JL MAG Rare-Earth Japan Co., Ltd. | - | - | 50,172.40 | 50,172.40 | - |
| 合计 | <u>3,424,742,999.23</u> | <u>17,252,340.77</u> | <u>204,523,041.67</u> | <u>3,629,266,040.90</u> | <u>17,252,340.77</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

| | 2025年 | | 2024年 | |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 7,057,450,343.74 | 6,383,635,585.53 | 5,661,746,803.86 | 5,301,481,479.84 |
| 其他业务 | <u>860,337,928.40</u> | <u>720,090,639.61</u> | <u>964,119,588.49</u> | <u>895,136,037.22</u> |
| 合计 | <u>7,917,788,272.14</u> | <u>7,103,726,225.14</u> | <u>6,625,866,392.35</u> | <u>6,196,617,517.06</u> |

(2) 营业收入分解信息

| 报告分部 | 2025年 | 2024年 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 商品类型 | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,971,396,005.79 | 5,625,187,853.54 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 86,054,337.95 | 36,558,950.32 |
| 材料销售 | 846,915,304.05 | 962,826,227.86 |
| 资产销售 | 5,091,766.48 | - |
| 加工服务 | 7,261,670.44 | - |
| 租赁收入 | <u>1,069,187.43</u> | <u>1,293,360.63</u> |
| 合计 | <u>7,917,788,272.14</u> | <u>6,625,866,392.35</u> |
| 经营地区 | | |
| 中国大陆 | 6,887,067,334.85 | 5,501,323,308.66 |
| 其他国家或地区 | <u>1,030,720,937.29</u> | <u>1,124,543,083.69</u> |
| 合计 | <u>7,917,788,272.14</u> | <u>6,625,866,392.35</u> |
| 商品转让的时间 | | |
| 在某一时点转让 | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,971,396,005.79 | 5,625,187,853.54 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 86,054,337.95 | 36,558,950.32 |
| 材料销售 | 846,915,304.05 | 962,826,227.86 |
| 资产销售 | 5,091,766.48 | - |
| 在某一时段转让 | | |
| 加工服务 | 7,261,670.44 | - |
| 租赁收入 | <u>1,069,187.43</u> | <u>1,293,360.63</u> |
| 合计 | <u>7,917,788,272.14</u> | <u>6,625,866,392.35</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本（续）

（3）营业成本分解信息

| 报告分部 | 2025年 |
|----------|-------------------------|
| 商品类型 | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,298,079,503.53 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 85,556,082.00 |
| 材料销售 | 711,560,450.53 |
| 资产销售 | 1,268,518.64 |
| 加工服务 | 7,261,670.44 |
| 合计 | <u>7,103,726,225.14</u> |
| 经营地区 | |
| 中国大陆 | 6,247,219,888.76 |
| 其他国家或地区 | 856,506,336.38 |
| 合计 | <u>7,103,726,225.14</u> |
| 商品转让的时间 | |
| 在某一时点转让 | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,298,079,503.53 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 85,556,082.00 |
| 材料销售 | 711,560,450.53 |
| 资产销售 | 1,268,518.64 |
| 在某一时段内转让 | |
| 加工服务 | 7,261,670.44 |
| 合计 | <u>7,103,726,225.14</u> |

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入和营业成本（续）

（4）履约义务

确认的收入来源于：

| | 2025年 | 2024年 |
|------------|---------------|----------------|
| 合同负债年初账面价值 | 22,758,050.81 | 269,163,962.40 |

7. 投资收益

| | 2025年 | 2024年 |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 5,097,601.05 | 5,951,562.94 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | <u>141,600.00</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>5,239,201.05</u> | <u>5,951,562.94</u> |

1. 非经常性损益明细表

| | 金额 |
|--|-----------------------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | (9,007,452.80) |
| 计入当期损益的政府补助（与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、对损益产生持续影响的政府补助除外） | 93,277,707.99 |
| 除同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 | 21,477,438.44 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | (1,472,703.34) |
| | <u>104,274,990.29</u> |
| 所得税影响额 | (17,463,064.20) |
| 少数股东权益影响额（税后） | (935,072.98) |
| 合计 | <u><u>85,876,853.11</u></u> |

本集团对非经常性损益项目的确认按照《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》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

| | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|----------------------|---------------|------|------|
| | | 基本 | 稀释 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 9.58 | 0.52 | 0.52 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股净利润 | 8.46 | 0.45 | 0.45 |

证券代码：300748

证券简称：金力永磁

公告编号：2026-009

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|-------------------------|-------------------------|--------|
| 股票简称 | 金力永磁 | 股票代码 | 300748 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 赖训珑 | 刘昭淋 | |
| 办公地址 | 江西省赣州市经济技术开发区金岭西路 81 号 | 江西省赣州市经济技术开发区金岭西路 81 号 | |
| 传真 | 0797-8068000 | 0797-8068000 | |
| 电话 | 0797-8068059 | 0797-8068059 | |
| 电子信箱 | jlmag_info@jlmag.com.cn | jlmag_info@jlmag.com.cn | |

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主营业务及产品用途、商业模式及主要的业绩驱动因素等未发生重大变化，具体情况如下：

1、公司主要业务及产品用途

公司是集研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件、具身机器人电机转子及稀土回收综合利用于一体的高新技术企业，是新能源和节能环保领域稀土永磁材料的领先供应商。公司产品被广泛应用于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、机器人及工业伺服电机、3C、低空飞行器、节能电梯、轨道交通等领域，并与各领域国内外龙头企业建立了长期稳定的合作关系。

公司在机器人领域积极布局，一方面与国际知名科技公司合作，进行具身机器人电机转子研发和产能建设，并有小批量产品交付；另一方面，通过直接投资或参与产业基金等方式，对相关产业链关键环节进行战略布局，加速产业协同和商业化落地。

2、公司商业模式

公司主要采用以销定产的生产管理模式，根据在手订单提前采购稀土原材料及辅材，对相关产品进行设计和生产，并对各工艺流程进行全面控制和精细管理。

公司客户大多是各应用领域的全球龙头企业，公司在与客户紧密合作过程中形成了较为成熟的经营模式。客户对产品品质要求十分严格，产品评鉴及认证周期较长，为满足其品质、技术及管理体系要求，公司在研发、制造、供应链管理、客户服务及企业文化等方面不断优化，形成了与客户需求相适应且日益成熟的经营模式。

公司是母公司作为控股管理平台、各生产基地子公司协同运营的集团化企业。报告期内，公司已经在赣州、包头、宁波三地拥有五座工厂，高性能稀土永磁产能达到 4 万吨/年，多种单一稀土化合物回收批复产能为 5,000 吨/年，公司在中国香港设立研发中心，以满足下游客户具身机器人电机转子业务的未来需求。



注：本图基于审图号 GS(2020)4635 号地图编制，仅为示意。

3、行业地位

中国在全球稀土永磁供应链中处于主导地位。根据国际能源署（IEA）统计显示，2024 年中国在全球稀土永磁制造方面的占比高达约 94%，是全球主要供应方。

继 2024 年成为全球稀土永磁材料行业产销量排名第一的企业之后，2025 年度公司磁材产品产销量再创新高。报告期内，公司共生产磁材毛坯约 3.44 万吨，同比增长 17.31%，销售磁材成品约 2.53 万吨，同比增长 21.25%。

报告期内，公司的行业地位与竞争实力进一步得到行业 and 市场的认可。公司凭借市值规模、经营质量及成长潜力等方面的稳健表现，位列《2025 胡润中国 500 强》第 361 位，并入选 2025 江西企业 100 强及江西战略性新兴产业企业 60 强。公司资本市场影响力及 ESG 评级进一步提高，入选中证 A500 指数、创业板 50 指数、MSCI 中国指数（MSCI China Index）并获得 MSCI ESG 评级 A 级，公司 2025 年标普全球 CSA 评分提升至 59 分（居全球同业前 12%），并连续第二年入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》。

作为行业龙头企业，公司荣获工信部、人社部颁发的“全国工业和信息化系统先进集体”称号，并当选中国稀土行业协会副会长单位。金力包头科技荣获“内蒙古自治区科技领军企业”，金力宁波科技荣获“宁波市江北区工业企业五十强”。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

元

| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末 增减 | 2023 年末 |
|------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 总资产 | 15,327,157,858.85 | 12,297,311,673.87 | 24.64% | 11,825,954,292.65 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 7,560,437,299.29 | 7,016,033,171.08 | 7.76% | 7,021,484,732.38 |
| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增减 | 2023 年 |
| 营业收入 | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 | 14.11% | 6,687,864,421.33 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 | 142.44% | 563,692,826.17 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 619,729,594.23 | 170,253,183.94 | 264.00% | 493,403,386.86 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 353,032,578.52 | 507,946,198.18 | -30.50% | 1,517,765,705.55 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.52 | 0.22 | 136.36% | 0.4200 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.52 | 0.22 | 136.36% | 0.4200 |
| 加权平均净资产收益率 | 9.58% | 4.19% | 增加 5.39 个百分点 | 8.11% |

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 1,754,254,463.18 | 1,752,784,145.26 | 1,865,909,777.54 | 2,344,573,328.98 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 160,525,258.63 | 144,427,765.46 | 210,505,861.11 | 190,147,562.14 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 105,876,943.19 | 128,135,542.49 | 196,094,050.44 | 189,623,058.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -350,442,034.40 | -198,615,643.59 | 350,050,473.93 | 552,039,782.58 |

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

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| | | | | | | | | | |
|-----------|---------|----------|---------|---------|---|-----------|---|-----------|---|
| 报告期末普通股股东 | 137,613 | 年度报告披露日前 | 126,128 | 报告期末表决权 | 0 | 年度报告披露日前一 | 0 | 持有特别表决权股份 | 0 |
|-----------|---------|----------|---------|---------|---|-----------|---|-----------|---|

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告摘要

| 总数 | 一个月末普通股 东总数 | 恢复的优先股股 东总数 | 个月末表决权恢复的 优先股东总数 | 的股东总数（如有） | | |
|--|---|----------------|---------------------|------------------|------------|------------|
| 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 | 持股数量 | 持有有限售条 件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 江西锐德企业管理有限公司（曾用名“江西瑞德创业投资有限公司”） | 境内非国有法人 | 28.14% | 387,100,160 | 0 | 质押 | 45,000,000 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 境外法人 | 17.07% | 234,763,716 | 0 | 不适用 | 0 |
| 赣州工业投资控股集团有限公司 | 国有法人 | 5.02% | 69,120,000 | 0 | 不适用 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 3.82% | 52,516,865 | 0 | 不适用 | 0 |
| 金风投资控股有限公司 | 境内非国有法人 | 1.25% | 17,129,421 | 0 | 不适用 | 0 |
| 中国工商银行股份有限公司－易方达创业板交易 型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.94% | 12,950,560 | 0 | 不适用 | 0 |
| 中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开 放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.74% | 10,221,723 | 0 | 不适用 | 0 |
| 赣州欣盛投资管理中心（有限合伙） | 境内非国有法人 | 0.73% | 10,006,470 | 0 | 质押 | 8,000,000 |
| 赣州格硕投资管理中心（有限合伙） | 境内非国有法人 | 0.63% | 8,603,174 | 0 | 质押 | 1,800,000 |
| 江西金力永磁科技股份有限公司－2025 年 A 股 员工持股计划 | 其他 | 0.58% | 8,015,784 | 0 | 不适用 | 0 |
| 上述股东 关联关系 或一致行 动的说明 | (1) 上述股东江西锐德企业管理有限公司（以下简称“江西锐德”）为公司控股股东，公司实控人蔡报贵、胡志滨、李忻农分别持有江西锐德 40%、30%、30% 的出资额。此外，江西锐德全资子公司香港锐德有限公司（以下简称“香港锐德”）持有公司 H 股 20,171,400 股（公司已发行 H 股统一列示于 HKSCC NOMINEES LIMITED，有关 H 股股东情况详见公司 H 股半年度报告）；蔡报贵持有赣州欣盛投资管理中心（有限合伙）（以下简称“赣州欣盛”）89.12% 出资份额，胡志滨持有赣州欣盛 10.88% 出资份额和持有赣州格硕投资管理中心（有限合伙）（以下简称“赣州格硕”）61.00% 出资份额，李忻农持有赣州格硕 39.00% 出资份额，蔡报贵、胡志滨、李忻农、江西锐德、香港锐德、赣州欣盛、赣州格硕为一致行动人；(2) 除上述股东外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | | | | |

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

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

公司实现归属于上市公司股东的净利润 7.06 亿元，同比增长 142.44%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.20 亿元，同比增长 264.00%。公司综合毛利率达 21.18%，较上年 11.13% 提升 10.05 个百分点。

公司利润表中包含因股权激励的股份支付费用，以及可转债按实际利率法计提的财务费用合计约 1.07 亿元，其中，仅 511 万元将在未来需要实际现金流出，公司经营性现金流整体保持健康。

2、夯实新能源及节能环保领域领先的市场地位

公司在全球新能源汽车、节能变频空调、风电等领域具备市场领先地位。此外，公司还积极布局机器人、消费电子、低空飞行器、轨道交通等新兴应用领域。

| 应用领域 | 销售收入 (亿元) | 销售量同 比变动 | 产品可装配/装机数量 | 产品客户覆盖情况 |
|-------------|--------------|-------------|--------------------|--|
| 新能源汽车及汽车零部件 | 39.41 | 30.31% | 新能源乘用车约 650 万辆 | 全球前十大新能源汽车生产商 |
| 节能变频空调 | 19.17 | 12.66% | 变频空调约 9,600 万台 | 全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家 |
| 风力发电 | 4.88 | 3.57% | 直驱及半直驱风机装机容量约 12GW | 持续覆盖全球头部风电整机厂商 |
| 机器人及工业伺服电机 | 3.00 | 45.19% | — | 涵盖全球多家工业机器人伺服电机厂商，正积极配合世界知名科技公司进行具身机器人电机转子研发，并有小批量产品交付 |
| 3C | 2.26 | 3.33% | — | 涵盖全球多家知名消费电子领域厂商 |

注：（1）根据 CleanTechnica 发布数据，2025 年全球新能源车销量约 2,061 万辆。

（2）根据产业在线发布数据，2025 年中国家用空调销量约 19,839 万台。

3、集团化运营体系落地完成，新建产能项目顺利推进

2026 年 2 月，公司完成对全资子公司金力赣州新材料的资产划转及增资事项，以 2026 年 1 月 1 日为基准日将母公司赣州生产基地相关生产经营性资产、债权债务及员工整体划转。此次划转增资落地，标志着公司成功完成从赣州单一生产基地上市主体向母公司为控股管理平台、各生产基地子公司协同运营的集团化布局转型。

公司在 2025 年底如期建成了 4 万吨/年磁材产能，全年实际产能 3.8 万吨，产能利用率超 90%，同时建成了先进的具身机器人电机转子生产线。

公司于 2025 年 1 月提出投资建设包头三期“年产 2 万吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”，并于年内正式开工建设。目前，该项目部分工程主体顺利通过验收，产能将分批逐步释放，预计 2027 年底公司磁材产能有望达到 6 万吨/年。

4、持续技术创新，布局智能制造

公司已自主掌握核心技术及专利体系，包括晶界渗透、配方体系、晶粒细化、一次成型、生产工艺自动化以及耐高温耐高腐蚀性新型涂层等技术。这些核心技术获得各领域客户的高度认可，并已取得多个国际客户的项目定点和大批量订单。报告期内，公司研发投入达 5.06 亿元，同比增长 57.60%，占营业收入 6.55%。

钕铁硼永磁体的技术门槛较高，晶界渗透技术产品主要应用于新能源汽车、节能变频空调及机器人等高端领域。报告期内，公司使用晶界渗透技术生产的磁材产品占比约 90%。同时，公司在“高性能无重稀土永磁材料关键技术研究及产业化”方面取得进展，荣获中国稀土学会及中国稀土协会联合颁发的“2025 年度稀土科学技术奖二等奖”。

近年来，公司持续围绕“自动化、数字化、智能化”三位一体升级生产系统，同时围绕“机器换人、精益生产、柔性制造”等目标，组建了 300 余人的自动化与智能化专业团队，形成从方案设计、设备开发到现场实施的闭环能力。公司累计投入使用工业机器人 653 台，建成自动化产线 11 条，通过对相关关键设备及工艺的开发及突破，生产效率显著提高。

5、重点布局具身机器人电机转子业务

具身机器人是未来高性能钕铁硼磁材及电机转子重要的需求增长点之一。公司将相关研发部门升级为具身机器人电机转子事业部，并在香港设立研发中心布局具身机器人电机转子研发，成为中国香港特区政府引进的重点企业伙伴。

电机转子是具身机器人关键部件之一。相较传统磁材业务以材料交付为主，电机转子业务更贴近客户装配端的关键部件交付，价值量更取决于加工精度、可靠性、一致性与规模化交付能力，具备提升产品附加值与产品结构多元化的潜力。报告期内，公司已围绕下游客户需求研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，规模化量产与盈利贡献将随下游客户量产进度逐步体现。

6、新建橡胶软磁生产线，致力打造公司全品类磁材解决方案

报告期内，公司成立了橡胶软磁事业部，投资建设橡胶软磁全流程智能化生产线一期项目，并具备快速响应市场需求和规模化交付的能力，与公司现有产品形成互补，进一步延伸客户价值链。例如在汽车领域，公司现有产品用于新能源汽车驱动电机；橡胶软磁产品可应用于车门密封、智能显示屏固定及传感器支架等部件。

目前公司已能够为客户提供烧结磁、粘结磁及橡胶软磁等多类别的磁材解决方案，未来将进一步完善产品种类并逐渐扩大产能，成为行业领先的全品类磁材供应商。

7、稀土回收循环体系贡献逐步释放

公司是行业内较早布局稀土回收的企业，目前持有银海新材 51%股权。依托集团制造体系，公司各工厂生产过程中产生的磁泥、边角料等可回收物可稳定供应银海新材进行回收加工，在满足其生产需求的同时，为公司原材料供应提供有力保障。2025 年公司累计回收稀土原材料 3,681 吨。

银海新材已实现经营性收入与利润贡献。报告期内实现营业收入 1.95 亿元、实现净利润 5,050 万元（以上为实际经营结果，不包含合并对价分摊相关金额调整）。目前银海新材已通过 ISO 14021 审核，其主要产品获得国际标准 100%可回收成分认证。

8、兑现长期价值回报，深化员工激励机制

公司持续完善股东回报机制，强化长期回报能力。自 2018 年上市以来，公司每年均实施现金分红，累计现金分红金额超过人民币 14.7 亿元，累计现金分红比例（指累计现金分红总额占同期累计归属于上市公司股东净利润的比例）超过 50%。2025 年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.2 元（含税），预计分红总额为人民币 3.02 亿元。2025 半年度及年度现金分红总额为人民币 5.5 亿元，同比增长 103%，现金分红比例约 78%。

基于对公司长期发展前景的坚定信心及对公司价值的高度认可，报告期内公司回购 A 股股份约 367 万股，回购金额约人民币 1.42 亿元，并已全部完成注销，进一步优化资本结构。

公司持续优化激励体系，实现员工与企业价值共创。报告期内推出覆盖约 500 名员工的 A 股员工持股计划及 H 股限制性股份激励计划，并已完成股份授予。

9、强劲成长性获得资本市场高度认可

报告期内，公司在境内外资本市场表现亮眼。公司 A 股与 H 股 2025 年末收盘价较年初分别上涨超 94%与 146%，充分体现全球投资者对公司价值、战略路径与未来增长的信心。2025 年 8 月，公司成功发行 1.175 亿美元 H 股可转换债券，提升公司资本运作灵活性。2025 年 11 月，公司 A 股成功被纳入 MSCI 中国指数，进入全球主要指数跟踪体系，有利于拓展全球投资者覆盖并改善股票流动性。

10、积极践行环境保护与社会责任

公司始终秉承“用稀土创造美好生活”的企业使命，高度重视 ESG 建设。公司荣获 SGS 颁发的 ISO 14021 及 ISO 14064 双认证，稀土循环与碳管理获国际权威认可；公司磁钢产品在新能源汽车、节能变频空调、风力发电领域的销售量共助力减少碳排放约 6,844 万吨；公司绿色电力使用量约占全年用电量的 30%，赣州、包头、宁波三家工厂的屋顶光伏发电项目已陆续竣工并网，合计建成 7.72MW，当年光伏发电量约 922 万千瓦时，相当于减少了约 4,890 吨碳排放。

公司聚焦教育、生态、民生等领域的公益实践，携手多方力量切实履行社会责任。2025 年公司向社会捐赠共计 362.67 万元，其中公司第一时间向香港大埔宏福苑援助基金捐赠 100 万港元，用于支持

受灾居民的紧急救援、临时安置及灾后恢复工作。自 2012 年设立高校奖学金以来，公司已累计提供奖学金 514 万元，惠及学生 1,489 人次。

11、夯实公司治理，信息披露与投资者关系管理水平不断提升

公司严格按照监管要求履行信息披露义务，确保披露内容真实、准确、完整、及时。2025 年公司再次获得深交所信息披露工作评价 A 级，连续六年获此评级的创业板公司共 28 家（占创业板参评企业总数的 2.06%）。公司根据新《公司法》及配套规则，修订《公司章程》及相关内控制度文件，进一步完善治理体系。此外，通过积极开展业绩说明会、现场调研等多种形式的投资者交流活动，进一步增强资本市场对公司的认知与信心。

报告期内公司所获重要荣誉一览

| 类别 | 授予机构 | 奖项名称 |
|-------|-----------------------------------|---|
| 公司治理 | 中国上市公司协会 | 上市公司董事会优秀实践案例 |
| | 中国上市公司协会 | 上市公司董办优秀实践案例 |
| | 《董事会》杂志 | 金圆桌奖·公司治理特别贡献奖 |
| | 每日经济新闻 | 上市公司最佳董事会奖 |
| | Extel | 2025 亚洲最佳管理团队（基础材料）-最佳公司董事会前 10 |
| 投资者关系 | Extel | 2025 亚洲最佳管理团队（基础材料）-最佳 IR 团队前 10、最佳 IR 项目前 10 |
| | 中国上市公司协会 | 上市公司投资者关系管理最佳实践 |
| | 新财富杂志 | 港股最佳 IR |
| | 中国证券报 | 投资者关系金牛奖 |
| | 证券时报 | 投资者关系管理天马奖·上市公司投资者关系管理股东回报奖 |
| 可持续发展 | MSCI | MSCI ESG A 级（首获评级，并位居行业前列） |
| | 标普全球 | ESG 评分提升至 59 分（居全球同业前 12%），并入选《可持续发展年鉴 2025（中国版）》 |
| | SGS | ISO 14021 再生含量验证声明及 ISO 14064 温室气体核查声明 |
| | CDP | 气候变化 B，水安全 B，森林 B |
| | 中证 ESG 评级 | AAA |
| | 万得（Wind）ESG 评级 | AA |
| | 中国证券报 | ESG 金牛奖百强 |
| | 中国上市公司协会 | 上市公司可持续发展优秀实践案例 |
| Extel | 2025 亚洲最佳管理团队（基础材料）-最佳 ESG 项目前 10 | |

金力永磁 JLMAG

江西金力永磁科技股份有限公司

JL MAG RARE-EARTH CO., LTD.

(江西省赣州市经济技术开发区工业园)

2025 年年度报告

2026-010

2026 年 03 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人蔡报贵、主管会计工作负责人谢辉及会计机构负责人(会计主管人员)万伟声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展规划及经营计划的陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。请投资者注意投资风险。

请投资者注意阅读本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”对公司风险提示的相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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..... | 7 |
| 第三节 管理层讨论与分析..... | 10 |
| 第四节 公司治理、环境和社会..... | 38 |
| 第五节 重要事项..... | 61 |
| 第六节 股份变动及股东情况..... | 71 |
| 第七节 债券相关情况..... | 79 |
| 第八节 财务报告..... | 80 |

备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、载有公司法定代表人签名和公司盖章的 2025 年年度报告全文及摘要的原件。
- 5、在其他证券市场公布的年度报告。

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|---------------|---|---|
| 金力永磁、公司、本公司 | 指 | 江西金力永磁科技股份有限公司 |
| 实际控制人 | 指 | 蔡报贵、胡志滨、李忻农 |
| 江西锐德、控股股东 | 指 | 公司控股股东，原江西瑞德创业投资有限公司，于 2026 年 2 月更名为江西锐德企业管理有限公司 |
| 香港锐德 | 指 | 香港锐德有限公司，公司控股股东全资子公司 |
| Lucky Bamboo | 指 | 蔡报贵先生在香港设立的全资控制下企业 Lucky Bamboo Investments (HK) Limited |
| 富贵竹 | 指 | 深圳市富贵竹创新技术有限公司，蔡报贵先生控制下企业 |
| Hevin Holding | 指 | 胡志滨先生在香港设立的全资控制下企业 Hevin Holding Limited |
| 海文瑞 | 指 | 深圳市海文瑞科技有限公司，胡志滨先生控制下企业 |
| 赣州欣盛 | 指 | 赣州欣盛投资管理中心（有限合伙），公司股东，蔡报贵、胡志滨分别持有 89.12%、10.88% 出资份额 |
| 赣州格硕 | 指 | 赣州格硕投资管理中心（有限合伙），公司股东，胡志滨、李忻农分别持有 61.00%、39.00% 出资份额 |
| 劲力磁材 | 指 | 赣州劲力磁材加工有限公司，公司全资子公司 |
| 劲诚永磁 | 指 | 江西劲诚永磁新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 金力赣州新材料 | 指 | 金力永磁（赣州）新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 银海新材 | 指 | 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司，公司控股子公司 |
| 金力包头科技 | 指 | 金力永磁（包头）科技有限公司，公司全资子公司 |
| 金力包头智能 | 指 | 金力永磁（包头）智能制造有限公司，公司全资子公司 |
| 金力宁波科技 | 指 | 金力永磁（宁波）科技有限公司，公司全资子公司 |
| 金力香港 | 指 | JL MAG Rare-Earth (Hong Kong) Co., Ltd., 公司全资子公司 |
| 金力欧洲 | 指 | JLMAG Rare-earth Co (Europe) B.V., 公司控股子公司 |
| 金力日本 | 指 | JL MAG Rare-Earth Japan Co., Ltd., 公司全资子公司 |
| 金力韩国 | 指 | JL MAG Rare-Earth Korea Co., Ltd, 公司全资子公司 |
| 金力绿色科技香港 | 指 | JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd., 公司全资子公司 |
| 金力美国 | 指 | JL MAG (U.S.A) Inc, 公司全资子公司 |
| 金力贸创 | 指 | 江西金力贸创新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 劲立贸易 | 指 | 宁波劲立贸易有限责任公司，公司全资子公司 |
| 金力粘结磁 | 指 | 江西金力粘结磁有限公司，公司控股子公司 |
| 南北极新材料 | 指 | 江西南北极新材料有限公司，公司控股子公司 |
| 协鑫超能 | 指 | 赣州协鑫超能磁业有限公司，公司参股公司 |
| 3C | 指 | 计算机（Computer）、通讯（Communication）和消费电子产品（Consumer Electronics）三类电子产品的简称。 |
| 胡润中国 500 强 | 指 | 《胡润中国 500 强》榜单由胡润研究院发布，该榜单创新性地采用市值或估值对中国的非国有企业进行排名，旨在从市场和投资者角度反映中国民营经济的全貌 |
| MSCI | 指 | 明晟公司（原摩根士丹利资本国际），一家国际领先的指数编制、投资分析工具及企业管治服务提供商。 |
| 产业在线 | 指 | 北京智信道科技股份有限公司，国内领先家电制冷行业信息服务提供商 |
| 乘联分会 | 指 | 中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会 |
| BNEF | 指 | 能源战略性研究机构，彭博新能源财经 |
| Extel | 指 | 国际金融评选机构，原《机构投资者》杂志 |

| | | |
|------------|---|---|
| IDC | 指 | 国际数据公司 |
| 中国稀土集团 | 指 | 中国稀土集团有限公司 |
| 北方稀土集团 | 指 | 中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 江西金力永磁科技股份有限公司章程 |
| 报告期 | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 |
| 上年同期、上期 | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 联交所 | 指 | 香港联合交易所有限公司 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |
| 稀土 | 指 | 稀土是元素周期表中镧系元素镧（La）、铈（Ce）、镨（Pr）、钕（Nd）、钷（Pm）、钐（Sm）、铕（Eu）、钆（Gd）、铽（Tb）、镝（Dy）、钬（Ho）、铒（Er）、铥（Tm）、镱（Yb）、镱（Lu），加上与其同族的钪（Sc）和钇（Y），共 17 种元素的总称。按元素原子量及物理化学性质，分为轻、中、重稀土元素，前 5 种元素为轻稀土，其余为中重稀土。稀土因其独特的物理化学性质，广泛应用于新能源、新材料、节能环保、航空航天、电子信息等领域，是现代工业中不可或缺的重要元素。 |
| 永磁材料 | 指 | 永磁材料又称恒磁材料或硬磁材料，指的是磁化后去掉外磁场，能长期保留磁性，能经受一定强度的外加磁场干扰的一种功能材料。永磁材料能够实现电信号转换、电能/机械能传递等重要功能，被广泛应用于能源、交通、机械、医疗、计算机和家电等领域。 |
| 稀土永磁材料 | 指 | 稀土永磁材料是一类以稀土金属元素 RE（Sm、Nd、Pr 等）与过渡族金属元素 TM（Fe、Co 等）所形成的金属间化合物为基础的永磁材料，通常称为稀土金属间化合物永磁，简称为稀土永磁。20 世纪 60 年代以来，伴随着磁能积的三次重大突破，已成功地发展了三代具有实际应用价值的稀土永磁材料。第一代以 SmCo ₅ 合金为代表、第二代以 Sm ₂ Co ₁₇ 合金为代表、第三代则以 Nd-Fe-B 系合金为代表。其中，钕铁硼磁体已实现了工业化生产，是当前工业化生产中综合性能最优的永磁材料。 |
| 钕铁硼永磁材料 | 指 | 钕铁硼永磁体是金属钕、铁、硼和其他微量金属元素的合金磁体，作为第三代稀土永磁材料，具有体积小、重量轻和磁性强的特点。 |
| 高性能钕铁硼永磁材料 | 指 | 根据行业惯例，内禀矫顽力（H _{cj} ,kOe）和最大磁能积（(BH) _{max} ,MGOe）之和大于 60 的烧结钕铁硼永磁材料，属于高性能钕铁硼永磁材料。 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | | | |
|---------------|-----------------------------|------|--------|
| 股票简称 | 金力永磁 | 股票代码 | 300748 |
| 公司的中文名称 | 江西金力永磁科技股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 金力永磁 | | |
| 公司的外文名称（如有） | JL MAG Rare-Earth Co., Ltd. | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | JL MAG | | |
| 公司的法定代表人 | 蔡报贵 | | |
| 注册地址 | 江西省赣州市经济技术开发区工业园 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 341000 | | |
| 公司注册地址历史变更情况 | 不适用 | | |
| 办公地址 | 江西省赣州市经济技术开发区金岭西路 81 号 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 341000 | | |
| 公司网址 | www.jlmag.com.cn | | |
| 电子信箱 | jlmag_info@jlmag.com.cn | | |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 姓名 | 赖训珑 | 刘昭淋 |
| 联系地址 | 江西省赣州市经济技术开发区金岭西路 81 号 | 江西省赣州市经济技术开发区金岭西路 81 号 |
| 电话 | 0797-8068059 | 0797-8068059 |
| 传真 | 0797-8068000 | 0797-8068000 |
| 电子信箱 | jlmag_info@jlmag.com.cn | jlmag_info@jlmag.com.cn |

三、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|---|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | 深圳证券交易所 http://www.szse.cn |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/ ；《中国证券报》《上海证券报》 |
| 公司年度报告备置地点 | 江西省赣州市经济技术开发区金岭西路 81 号，江西金力永磁科技股份有限公司董事会秘书办公室 |

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

| | |
|------------|-------------------------------------|
| 会计师事务所名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室 |
| 签字会计师姓名 | 孙芳、吕乐 |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增减 | 2023 年 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 营业收入（元） | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 | 14.11% | 6,687,864,421.33 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 | 142.44% | 563,692,826.17 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 619,729,594.23 | 170,253,183.94 | 264.00% | 493,403,386.86 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 353,032,578.52 | 507,946,198.18 | -30.50% | 1,517,765,705.55 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.52 | 0.22 | 136.36% | 0.4200 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.52 | 0.22 | 136.36% | 0.4200 |
| 加权平均净资产收益率 | 9.58% | 4.19% | 增加 5.39 个百分点 | 8.11% |
| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末增减 | 2023 年末 |
| 资产总额（元） | 15,327,157,858.85 | 12,297,311,673.87 | 24.64% | 11,825,954,292.65 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 7,560,437,299.29 | 7,016,033,171.08 | 7.76% | 7,021,484,732.38 |

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

是 否

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

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

| 主要会计数据 | 2025 年 | 2024 年 | 本期比上年同期增减(%) | 2023 年 |
|------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 扣除股份支付影响后的净利润（元） | 804,057,957.14 | 293,906,362.50 | 173.58% | 515,655,676.83 |

六、分季度主要财务指标

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 1,754,254,463.18 | 1,752,784,145.26 | 1,865,909,777.54 | 2,344,573,328.98 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 160,525,258.63 | 144,427,765.46 | 210,505,861.11 | 190,147,562.14 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 105,876,943.19 | 128,135,542.49 | 196,094,050.44 | 189,623,058.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -350,442,034.40 | -198,615,643.59 | 350,050,473.93 | 552,039,782.58 |

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2025 年金额 | 2024 年金额 | 2023 年金额 | 说明 |
|--|---------------|----------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -9,007,452.80 | -1,965,035.52 | -2,081,031.89 | |
| 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） | 93,277,707.99 | 131,273,691.45 | 75,407,341.72 | |
| 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 | 21,477,438.44 | 13,114,448.10 | 8,328,551.14 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,472,703.34 | -2,254,469.28 | 82,588.42 | |
| 减：所得税影响额 | 17,463,064.20 | 19,362,875.74 | 11,444,922.76 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 935,072.98 | 15,906.99 | 3,087.32 | |
| 合计 | 85,876,853.11 | 120,789,852.02 | 70,289,439.31 | -- |

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) 报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司主营业务及产品用途、商业模式及主要的业绩驱动因素等未发生重大变化，具体情况如下：

1、公司主要业务及产品用途

公司是集研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件、具身机器人电机转子及稀土回收综合利用于一体的高新技术企业，是新能源和节能环保领域稀土永磁材料的领先供应商。公司产品被广泛应用于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、机器人及工业伺服电机、3C、低空飞行器、节能电梯、轨道交通等领域，并与各领域国内外龙头企业建立了长期稳定的合作关系。

公司在机器人领域积极布局，一方面与国际知名科技公司合作，进行具身机器人电机转子研发和产能建设，并有小批量产品交付；另一方面，通过直接投资或参与产业基金等方式，对相关产业链关键环节进行战略布局，加速产业协同和商业化落地。

2、公司商业模式

公司主要采用以销定产的生产管理模式，根据在手订单提前采购稀土原材料及辅材，对相关产品进行设计和生产，并对各工艺流程进行全面控制和精细管理。

公司客户大多是各应用领域的全球龙头企业，公司在与客户紧密合作过程中形成了较为成熟的经营模式。客户对产品品质要求十分严格，产品评鉴及认证周期较长，为满足其品质、技术及管理体系要求，公司在研发、制造、供应链管理、客户服务及企业文化等方面不断优化，形成了与客户需求相适应且日益成熟的经营模式。

公司是母公司作为控股管理平台、各生产基地子公司协同运营的集团化企业。报告期内，公司已经在赣州、包头、宁波三地拥有五座工厂，高性能稀土永磁产能达到 4 万吨/年，多种单一稀土化合物回收批复产能为 5,000 吨/年，公司在中国香港设立研发中心，以满足下游客户具身机器人电机转子业务的未来需求。



注：本图基于审图号 GS(2020)4635 号地图编制，仅为示意。

3、行业地位

中国在全球稀土永磁供应链中处于主导地位。根据国际能源署（IEA）统计显示，2024 年中国在全球稀土永磁制造方面的占比高达约 94%，是全球主要供应方。

继 2024 年成为全球稀土永磁材料行业产销量排名第一的企业之后，2025 年度公司磁材产品产销量再创新高。报告期内，公司共生产磁材毛坯约 3.44 万吨，同比增长 17.31%，销售磁材成品约 2.53 万吨，同比增长 21.25%。

报告期内，公司的行业地位与竞争实力进一步得到行业 and 市场的认可。公司凭借市值规模、经营质量及成长潜力等方面的稳健表现，位列《2025 胡润中国 500 强》第 361 位，并入选 2025 江西企业 100 强及江西战略性新兴产业企业 60 强。公司资本市场影响力及 ESG 评级进一步提高，入选中证 A500 指数、创业板 50 指数、MSCI 中国指数（MSCI China Index）并获得 MSCI ESG 评级 A 级，公司 2025 年标普全球 CSA 评分提升至 59 分（居全球同业前 12%），并连续第二年入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》。

作为行业龙头企业，公司荣获工信部、人社部颁发的“全国工业和信息化系统先进集体”称号，并当选中国稀土行业协会副会长单位。金力包头科技荣获“内蒙古自治区科技领军企业”，金力宁波科技荣获“宁波市江北区工业企业五十强”。

（二）报告期内经营情况回顾

公司牢记“技术创新是企业的命根子”，在技术研发方面加大投入，以技术创新引领企业的发展，明确了“为客户提供全品类磁材解决方案”的发展战略。公司产品产销量创历史新高，进一步巩固了全球稀土永磁行业龙头地位。在行业竞争持续加剧的背景下，公司管理层坚持稳健、合规的经营方针，积极拓展市场，通过组织优化、精益管理及灵活调整原材料库存策略等措施，在保障交付的同时，不断提升运营效率与盈利能力。

1、营收增长稳健，盈利能力稳步提升

报告期内，公司实现营业总收入 77.18 亿元、主营业务收入 70.28 亿元，分别同比增长 14.11%和 19.00%，双双创下历史新高。其中，境内销售收入 64.47 亿元，同比增长 16.36%；境外销售收入 12.70 亿元，同比增长 3.92%，其中对美国出口的销售收入为 5.01 亿元，同比增长 39.80%。

公司实现归属于上市公司股东的净利润 7.06 亿元，同比增长 142.44%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.20 亿元，同比增长 264.00%。公司综合毛利率达 21.18%，较上年 11.13% 提升 10.05 个百分点。

公司利润表中包含因股权激励的股份支付费用，以及可转债按实际利率法计提的财务费用合计约 1.07 亿元，其中，仅 511 万元将在未来需要实际现金流出，公司经营性现金流整体保持健康。

2、夯实新能源及节能环保领域领先的市场地位

公司在全球新能源汽车、节能变频空调、风电等领域具备市场领先地位。此外，公司还积极布局机器人、消费电子、低空飞行器、轨道交通等新兴应用领域。

| 应用领域 | 销售收入 (亿元) | 销售量同 比变动 | 产品可装配/装机数量 | 产品客户覆盖情况 |
|-------------|--------------|-------------|--------------------|--|
| 新能源汽车及汽车零部件 | 39.41 | 30.31% | 新能源乘用车约 650 万辆 | 全球前十大新能源汽车生产商 |
| 节能变频空调 | 19.17 | 12.66% | 变频空调约 9,600 万台 | 全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家 |
| 风力发电 | 4.88 | 3.57% | 直驱及半直驱风机装机容量约 12GW | 持续覆盖全球头部风电整机厂商 |
| 机器人及工业伺服电机 | 3.00 | 45.19% | — | 涵盖全球多家工业机器人伺服电机厂商，正积极配合世界知名科技公司进行具身机器人电机转子研发，并有小批量产品交付 |
| 3C | 2.26 | 3.33% | — | 涵盖全球多家知名消费电子领域厂商 |

注：（1）根据 CleanTechnica 发布数据，2025 年全球新能源车销量约 2,061 万辆。

(2) 根据产业在线发布数据，2025 年中国家用空调销量约 19,839 万台。

3、集团化运营体系落地完成，新建产能项目顺利推进

2026 年 2 月，公司完成对全资子公司金力赣州新材料的资产划转及增资事项，以 2026 年 1 月 1 日为基准日将母公司赣州生产基地相关生产经营性资产、债权债务及员工整体划转。此次划转增资落地，标志着公司成功完成从赣州单一生产基地上市主体向母公司为控股管理平台、各生产基地子公司协同运营的集团化布局转型。

公司在 2025 年底如期建成了 4 万吨/年磁材产能，全年实际产能 3.8 万吨，产能利用率超 90%，同时建成了先进的具身机器人电机转子生产线。

公司于 2025 年 1 月提出投资建设包头三期“年产 2 万吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”，并于年内正式开工建设。目前，该项目部分工程主体顺利通过验收，产能将分批逐步释放，预计 2027 年底公司磁材产能有望达到 6 万吨/年。

4、持续技术创新，布局智能制造

公司已自主掌握核心技术及专利体系，包括晶界渗透、配方体系、晶粒细化、一次成型、生产工艺自动化以及耐高温耐高腐蚀性新型涂层等技术。这些核心技术获得各领域客户的高度认可，并已取得多个国际客户的项目定点和大批量订单。报告期内，公司研发投入达 5.06 亿元，同比增长 57.60%，占营业收入 6.55%。

钕铁硼永磁体的技术门槛较高，晶界渗透技术产品主要应用于新能源汽车、节能变频空调及机器人等高端领域。报告期内，公司使用晶界渗透技术生产的磁材产品占比约 90%。同时，公司在“高性能无重稀土永磁材料关键技术研究及产业化”方面取得进展，荣获中国稀土学会及中国稀土协会联合颁发的“2025 年度稀土科学技术奖二等奖”。

近年来，公司持续围绕“自动化、数字化、智能化”三位一体升级生产系统，同时围绕“机器换人、精益生产、柔性制造”等目标，组建了 300 余人的自动化与智能化专业团队，形成从方案设计、设备开发到现场实施的闭环能力。公司累计投入使用工业机器人 653 台，建成自动化产线 11 条，通过对相关关键设备及工艺的开发及突破，生产效率显著提高。

5、重点布局具身机器人电机转子业务

具身机器人是未来高性能钕铁硼磁材及电机转子重要的需求增长点之一。公司将相关研发部门升级为具身机器人电机转子事业部，并在香港设立研发中心布局具身机器人电机转子研发，成为中国香港特区政府引进的重点企业伙伴。

电机转子是具身机器人关键部件之一。相较传统磁材业务以材料交付为主，电机转子业务更贴近客户装配端的关键部件交付，价值量更取决于加工精度、可靠性、一致性与规模化交付能力，具备提升产

品附加值与产品结构多元化的潜力。报告期内，公司已围绕下游客户需求研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，规模化量产与盈利贡献将随下游客户量产进度逐步体现。

6、新建橡胶软磁生产线，致力打造公司全品类磁材解决方案

报告期内，公司成立了橡胶软磁事业部，投资建设橡胶软磁全流程智能化生产线一期项目，并具备快速响应市场需求和规模化交付的能力，与公司现有产品形成互补，进一步延伸客户价值链。例如在汽车领域，公司现有产品用于新能源汽车驱动电机；橡胶软磁产品可应用于车门密封、智能显示屏固定及传感器支架等部件。

目前公司已能够为客户提供烧结磁、粘结磁及橡胶软磁等多类别的磁材解决方案，未来将进一步完善产品种类并逐渐扩大产能，成为行业领先的全品类磁材供应商。

7、稀土回收循环体系贡献逐步释放

公司是行业内较早布局稀土回收的企业，目前持有银海新材 51% 股权。依托集团制造体系，公司各工厂生产过程中产生的磁泥、边角料等可回收物可稳定供应银海新材进行回收加工，在满足其生产需求的同时，为公司原材料供应提供有力保障。2025 年公司累计回收稀土原材料 3,681 吨。

银海新材已实现经营性收入与利润贡献。报告期内实现营业收入 1.95 亿元、实现净利润 5,050 万元（以上为实际经营结果，不包含合并对价分摊相关金额调整）。目前银海新材已通过 ISO 14021 审核，其主要产品获得国际标准 100% 可回收成分认证。

8、兑现长期价值回报，深化员工激励机制

公司持续完善股东回报机制，强化长期回报能力。自 2018 年上市以来，公司每年均实施现金分红，累计现金分红金额超过人民币 14.7 亿元，累计现金分红比例（指累计现金分红总额占同期累计归属于上市公司股东净利润的比例）超过 50%。2025 年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.2 元（含税），预计分红总额为人民币 3.02 亿元。2025 半年度及年度现金分红总额为人民币 5.5 亿元，同比增长 103%，现金分红比例约 78%。

基于对公司长期发展前景的坚定信心及对公司价值的高度认可，报告期内公司回购 A 股股份约 367 万股，回购金额约人民币 1.42 亿元，并已全部完成注销，进一步优化资本结构。

公司持续优化激励体系，实现员工与企业价值共创。报告期内推出覆盖约 500 名员工的 A 股员工持股计划及 H 股限制性股份激励计划，并已完成股份授予。

9、强劲成长性获得资本市场高度认可

报告期内，公司在境内外资本市场表现亮眼。公司 A 股与 H 股 2025 年末收盘价较年初分别上涨超 94% 与 146%，充分体现全球投资者对公司价值、战略路径与未来增长的信心。2025 年 8 月，公司成功

发行 1.175 亿美元 H 股可转换债券，提升公司资本运作灵活性。2025 年 11 月，公司 A 股成功被纳入 MSCI 中国指数，进入全球主要指数跟踪体系，有利于拓展全球投资者覆盖并改善股票流动性。

10、积极践行环境保护与社会责任

公司始终秉承“用稀土创造美好生活”的企业使命，高度重视 ESG 建设。公司荣获 SGS 颁发的 ISO 14021 及 ISO 14064 双认证，稀土循环与碳管理获国际权威认可；公司磁钢产品在新能源汽车、节能变频空调、风力发电领域的销售量共助力减少碳排放约 6,844 万吨；公司绿色电力使用量约占全年用电量的 30%，赣州、包头、宁波三家工厂的屋顶光伏发电项目已陆续竣工并网，合计建成 7.72MW，当年光伏发电量约 922 万千瓦时，相当于减少了约 4,890 吨碳排放。

公司聚焦教育、生态、民生等领域的公益实践，携手多方力量切实履行社会责任。2025 年公司向社会捐赠共计 362.67 万元，其中公司第一时间向香港大埔宏福苑援助基金捐赠 100 万港元，用于支持受灾居民的紧急救援、临时安置及灾后恢复工作。自 2012 年设立高校奖学金以来，公司已累计提供奖学金 514 万元，惠及学生 1,489 人次。

11、夯实公司治理，信息披露与投资者关系管理水平不断提升

公司严格按照监管要求履行信息披露义务，确保披露内容真实、准确、完整、及时。2025 年公司再次获得深交所信息披露工作评价 A 级，连续六年获此评级的创业板公司共 28 家（占创业板参评企业总数的 2.06%）。公司根据新《公司法》及配套规则，修订《公司章程》及相关内控制度文件，进一步完善治理体系。此外，通过积极开展业绩说明会、现场调研等多种形式的投资者交流活动，进一步增强资本市场对公司的认知与信心。

报告期内公司所获重要荣誉一览

| 类别 | 授予机构 | 奖项名称 |
|-------|----------|---|
| 公司治理 | 中国上市公司协会 | 上市公司董事会优秀实践案例 |
| | 中国上市公司协会 | 上市公司董办优秀实践案例 |
| | 《董事会》杂志 | 金圆桌奖·公司治理特别贡献奖 |
| | 每日经济新闻 | 上市公司最佳董事会奖 |
| 投资者关系 | Extel | 2025 亚洲最佳管理团队（基础材料）-最佳公司董事会前 10 |
| | Extel | 2025 亚洲最佳管理团队（基础材料）-最佳 IR 团队前 10、最佳 IR 项目前 10 |
| | 中国上市公司协会 | 上市公司投资者关系管理最佳实践 |
| | 新财富杂志 | 港股最佳 IR |
| | 中国证券报 | 投资者关系金牛奖 |
| 可持续发展 | 证劵时报 | 投资者关系管理天马奖·上市公司投资者关系管理股东回报奖 |
| | MSCI | MSCI ESG A 级（首获评级，并位居行业前列） |
| | 标普全球 | ESG 评分提升至 59 分（居全球同业前 12%），并入选《可持续发展年鉴 2025（中国版）》 |
| | SGS | ISO 14021 再生含量验证声明及 ISO 14064 温室气体核查声明 |
| | CDP | 气候变化 B，水安全 B，森林 B |

| | | |
|--|----------------|-----------------------------------|
| | 中证 ESG 评级 | AAA |
| | 万得（Wind）ESG 评级 | AA |
| | 中国证券报 | ESG 金牛奖百强 |
| | 中国上市公司协会 | 上市公司可持续发展优秀实践案例 |
| | Extel | 2025 亚洲最佳管理团队（基础材料）-最佳 ESG 项目前 10 |

二、报告期内公司所处行业情况

（一）行业政策变化

2025 年 4 月 4 日，商务部、海关总署发布公告，对含 7 种稀土元素的相关物项实施出口管制，相关物项出口需依法向主管部门申请许可。10 月 9 日，相关管制措施进一步扩展，在上述基础上额外新增列管 5 种稀土元素，并对部分稀土相关设备与原辅料实施出口管制。11 月 7 日，商务部、海关总署宣布将自即日起至 2026 年 11 月 10 日暂停实施上述 10 月 9 日的相关公告。12 月 4 日，商务部表示将对民用用途的合规申请及时予以批准，并积极适用通用许可等便利化措施。12 月 18 日，商务部进一步表示已收到并批准部分出口商提交的通用许可申请。

随着出口管制规则的细化，稀土永磁相关出口业务在最终用户核验、申报材料、内部控制与过程管理等方面的要求显著提升。政策客观上提高了行业门槛，具备完善合规体系、能持续满足许可管理与交付要求的企业，将更容易获得高质量客户的长期合作机会。

公司在中重稀土相关物项出口管制措施出台后，按照国家有关规定开展出口申报工作，已陆续获得国家主管部门颁发的出口许可证，并成为国家首批授予通用许可证的企业。未来，公司将持续严格遵守相关法律法规及主管部门要求，保障业务稳健合规运行。

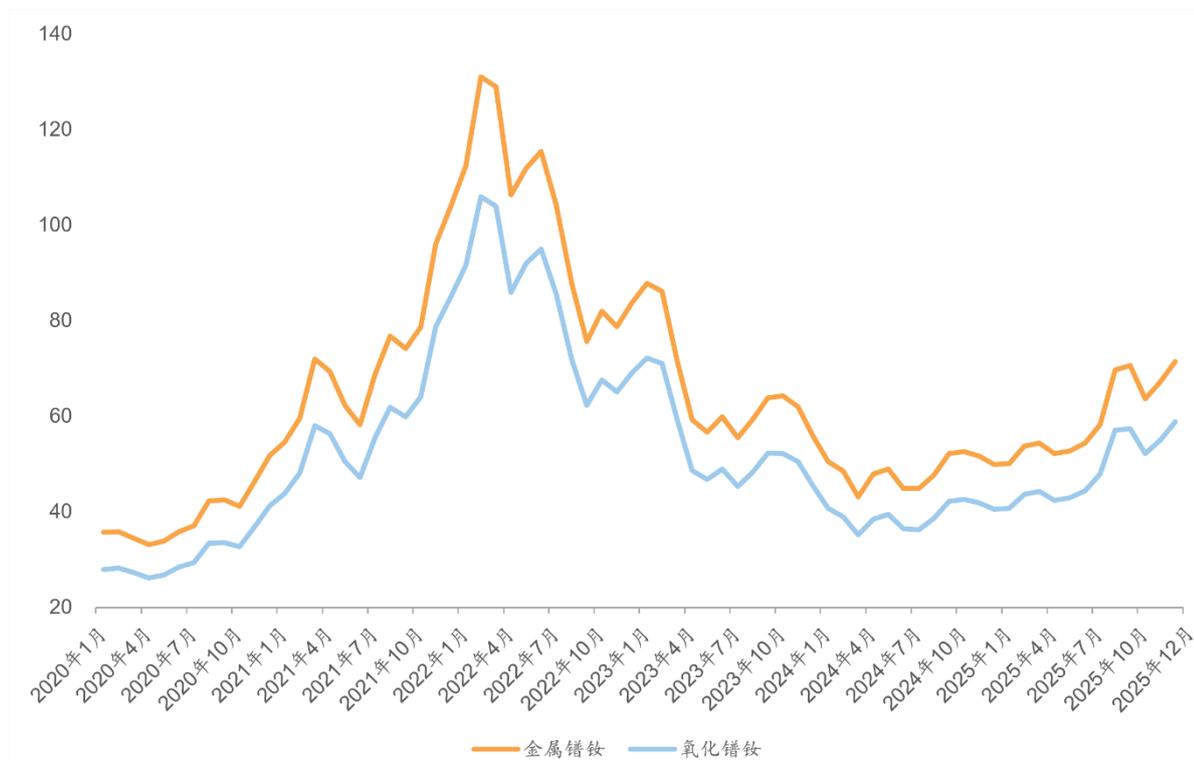
2025 年 7 月 28 日，工信部等部门联合发布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》。明确了国家对稀土开采及冶炼分离实行总量调控，规范年度指标拟定、报批、下达及执行要求，并要求企业建立产品流向记录，并录入稀土产品追溯信息系统。该政策有助于进一步规范行业生产秩序、强化指标执行约束，提升产业链透明度与合规要求，推动稀土行业规范化、高质量发展。

（二）稀土价格走势

2025 年，镨钕金属价格整体呈波动上行。据中国稀土行业协会数据，镨钕金属 2025 年均价为 60.13 万元/吨，同比上涨 23.8%。

稀土价格通常由多类因素之间的相互作用共同决定，包括供给、需求、政策、库存与市场预期等。同时，相比稀土价格短期波动，行业更看重稀土价格的中长期变化，相对稳定的稀土价格有利于行业高质量发展。

2020 年 1 月-2025 年 12 月金属镨钕与氧化镨钕均价（万元/吨）



数据来源：中国稀土行业协会

（三）下游需求回顾与展望

随着“双碳”目标深入推进，以及下游应用领域加速向智能化、电动化、节能化、轻量化方向演进，高性能稀土永磁材料凭借优异的磁性能，成为电机系统和精密驱动装置的重要基础材料，在新能源、高端制造与自动化应用等领域发挥关键作用，市场空间持续扩大。

1、具身机器人商业化持续推进，电机转子需求空间逐步显现

具身机器人解放人类生产力，是新一轮技术变革的重要方向，产业发展前景广阔。2025 年，全球具身机器人产业进入商业化验证与小批量交付阶段。文娱商演、教育科研及数据采集等场景推动产品落地，多家机器人厂商开展工业场景测试，产品迭代节奏加快。AI 大模型持续演进，为机器人在复杂环境下的决策与泛化能力提供支撑。据 IDC 统计，2025 年全球人形机器人出货量接近 1.8 万台，同比增长约 508%，同期累计销售订单预计超过 3.5 万台，为后续市场持续放量奠定基础。

展望 2026 年，高工机器人产业研究所预测，中国人形机器人出货量有望提升至 6.25 万台。贝恩公司预测数据显示，2035 年全球人形机器人年销量有望达到 600 万台。具身机器人产业化发展将为高性能稀土永磁材料及电机转子提供广阔的需求空间。

2、新能源乘用车稳健增长，电动重卡景气度快速提升

新能源车市场在电动化转型与刺激政策的双重驱动下，保持较快增长。据 CleanTechnica 统计，2025 年全球新能源车销量达到 2,061 万辆，同比增长 20%。乘联分会统计数据 displays，2025 年中国新能源乘用车累计零售 1,281 万辆，同比增长 18%。

新能源重卡在以旧换新与渗透率提升的推动下，销量迎来快速增长。据第一商用车网统计，2025 年中国新能源重卡销售 23.1 万辆，同比增长 182%；渗透率升至 28.9%，较 2024 年的 13.6% 实现翻倍提升，重卡电动化进程明显加快。

展望 2026 年，中国市场方面，以旧换新政策按车价比例进行补贴、《汽车行业价格行为合规指南（征求意见稿）》的发布与自动驾驶的深化发展，将共同引导中国新能源车市场迈向价值竞争与高质量增长。新能源重卡的渗透率仍有较大提升空间，在国补与大功率充电设施持续完善的推动下，有望保持较快增长态势。海外市场方面，欧盟委员会提出汽车碳排放标准相关提案，拟将 2035 年新车二氧化碳排放目标设定为较 2021 年减少 90%，德国、法国、英国等众多国家也宣布了 2026 年针对购买新能源车的补贴计划。据 BNEF 预计，2026 年全球新能源乘用车销量预计同比增长 12%，其中中国预计同比增长 11%，欧洲预计同比增长 21%。

3、能效标准驱动产品结构优化，高效节能空调需求稳固

能效标准强制提升驱动空调产品结构升级，一级能效空调已成为中国市场的主流方向，有助于带动高性能稀土永磁材料需求增长。据商务部统计，2025 年家电以旧换新中，一级能效（水效）产品占比超过 90%。据产业在线统计，2025 冷年（2024 年 8 月至 2025 年 7 月）中国家用空调生产 2.09 亿台，同比增长 14%。

展望 2026 年，气候、能效标准提升、经济增长等多重驱动因素，有助于支撑全球空调市场的中长期增长。

4、绿色转型持续推进，海风装机保持增长

在“双碳”目标深入推进、人工智能等领域算力需求快速增长带动电力消费提升、全球石油供应存在不确定性的背景下，可再生能源发展需求持续扩大。2025 年，中国继续加快可再生能源建设。据国家能源局统计，2025 年全社会用电增量全部由可再生能源新增发电量提供；同期，中国海风新增装机 659 万千瓦，同比增长 63%。据 WindEurope 统计，截至 2025 年底欧洲海上风电累计装机容量约 39GW。当前海上风电主流技术路线为永磁直驱或永磁半直驱，需要使用稀土永磁材料。

此外，国家《“十五五”规划纲要》提出，深入实施能源安全新战略，加快构建清洁低碳安全高效的新型能源体系，建设能源强国；推进非化石能源安全可靠有序替代化石能源，坚持风光水核等多能并举，实施非化石能源十年倍增行动，明确海上风电累计并网装机规模达到 1 亿千瓦以上的发展目标。欧盟设定 2030 年海上可再生能源累计总装机目标为 86–89GW，海上风电装机量具有进一步增长空间。

5、设备更新政策延续，永磁同步电机需求释放

2025 年设备更新政策加力扩围，支持设备更新的超长期特别国债资金规模增加至 2,000 亿元，比 2024 年增加 500 亿元。其中，用能设备为政策支持的重要领域之一，高效节能成为工业生产升级的重要趋势。2025 年 10 月 1 日，新版《永磁同步电动机能效限定值及能效等级》正式实施，进一步提升了永磁同步电机的最低能效准入等级。

展望 2026 年，国家大规模设备更新政策继续实施，《永磁同步电动机能源效率标识实施规则》也于 2026 年 1 月 1 日起实施，纳入适用范围的永磁同步电动机将按规定加施能效标识。相关政策有望继续推动永磁同步电动机在工业场景的应用。

6、低空飞行器开启技术验证，商业化进程有待监管框架完善

2025 年，eVTOL（电动垂直起降飞行器）商业化进程持续取得阶段性进展。国内部分领先厂商获得运营合格证、生产许可证，并开展小范围示范飞行测试；海外企业在飞行测试及适航合规制造方面也继续推进。高性能稀土永磁是支撑 eVTOL 动力系统高效、安全运行的重要材料。

展望 2026 年，鉴于低空飞行器对安全性的要求极为严格，商业化节奏仍取决于技术验证及监管审批进展。中国民航局于 2026 年 2 月发布《动力提升航空器适航标准》，为 eVTOL 适航认证提供了更加通用化的标准，有望提升国内 eVTOL 取证效率。随着技术验证推进及监管框架逐步明晰，低空飞行器有望在中长期形成新增应用场景。

三、核心竞争力分析

（一）集团化运营与多基地布局战略

公司已成功实现集团化运营战略升级，完成从赣州单一生产基地上市主体，向赣州、包头、宁波多生产基地协同发展的集团化布局转型。集团化运营模式实现了内部资源的科学整合与高效配置，既依托各子公司独立运营实现生产经营的精细化管理，提升整体经营管理效率，又能通过母公司统筹集团发展战略，为各生产基地业务拓展提供集团层面的资源支撑与战略保障，为公司长远稳健发展筑牢管理根基，彰显出强劲的综合运营与战略管理能力。

（二）全球领先的产能布局与规模优势

公司坚持前瞻性能规划，产能规模全球领先。同时，依托规模化的生产能力，公司在成本控制、交付响应与质量一致性方面形成体系化优势。

金力永磁产能发展规划图

单位：（吨）



注：上述产能规划并不代表公司盈利预测，能否实现取决于宏观政策变动、市场状况变化等多种因素的影响，存在不确定性，敬请投资者注意。

（三）全链条自主技术与研发创新能力

公司持续以技术创新支持业务发展，并围绕材料开发、工艺优化、产品设计及应用验证等环节加强研发投入。通过长期积累，公司已形成完整的自主技术体系，为公司拓展重点客户及新兴应用领域提供强力支持。

（四）多元化的原材料保障体系

公司在重稀土主要生产地江西赣州、轻稀土主要生产地内蒙古包头、主要磁性材料产业集群所在地浙江宁波均建设了大型磁材工厂。公司构建了多元化的稀土资源保障体系，与包括北方稀土集团、中国稀土集团在内的主要稀土原材料供货商建立了长期的战略合作关系，同时稳步推进上游回收业务布局。公司与北方稀土集团继续执行年度长协，并拓宽了包括合金片在内的原材料采购品种，保障客户的稳定交付。报告期内，公司从北方稀土集团、中国稀土集团的采购金额约占公司采购总额的 72%。

（五）优质客户基础与新兴领域拓展

公司聚焦新能源、节能环保等高增长领域，已成为新能源汽车、变频空调、风力发电等领域全球头部企业的重要供应商，市场地位处于行业前列。在具身机器人、低空飞行器等新兴领域，凭借突出的综合实力，新兴领域客户及市场得到一定程度的拓展和突破，公司正积极推进与国际知名科技企业在新产品开发方面的合作。

（六）卓越的运营能力与交付保障

公司持续推进精益化运营管理，通过数字化、自动化及智能化手段不断提升运营效率，同时依托良好的现金储备优势，具备良好的订单交付能力，能够满足下游客户灵活多样的需求。与此同时，稀土永磁行业在出口管制、原材料采购及环保安全等方面具有较高要求，公司已建立完善的运营及合规体系，持续提升风险管理能力，为公司长期稳健发展提供支撑。

（七）高效决策机制与专业管理团队

公司持续完善市场化治理机制，保持高效的决策与执行能力，并能够及时把握重点行业发展机遇、持续提升全球客户服务能力。公司拥有经验丰富、分工明确的管理团队，覆盖战略规划、研发制造、供应链、质量、市场及财务等关键职能，支持公司稳健运营和重点战略落地。

（八）行业领先的 ESG 治理

公司高度重视 ESG 建设，致力于保护环境及履行企业社会责任。公司设立环境、社会及治理（ESG）委员会统筹相关工作，通过建设光伏电站、技术创新、精益生产、工艺节能、效率提升、设备更新换代、转换绿色电力等各种方式减少自身碳排放。

（九）充足的资金储备与稳健的融资能力

公司建立了规范完善的财务管理体系，具备良好的现金储备与融资能力。截至报告期末，公司持有货币资金人民币 33.57 亿元、一年内到期的大额存单人民币 7.69 亿元及一年以上到期的大额存单人民币 6.63 亿元。公司凭借稳健的经营业绩、良好的信用水平及风险管理能力，与多家银行建立了长期稳定的合作关系，为公司持续优化资本结构、提升财务稳健性提供了有力支持。

公司充分利用上市公司平台拓展融资渠道，增强资金储备。2025 年 8 月，公司成功发行 H 股可转换债券，募集资金净额 1.15 亿美元。

四、主营业务分析

1、概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”之“（二）报告期内经营情况回顾”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

| | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 7,717,521,714.96 | 100% | 6,763,289,140.45 | 100% | 14.11% |
| 分行业 | | | | | |
| 钕铁硼磁钢 | 7,028,083,879.51 | 91.07% | 5,906,000,198.84 | 87.32% | 19.00% |
| 其他业务 | 689,437,835.45 | 8.93% | 857,288,941.61 | 12.68% | -19.58% |
| 分产品 | | | | | |
| 钕铁硼磁钢 | 7,028,083,879.51 | 91.07% | 5,906,000,198.84 | 87.32% | 19.00% |
| 其他业务 | 689,437,835.45 | 8.93% | 857,288,941.61 | 12.68% | -19.58% |

| 分地区 | | | | | |
|-------|------------------|---------|------------------|---------|--------|
| 国内 | 6,447,347,856.88 | 83.54% | 5,541,059,491.02 | 81.93% | 16.36% |
| 国外 | 1,270,173,858.08 | 16.46% | 1,222,229,649.43 | 18.07% | 3.92% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 直销 | 7,717,521,714.96 | 100.00% | 6,763,289,140.45 | 100.00% | 14.11% |

注：公司其他业务主要为钕铁硼生产过程中产生的磁泥废料的销售等。

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

适用 不适用

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|---------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 钕铁硼磁钢 | 7,028,083,879.51 | 5,557,482,728.17 | 20.92% | 19.00% | 5.82% | 增加 9.85 个百分点 |
| 分产品 | | | | | | |
| 钕铁硼磁钢 | 7,028,083,879.51 | 5,557,482,728.17 | 20.92% | 19.00% | 5.82% | 增加 9.85 个百分点 |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内 | 6,447,347,856.88 | 5,192,613,524.23 | 19.46% | 16.36% | 2.63% | 增加 10.77 个百分点 |
| 国外 | 1,270,173,858.08 | 890,657,569.23 | 29.88% | 3.92% | -6.36% | 增加 7.70 个百分点 |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 直销 | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 | 21.18% | 14.11% | 1.21% | 增加 10.05 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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|---------|-----|----|-----------|-----------|--------|
| 钕铁硼磁钢成品 | 销售量 | 吨 | 25,281.65 | 20,850.18 | 21.25% |
| | 生产量 | 吨 | 25,509.66 | 21,578.75 | 18.22% |
| | 库存量 | 吨 | 2,127.80 | 1,918.61 | 10.90% |
| | | | | | |

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|------|----|--------|---------|--------|---------|------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |

| | | | | | | |
|-------|------|------------------|--------|------------------|--------|--------|
| 钕铁硼磁钢 | 直接材料 | 4,299,971,235.90 | 77.37% | 4,123,610,266.74 | 78.52% | 4.28% |
| 钕铁硼磁钢 | 直接人工 | 500,929,922.87 | 9.01% | 443,963,877.49 | 8.45% | 12.83% |
| 钕铁硼磁钢 | 制造费用 | 407,837,949.76 | 7.34% | 327,558,180.75 | 6.24% | 24.51% |
| 钕铁硼磁钢 | 其他 | 348,743,619.64 | 6.28% | 356,547,788.18 | 6.79% | -2.19% |

说明

1、2025 年度，主要稀土原材料市场价格较去年同期整体呈上升趋势。以金属镨钕（含税价格）为例，根据中国稀土行业协会公布数据，2025 年 1-12 月平均价格为 60.13 万元/吨，较 2024 年同期平均价格 49 万元/吨上涨约 23.8%。公司 2025 年度毛利率 21.18%，较 2024 年同期毛利率增加 10.05 个百分点。

2、2025 年度，公司利润表中成本费用项下包括可转债财务费用 1,946.73 万元以及股份支付费用 8,802.53 万元，对净利润产生了一定影响。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

于 2025 年 1 月 9 日，本公司通过全资子公司劲诚永磁在江西省赣州市设立控股子公司南北极新材料，劲诚永磁持股比例 60%，注册资本人民币 500 万元，经营范围为研发、磁性材料的生产及销售，截至 2025 年 12 月 31 日，劲诚永磁及少数股东已完成注资。

于 2025 年 10 月 14 日，本公司通过全资子公司金力包头科技在内蒙古自治区包头市设立全资子公司金力包头智能，注册资本人民币 20,000 万元，经营范围为生产制造，截至 2025 年 12 月 31 日，金力包头科技已完成注资。

于 2025 年 11 月 25 日，本公司通过全资子公司金力绿色科技香港在浙江省宁波市设立全资子公司劲立贸易，注册资本美元 3,500 万元，经营范围为贸易，截至 2025 年 12 月 31 日，金力绿色科技香港对其尚未注资。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|------------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 3,479,240,251.25 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 45.08% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00% |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|------|------------------|-----------|
| 1 | 客户 1 | 1,105,288,362.12 | 14.32% |
| 2 | 客户 2 | 917,673,815.95 | 11.89% |

| | | | |
|----|------------|------------------|--------|
| 3 | 客户 3 | 738,107,615.99 | 9.56% |
| 4 | 客户 4 | 396,443,112.29 | 5.14% |
| 5 | 珠海格力集团有限公司 | 321,727,344.90 | 4.17% |
| 合计 | -- | 3,479,240,251.25 | 45.08% |

主要客户其他情况说明

适用 不适用

前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不存在直接或者间接拥有权益等情形。

公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|------------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 5,268,567,991.81 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 80.08% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00% |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|---------------------|------------------|-----------|
| 1 | 中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 | 4,548,596,045.78 | 69.13% |
| 2 | 供应商 2 | 207,780,530.95 | 3.16% |
| 3 | 供应商 3 | 199,992,701.95 | 3.04% |
| 4 | 供应商 4 | 192,575,221.22 | 2.93% |
| 5 | 供应商 5 | 119,623,491.91 | 1.82% |
| 合计 | -- | 5,268,567,991.81 | 80.08% |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不存在直接或者间接拥有权益等情形。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|----------------|----------------|--------|--|
| 销售费用 | 71,279,942.33 | 58,606,360.68 | 21.62% | 主要系计提股权激励费用（约 862 万元）及职工薪酬增加所致 |
| 管理费用 | 277,073,756.98 | 168,897,787.07 | 64.05% | 主要系计提股权激励费用（约 5,705 万元）及职工薪酬增加所致 |
| 财务费用 | -12,282,796.38 | -37,500,913.66 | 67.25% | 主要系流动贷款增加导致利息费用增加、以及新增 H 股可转债计提的财务费用（约 1,947 万元）所致 |
| 研发费用 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 | 57.60% | 主要系增加研发投入、及计提研发人员股权激励费用（约 959 万元）所致 |

4、研发投入

适用 不适用

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|------------------------|---|------|---|--------------------------------------|
| 高可靠性磁、精密组件关键技术研究及绿色制备 | 通过研发高可靠性磁钢及精密组件的关键技术，制备出具有更强镀层结合力和更高盐雾耐久性的绿色产品 | 批量生产 | 建立更加先进的精密组件自动生产线，以满足客户的各种要求 | 有利于延伸公司产品种类，提升产品的竞争力 |
| 烧结钕铁硼高效渗透基材的关键技术开发 | 聚焦于改善基材的渗透效率，以实现更高效的扩散源利用，从而降低重稀土的使用量 | 批量生产 | 实现重稀土使用量的降低 | 有助于公司在市场竞争中占据优势地位 |
| 高性能无重稀土永磁材料技术开发 | 实现无重稀土高牌号的开发及产业化应用，解决生产过程中重稀土含量高、生产成本高等问题 | 批量生产 | 实现无重稀土高牌号的开发及产业化应用 | 形成拥有自主知识产权的核心关键技术，并在领域内处于国际先进、国内领先水平 |
| 高性能低涡损磁钢的关键材料研发及应用技术研究 | 解决磁体涡流发热高的问题，通过降低磁钢在实际电机运转中的涡流效应，防止磁钢温度升高，优化其性能表现 | 批量生产 | 通过降低磁钢在实际电机运转中的涡流效应，防止磁钢温度升高，优化其在电机运转中表现。 | 这一创新技术减少涡流问题，优化产品性能 |
| 自动化设备开发及产业化 | 通过对自主开发自动化设备，达到减少重复搬运、降低员工工作强度等，改善产品品质，提升生产效率。 | 批量生产 | 改善产品品质，提升生产效率。 | 有利于提升公司自动化水平，提升公司竞争力 |

公司研发人员情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 研发人员数量（人） | 992 | 921 | 7.71% |
| 研发人员数量占比 | 13.59% | 13.87% | -0.29% |
| 研发人员学历 | | | |
| 本科 | 613 | 569 | 7.73% |
| 硕士 | 65 | 62 | 4.84% |
| 博士 | 6 | 5 | 20.00% |
| 其他学历 | 308 | 285 | 8.07% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30 岁以下 | 506 | 521 | -2.88% |
| 30~40 岁 | 371 | 317 | 17.03% |
| 40 岁以上 | 115 | 83 | 38.55% |

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

| | 2025 年 | 2024 年 | 2023 年 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 研发投入金额（元） | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 | 353,884,217.41 |
| 研发投入占营业收入比例 | 6.55% | 4.74% | 5.29% |
| 研发支出资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资本化研发支出占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|---------------|------------------|-------------------|-----------|
| 经营活动现金流入小计 | 8,705,098,120.66 | 7,576,683,474.25 | 14.89% |
| 经营活动现金流出小计 | 8,352,065,542.14 | 7,068,737,276.07 | 18.15% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 353,032,578.52 | 507,946,198.18 | -30.50% |
| 投资活动现金流入小计 | 1,504,250,722.46 | 564,887,827.74 | 166.29% |
| 投资活动现金流出小计 | 2,334,713,101.91 | 2,252,019,377.96 | 3.67% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -830,462,379.45 | -1,687,131,550.22 | 50.78% |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,733,366,737.42 | 1,125,711,223.75 | 142.81% |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,104,675,852.68 | 1,034,143,582.16 | 6.82% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,628,690,884.74 | 91,567,641.59 | 1,678.68% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,139,764,511.82 | -1,085,665,688.06 | 204.98% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 2025 年度经营活动产生现金流量净额为 35,303.26 万元，比上年同期下降 30.50%，主要系报告期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

(2) 2025 年度投资活动产生现金流量净额为-83,046.24 万元，比上年同期增加 50.78%，主要系 2024 年度购买大额存单所致。

(3) 2025 年度筹资活动产生现金流量净额为 162,869.09 万元，比上年同期增加 1,678.68%，主要系报告期发行 H 股可转债并收到募集资金以及增加银行借款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

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 | 8,449,088.75 | 1.07% | 主要系报告期持有及处置交易性金融资产产生的收益 | 否 |
| 公允价值变动损益 | 13,184,264.57 | 1.67% | 主要系报告期持有的非上市公司股权公允价值变动产生的收益 | 否 |
| 资产减值 | -66,177,483.35 | -8.38% | 主要系报告期计提存货减值损失所致 | 否 |
| 营业外收入 | 2,621,063.43 | 0.33% | 主要系报告期收到赔偿款所致 | 否 |

| | | | | |
|-------|--------------|-------|-----------------------|---|
| 营业外支出 | 8,304,308.98 | 1.05% | 主要系报告期捐赠支出及非流动资产报废等所致 | 否 |
|-------|--------------|-------|-----------------------|---|

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2025 年末 | | 2025 年初 | | 比重增 减 | 重大变动说明 |
|-------------|------------------|------------|------------------|------------|----------|------------------------|
| | 金额 | 占总资产 比例 | 金额 | 占总资产 比例 | | |
| 货币资金 | 3,356,601,735.27 | 21.90% | 2,712,924,397.05 | 22.06% | -0.16% | |
| 应收账款 | 2,470,269,722.35 | 16.12% | 2,022,934,569.87 | 16.45% | -0.33% | |
| 存货 | 2,776,975,496.36 | 18.12% | 2,178,057,767.97 | 17.71% | 0.41% | |
| 长期股权投资 | 8,502,410.73 | 0.06% | 8,346,495.85 | 0.07% | -0.01% | |
| 固定资产 | 2,953,074,420.05 | 19.27% | 2,293,883,926.81 | 18.65% | 0.62% | |
| 在建工程 | 329,825,763.10 | 2.15% | 777,731,129.52 | 6.32% | -4.17% | 主要系报告期在建工程竣工结算转入固定资产所致 |
| 使用权资产 | 15,118,589.72 | 0.10% | 6,688,182.99 | 0.05% | 0.05% | 主要系子公司租用物业增加所致 |
| 短期借款 | 1,329,021,860.40 | 8.67% | 257,950,064.98 | 2.10% | 6.57% | 主要系报告期增加流动资金贷款所致 |
| 合同负债 | 85,642,559.19 | 0.56% | 39,784,533.02 | 0.32% | 0.24% | 主要系报告期收到客户预付款所致 |
| 长期借款 | 771,979,451.80 | 5.04% | 782,999,986.07 | 6.37% | -1.33% | |
| 租赁负债 | 8,577,792.28 | 0.06% | 3,327,729.94 | 0.03% | 0.03% | 主要系子公司租用物业增加所致 |
| 一年内到期的非流动资产 | 768,550,269.44 | 5.01% | 10,046,583.33 | 0.08% | 4.93% | 主要系报告期一年内到期大额存单重分类调整所致 |
| 其他非流动资产 | 811,046,430.43 | 5.29% | 1,165,816,177.17 | 9.48% | -4.19% | 主要系报告期一年内到期大额存单重分类调整所致 |

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值 变动损益 | 计入权益的累 计公允价值变 动 | 本期 计提 的减 值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------------|------------------|------------------|------|----------------|
| 金融资产 | | | | | | | | |
| 1.交易性 金融资产 (不含衍 生金融资 产) | 186,178,494.68 | 12,237,864.57 | | | 1,471,400,000.00 | 1,466,918,380.00 | | 202,897,979.25 |

| | | | | | | | | |
|----------|----------------|---------------|--------------|------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 2.衍生金融资产 | | 946,400.00 | | | | | | 946,400.00 |
| 金融资产小计 | 186,178,494.68 | 13,184,264.57 | | | 1,471,400,000.00 | 1,466,918,380.00 | | 203,844,379.25 |
| 其他权益工具投资 | 15,438,240.26 | | 2,658,067.21 | | 13,272,727.27 | | | 31,369,034.74 |
| 应收款项融资 | 287,518,770.39 | | | | | | 141,107,658.47 | 428,626,428.86 |
| 上述合计 | 489,135,505.33 | 13,184,264.57 | 2,658,067.21 | | 1,484,672,727.27 | 1,466,918,380.00 | 141,107,658.47 | 663,839,842.85 |
| 金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

其他变动的内容

应收款项融资其他变动主要由于期末在手银行承兑汇票增加所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|---------|----------------|----------|
| 货币资金 | 128,591,172.11 | 票据保证金 |
| 货币资金 | 12,185,614.56 | 诉讼冻结 |
| 应收票据 | 84,562,954.83 | 票据池质押票据 |
| 其他非流动资产 | 374,272,777.78 | 大额存单质押 |
| 固定资产 | 36,021,638.28 | 取得银行借款抵押 |
| 无形资产 | 3,609,819.95 | 取得银行借款抵押 |
| 合计 | 639,243,977.51 | -- |

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
|---------------|----------------|---------|
| 45,000,000.00 | 454,150,000.00 | -90.09% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

| 被投资公司名称 | 主要业务 | 投资方式 | 投资金额 | 持股比例 | 资金来源 | 合作方 | 投资期限 | 产品类型 | 截至资产负债表日的进展情况 | 预计收益 | 本期投资盈亏 | 是否涉诉 | 披露日期（如有） | 披露索引（如有） |
|---------|------------|------|----------------|---------|------|-----|------|------|---------------|------|--------|------|----------|----------|
| 金力包头智能 | 磁钢研发、生产、销售 | 新设 | 200,000,000.00 | 100.00% | 自有资金 | 不适用 | 不适用 | 磁性材料 | 完成 | 不适用 | 不适用 | 否 | | |
| 合计 | -- | -- | 200,000,000.00 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 不适用 | 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） |
|-------------------------|------|-----------|----------|----------------|------------------|-------------|--------|------|---------------|-----------------|-------------|----------------------|
| 高效节能电机用磁材基地项目 | 自建 | 是 | 制造业 | 113,656,783.24 | 424,710,900.41 | 自筹资金 | 58.99% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 2022年03月31日 | 详见巨潮资讯网公告编号：2022-024 |
| 高性能稀土永磁材料基地项目（二期） | 自建 | 是 | 制造业 | 115,463,532.55 | 521,781,022.66 | 自筹资金及H股募集资金 | 74.54% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 2022年03月31日 | 详见巨潮资讯网公告编号：2022-025 |
| 墨西哥新建年产100万台/套磁组件生产线项目 | 自建 | 是 | 制造业 | 3,546,008.34 | 242,364,070.26 | 自筹资金及H股募集资金 | 34.16% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 2023年10月26日 | 详见巨潮资讯网公告编号：2023-055 |
| 年产20000吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目 | 自建 | 是 | 制造业 | 104,486,000.00 | 104,486,000.00 | 自筹资金及H股募集资金 | 9.95% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 2025年01月20日 | 详见巨潮资讯网公告编号：2025-002 |
| 合计 | -- | -- | -- | 337,152,324.13 | 1,293,341,993.33 | -- | -- | 不适用 | 不适用 | -- | -- | -- |

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(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 |
|---|--------|------|------------|---------------|----------|----------|-------|--------------------|
| 远期结汇 | 0 | 0 | 94.64 | 0 | 0 | 0 | 94.64 | 0.00% |
| 合计 | 0 | 0 | 94.64 | 0 | 0 | 0 | 94.64 | 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 | 无重大变化 | | | | | | | |

| | |
|---|--|
| 大变化的说明 | |
| 报告期实际损益情况的说明 | 报告期产生公允价值变动收益 94.64 万元 |
| 套期保值效果的说明 | 公司产品需要出口海外市场，同时公司需要从海外进口设备。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外币资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。 |
| 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） | <p>一、外汇套期保值业务的风险分析</p> <p>1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。</p> <p>2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。</p> <p>3、履约风险：公司外汇金融衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，履约风险较低。</p> <p>4、内部控制风险：外汇金融衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。</p> <p>5、其他可能的风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未准确、及时、完整地记录外汇金融衍生品投资业务信息，将可能导致外汇金融衍生品业务损失或丧失交易机会；同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。</p> <p>6、回款预测风险：公司通常根据采购订单、客户订单和预计订单进行付款、回款预测，但在实际执行过程中，供应商或客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致已操作的外汇衍生品延期交割风险。</p> <p>二、采取的风险控制措施</p> <p>为有效防范公司开展套期保值业务的风险，公司拟采取以下风险控制措施：</p> <p>1、制度完善：严格按照公司《外汇衍生品交易业务管理制度》的有关规定，对外汇套期保值产品投资进行决策、授权、风险管理、办理等。</p> <p>2、专人负责：由公司相关人员组成的工作小组，负责外汇套期保值产品交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。</p> <p>3、产品选择：在进行外汇套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇金融衍生工具开展业务。</p> <p>4、交易对手管理：充分了解办理外汇套期保值产品的金融机构的经营资质、实施团队、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。必要时可聘请专业机构对外汇套期保值产品的交易模式、交易对手进行分析比较。</p> <p>5、风险预案：预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪外汇套期保值产品公允价值的变化，及时评估已交易外汇套期保值产品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。</p> <p>6、例行检查：公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。</p> <p>7、定期披露：严格按照法律、法规及深圳证券交易所的相关规定要求及时完成信息披露工作。</p> |
| 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 | 每月底根据外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。 |
| 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） | 2025 年 03 月 29 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。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|------|-------------|----------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 金力包头科技 | 子公司 | 磁钢的研发、生产、销售 | 壹拾贰亿壹仟万元 | 3,551,159,485.27 | 2,068,842,475.50 | 3,356,654,692.50 | 442,975,087.09 | 381,673,459.98 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|------------------|----------------|--|
| 江西南北极新材料有限公司 | 新设 | 2025 年 1 月 9 日，公司通过全资子公司劲诚永磁设立控股子公司江西南北极新材料有限公司，注册资本 500 万人民币，经营范围为磁性材料的生产及销售，对本报告期生产经营和业绩无重大影响。 |
| 金力永磁（包头）智能制造有限公司 | 新设 | 2025 年 10 月 14 日，公司通过全资子公司金力包头科技设立全资子公司金力包头智能，注册资本 2 亿元，是公司投资“年产 20000 吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”的实施主体。 |
| 宁波劲立贸易有限责任公司 | 新设 | 2025 年 11 月 25 日，公司通过全资子公司金力绿色科技香港设立全资子公司劲立贸易，注册资本 3500 万美元，经营范围为磁性材料销售等，对本报告期生产经营和业绩无重大影响。 |

主要控股参股公司情况说明

无

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略

公司将继续秉持“成为世界稀土永磁行业领军企业”的愿景与“为客户提供全品类磁材解决方案”的发展战略，以稀土永磁为核心，围绕新能源与节能减排相关应用场景，持续提升产品性能与成本效率。

同时，公司坚持集团化运营与产业链协同布局，以客户需求为导向、以长期主义为原则，稳步推进产能建设与技术升级。

1、坚持稳健经营

公司坚守本质安全底线，严格贯彻国家出口许可、安全生产、环境保护等领域的各项规章制度，扎实做好合规经营与全面风险管控，始终坚持稳健的财务策略。坚持主业聚焦，将技术创新与工艺改进列为长期核心投入方向，持续强化生产运营的自动化、数字化与智能化建设，逐步形成产品迭代升级与成本精益优化的可持续能力。

2、产业链协同布局

公司围绕“上游回收协同、中游产品多样化、下游组件化延伸”的产业链布局思路，全方位提升产业链协同运营效率，增强整体抗市场波动能力。

上游端，搭建回收体系并深化资源协同合作，推动原料供应来源多元化，持续优化采购与库存管理效能。

中游端，立足既有优势领域，紧扣不同应用场景对磁性材料的差异化需求，持续完善产品谱系、优化产品结构，稳步实现从“单一产品供应商”向“综合解决方案提供商”的转型。

下游端，深度贴合客户核心需求，稳步推进磁组件、电机转子等产品的研发与生产能力建设，持续强化装配精度与全流程质量控制，有效提升客户粘性与产品附加值。

3、协同型战略投资

在战略投资方面，公司围绕客户需求与产业链关键环节开展审慎的股权投资或合作，坚持投资与公司主业经营相互赋能。依托与专业投资机构合作设立的产业基金，聚焦高端制造、具身智能、新能源等战略赛道，深化项目布局与价值培育，推动产业资源协同与长期价值提升。

（二）2026 年度经营计划

公司 2026 年经营方针：“坚持守法合规，坚持客户导向，聚焦磁材主业，按期新建 2 万吨产能，积极布局具身机器人电机转子，再攀新高峰”。根据公司经营方针，在守法合规的前提下，公司将重点推进以下工作：

1、在建产能有序释放

2026 年，公司部分在建项目将逐步释放产能，具体释放进度将综合考虑设备调试情况与市场需求等因素，有序推进新增产能的投产与爬坡。

2、研发能力持续提升

公司将持续加大研发投入，围绕材料配方优化、工艺改进、产品开发及应用验证等重点方向推进工作。同时，公司将加强与重点客户的协同开发及前沿技术储备，推动研发成果向产品和订单转化。

3、产品结构持续优化

公司将围绕客户需求，持续丰富不同应用场景的产品矩阵，增强产品结构韧性与客户粘性。同时，稳步推进磁组件、具身机器人电机转子等项目布局，配齐专用产线 with 专业团队，推动小批量产线向规模化、标准化的制造及质量体系升级。

4、运营能力持续提升

公司将重点推进工艺优化与设备升级工作，持续对自动化、数字化、智能化的投入，强化质量管理，坚持全过程管控。另外，公司将进一步优化供应链管理，提升关键物料保障能力。

5、强化资本开支效率

公司将持续对产能建设、技改与数字化项目实施“立项—建设—投产—达产”的分阶段管理，强化项目投资回报与现金流约束，确保投入与市场需求相匹配。

6、完善激励机制与股东回报

公司将持续围绕关键岗位与关键工序，完善人才梯队与培训体系，提升专业能力。按既定方案稳步推进员工股权激励计划。在保障经营安全与现金流稳健的前提下，进行可持续的股东回报。

7、推进 ESG 体系建设

公司将 ESG 融入日常经营管理，重点围绕安全生产、环保合规、能效提升与绿色供应链推进相关工作。包括持续完善安全、环保与质量管理体系，推进节能降耗与绿色用能提升，强化供应链合规与可持续要求等。

（三）公司可能面对的风险

1、稀土原材料价格波动的风险

稀土金属是生产钕铁硼磁钢的主要原材料，我国是全球稀土原材料的重要供应地，稀土原材料价格的大幅波动在短期内将给公司的生产销售带来不利影响。

应对措施：公司于重稀土主要生产地江西赣州、轻稀土主要生产地内蒙古包头均建设生产工厂，公司与包括北方稀土集团、中国稀土集团在内的主要稀土原材料供应商建立了长期的合作关系。同时，公司通过根据在手订单提前采购稀土原材料、与主要客户建立调价机制、优化配方、改进工艺等措施，努力减少稀土原材料价格波动对公司经营业绩的不利影响。

2、海外业务相关风险

海外业务可能面临国际地缘政治、经济、贸易、金融状况变动，以及政策变动等风险。同时，公司与海外客户的销售收入主要以外币结算。近年来，受国际形势影响，人民币与美元、欧元间的汇率波动性较大，不仅影响公司外币计价的销售收入，也影响公司的汇兑损益金额。

应对措施：公司将密切关注全球政治、经济、贸易、金融市场变动，及时了解相关政策，与客户保持紧密沟通。特别是在应对汇率变动风险方面，选择合适的汇率管理工具对汇率风险进行主动管理，当期汇率高于远期汇率时，公司主要通过及时结汇的方式尽量规避汇率风险；当汇率变动幅度加大且即期汇率低于远期汇率时，公司谨慎选择套期保值方案等方式降低汇率风险。

3、应收账款规模较大及回收的风险

公司下游客户货款结算周期比较长，随着公司销售规模持续扩大，应收账款规模相应增长。如果公司对应收账款的催收不力或者客户不能按合同及时支付，将影响公司的资金周转速度和经营活动现金流量，从而对公司的生产经营及业绩水平造成不利影响。

应对措施：公司管理层一直非常重视应收账款的管理。公司对客户进行合理评估，根据评估情况给予适当的信用期，从源头保证应收账款的安全性。公司还明确销售业绩和回款目标的责任人，并将销售和回款任务的完成情况作为日常绩效考核的重要指标，定期进行账龄分析和及时安排催款，使应收账款风险控制可控范围内。公司目前应收账款的回款总体情况良好，发生坏账损失的可能性较小，已按照谨慎性原则谨慎计提坏账准备。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|-------------|-------------|----------|----------|---|---|---|
| 2025年01月07日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年02月20日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年02月28日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年03月31日 | 网上业绩说明会 | 网络平台线上交流 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年04月01日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年04月07日 | 2024年度业绩说明会 | 网络平台线上交流 | 机构、其他、个人 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年04月07日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年04月28日 | 网上业绩说明会 | 网络平台线上交流 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年 | 金力永磁 | 实地调 | 机构 | 具体详见 | 具体详见 | 具体详见 |

| | | | | | | |
|-------------|---------|----------|-------|---|---|---|
| 05月22日 | | 研 | | http://www.cninfo.com.cn | http://www.cninfo.com.cn | http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年06月13日 | 金力包头科技 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年06月26日 | 金力包头科技 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年08月20日 | 网上业绩说明会 | 网络平台线上交流 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年09月03日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年09月11日 | 金力永磁 | 实地调研 | 个人、机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年09月12日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年09月24日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年09月25日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年10月21日 | 网上业绩说明会 | 网络平台线上交流 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |
| 2025年11月27日 | 金力永磁 | 实地调研 | 机构 | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn | 具体详见 http://www.cninfo.com.cn |

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

2025年3月28日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

公司于2024年3月1日披露了《关于推动“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-009），为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发

展战略、经营情况及财务情况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，公司采取措施切实推动“质量回报双提升”行动。进展情况如下：

1、产销量再创新高，营收增长稳健，盈利能力稳步提升

继 2024 年成为全球稀土永磁材料行业产销量排名第一的企业之后，2025 年度公司磁材产品产销量再创新高。2025 年，公司共生产磁材毛坯约 3.44 万吨，同比增长 17.31%，销售磁材成品约 2.53 万吨，同比增长 21.25%。

2025 年，公司实现营业总收入 77.18 亿元、主营业务收入 70.28 亿元，分别同比增长 14.11%和 19.00%，双双创下历史新高。公司实现归属于上市公司股东的净利润 7.06 亿元，同比增长 142.44%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.20 亿元，同比增长 264.00%。公司综合毛利率达 21.18%，较上年 11.13%提升 10.05 个百分点。

2、兑现长期价值回报，深化员工激励机制

公司持续完善股东回报机制，强化长期回报能力。自 2018 年上市以来，公司每年均实施现金分红，累计现金分红金额超过人民币 14.7 亿元，累计现金分红比例（指累计现金分红总额占同期累计归属于上市公司股东净利润的比例）超过 50%。2025 年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.2 元（含税），预计分红总额为人民币 3.02 亿元。2025 半年度及年度现金分红总额为人民币 5.5 亿元，同比增长 103%，现金分红比例约 78%。

基于对公司长期发展前景的坚定信心及对公司价值的高度认可，报告期内公司回购 A 股股份约 367 万股，回购金额约人民币 1.42 亿元，并已全部完成注销，进一步优化资本结构。

公司持续优化激励体系，实现员工与企业价值共创。报告期内推出覆盖约 500 名员工的 A 股员工持股计划及 H 股限制性股份激励计划，并已完成股份授予。

3、强劲成长性获得资本市场高度认可

报告期内，公司在境内外资本市场表现亮眼。公司 A 股与 H 股 2025 年末收盘价较年初分别上涨超 94%与 146%，充分体现全球投资者对公司价值、战略路径与未来增长的信心。2025 年 8 月，公司成功发行 1.175 亿美元 H 股可转换债券，提升公司资本运作灵活性。2025 年 11 月，公司 A 股成功被纳入 MSCI 中国指数，进入全球主要指数跟踪体系，有利于拓展全球投资者覆盖并改善股票流动性。

4、积极践行环境保护与社会责任

公司始终秉承“用稀土创造美好生活”的企业使命，高度重视 ESG 建设。公司荣获 SGS 颁发的 ISO 14021 及 ISO 14064 双认证，稀土循环与碳管理获国际权威认可；公司磁钢产品在新能源汽车、节能变频空调、风力发电领域的销售量共助力减少碳排放约 6,844 万吨；公司绿色电力使用量约占全年用

电量的 30%，赣州、包头、宁波三家工厂的屋顶光伏发电项目已陆续竣工并网，合计建成 7.72MW，当年光伏发电量约 922 万千瓦时，相当于减少了约 4,890 吨碳排放。

公司聚焦教育、生态、民生等领域的公益实践，携手多方力量切实履行社会责任。2025 年公司向社会捐赠共计 362.67 万元，其中公司第一时间向香港大埔宏福苑援助基金捐赠 100 万港元，用于支持受灾居民的紧急救援、临时安置及灾后恢复工作。自 2012 年设立高校奖学金以来，公司已累计提供奖学金 514 万元，惠及学生 1,489 人次。

5、夯实公司治理，信息披露与投资者关系管理水平不断提升

公司严格按照监管要求履行信息披露义务，确保披露内容真实、准确、完整、及时。2025 年公司再次获得深交所信息披露工作评价 A 级，连续六年获此评级的创业板公司共 28 家（占创业板参评企业总数的 2.06%）。公司根据新《公司法》及配套规则，修订《公司章程》及相关内控制度文件，进一步完善治理体系。此外，通过积极开展业绩说明会、现场调研等多种形式的投资者交流活动，进一步增强资本市场对公司的认知与信心。

公司将一如既往坚持经营发展和股东回报双提升的战略意识，不断提升公司综合实力，也牢牢树立回报股东意识，持续推动“质量回报双提升”行动方案，形成公司发展和股东回报相互成就的良性循环，促进公司的可持续发展。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票创业板上市规则》、《上市公司章程指引》和其他有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平，建立健全公司内部管理和控制制度。公司本着对投资者高度负责的精神，诚信经营并规范运作，切实履行上市公司义务，促进公司健康发展。截至报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（一）关于股东和股东会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东会议事规则》等法律、法规要求，规范股东会召集、召开、表决程序，确保所有股东享有平等地位、平等权利，充分行使自己的权利，并承担相应的义务。

（二）关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应的义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和内部机构能够独立运作。

（三）关于董事与董事会

公司董事的选聘程序公开、公平、公正，董事会的人员构成符合法律法规和公司章程的要求，董事能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等法律、法规开展工作，诚信、勤勉地履行职责，认真出席董事会会议和股东会，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。独立董事能够不受影响独立履行职责。

（四）关于绩效评价与激励约束机制

公司正在逐步完善董事及高级管理人员绩效评价体系，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律法规的要求。

（五）关于信息披露与透明度

公司上市后严格按照《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；指定《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能以平等的机会获得信息。

（六）关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方面的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

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

是 否

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

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

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等各方面与公司股东严格分开，具有完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。有关情况具体如下：

（一）资产独立情况

公司拥有独立生产经营有关的土地、办公场所及机器设备等各项资产，对公司资产拥有完全的所有权、控制权和支配权。公司与控股股东之间资产产权关系清晰，公司的资产独立于控股股东及其控制的其他企业。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形，也不存在资金或者资产被控股股东、实际控制人及其他关联方占用的情形。

（二）人员独立情况

公司依法制定了严格的劳动、人事及薪酬管理制度，公司的董事及高级管理人员均依《公司法》、《公司章程》等规定的程序合法选举或聘任。公司首席执行官、副总裁、首席财务官和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，并制定了规范的财务管理制度。公司拥有独立的银行账号，开立了单独的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（四）机构独立情况

公司依据《公司章程》等规定设立了股东会、董事会等机构，各机构均独立运作，依法行使各自职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立情况

公司主营业务突出，主要从事研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件、具身机器人电机转子及稀土回收综合利用，拥有独立的生产经营场所及开展业务必需的人员、资金、设备和配套设施，以及在此基础上建立的独立完整的业务体系，具有面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 期初持股数(股) | 本期增持股份数量(股) | 本期减持股份数量(股) | 其他增减变动(股) | 期末持股数(股) | 股份增减变动的原因 |
|-----|----|----|------------|------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 蔡报贵 | 男 | 55 | 董事长 | 现任 | 2015年06月24日 | 2027年06月05日 | 1,024,000 | 0 | 0 | 0 | 1,024,000 | |
| | | | 首席执行官(CEO) | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | | | | | | |
| 胡志滨 | 男 | 54 | 非执行董事 | 现任 | 2015年06月24日 | 2027年06月05日 | 1,536,000 | 0 | 0 | 0 | 1,536,000 | |
| 李忻农 | 男 | 57 | 非执行董事 | 现任 | 2015年06月24日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 梁敏辉 | 男 | 54 | 非执行董事 | 现任 | 2023年06月21日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 吕锋 | 男 | 58 | 副董事长 | 现任 | 2021年04月23日 | 2027年06月05日 | 2,115,648 | 0 | 528,900 | 0 | 1,586,748 | 实施减持计划 |
| | | | 副总裁 | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | | | | | | |
| | | | 职工董事 | 现任 | 2025年08月07日 | 2027年06月05日 | | | | | | |
| | | | 董事 | 离任 | 2016年04月26日 | 2025年08月07日 | | | | | | |
| 朱玉华 | 男 | 64 | 独立非执行董事 | 现任 | 2023年06月21日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 徐风 | 男 | 53 | 独立非执行董事 | 现任 | 2021年07月19日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 曹颖 | 女 | 53 | 独立非执行董事 | 现任 | 2023年06月21日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----|----|----|----------------|----|-------------|-------------|------------|---|-----------|---|------------|--------|
| 黄长元 | 男 | 45 | 副总裁 | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | 1,345,280 | 0 | 330,000 | 0 | 1,015,280 | 实施减持计划 |
| 鹿明 | 男 | 49 | 副总裁 | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | 1,581,568 | 0 | 395,000 | 0 | 1,186,568 | 实施减持计划 |
| 于涵 | 男 | 45 | 原副总裁 | 离任 | 2024年06月12日 | 2026年03月24日 | 1,911,040 | 0 | 393,000 | 0 | 1,518,040 | 实施减持计划 |
| 谢辉 | 女 | 47 | 首席财务官 (CFO) | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | 1,470,688 | 0 | 367,600 | 0 | 1,103,088 | 实施减持计划 |
| 苏权 | 男 | 40 | 副总裁 | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 赖训珑 | 男 | 38 | 董事会秘书 | 现任 | 2024年06月12日 | 2027年06月05日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 李晓光 | 男 | 51 | 非执行董事 | 离任 | 2023年06月21日 | 2025年10月20日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 毛华云 | 男 | 52 | 副总裁 | 离任 | 2015年06月24日 | 2025年09月10日 | 2,550,720 | 0 | 0 | 0 | 2,550,720 | |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 13,534,944 | 0 | 2,014,500 | 0 | 11,520,444 | -- |

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、公司依据新《公司法》等相关法律法规的规定，结合实际情况，优化治理结构，于2025年8月6日召开的2025年第一次临时股东大会表决通过，对《公司章程》进行修订，自相关议案经股东会表决通过之日起，刘秋君不再担任公司监事会主席职务，李华不再担任公司监事职务，梁起禄不再担任公司职工监事职务。

2、公司依据新《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定，于2025年8月7日召开第三届职工代表大会临时会议，经职工代表大会民主选举，选举吕锋先生为公司第四届董事会职工董事，任期至第四届董事会任期届满之日。

3、2025年9月10日，公司董事会收到原副总裁毛华云先生的书面辞任报告，因个人原因，毛华云先生申请辞去公司副总裁职务，毛华云先生书面辞任报告自送达董事会之日起生效。

4、2025年10月20日，公司董事会收到原非独立董事李晓光先生的书面辞职报告，由于工作调整原因，李晓光先生申请辞去公司第四届董事会非执行董事以及战略委员会委员职务，李晓光先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

5、2026年3月24日，公司董事会收到原副总裁于涵先生的书面辞任报告，因工作调整原因，于涵先生申请辞去公司副总裁职务，于涵先生书面辞任报告自送达董事会之日起生效。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
|-----|--------|-----|-------------|------|
| 吕锋 | 董事 | 离任 | 2025年08月07日 | 工作调动 |
| | 职工董事 | 被选举 | 2025年08月07日 | 工作调动 |
| 毛华云 | 原副总裁 | 离任 | 2025年09月10日 | 个人原因 |
| 李晓光 | 原非独立董事 | 离任 | 2025年10月20日 | 个人原因 |

| | | | | |
|----|------|----|------------------|------|
| 于涵 | 原副总裁 | 离任 | 2026 年 03 月 24 日 | 工作调动 |
|----|------|----|------------------|------|

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事会成员

蔡报贵先生：男，1971 年出生，中国香港籍。1993 年 7 月毕业于南昌大学化学工程系精细化工专业，2022 年 1 月毕业于清华大学，获高级管理人员工商管理硕士。1993 年至 1994 年，任南昌大学教师；1994 年至 2002 年，任东莞德源塑胶制品有限公司生产经理兼厂务会秘书；2003 年至 2006 年，任东莞市长安爱德塑胶电子厂董事长兼总经理；2006 年至 2023 年，任力德电子科技（新余）有限公司董事长；2008 年 8 月至今，任金力永磁董事长；2008 年 8 月至今，历任金力永磁总经理、首席执行官（CEO）。

胡志滨先生：男，1972 年出生，中国香港籍。1994 年 7 月毕业于南昌大学化学工程系精细化工专业，本科，2004 年 6 月获得对外经济贸易大学经济学硕士学位。1994 年至 1996 年，任胜利油田助理工程师；1996 年至 2005 年，任深圳海川化工有限公司总经理；2004 年至今，任瑞成（香港）有限公司董事局主席、深圳市瑞成科讯实业有限公司董事长；2008 年至 2009 年，任金力永磁董事；2009 年至 2013 年，任金力永磁董事、副总经理；2011 年至今，任深圳市国科瑞成科技有限公司董事长；2014 年至今，任中瑞智慧国际控股有限公司董事长；2013 年至今，任金力永磁董事。

李忻农先生：男，1969 年出生，中国国籍。1991 年 7 月毕业于北京航空航天大学材料科学与工程系金属材料及热处理专业，本科，1995 年 3 月获得北京航空航天大学工学硕士学位。1995 年至 1998 年，任珠海天年生物工程股份有限公司副总工程师；2004 年至 2008 年，任江西特科来实业有限公司总经理；2008 年至 2009 年，任金力永磁董事；2009 年至 2013 年，任金力永磁董事、副总经理；2014 年至今，任湖南博迅投资控股集团有限公司执行董事兼总经理；2013 年至今，任金力永磁董事。

梁敏辉先生：男，1972 年出生，中国国籍。2005 年 6 月毕业于江西财经大学，管理学硕士。曾历任赣南师范学院经济与法律系教师、工商管理系教师、学生工作处毕业生就业指导中心主任、江西省赣州市国资委总经济师、党委委员、副主任等职务；2021 年 10 月至今，任赣州发展投资控股集团有限责任公司党委副书记、总经理；2023 年 6 月至今，任金力永磁董事。

吕锋先生：男，1968 年出生，中国国籍。1991 年 7 月毕业于北京航空航天大学材料科学与工程系金属材料及热处理专业，本科，2016 年获得江西理工大学工商管理硕士学位。1991 年至 1993 年，任郑州航空机载设备厂热处理工艺员；1993 年至 1995 年任德普生物医学工程集团（惠州）有限公司暨南公司生产主管；1995 年至 1997 年，任佛山华通医疗用品有限公司副总经理；1997 年至 2008 年，任湖南

湘佳医用器材有限公司副总经理；2008 年至今，历任金力永磁助理总经理、副总经理、副总裁；2016 年至今，任金力永磁董事；2021 年 4 月至今，任金力永磁副董事长。

朱玉华先生：男，1962 年出生，中国国籍。中南大学有色金属冶金专业硕士。1988 年至 2022 年，历任有色金属技术经济研究院标准中心副主任、主任、院长助理、副院长。曾任全国有色金属标准化技术委员会主任委员，现任中国标准化专家委员会委员；2023 年 6 月至今，任金力永磁独立董事。

徐风先生：男，1973 年出生，博士，清华大学经济管理学院名誉院董。2000 年 7 月至 2007 年 11 月，任九江市新长江广告发展有限公司总经理；2007 年 11 月至 2011 年 3 月，任九江市新长江置业有限公司董事长；2011 年 3 月至今，任九江恒盛科技发展有限责任公司董事长；2013 年 9 月至今，任赣州恒科东方实业有限公司董事长；2017 年 3 月至今，任徐州恒达智创产业运营管理有限公司董事长；2020 年 6 月至今，任徐州恒盛智谷科技发展有限公司董事长；2021 年 7 月至今，任金力永磁独立董事。

曹颖女士：女，1973 年出生，中国国籍。美国德州农工大学会计学博士，中国注册会计师。1996 年至 1999 年任德勤会计师事务所（北京）审计师，2000 年至 2001 年任夏威夷电力北京代表处会计主管，2007 年至 2014 年任香港中文大学会计学院助理教授，2014 年至今任香港中文大学会计学院副教授；2023 年 6 月至今，任金力永磁独立董事。

（2）高级管理人员

蔡报贵先生：任金力永磁董事长、首席执行官（CEO）。其任职情况详见本节“2、任职情况（1）董事会成员”。

吕锋先生：任金力永磁董事、副总裁。其任职情况详见本节“2、任职情况（1）董事会成员”。

鹿明先生：男，1977 年出生，中国国籍，1999 年 7 月毕业于天津大学化学工程学院精细化工专业、管理学院管理工程专业，2006 年 7 月毕业于清华大学，获工商管理硕士学位。1999 年至 2005 年，任中石化北京燕山石油化工有限公司董事会秘书室主管；2005 年至 2009 年，任北京传隆投资有限公司高级投资经理；2009 年至今，历任金力永磁投融资部高级经理、副总经理、董事会秘书、副总裁。

黄长元先生：男，1981 年出生，中国国籍，2003 年 7 月毕业于北京理工大学飞行器设计与工程专业，本科，2015 年 6 月获得江西理工大学工商管理硕士学位。2003 年至 2008 年，任东莞康华集团采购合约部经理；2008 年至今，历任金力永磁助理总经理、副总经理、副总裁。

谢辉女士：女，1978 年出生，中国国籍，加拿大永久居留权，2001 年 7 月毕业于东北财经大学注册会计师专门化专业，2013 年 7 月毕业于清华大学，获工商管理硕士学位，中国注册会计师。曾任中审亚太会计师事务所审计副经理、普华永道中天会计师事务所审计经理；2013 年至今，历任金力永磁财务总监、首席财务官（CFO）。

苏权先生：男，1986 年出生，中国国籍，专科学历。2008 年至今，历任金力永磁市场部经理、市场部总监、总经理助理、副总经理、副总裁。

赖训珑先生：男，1988 年出生，中国国籍，2010 年 7 月毕业于中央财经大学公共事业管理、金融学专业，获管理学及经济学学位，2020 年 7 月毕业于清华大学，获工商管理硕士学位。2010 年 7 月至今历任金力永磁董事会秘书处主管、经理、总监、证券事务代表、董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司实际控制人之一蔡报贵先生同时担任公司董事长、首席执行官（CEO）。公司实际控制人蔡报贵先生主要负责公司日常经营管理及业务发展，系公司核心经营管理人员。公司已按照《公司章程》《董事会议事规则》及相关内控制度，建立健全决策与审批机制，其在经营管理过程中严格履行股东会、董事会授权及决策程序，其相关职务行为均在公司治理框架内规范运作，不会对上市公司的独立性产生不利影响。

在股东单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|--------------|--------------|------------|------------------|--------|---------------|
| 蔡报贵 | 江西锐德企业管理有限公司 | 执行董事 | 2008 年 07 月 09 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 江西锐德企业管理有限公司 | 监事 | 2008 年 07 月 09 日 | | 否 |
| 李忻农 | 江西锐德企业管理有限公司 | 总经理 | 2008 年 07 月 09 日 | | 否 |
| 在股东单位任职情况的说明 | 不适用 | | | | |

在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------|------------------|------------|------------------|------------------|---------------|
| 蔡报贵 | 中国永磁新能源集团有限公司 | 董事 | 2011 年 12 月 15 日 | | 否 |
| 蔡报贵 | 力德集团（香港）有限公司 | 董事 | 2006 年 06 月 23 日 | | 否 |
| 蔡报贵 | 宁波锐德股权投资有限公司 | 董事 | 2024 年 05 月 07 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 中国永磁新能源集团有限公司 | 董事 | 2011 年 12 月 15 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 瑞成（香港）有限公司 | 董事局主席 | 2004 年 04 月 28 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 深圳市瑞成科讯实业有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2001 年 11 月 19 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 深圳市国科瑞成科技有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2010 年 08 月 10 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 中瑞智慧国际控股有限公司 | 执行董事 | 2014 年 09 月 02 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 天津乾润企业管理有限公司 | 监事 | 2012 年 04 月 06 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 中瑞智慧科技服务有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2014 年 07 月 29 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 中瑞润和（宁波）投资管理有限公司 | 董事长 | 2016 年 11 月 30 日 | | 是 |
| 胡志滨 | 澜溪（宁波）资产管理有限公司 | 董事 | 2016 年 06 月 30 日 | 2025 年 01 月 22 日 | 否 |
| 胡志滨 | 深圳市转角街坊网络科技有限公司 | 董事 | 2016 年 08 月 15 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 深圳前海草本实业有限公司 | 董事长兼总经理 | 2014 年 04 月 02 日 | | 否 |
| 胡志滨 | 中瑞盟灏（宁波）投资管理有限公司 | 执行董事 | 2018 年 12 月 05 日 | | 否 |

| | | | | | |
|-----|-------------------------|-----------|-------------|-------------|---|
| 胡志滨 | 深圳市瑞洲实业股份有限公司 | 董事长兼总经理 | 2019年03月29日 | | 否 |
| 胡志滨 | 常州百佳年代薄膜科技股份有限公司 | 董事 | 2020年09月27日 | | 否 |
| 胡志滨 | 深圳市富海中瑞私募股权投资基金管理有限责任公司 | 董事 | 2022年03月22日 | | 否 |
| 胡志滨 | 上海欧芭赫生物科技有限公司 | 董事 | 2024年03月15日 | | 否 |
| 胡志滨 | 宁波锐德股权投资有限公司 | 监事 | 2024年05月07日 | | 否 |
| 李忻农 | 江西恒玖时利应急产业股份有限公司 | 董事长 | 2015年05月25日 | 2024年09月16日 | 是 |
| 李忻农 | 湖南博迅投资控股集团有限公司 | 执行董事兼总经理 | 2014年12月17日 | | 否 |
| 李忻农 | 江西玖发专用车有限公司 | 董事 | 2014年07月11日 | | 否 |
| 李忻农 | 新余博迅汽车有限公司 | 董事长 | 2020年04月28日 | | 否 |
| 李忻农 | 中国永磁新能源集团有限公司 | 董事 | 2011年12月15日 | | 否 |
| 李忻农 | 宁波锐德股权投资有限公司 | 经理 | 2024年05月07日 | | 否 |
| 梁敏辉 | 赣州发展投资控股集团有限责任公司 | 党委副书记、总经理 | 2021年10月15日 | | 是 |
| 梁敏辉 | 江西瑞京金融资产管理有限公司 | 董事 | 2021年11月15日 | | 否 |
| 梁敏辉 | 赣州产业投资集团有限责任公司 | 董事、总经理 | 2024年11月15日 | | 否 |
| 朱玉华 | 江苏久吾高科技股份有限公司 | 独立董事 | 2022年06月20日 | 2028年09月02日 | 是 |
| 朱玉华 | 北矿检测技术股份有限公司 | 独立董事 | 2025年12月26日 | 2028年12月25日 | 是 |
| 朱玉华 | 江西特种电机股份有限公司 | 独立董事 | 2022年06月13日 | 2025年11月03日 | 是 |
| 徐风 | 九江恒盛科技发展有限责任公司 | 董事长 | | | 否 |
| 徐风 | 赣州恒科东方实业有限公司 | 董事长 | 2013年09月25日 | | 否 |
| 徐风 | 江西恒科东方科技园运营有限公司 | 董事长 | 2017年03月15日 | | 是 |
| 徐风 | 徐州恒盛智谷科技发展有限公司 | 董事长 | 2019年01月03日 | | 否 |
| 徐风 | 江西联创光电科技股份有限公司 | 董事 | 2019年01月31日 | 2026年01月08日 | 否 |

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事报酬由股东会决定，高级管理人员报酬由董事会决定，董事津贴标准由股东会决定。本公司确定董事薪酬的原则是：对于非独立董事，在公司担任其他职务的，领取担任职务相对应的薪酬，不再额外领取董事津贴。

公司第三届董事会第二十五次会议审议通过《关于公司第四届董事会非独立董事津贴的议案》《关于公司第四届董事会独立董事津贴的议案》等议案，上述议案经公司 2023 年年度股东大会表决通过。

第四届董事会第七次会议审议通过《关于修订及新增制定公司治理制度的议案》，新增制定《董事、高级管理人员薪酬制度》，上述议案经公司 2025 年第一次临时股东大会表决通过。

公司依据以上股东会表决通过的决议的相关规定确定和支付报告期内的董事及高级管理人员的薪酬。报告期内，公司实际支付董事和高级管理人员薪酬共计 1,799.30 万元（未包含员工股权激励等长期激励部分）。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 从公司获得的税前报酬总额 | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----|----|------------|------|--------------|--------------|
| 蔡报贵 | 男 | 55 | 董事长 | 现任 | 226.61 | 否 |
| | | | 首席执行官（CEO） | 现任 | | |
| 胡志滨 | 男 | 54 | 非执行董事 | 现任 | 15 | 是 |
| 李忻农 | 男 | 57 | 非执行董事 | 现任 | 15 | 是 |
| 梁敏辉 | 男 | 54 | 非执行董事 | 现任 | 0 | 是 |
| 吕锋 | 男 | 58 | 副董事长 | 现任 | 182.26 | 否 |
| | | | 副总裁 | 现任 | | |
| 朱玉华 | 男 | 64 | 独立非执行董事 | 现任 | 15 | 否 |
| 徐风 | 男 | 53 | 独立非执行董事 | 现任 | 15 | 否 |
| 曹颖 | 女 | 53 | 独立非执行董事 | 现任 | 15 | 否 |
| 于涵 | 男 | 45 | 原副总裁 | 离任 | 182.93 | 否 |
| 鹿明 | 男 | 49 | 副总裁 | 现任 | 178.06 | 否 |
| 黄长元 | 男 | 45 | 副总裁 | 现任 | 177.06 | 否 |
| 谢辉 | 女 | 47 | 首席财务官（CFO） | 现任 | 142.04 | 否 |
| 苏权 | 男 | 40 | 副总裁 | 现任 | 177.51 | 否 |
| 赖训珑 | 男 | 38 | 董事会秘书 | 现任 | 123.91 | 否 |
| 李晓光 | 男 | 51 | 原非执行董事 | 离任 | 0 | 是 |
| 刘秋君 | 女 | 49 | 原监事会主席 | 离任 | 65.48 | 否 |
| 李华 | 男 | 52 | 原监事 | 离任 | 36.72 | 否 |
| 梁起禄 | 男 | 39 | 原职工监事 | 离任 | 14.84 | 否 |
| 毛华云 | 男 | 52 | 原副总裁 | 离任 | 216.88 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 1,799.30 | -- |

| | |
|------------------------------|-----------|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据 | 业绩考核、履职情况 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况 | 已完成 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 无 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 无 |

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

| 董事出席董事会及股东大会的情况 | | | | | | | |
|-----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|----------|
| 董事姓名 | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东大会次数 |
| 蔡报贵 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 胡志滨 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 李忻农 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 梁敏辉 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |

| | | | | | | | |
|-----|---|---|---|---|---|---|---|
| 吕锋 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 朱玉华 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 徐风 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 曹颖 | 8 | 2 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 李晓光 | 7 | 2 | 5 | 0 | 0 | 否 | 3 |

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，董事根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等规定，关注公司经营的规范性，履行职责，对公司的战略规划、制度完善和日常经营决策等方面提出了专业的意见。审议公司的利润分配方案、聘请年度报告审计机构等议案，为完善公司监督机制，维护全体股东合法权益发挥了应有的作用。报告期内董事对公司提出的各项合理建议均被采纳。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称 | 成员情况 | 召开会议次数 | 召开日期 | 会议内容 | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|-----------------|------------|--------|---------------------|---|------------|-----------|--------------|
| 第四届董事会 审计委员会 | 曹颖、朱玉华、胡志滨 | 4 | 2025年 03月18 日 | 议案一：《关于公司 2024 年度报告全文、报告摘要及 2024 年度业绩的议案》 议案二：《关于<公司 2024 年度财务决算报告>的议案》 议案三：《关于 2024 年度利润分配预案的议案》 议案四：《关于<公司 2024 年度内部控制自我评价报告>的议案》 议案五：《关于聘请公司 2025 年度审计机构的议案》 议案六：《2024 年度内部审计工作报告及 2025 年度工作计划》 | | | |
| | | | 2025年 04月20 日 | 议案一：《关于<公司 2025 年第一季度报告>的议案》 议案二：《2025 年一季度内部审计工作报告》 | | | |
| | | | 2025年 | 议案一：《关于公司 2025 年半年度报 | | | |

| | | | | | | | |
|----------------|------------------------|--|------------------|---|--|--|--|
| | | | 08 月 09 日 | 告、报告摘要及 2025 年半年度业绩的议案》 议案二：《关于 2025 年半年度利润分配预案的议案》 议案三：《2025 年上半年内部审计工作报告》 | | | |
| | | | 2025 年 10 月 15 日 | 议案一：《关于<公司 2025 年第三季度报告>的议案》 议案二：《2025 年第三季度内部审计工作报告》 | | | |
| 第四届董事会薪酬与考核委员会 | 朱玉华、徐风、吕锋 | | 2025 年 03 月 18 日 | 议案一：《关于 2024 年度高管薪酬绩效考核报告的议案》 议案二：《关于 2025 年度高管绩效考核指标设定的议案》 议案三：《关于<2025 年度绩效奖金激励方案>的议案》 议案四：《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》 议案五：《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法>的议案》 议案六：《关于提请股东大会授权董事会办理 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》 议案七：《关于<公司 H 股限制性股份计划（草案）>的议案》 议案八：《关于提请股东大会授权董事会办理公司 H 股限制性股份计划相关事宜的议案》 议案九：《关于为公司及董事、监事、高级管理人员购买责任保险的议案》 | | | |
| | | | 2025 年 06 月 14 日 | 议案一：《关于调整公司 2025 年 A 股员工持股计划购买价格的议案》 议案二：《关于在 H 股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》 | | | |
| 第四届董事会战略委员会 | 蔡报贵、胡志滨、李忻农、李晓光、朱玉华、徐风 | | 2025 年 03 月 18 日 | 议案一：《关于增发公司 A 股或 H 股股份一般性授权的议案》 议案二：《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》 议案三：《关于申请发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》 议案四：《关于授予董事会回购股份一般性授权的议案》 | | | |
| | | | 2025 年 08 月 09 日 | 议案一：《关于增发公司股份新一一般性授权的议案》 | | | |
| 第四届董事会提名委员会 | 徐风、曹颖、蔡报贵 | | 2025 年 10 月 18 日 | 议案一：《关于 2024 年度公司董事会多元化政策执行情况的议案》 | | | |
| 第四届董事会 ESG 委员会 | 蔡报贵、曹颖、于涵、苏权、易鹏鹏 | | 2025 年 10 月 18 日 | 议案一：《关于<公司 2024 年环境、社会及管治报告>的议案》 | | | |

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

| | |
|---------------------------|-----------|
| 报告期末母公司在职员工的数量（人） | 3,673 |
| 报告期末主要子公司在职员工的数量（人） | 3,629 |
| 报告期末在职员工的数量合计（人） | 7,302 |
| 当期领取薪酬员工总人数（人） | 7,302 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 5,551 |
| 销售人员 | 131 |
| 技术人员 | 992 |
| 财务人员 | 40 |
| 行政人员 | 588 |
| 合计 | 7,302 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士 | 6 |
| 硕士 | 106 |
| 本科 | 878 |
| 专科 | 1,343 |
| 专科以下 | 4,969 |
| 合计 | 7,302 |

2、薪酬政策

公司依据现有的组织结构和管理模式，为最大限度地激发员工的工作积极性，在客观公正、员工激励与保障兼顾的基础上，制定了完善的薪酬体系及绩效考核制度，按员工承担的职责和工作的绩效来支付报酬。公司实施劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和相关法律、法规、规范性文件，与员工签订《劳动合同书》、《保密协议》；并向员工支付薪金，依据国家及地方法律法规，为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育及住房公积金，并为员工代缴代扣个人所得税。

在具体执行中，公司遵循“所在地优先、内部公平”的原则，在确保不低于各地法定最低工资标准的基础上，指导各子公司结合当地经济与市场状况，主动设定具有竞争力的薪酬保障线，切实满足员工基本生活需求，增强其获得感与归属感，为组织稳定与发展奠定基础。

为持续激发员工积极性与创造力，公司设立了月度与年终绩效奖金，并长期实施股权激励。例如，2025 年，公司推出覆盖约 500 名员工的 A 股员工持股计划及 H 股限制性股份计划，并已完成股份授予，旨在鼓励高绩效团队共同为实现公司长远愿景而努力，由此塑造积极进取的企业文化。

3、培训计划

公司按照入职培训系统化、岗位培训多样化的要求，多层次、多渠道、多领域、多形式地开展员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员专项业务培训、专业技术培训、工程变更管理要求培训、精益生产管理培训、安全生产与职业卫生培训、市场发展与技术发展等全方位培训。

（1）专业通道：以绩优认证促快速晋升

在专业/技能通道的晋升标准与流程上，公司进一步强化了“以绩优与认证为导向”的即时激励，将优秀绩优与能力直接转化为职级与薪酬提升，为员工提供了一条清晰、快速、可见的职业成长路径，有效激发其主动精进技能、争当技术标杆的内生动力。

（2）管理通道：系统性梯队建设

针对管理人才培养，公司系统推进“基层继任者计划”，明确对班长等一线管理岗位储备人才的选拔标准与培养路径，保障管理梯队建设的连续性与前瞻性。

（3）培训效果与职业发展紧密关联

公司重视培训成效的评估与应用，将特定专业培训的考核与评估结果纳入员工能力档案，并将其作为衡量员工是否具备上一级职位能力要求的重要依据，实现人才培养与任用发展的闭环管理。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

（一）利润分配政策

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，并应当真实披露现金分红信息。

当有公司股东违规占用公司资金情况的，公司扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、利润分配形式及间隔

(1) 公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。利润分配中现金分红优先于股票股利。公司发放股票股利应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

(2) 公司在符合利润分配的条件下，原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利情况提议进行中期现金分红。

3、现金分红条件及比例

(1) 在公司当年盈利及累计未分配利润为正，且执行分配方案后仍满足正常生产经营资金需求；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司在可预见的未来一定时期内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；

(4) 公司不存在可以不实施现金分红之情形。

满足正常生产经营资金需求是指公司最近一年经审计的经营活动产生的现金流量净额与净利润之比不低于 10%。

如进行现金分红可能导致公司现金流无法满足公司经营或投资需要，且公司已在相关重大投资计划或重大现金支出等公开披露文件中进行说明，则不实施现金分红。

采取现金方式分配股利，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

4、股票股利的发放条件及其中现金分红比例

(1) 公司未分配利润为正且当期可供分配利润为正；

(2) 若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。

公司分配股票股利的，应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红方案：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、利润分配的决策程序

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件等，拟定利润分配方案。

独立董事认为现金分红方案可能损害上市公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议公告中披露独立董事的意见及未采纳或者未完全采纳的具体理由。

审计委员会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。审计委员会发现董事会存在未严格执行现金分红政策和股东回报规划、未严格履行相应决策程序或者未能真实、准确、完整进行相应信息披露的，应当发表明确意见，并督促其及时改正。

股东会对利润分配具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

6、利润分配政策的调整

如公司自身生产经营状况或外部经营环境发生重大变化、公司现有利润分配政策将影响公司可持续发展的，或者依据公司投资规划和长期发展确实需要调整公司利润分配政策的，公司可以对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定；且有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及审计委员会的意见，董事会应就调整利润分配政策做专题讨论，通过多种渠道充分听取中小股东、独立董事及公司高级管理人员的意见。公司董事会审议通过后，方可提交公司股东会审议，该事项须经出席股东会股东所持表决权 2/3 以上通过。

股东会对利润分配政策进行审议时，应当通过现场、电话、公司网站及交易所互动平台等媒介主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

审议利润分配政策调整方案应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为中小股东提供便利。必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

7、利润分配的监管

公司董事会未按照既定利润分配政策向股东会提交利润分配方案的，应当在定期报告中说明原因及留存资金的具体用途。同时应当以列表方式明确披露公司前三年现金分红的数额、与净利润的比率。公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

审计委员会对董事会执行现金分红政策是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督，发现董事会存在以下情形之一的，应当发表明确意见，并督促其及时改正，并在年度报告中披露该监督事项：

- （1）未严格执行现金分红政策；
- （2）未严格履行现金分红相应决策程序；
- （3）未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况。

（二）报告期内利润分配执行情况

1、2024 年年度权益分派

2025 年 5 月 28 日公司召开 2024 年年度股东大会表决通过 2024 年年度权益分派方案：以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。其中，A 股权益分派股权登记日 2025 年 6 月 6 日，除权除息日 2025 年 6 月 9 日；H 股股息除净日 2025 年 6 月 4 日，股息派发日 2025 年 7 月 28 日。

2、2025 年半年度权益分派

2025 年 10 月 27 日公司召开 2025 年第二次临时股东会表决通过 2025 年半年度权益分派方案：以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。其中，A 股权益分派股权登记日 2025 年 11 月 5 日，除权除息日 2025 年 11 月 6 日；H 股股息除净日 2025 年 10 月 30 日，股息派发日 2025 年 12 月 23 日。

3、2025 年度股份回购

2025 年度，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司 A 股股份 3,665,542 股，回购股份已使用总金额为 142,216,877.42 元（不包括交易费用）。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司确认，公司于 2025 年 9 月 10 日办理完成前述回购股份注销事项。

| 现金分红政策的专项说明 | |
|--|-----|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 不适用 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 不适用 |

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

| | |
|--|----------------|
| 每 10 股送红股数（股） | 0 |
| 每 10 股派息数（元）（含税） | 2.2 |
| 每 10 股转增数（股） | 0 |
| 分配预案的股本基数（股） | 1,375,589,297 |
| 现金分红金额（元）（含税） | 302,629,645.34 |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元） | 142,216,877.42 |
| 现金分红总额（含其他方式）（元） | 444,846,522.76 |
| 可分配利润（元） | 908,323,478.22 |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例 | 100% |
| 本次现金分红情况 | |
| 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20% | |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 | |
| <p>根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，金力永磁合并报表 2025 年度归属于母公司所有者的净利润 705,606,447.34 元，提取法定盈余公积金计 27,581,403.71 元。截至 2025 年 12 月 31 日，母公司累计未分配利润为 908,323,478.22 元，合并报表未分配利润为 1,681,678,011.17 元；母公司资本公积为 4,183,892,856.91 元，合并报表资本公积为 4,159,752,245.97 元。</p> <p>基于公司经营性现金流表现良好，为了回馈广大投资者，响应公司推动“质量回报双提升”行动方案，在保证公司健康持续发展的情况下，根据《公司法》、《公司章程》和中国证监会关于上市公司现金分红的相关规定，公司 2025 年度利润分配方案为：</p> <p>以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。本次股利分配后剩余利润结转至以后年度分配。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司股本若因股权激励授予行权、新增股份上市、股份回购等事项发生变化，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税），相应变动现金红利分配总额。</p> | |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、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

1、股权激励

（1）2025 年 A 股员工持股计划

1) 2025 年 3 月 28 日，公司召开第四届董事会第五次会议及第四届监事会第四次会议，审议《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划管理办法〉的议案》等议案，公司拟将 2023 年回购的 8,015,784 股 A 股用于实施“2025 年 A 股员工持股计划”，认购价格为 10.67 元/股，本员工持股计划设立时资金总额不超过 8,552.8416 万元，以“份”作为认购单位，每份份额为 1.00 元，本员工持股计划的份额上限为 8,552.8416 万份，本次员工持股计划合计参与对象不超过 500 人。

2) 2025 年 5 月 28 日, 公司召开 2024 年年度股东大会审议通过《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划管理办法〉的议案》等议案。

3) 2025 年 6 月 19 日, 公司召开第四届董事会第七次会议, 审议通过了《关于调整公司 2025 年 A 股员工持股计划购买价格的议案》, 鉴于公司 2025 年 6 月 9 日完成了 2024 年年度 A 股权益分派, 根据《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》以及公司《2025 年 A 股员工持股计划(草案)》的相关规定, 认购价格由 10.67 元/股调整为 10.55 元/股。

4) 2025 年 7 月 14 日, 公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》, “江西金力永磁科技股份有限公司回购专用证券账户”所持有的 8,015,784 股公司股票已于 2025 年 7 月 11 日全部非交易过户至“江西金力永磁科技股份有限公司—2025 年 A 股员工持股计划”, 本员工持股计划实际资金总额为 8,456.65212 万元, 实际认购的份额为 8,456.65212 万份, 实际缴款人数 470 人。

(2) H 股限制性股份计划

1) 2025 年 3 月 28 日, 公司召开第四届董事会第五次会议及第四届监事会第四次会议, 审议了《关于公司〈H 股限制性股份计划(草案)〉的议案》, 公司拟发行不超过本公司已发行 H 股股份(不包括库存股份)总数 10%的 H 股新股用于限制性股份计划。

2) 2025 年 5 月 28 日, 公司召开 2024 年年度股东大会审议通过《关于公司〈H 股限制性股份计划(草案)〉的议案》。

3) 2025 年 6 月 19 日, 公司召开第四届董事会第七次会议, 审议通过了《关于在 H 股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》, 根据公司《H 股限制性股份计划(草案)》及股东大会相关授权, 确定本次限制性股份的购买价格为 7.06 港元/股。以及根据公司《H 股限制性股份计划》及《香港上市规则》第 17 章之有关规定, 公司拟向本次 H 股限制性股份计划激励对象授予总数不超过 2,276 万股 H 股的限制性股份。具体方案如下:

| 姓名/类别 | 职务 | 拟授予 H 股限制性股份数量(万股) | 占公司 H 股股本比例(%) | 占公司总股本比例(%) |
|----------------------|------------|--------------------|----------------|-------------|
| 蔡报贵 | 执行董事、首席执行官 | 600 | 2.64% | 0.44% |
| 胡志滨 | 非执行董事 | 300 | 1.32% | 0.22% |
| 李忻农 | 非执行董事 | 300 | 1.32% | 0.22% |
| 吕锋 | 执行董事、副总裁 | 72 | 0.32% | 0.05% |
| 本公司附属公司之董事、监事或最高行政人员 | | 825 | 3.62% | 0.60% |
| 其他核心员工 | | 179 | 0.79% | 0.13% |

| | | | |
|----|-------|--------|-------|
| 合计 | 2,276 | 10.00% | 1.66% |
|----|-------|--------|-------|

4) 2025 年 8 月 6 日, 公司召开 2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于在 H 股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司以“责任原则、激励原则、绩效原则、竞争原则”为指导思想, 制定了《董事、高级管理人员薪酬制度》, 不断完善高级管理人员绩效考评体系。董事会薪酬与考核委员会根据每位高级管理人员的岗位责任、工作绩效以及任务目标完成情况等确定其薪酬标准, 体现责权利对等的原则, 保持公司薪酬的吸引力及在市场上的竞争力。报告期内, 公司高级管理人员积极落实公司股东会和董事会相关决议, 认真履行了分管工作职责。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

| 员工的范围 | 员工人数 | 持有的股票总数(股) | 变更情况 | 占上市公司股本总额的比例 | 实施计划的资金来源 |
|---|---------|------------|------|--------------|--------------------------|
| 公司董事(不含独立董事)、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员以及其他重要人员 | 不超过500人 | 8,015,784 | 不适用 | 0.58% | 员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式 |

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

| 姓名 | 职务 | 报告期初持股数(股) | 报告期末持股数(股) | 占上市公司股本总额的比例 |
|-----|----------|------------|------------|--------------|
| 吕锋 | 副董事长、副总裁 | 0 | 200,000 | 0.01% |
| 谢辉 | 首席财务官 | 0 | 200,000 | 0.01% |
| 苏权 | 副总裁 | 0 | 300,000 | 0.02% |
| 赖训珑 | 董事会秘书 | 0 | 200,000 | 0.01% |

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

1、2025 年 A 股员工持股计划通过网络投票, 参与了 2025 年 8 月 6 日召开的公司 2025 年第一次临时股东大会, 对所有议案均投了赞成票。

2、2025 年 A 股员工持股计划通过网络投票, 参与了 2025 年 10 月 27 日召开的公司 2025 年第二次临时股东会, 对所有议案均投了赞成票。

3、公司以 2025 年 11 月 5 日为 A 股权分派股权登记日，2025 年 11 月 6 日为除权除息日实施 2025 年半年度权益分派方案，2025 年 A 股员工持股计划持有公司股份 8,015,784 股，2025 年 A 股员工持股计划证券账户收到公司通过中国证券登记结算有限公司代派的现金分红 1,442,841.12 元。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：无

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

(1) 进一步完善内控制度建设，强化内部审计监督。梳理完善董事会审计委员会及内部审计部门的职能职责，强化在董事会领导下行使监督权。一方面，加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度；另一方面，为防止资金占用情况的发生，内审部门将密切关注公司大额资金往来的情况，对相关业务部门大额资金使用进行动态跟踪，发现疑似关联方资金往来事项及时向董事会审计委员会汇报，并督促各部门严格按照相关规定履行审议、披露程序。

(2) 强化董事会及关键岗位的内控意识和责任，充分认识内控在改善企业管理、增强风险控制、帮助企业高质量发展中的重要性，明确具体责任人，发挥表率作用。

(3) 加强内部控制培训及学习。公司及时组织董事及高级管理人员参加监管合规学习，提高管理层的公司治理水平。有针对性地开展面向中层管理人员、普通员工的合规培训，以提高风险防范意识，

强化合规经营意识，确保内部控制制度得到有效执行，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

| | | |
|------------------------------|--|---|
| 内部控制评价报告全文披露日期 | 2026 年 03 月 26 日 | |
| 内部控制评价报告全文披露索引 | 巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/ | |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | | 99.00% |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | | 99.00% |
| 缺陷认定标准 | | |
| 类别 | 财务报告 | 非财务报告 |
| 定性标准 | <p>A.出现以下情形时，认定为财务报告的重大缺陷：</p> <p>a) 董事和高级管理人员舞弊。</p> <p>b) 已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正。</p> <p>c) 审计委员会和内审部门对内部控制的监督无效。</p> <p>B.出现以下情形时，认定为财务报告的重要缺陷：</p> <p>a) 未按照企业会计准则选择和应用会计政策。</p> <p>b) 未建立反舞弊程序和控制措施。</p> <p>c) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制。</p> <p>d) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>C.财务报告的一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p> | <p>A.出现以下情形的，认定为重大缺陷：</p> <p>a) 严重违法法律法规，导致政府的重大诉讼，或导致监管机构的调查、责令停业整顿、追究刑事责任或撤换高级管理人员。</p> <p>b) 重要业务缺乏制度性控制，或制度系统性失效。</p> <p>c) 子公司缺乏内部控制建设，管理混乱。</p> <p>d) 管理层人员流失严重。</p> <p>e) 内部控制评价结果的重大缺陷未得到整改。</p> <p>B.出现以下情形的，认定为重要缺陷：</p> <p>a) 因控制缺陷，致企业出现较大安全、质量主体责任事故。</p> <p>b) 关键岗位业务人员流失严重。</p> <p>c) 内控评价重要缺陷未完成整改。</p> <p>C.一般缺陷：指除重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷。</p> |

| | | |
|----------------|--|--|
| 定量标准 | <p>A.重大缺陷：当一个或多个控制缺陷的组合，可能导致潜在损失超过最近三年经审计的平均税前利润总额的 10%时，被认定为重大缺陷。</p> <p>B.重要缺陷：当一个或多个控制缺陷的组合，可能导致潜在损失小于最近三年经审计的平均税前利润总额的 10%，但超过最近三年经审计的平均税前利润总额的 7.5%时，被认定为重要缺陷。</p> <p>C.一般缺陷：对不构成重大缺陷和重要缺陷之外的其他缺陷，会被视为一般缺陷。</p> | <p>A.重大缺陷：当一个或多个控制缺陷的组合，可能导致直接财产损失金额超过上年经审计的资产总额的 5%时，被认定为重大缺陷。</p> <p>B.重要缺陷：当一个或多个控制缺陷的组合，可能导致直接财产损失金额小于上年经审计的资产总额的 5%，但超过上年经审计的资产总额的 2%时，被认定为重要缺陷。</p> <p>C.一般缺陷：对不构成重大缺陷和重要缺陷之外的其他缺陷，会被视为一般缺陷。</p> |
| 财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |

2、内部控制审计报告

适用 不适用

| 内部控制审计报告中的审议意见段 | |
|--|---|
| 我们认为，江西金力永磁科技股份有限公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2025 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 | |
| 内控审计报告披露情况 | 披露 |
| 内部控制审计报告全文披露日期 | 2026 年 03 月 26 日 |
| 内部控制审计报告全文披露索引 | 巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/ |
| 内控审计报告意见类型 | 标准无保留意见 |
| 非财务报告是否存在重大缺陷 | 否 |

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

2025 年，公司按照上市公司治理相关规定组织开展了自查工作，经公司自查，未发现需要整改的情形。

十七、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） | | 3 |
|-------------------------|----------------|---|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 江西金力永磁科技股份有限公司 | https://sthjj.ganzhou.gov.cn/gzssthjj/qyhjxx/202503/5ba9b4250b16467b859387efd068a511.shtml |
| 2 | 江西劲诚永磁新材料有限公司 | https://sthjj.ganzhou.gov.cn/gzssthjj/qyhjxx/202503/5ba9b4250b16467b859387efd068a511.shtml |
| 3 | 金力永磁（包头）科技有限公司 | http://sthjj.baotou.gov.cn/gsgg/202503/t20250314_288709.html |

十八、社会责任情况

详见公司于同日披露在巨潮资讯网的《江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年环境、社会及管治报告》。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

详见公司于同日披露在巨潮资讯网的《江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年环境、社会及管治报告》。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

| 承诺事由 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----------------|---|--------|--|-------------|------------|------|
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;曹志刚;陈占恒;胡志滨;黄长元;李忻农;鹿明;吕锋;毛华云;谢辉;谢志宏;易鹏鹏;尤建新;于涵;袁太芳 | 其他承诺 | 为确保本次发行摊薄即期回报措施能够得到切实履行,根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告(2015)31号),公司董事、高级管理人员作出如下承诺:(1)本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益。(2)本人承诺对职务消费行为进行约束。(3)本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。(4)本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。(5)若公司未来制订股权激励计划的,本人承诺公司制定的股权激励计划的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 | 2020年05月25日 | 9999-12-31 | 正常履行 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;胡志滨;江西瑞德创业投资有限公司;李忻农 | 其他承诺 | (1)本人(本企业)不会越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。(2)本人(本企业)承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人(本企业)对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若本人(本企业)违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人(本企业)愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 | 2020年05月25日 | 9999-12-31 | 正常履行 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;曹志刚;陈占恒;胡志滨;黄长元;李忻农;鹿明;吕锋;毛华云;谢辉;谢志宏;尤建新;于涵;袁太芳 | 其他承诺 | 公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责,维护公司和全体股东的合法权益,并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺:1、本人承诺不以无偿或不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益;2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束;3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动;4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;5、若公司后续推出股权激励政策,本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;6、作为填补回报措施相关责任主体之一,本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺,本人将按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则,承担相关主管部门对本人做出的相关处罚或采取的相关管理措施。 | 2019年01月30日 | 9999-12-31 | 正常履行 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;胡志滨;江西瑞德创业投资有限公司;李忻农 | 其他承诺 | 公司的控股股东江西瑞德创业投资有限公司、实际控制人蔡报贵、胡志滨、李忻农为保证公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺如下:1、承诺不越权干预公司经营活动,不侵占公司利益;2、切实履行公司制定的有关填补即期回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺,若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 | 2019年01月30日 | 9999-12-31 | 正常履行 |
| 首次公开发行或再融 | 蔡报贵;胡志滨;李忻农 | 股份限售承诺 | 1、自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起36个月内,本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购本人持有的该部分股份;2、本人所 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履 |

| | | | | | | |
|-----------------|---|----------|---|------------------|------------|-------|
| 资时所作承诺 | | | 持公司股份在锁定期届满后两年内减持的，其减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整，下同）；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或公司上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的锁定期自动延长 6 个月；3、在本人担任公司实际控制人、董事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，并且在卖出后 6 个月内不再自行买入公司股份，买入后 6 个月内不再自行卖出公司股份；4、本人如在任期届满前离职，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。 | 日 | | 行 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 黄长元;鹿明;吕锋;毛华云;谢辉;于涵 | 股份限售承诺 | 1、如公司在 2018 年 12 月 26 日前上市，在 2019 年 12 月 26 日前，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份；如公司在 2018 年 12 月 26 日后上市，自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份；2、本人所持公司股份在锁定期届满后两年内减持的，其减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整，下同）；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或公司上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的锁定期自动延长 6 个月；3、在本人担任公司董事/高级管理人员/核心技术人员期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再自行买入公司股份，买入后六个月内不再自行卖出公司股份；如果在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；如果在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；4、本人如在任期届满前离职，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。 | 2018 年 09 月 21 日 | 9999-12-31 | 正常履行 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 赣州稀土集团有限公司;江西瑞德创业投资有限公司;金风投资控股有限公司;新疆虔石股权投资管理有限合伙企业 | 股份减持承诺 | 1、本公司/本企业将按照招股说明书以及本公司/本企业出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票；2、本公司/本企业所持公司股份在锁定期届满后两年内减持的，每年通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易或协议转让等方式减持的股份数量由本企业根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况进行综合分析后决定，减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）；3、本公司/本企业减持时将遵守相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，并通知公司将该次减持的数量、价格区间、时间区间等内容提前三个交易日予以公告，但本企业所持公司股份低于 5%时除外。并且，如本企业计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前将向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案；4、本公司/本企业在减持公司股票时，在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过公司股份总数的 2%；5、本公司/本企业若违反上述承诺，将违规减持公司股份所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有；若本公司/本企业未将违规减持所得上交公司，则公司有权扣留应付本企业现金分红中与本公司/本企业应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。 | 2018 年 09 月 21 日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公 | 蔡报贵;胡志滨;江西瑞德创业投资有限公 | 关于同业竞争、关 | 为避免在以后的经营中产生同业竞争，最大限度地维护发行人及中小股东的利益，保证发行人的正常经营，发行人控股股东瑞德 | 2018 年 09 | 9999-12-31 | 正常 |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------|---------------|--|------------------|------------|-------|
| 开发行或再融资时所作承诺 | 司;李忻农 | 联交易、资金占用方面的承诺 | <p>创投、实际控制人蔡报贵、胡志滨、李忻农出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：发行人控股股东瑞德创投承诺：</p> <p>(1) 本公司保证不利用股东地位损害金力永磁及其他股东利益。</p> <p>(2) 本公司或本公司控股、实际控制的其他企业及其他关联方目前不存在、将来亦不会在中国境内外直接或间接从事与金力永磁业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；(3) 本公司或本公司控股、实际控制的其他企业及其他关联方如有任何商业机会从事、参与或入股任何可能与金力永磁生产经营构成竞争的业务，本公司及本公司控股、实际控制的其他企业及其他关联方愿意将前述商业机会让予金力永磁；(4) 本公司或本公司控股、实际控制的其他企业及其他关联方如将来直接或间接从事的业务与金力永磁构成竞争或可能构成竞争，本公司承诺将在金力永磁提出异议后促使该等企业及时向独立第三方转让或终止前述业务，或向独立第三方出让本公司在该等企业中的全部出资，并承诺就该等出资给予金力永磁在同等条件下的优先购买权，以确保其公允性、合理性，维护金力永磁及其他股东的利益；(5) 本公司保证严格履行上述承诺，若违反上述承诺与金力永磁进行同业竞争，则立即停止相关违反承诺的行为，由此给金力永磁造成损失的，本公司愿意承担赔偿责任。发行人实际控制人蔡报贵、胡志滨、李忻农承诺：(1) 本人保证不利用股东、实际控制人地位损害公司及其他股东利益。(2) 本人或本人控股、实际控制的其他企业及其他关联方目前不存在、将来亦不会以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营或通过投资、收购、兼并等方式而拥有另一公司或企业的股份及其他权益）在中国境内外直接或间接从事与公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；(3) 本人或本人控股、实际控制的其他企业及其他关联方如有任何商业机会从事、参与或入股任何可能与公司生产经营构成竞争的业务，本人及本人控股、实际控制的其他企业及其他关联方愿意将前述商业机会让予公司；(4) 本人或本人控股、实际控制的其他企业及其他关联方如将来直接或间接从事的业务与公司构成竞争或可能构成竞争，本人承诺将在公司提出异议后促使该等企业及时向独立第三方转让或终止前述业务，或向独立第三方出让本人在该等企业中的全部出资，并承诺就该等出资给予公司在同等条件下的优先购买权，以确保其公允性、合理性，维护公司及其他股东的利益；(5) 本人保证严格履行上述承诺，如违反上述承诺与公司进行同业竞争，则立即停止相关违反承诺的行为，由此给公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任。</p> | 月 21 日 | | 履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 江西金力永磁科技股份有限公司 | 其他承诺 | <p>1、公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在该等违法事实被证券监督管理部门或其他有权部门认定后二十个工作日内，制定股份回购方案并提交股东大会审议批准，依法回购首次公开发行的全部新股。回购价格以公司股票发行价加算同期银行存款利息（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）或证券监督管理部门认可的其他价格。3、若公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在该等违法事实被证券监督管理部门或其他有权部门认定后二十个工作日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失依据证券监督管理部门、司法机关认定的金额或者公司与投资者协商的金额确定。</p> | 2018 年 09 月 21 日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 江西瑞德创业投资有限公司 | 其他承诺 | <p>1、公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，瑞德创投将在该等违法事实被证券监督管理部门或其他有权部门认定后二十个工作日内，启动股份回购措施，依法回购首</p> | 2018 年 09 月 21 日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|-----------------|--|------|--|-------------|------------|-------|
| | | | 次公开发行的全部新股。回购价格以公司股票发行价加算同期银行存款利息（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）或证券监督管理部门认可的其他价格。3、若公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，瑞德创投将在该等违法事实被证券监督管理部门或其他有权部门认定后二十个工作日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失依据证券监督管理部门、司法机关认定的金额或者公司与投资者协商的金额确定。 | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;曹志刚;陈占恒;胡志滨;黄长元;李忻农;梁起禄;刘路军;鹿明;吕锋;毛华云;苏权;孙益霞;谢辉;谢志宏;尤建新;于涵;袁太芳;朱庆莲 | 其他承诺 | 1、公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被证券监督管理部门或其他有权部门认定后二十个工作日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失依据证券监督管理部门、司法机关认定的金额或者公司与投资者协商的金额确定。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;曹志刚;陈占恒;胡志滨;黄长元;李忻农;鹿明;吕锋;毛华云;谢辉;谢志宏;尤建新;于涵;袁太芳 | 其他承诺 | 公司董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定承诺如下： （1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 江西金力永磁科技股份有限公司 | 其他承诺 | 1、公司将依法严格履行招股说明书披露的承诺事项。2、如果公司未履行招股说明书披露的承诺事项，公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。3、如果因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 江西瑞德创业投资有限公司 | 其他承诺 | 1、瑞德创投将依法严格履行招股说明书披露的承诺事项。2、如果未履行招股说明书披露的承诺事项，瑞德创投将在公司的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。3、如果因未履行相关承诺事项，致使公司或者其他投资者遭受损失的，瑞德创投将依法向公司或者其他投资者赔偿相关损失。如果瑞德创投未承担前述赔偿责任，则公司有权扣减瑞德创投所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。4、在瑞德创投作为公司控股股东期间，公司若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，瑞德创投承诺依法承担连带赔偿责任。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;胡志滨;李忻农 | 其他承诺 | 1、本人将依法严格履行招股说明书披露的承诺事项。2、如果未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。3、如果因未履行相关承诺事项，致使公司或者其他投资者遭受损失的，本人将依法向公司或者其他投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，则公司有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。4、在本人作为公司实际控制人期间，公司若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本人承诺依法承担连带赔偿责任。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 赣州稀土集团有限公司;金风投资控股有限公司;新疆虔石股权投资管理有限合伙企业 | 其他承诺 | 1、本公司/本企业将依法严格履行招股说明书披露的承诺事项。2、如果未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司/本企业将在公司的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。3、如果因未履行相关承诺事项，致使公司或者其他投资者遭受损失的，本公司/本企业将依法向公司或者其他投资者赔偿相关损失。如果本公司/本企业未承担前述赔偿责任，则公司有权扣减本公司/本企业所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|-----------------|--|------|---|-------------|------------|-------|
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 蔡报贵;曹志刚;陈占恒;胡志滨;黄长元;李忻农;梁起禄;刘路军;鹿明;吕锋;毛华云;苏权;孙益霞;谢辉;谢志宏;尤建新;于涵;袁太芳;朱庆莲 | 其他承诺 | 1、本人将依法严格履行招股说明书披露的承诺事项。2、若未能履行在公司招股说明书中披露的本人作出的公开承诺事项：（1）本人将在公司的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。（2）本人将在前述事项发生之日起十个交易日内，停止领取薪酬（如有）、津贴（如有）以及股东分红（如有），直至本人履行完成相关承诺事项。3、如果因本人未履行相关承诺事项，致使公司或者其他投资者遭受损失的，本人将依法向公司或者其他投资者赔偿相关损失。 | 2018年09月21日 | 9999-12-31 | 正常履行中 |
|-----------------|--|------|---|-------------|------------|-------|

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见第八节中的“九、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

| | |
|----------------------------|--------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 5 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 孙芳、吕乐 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 3、5 |
| 境外会计师事务所名称（如有） | 安永会计师事务所 |
| 境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有） | 5 |
| 境外会计师事务所注册会计师姓名（如有） | 吴绍祺 |
| 境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有） | 5 |
| 境内和境外会计师事务所报酬合计（万元） | 440 |

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司于 2025 年 3 月 28 日召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第四次会议，于 2025 年 5 月 28 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过《关于聘请公司 2025 年度审计机构的议案》，续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度境内审计机构；续聘安永会计师事务所为公司 2025 年度境外审计机构。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况 | 涉案金额 (万元) | 是否形成 预计负债 | 诉讼(仲裁)进展 | 诉讼(仲裁) 审理结果及 影响 | 诉讼(仲裁)判 决执行情况 | 披露 日期 | 披露 索引 |
|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------|----------|
| 公司作为原告/申请人未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总 | 6,229.25 | 否 | 14.6 万元已结案，其余尚未结案 | 无重大影响 | 14.6 万元在执行中 | | 不适用 |
| 公司作为被告/被申请人未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总 | 2,003.41 | 否 | 549.04 万元已结案 | 无重大影响 | 240.75 万元在执行中 | | 不适用 |

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额（万元） | 占同类交易金额的比例 | 获批的交易额度（万元） | 是否超过获批额度 | 关联交易结算方式 | 可获得的同类交易市价 | 披露日期 | 披露索引 |
|---|--------------------|--------|----------|----------|------------|------------|------------|-------------|----------|----------|------------|-------------|---|
| 协鑫超能 | 公司全资子公司持有其23.06%股权 | 日常经营相关 | 采购材料 | 市场定价 | 6,310.68万元 | 6,310.68 | 4.48% | 10,000 | 否 | 银行转账 | 6,310.68万元 | 2025年03月29日 | 巨潮资讯网《关于2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-012） |
| 协鑫超能 | 公司全资子公司持有其23.06%股权 | 日常经营相关 | 销售磁粉、模具等 | 市场定价 | 4,311.93万元 | 4,311.93 | 6.25% | 7,000 | 否 | 银行转账 | 4,311.93万元 | | |
| 合计 | | | | -- | -- | 10,622.61 | -- | 17,000 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 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） | | | | 不适用 | | | | | | | | | |
| 交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用） | | | | 不适用 | | | | | | | | | |

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|------|--------|--------|------|---------|-----------|-----|--------|----------|
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |

| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|--------------|---------|-------------|-------------------------|--------|---------|-----------|-----|--------|----------|
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物(如有) | 反担保情况(如有) | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 金力包头科技 | 2023年03月31日 | 170,000 | 2024年05月31日 | 20,000 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| 金力宁波科技 | 2023年03月31日 | 70,000 | 2023年09月13日 | 40,000 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| | | | 2024年02月02日 | 30,000 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| 劲诚永磁 | 2023年03月31日 | 50,000 | 2023年11月17日 | 30,000 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| | | | 2024年04月18日 | 20,000 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| 金力包头科技 | 2024年03月29日 | 40,000 | 2023年03月31日 | 20,000 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| 金力包头科技 | 2025年03月29日 | 200,000 | 2023年03月31日 | | | | | | | 否 |
| 金力宁波科技 | 2025年03月29日 | 120,000 | 2023年03月31日 | | | | | | | |
| 劲诚永磁 | 2025年03月29日 | 70,000 | 2023年03月31日 | | | | | | | 否 |
| 金力粘结磁 | 2025年03月29日 | 1,000 | 2025年09月05日 | 500 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| | | | 2025年09月18日 | 200 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计(B1) | | | 391,000 | 报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2) | | 700 | | | | |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3) | | | 391,000 | 报告期末对子公司实际担保余额合计(B4) | | 160,700 | | | | |
| 子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物(如有) | 反担保情况(如有) | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 公司担保总额(即前三大项的合计) | | | | | | | | | | |
| 报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1) | | | 391,000 | 报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2) | | 700 | | | | |
| 报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3) | | | 391,000 | 报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4) | | 160,700 | | | | |
| 实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例 | | | | | | 21.26% | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D) | | | | | | | 0 | | | |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额(E) | | | | | | | 0 | | | |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额(F) | | | | | | | 0 | | | |
| 上述三项担保金额合计(D+E+F) | | | | | | | 0 | | | |

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

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 | 低风险 | 12,058.96 | 0.00 |

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

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、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 | 10,151,208 | 0.74% | | | | 642,680 | 642,680 | 10,793,888 | 0.78% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 10,151,208 | 0.74% | | | | 642,680 | 642,680 | 10,793,888 | 0.78% |
| 其中：境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | 10,151,208 | 0.74% | | | | 642,680 | 642,680 | 10,793,888 | 0.78% |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 1,361,980,715 | 99.26% | 7,122,916 | | | -4,308,222 | 2,814,694 | 1,364,795,409 | 99.22% |
| 1、人民币普通股 | 1,134,339,915 | 82.67% | | | | -4,308,222 | -4,308,222 | 1,130,031,693 | 82.15% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | 227,640,800 | 16.59% | 7,122,916 | | | | 7,122,916 | 234,763,716 | 17.07% |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 1,372,131,923 | 100.00% | 7,122,916 | | | -3,665,542 | 3,457,374 | 1,375,589,297 | 100.00% |

股份变动的原因

适用 不适用

1、2025年8月6日，公司治理结构进行调整，原公司监事会主席刘秋君女士离任，不再担任公司监事会主席职务，根据原《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》，刘秋君女士所持本公司股份离职后半年内不得转让。刘秋君女士通过普通证券账户持有本公司股份5,000股全部锁定。

2、2025年9月10日，公司完成了回购股份注销工作，本次注销的回购股份数量共计3,665,542股。

3、2025年9月10日，原公司副总裁毛华云先生辞任，不再担任公司副总裁职务，根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》，毛华云先生所持本公司股份离职后半年内不得转让。本报告期初其所持本公司股份中的25%可转让股份637,680股被锁定。

4、2025 年 10 月 28 日，本公司为全资境外子公司金力绿色科技香港担保在境外发行 117,500,000 美元可转换为公司境外上市外资股（H 股）的公司债券部分行使转换权，本金总额为 19,400,000 美元的债券已按每股 H 股 21.38 港元的转换价转化为公司 H 股新股 7,122,916 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2025 年 6 月 19 日，公司召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》等议案，上述议案经公司于 2025 年 8 月 6 日召开的 2025 年第一次临时股东大会审议通过。公司治理结构进行调整，原公司监事会主席刘秋君女士离任，不再担任公司监事会主席职务，离任后刘秋君女士持有的公司股份严格遵守法律法规和规范性文件的要求。

2、2025 年 4 月 25 日，公司召开第四届董事会第六次会议及第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于〈回购公司股份方案〉的议案》等议案，上述议案经公司于 2025 年 5 月 28 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。

3、公司董事会于 2025 年 9 月 10 日收到副总裁毛华云先生的书面辞任报告，根据《公司法》等有关规定，毛华云先生书面辞任报告自送达董事会之日起生效。离任后毛华云先生持有的公司股份严格遵守法律法规和规范性文件的要求。

4、2025 年 3 月 28 日，公司召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于申请发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》、《关于增发公司 A 股或 H 股股份一般性授权的议案》等议案，上述议案经公司于 2025 年 5 月 28 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。公司根据债务融资工具一般性授权及发行股份一般性授权，通过境外全资子公司金力永磁绿色科技（香港）有限公司在香港联合交易所有限公司发行 117,500,000 美元有担保的可转换为公司 H 股的公司债券。上述本金 117,500,000 美元的可转债已于 2025 年 8 月 4 日完成发行。2025 年 10 月 28 日，部分可转债行使转换权，本金总额为 19,400,000 美元的债券已按每股 H 股 21.38 港元的转换价转化为公司 H 股新股 7,122,916 股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

2025 年 9 月 10 日，公司完成了在中国证券登记结算有限责任公司的回购公司股份注销工作，本次注销的回购股份数量共计 3,665,542 股。

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

| 财务指标 | 2025年度 | |
|-------------|--------|-------|
| | 股份变动前 | 股份变动后 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.52 | 0.52 |

| | | |
|---------------------|------|------|
| 稀释每股收益（元/股） | 0.52 | 0.52 |
| 归属于公司普通股股东的每股净资产（元） | 5.51 | 5.50 |

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|------|------------|------------|----------|------------|------|--|
| 蔡报贵 | 768,000 | | | 768,000 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 胡志滨 | 1,152,000 | | | 1,152,000 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 毛华云 | 1,913,040 | 637,680.00 | | 2,550,720 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 吕锋 | 1,586,736 | | | 1,586,736 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 黄长元 | 1,008,960 | | | 1,008,960 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 鹿明 | 1,186,176 | | | 1,186,176 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 于涵 | 1,433,280 | | | 1,433,280 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 谢辉 | 1,103,016 | | | 1,103,016 | 高管限售 | 任职期间每年可上市流通 25% |
| 刘秋君 | 0 | 5,000 | | 5,000 | 高管限售 | 届满前离任六个月内不得减持，满六个月至 2027 年 12 月 12 日，每年可上市流通 25% |
| 合计 | 10,151,208 | 642,680 | 0 | 10,793,888 | -- | -- |

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

| 股票及其衍生证券名称 | 发行日期 | 发行价格（或利率） | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交易数量 | 交易终止日期 | 披露索引 | 披露日期 |
|---------------------------|------------------|-----------|----------------|------------------|----------------|------------------|---|------------------|
| 可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类 | | | | | | | | |
| 1.175 亿美元可转换为公司 H 股的公司债券 | 2025 年 08 月 04 日 | 1.75% | 117,500,000 美元 | 2025 年 08 月 05 日 | 117,500,000 美元 | 2030 年 08 月 04 日 | 具体详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn | 2025 年 07 月 24 日 |

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

1、2025 年 7 月 23 日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过《关于子公司发行可转换为公司 H 股的公司债券的议案》，根据公司 2024 年年度股东大会审议通过的《关于申请发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》《关于增发公司 A 股或 H 股股份一般性授权的议案》等议案的授权，同意 2025 年 7 月 23 日（收市时间后），公司拟根据债务融资工具一般性授权及发行股份一般性授权，通过境外全资子公司金力绿色香港在香港联合交易所有限公司发行 1.175 亿美元有担保的可转换为公司 H 股的公司债券，本公司将为全资境外子公司发行可转债提供担保。

2、鉴于公司完成实施 2025 年半年度权益分派，每 10 股派现金红利 1.8 元（含税），根据本次可转换为公司 H 股的公司债券发行条款及条件，可转债转股价格由每股 H 股 21.38 港元调整为 21.15 港元。

3、截至本报告期末，本次发行的可转换为公司 H 股的公司债券，已有本金总额为 19,400,000 美元的债券按每股 H 股 21.38 港元的转换价转化为公司 H 股 7,122,916 股。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、2025 年 9 月 10 日，公司完成了回购股份注销工作，回购注销的股票数量共计 3,665,542 股，最高成交价格为 39.73 元/股，最低成交价格为 30.79 元/股，本次回购注销的股票合计支付回购价款为 142,216,877.42 元（不含交易费用）。公司总股本减少 3,665,542 股。

2、本报告期内，1.175 亿美元有担保的可转换为公司 H 股的公司债券部分行使转换权，公司可转换为公司 H 股的公司债券减少 19,400,000 美元，总股本增加 7,122,916 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股 股东总数 | 137,613 | 年度报告披露日前上一 月末普通股 股东总数 | 126,128 | 报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注 9） | 0 | 年度报告披露日前上 一月末表决权恢复的 优先股股东总数（如 有）（参见注 9） | 0 | 持有特别表决权 股份的股东总数 （如有） | 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 | | |
| 江西锐德企业管理有限公司（曾用名“江西瑞德创业投资有限公司”） | 境内非国 有法人 | 28.14% | 387,100,160 | 0 | 0 | 387,100,160 | 质押 | | 45,000,000 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 境外法人 | 17.07% | 234,763,716 | 7,122,916 | 0 | 234,763,716 | 不适用 | | 0 |
| 赣州工业投资控股集团有限公司 | 国有法人 | 5.02% | 69,120,000 | 0 | 0 | 69,120,000 | 不适用 | | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 3.82% | 52,516,865 | 45,011,332 | 0 | 52,516,865 | 不适用 | | 0 |
| 金风投资控股有限公司 | 境内非国 有法人 | 1.25% | 17,129,421 | -49,198,831 | 0 | 17,129,421 | 不适用 | | 0 |
| 中国工商银行股份有限公司一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.94% | 12,950,560 | -3,595,216 | 0 | 12,950,560 | 不适用 | | 0 |
| 中国农业银行股份有限公司一中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.74% | 10,221,723 | 546,386 | 0 | 10,221,723 | 不适用 | | 0 |

| 赣州欣盛投资管理中心（有限合伙） | 境内非国有法人 | 0.73% | 10,006,470 | -13,529,965 | 0 | 10,006,470 | 质押 | 8,000,000 |
|--|--|---------|---------------|--------------|---|------------|-----|-----------|
| 赣州格硕投资管理中心（有限合伙） | 境内非国有法人 | 0.63% | 8,603,174 | 0 | 0 | 8,603,174 | 质押 | 1,800,000 |
| 江西金力永磁科技股份有限公司—2025 年 A 股员工持股计划 | 其他 | 0.58% | 8,015,784 | 8,015,784.00 | 0 | 8,015,784 | 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 4） | 不适用 | | | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | （1）上述股东江西锐德为公司控股股东，公司实控人蔡报贵、胡志滨、李忻农分别持有江西锐德 40%、30%、30% 的出资额。此外，江西锐德全资子公司香港锐德持有公司 H 股 20,171,400 股（公司已发行 H 股统一列示于 HKSCC NOMINEES LIMITED，有关 H 股股东情况详见公司 H 股年报）；蔡报贵持有赣州欣盛 89.12% 出资份额，胡志滨持有赣州欣盛 10.88% 出资份额和持有赣州格硕 61.00% 出资份额，李忻农持有赣州格硕 39.00% 出资份额，蔡报贵、胡志滨、李忻农、江西锐德、香港锐德、赣州欣盛、赣州格硕为一致行动人；（2）除上述股东外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | | | | | | |
| 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 10） | 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 | 报告期末持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | | | | | | |
| | | 股份种类 | 数量 | | | | | |
| 江西锐德企业管理有限公司（曾用名“江西瑞德创业投资有限公司”） | 387,100,160 | 人民币普通股 | 387,100,160 | | | | | |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 234,763,716 | 境内上市外资股 | 234,763,716 | | | | | |
| 赣州工业投资控股集团有限公司 | 69,120,000 | 人民币普通股 | 69,120,000.00 | | | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 52,516,865 | 人民币普通股 | 52,516,865.00 | | | | | |
| 金风投资控股有限公司 | 17,129,421 | 人民币普通股 | 17,129,421.00 | | | | | |
| 中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金 | 12,950,560 | 人民币普通股 | 12,950,560.00 | | | | | |
| 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 10,221,723 | 人民币普通股 | 10,221,723.00 | | | | | |
| 赣州欣盛投资管理中心（有限合伙） | 10,006,470 | 人民币普通股 | 10,006,470.00 | | | | | |
| 赣州格硕投资管理中心（有限合伙） | 8,603,174 | 人民币普通股 | 8,603,174.00 | | | | | |
| 江西金力永磁科技股份有限公司—2025 年 A 股员工持股计划 | 8,015,784 | 人民币普通股 | 8,015,784.00 | | | | | |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | （1）上述股东江西锐德为公司控股股东，公司实控人蔡报贵、胡志滨、李忻农分别持有江西锐德 40%、30%、30% 的出资额。此外，江西锐德全资子公司香港锐德持有公司 H 股 20,171,400 股（公司已发行 H 股统一列示于 HKSCC NOMINEES LIMITED，有关 H 股股东情况详见公司 H 股年报）；蔡报贵持有赣州欣盛 89.12% 出资份额，胡志滨持有赣州欣盛 10.88% 出资份额和持有赣州格硕 61.00% 出资份额，李忻农持有赣州格硕 39.00% 出资份额，蔡报贵、胡志滨、李忻农、江西锐德、香港锐德、赣州欣盛、赣州格硕为一致行动人；（2）除上述股东外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5） | 不适用 | | | | | | | |

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

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

| 控股股东名称 | 法定代表人/单位负责人 | 成立日期 | 组织机构代码 | 主要经营业务 |
|--------------|-------------|------------------|--------------------|--|
| 江西锐德企业管理有限公司 | 蔡报贵 | 2008 年 07 月 09 日 | 91360106674996131U | 一般项目：企业管理，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），货物进出口，信息技术咨询服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，国内贸易代理，以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

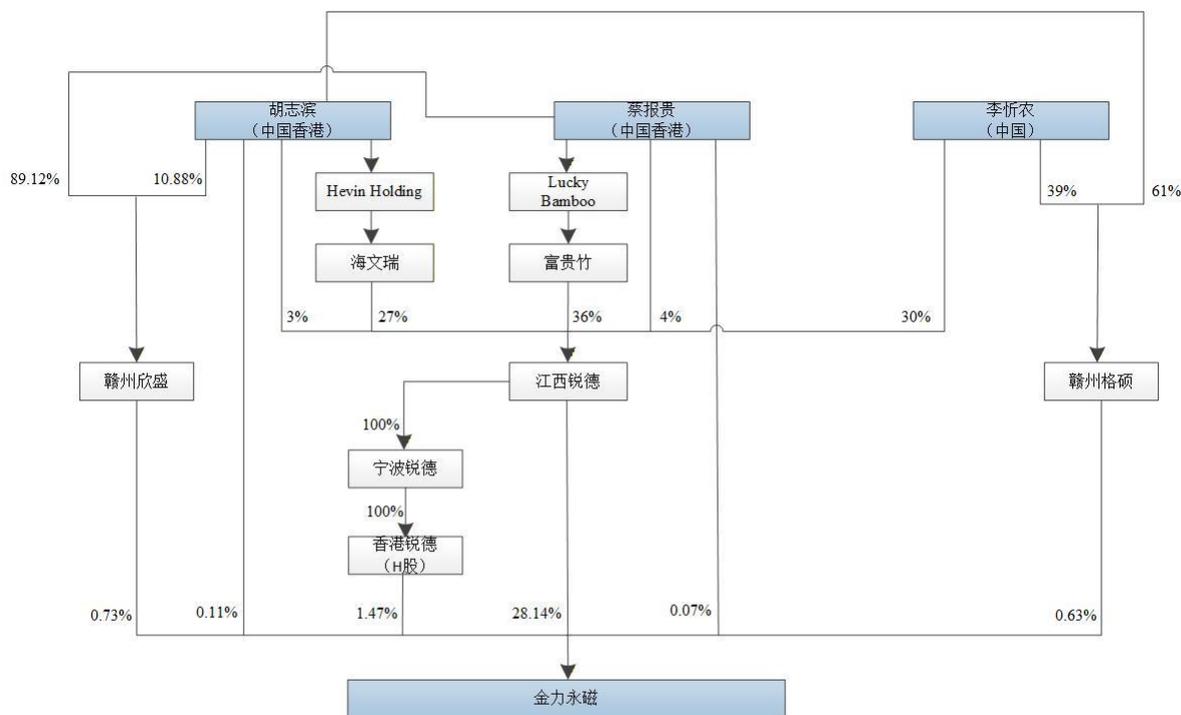
| 实际控制人姓名 | 与实际控制人关系 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|----------------------|--|------|----------------|
| 蔡报贵 | 本人 | 中国香港 | 是 |
| 胡志滨 | 本人 | 中国香港 | 是 |
| 李忻农 | 本人 | 中国 | 否 |
| 主要职业及职务 | 蔡报贵、胡志滨、李忻农主要职业及职务情况详见本年报"第四节公司治理、环境和社会之六、董事和高级管理人员情况" | | |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 不适用 | | |

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：
 1、根据国家主管工商登记机关对企业工商登记的统一要求，公司控股股东名称由“江西瑞德创业投资有限公司”（原简称“瑞德创投”）更名为“江西锐德企业管理有限公司”（简称“江西锐德”）。
 2、公司实际控制人蔡报贵先生、胡志滨先生、李忻农先生结合控股股东江西锐德实际情况，对其进行合计增资18,000万元，其中：
 （1）蔡报贵先生通过其全资控制下公司深圳市富贵竹创新技术有限公司（简称“富贵竹”）向江西锐德增资7,200万元；
 （2）胡志滨先生通过其全资控制下公司深圳市海文瑞科技有限公司（简称“海文瑞”）向江西锐德增资5,400万元；
 （3）李忻农先生个人向江西锐德增资5,400万元；
 本次增资完成后，江西锐德注册资本由贰仟万元整增加至贰亿元整，公司实际控制人对应持有控股股东江西锐德权益、比例均未发生变化，公司实际控制人对应穿透持有公司的权益、比例均未发生变化。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

| 方案披露时间 | 拟回购股份数量（股） | 占总股本的比例 | 拟回购金额（万元） | 拟回购期间 | 回购用途 | 已回购数量（股） | 已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有） |
|--------|------------|---------|-----------|-------|------|----------|-----------------------------|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|------------------|-------------------------|-----------------|--|-------------------------------------|-----------|-----------|-----|
| 2025 年 04 月 28 日 | 3,207,185- 6,414,368 | 0.23%- 0.47% | 不低于人民币 10,000 万元 (含), 不超过人民币 20,000 万元 (含) | 2025 年 5 月 28 日- 2026 年 5 月 27 日 | 注销并减少注册资本 | 3,665,542 | 不适用 |
|------------------|-------------------------|-----------------|--|-------------------------------------|-----------|-----------|-----|

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

| | |
|----------|------------------------------|
| 审计意见类型 | 标准的无保留意见 |
| 审计报告签署日期 | 2026年03月25日 |
| 审计机构名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | 安永华明（2026）审字第 70036270_A01 号 |
| 注册会计师姓名 | 孙芳、吕乐 |

审计报告正文

江西金力永磁科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江西金力永磁科技股份有限公司的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的江西金力永磁科技股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于江西金力永磁科技股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

| 关键审计事项: | 该事项在审计中是如何应对: |
|---|---|
| 收入确认 | |
| <p>2025 年度,江西金力永磁科技股份有限公司及其子公司(以下简称“贵集团”)主要从事钕铁硼磁性材料销售。于 2025 年度,合并主营业务收入金额为人民币 7,028,083,879.51 元。</p> <p>贵集团在交易中根据在客户取得相关商品(如,钕铁硼磁性材料)控制权时确认收入。</p> <p>由于收入是贵集团的关键业绩指标之一,收入业务类型多样,收入确认产生错报的固有风险较高,我们将贵集团收入的确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见合并财务报表附注五、23,附注七、43。</p> | <p>我们执行了相关审计程序,包括但不限于:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解和评价管理层与收入确认和披露相关的关键内部控制的设计和运行有效性; 2) 选取 2025 年度钕铁硼磁性材料收入交易样本,检查销售合同条款,并核对发票、货权转移单据等文件,以评估管理层对商品控制权转移时点的判断及收入确认金额是否恰当; 3) 就 2025 年 12 月 31 日前后记录的收入交易,选取样本,核对货权转移单据及其他支持性文件,以评价收入是否被记录于恰当的会计期间; 4) 对往来余额实施函证程序。对于未回函的函证,执行替代性程序; 5) 执行分析性复核程序,按主要产品品种分析主营业务收入及毛利率变动的合理性; 6) 复核收入在财务报表中披露的充分性和合理性。 |

| 关键审计事项: | 该事项在审计中是如何应对: |
|--|---|
| 商誉减值评估 | |
| <p>截至 2025 年 12 月 31 日止,贵集团的商誉账面净值为人民币 64,433,072.71 元。管理层于 2025 年 12 月 31 日对商誉执行了减值评估。在执行减值评估时,管理层通过折现未来现金流量模型对商誉所属的相关资产组的可回收金额进行估计,并与资产组的账面余额进行比较,以确定商誉是否存在减值。商誉减值评估所采用的折现未来现金流量模型包括了未来售价、销量及折现率等重大判断和估计。经过减值测试,管理层于 2025 年度未确认商誉减值损失。</p> <p>我们关注商誉减值评估的审计是由于 2025 年 12 月 31 日商誉账面净值重大,并且对于商誉可回收金额的估计具有高度不确定性。评估模型的复杂性以及所采用的重大估计的主观性使得我们认为商誉减值评估相关的固有风险重大。因此,我们将商誉减值评估确定为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见合并财务报表附注五、17,附注五、28,附注七、17。</p> | <p>我们执行了相关审计程序,包括但不限于:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解和评估了管理层减值评估中关键控制的设计有效性,并测试了其运行有效性; 2) 评估管理层对资产组认定的恰当性; 3) 基于相关行业及贵集团的特定情况,分析并复核贵集团管理层在减值测试中预测未来现金流量现值所采用的关键假设(包括未来售价、销量、折现率和永续增长率等),并检查相关支持性证据; 4) 复核管理层使用的外部评估专家的专业胜任能力和业务独立性;同时,我们引入了内部估值专家,协助我们评价现金流预测的方法及采用的模型的恰当性,管理层使用的折现率和永续增长率等重大假设的合理性,以及计算的准确性; 5) 我们也评估了财务报表中关于商誉减值的会计政策、重大会计判断和估计、减值测试关键假设及其金额披露的合理性。 |

四、其他信息

江西金力永磁科技股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估江西金力永磁科技股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督江西金力永磁科技股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就江西金力永磁科技股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国注册会计师：孙 芳
（项目合伙人）
中国注册会计师：吕 乐
中国 北京
2026 年 3 月 25 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江西金力永磁科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|-------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 3,356,601,735.27 | 2,712,924,397.05 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 203,844,379.25 | 186,178,494.68 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 443,672,176.09 | 48,884,233.97 |
| 应收账款 | 2,470,269,722.35 | 2,022,934,569.87 |
| 应收款项融资 | 428,626,428.86 | 287,518,770.39 |
| 预付款项 | 161,497,551.52 | 70,054,212.70 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 46,571,903.72 | 56,209,922.13 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 2,776,975,496.36 | 2,178,057,767.97 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 768,550,269.44 | 10,046,583.33 |
| 其他流动资产 | 140,408,562.64 | 119,040,560.76 |
| 流动资产合计 | 10,797,018,225.50 | 7,691,849,512.85 |
| 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 | 8,502,410.73 | 8,346,495.85 |
| 其他权益工具投资 | 31,369,034.74 | 15,438,240.26 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 2,953,074,420.05 | 2,293,883,926.81 |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 在建工程 | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 15,118,589.72 | 6,688,182.99 |
| 无形资产 | 286,094,081.24 | 264,954,594.66 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | 64,433,072.71 | 64,433,072.71 |
| 长期待摊费用 | 4,498,359.64 | 4,395,338.92 |
| 递延所得税资产 | 26,177,470.99 | 3,775,002.13 |
| 其他非流动资产 | 811,046,430.43 | 1,165,816,177.17 |
| 非流动资产合计 | 4,530,139,633.35 | 4,605,462,161.02 |
| 资产总计 | 15,327,157,858.85 | 12,297,311,673.87 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,329,021,860.40 | 257,950,064.98 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 2,611,067,225.55 | 2,678,277,980.97 |
| 应付账款 | 966,092,521.82 | 380,053,239.81 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 85,642,559.19 | 39,784,533.02 |
| 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 | 115,776,995.02 | 79,084,353.34 |
| 应交税费 | 84,203,348.03 | 27,165,601.51 |
| 其他应付款 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 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 | 529,837,133.65 | 326,677,558.38 |
| 其他流动负债 | 11,574,402.22 | 6,054,990.58 |
| 流动负债合计 | 5,985,246,468.70 | 4,086,216,383.79 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 771,979,451.80 | 782,999,986.07 |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 应付债券 | 517,331,633.95 | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 8,577,792.28 | 3,327,729.94 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 294,053,428.73 | 250,253,626.19 |
| 递延所得税负债 | 66,250,718.33 | 57,065,728.32 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 1,658,193,025.09 | 1,093,647,070.52 |
| 负债合计 | 7,643,439,493.79 | 5,179,863,454.31 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,375,589,297.00 | 1,372,131,923.00 |
| 其他权益工具 | 175,381,444.67 | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,159,752,245.97 | 4,181,025,197.13 |
| 减：库存股 | 84,566,521.20 | 159,999,241.18 |
| 其他综合收益 | -25,393,274.89 | -42,492,378.41 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 277,996,096.57 | 250,414,692.86 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,681,678,011.17 | 1,414,952,977.68 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 7,560,437,299.29 | 7,016,033,171.08 |
| 少数股东权益 | 123,281,065.77 | 101,415,048.48 |
| 所有者权益合计 | 7,683,718,365.06 | 7,117,448,219.56 |
| 负债和所有者权益总计 | 15,327,157,858.85 | 12,297,311,673.87 |

法定代表人：蔡报贵 主管会计工作负责人：谢辉 会计机构负责人：万伟

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 | 1,726,817,731.49 | 1,622,824,269.64 |
| 交易性金融资产 | 120,436,000.00 | 148,081,040.00 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 300,832,588.47 | 37,378,970.98 |
| 应收账款 | 2,384,314,096.98 | 2,022,841,598.68 |
| 应收款项融资 | 441,756,405.08 | 275,805,851.22 |
| 预付款项 | 158,766,322.04 | 58,047,781.65 |
| 其他应收款 | 30,620,412.52 | 32,314,507.03 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 1,667,197,670.27 | 1,578,885,443.29 |
| 其中：数据资源 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 768,550,269.44 | 10,046,583.33 |
| 其他流动资产 | 84,213,230.52 | 81,767,753.18 |
| 流动资产合计 | 7,683,504,726.81 | 5,867,993,799.00 |
| 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 | 3,629,266,040.90 | 3,424,742,999.23 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 788,785,188.30 | 839,410,493.36 |
| 在建工程 | 69,249,634.66 | 73,291,231.52 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 291,114.18 | 420,768.42 |
| 无形资产 | 30,258,644.41 | 31,596,582.32 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 436,351,427.41 | 920,317,280.19 |
| 非流动资产合计 | 4,954,202,049.86 | 5,289,779,355.04 |
| 资产总计 | 12,637,706,776.67 | 11,157,773,154.04 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,224,487,234.44 | 94,733,590.61 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 1,839,653,560.68 | 2,240,854,318.10 |
| 应付账款 | 1,670,524,181.57 | 1,139,369,180.50 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 69,949,254.72 | 24,022,482.91 |
| 应付职工薪酬 | 67,601,099.88 | 46,421,799.56 |
| 应交税费 | 18,951,931.41 | 2,926,023.32 |
| 其他应付款 | 219,667,307.74 | 67,811,491.29 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 400,378,737.33 | 300,592,321.64 |
| 其他流动负债 | 8,399,227.14 | 2,237,029.51 |
| 流动负债合计 | 5,519,612,534.91 | 3,918,968,237.44 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 323,460,000.00 | 397,500,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 110,383,964.21 | 87,641,904.01 |
| 递延所得税负债 | 23,015,070.05 | 45,041,925.01 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 456,859,034.26 | 530,183,829.02 |
| 负债合计 | 5,976,471,569.17 | 4,449,152,066.46 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,375,589,297.00 | 1,372,131,923.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,183,892,856.91 | 4,174,682,857.91 |
| 减：库存股 | 84,566,521.20 | 159,999,241.18 |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 277,996,096.57 | 250,414,692.86 |
| 未分配利润 | 908,323,478.22 | 1,071,390,854.99 |
| 所有者权益合计 | 6,661,235,207.50 | 6,708,621,087.58 |
| 负债和所有者权益总计 | 12,637,706,776.67 | 11,157,773,154.04 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 |
| 其中：营业收入 | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 6,960,785,385.86 | 6,546,519,625.56 |
| 其中：营业成本 | 6,083,271,093.46 | 6,010,680,227.40 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 提取保险责任合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 35,756,267.21 | 24,958,974.59 |
| 销售费用 | 71,279,942.33 | 58,606,360.68 |
| 管理费用 | 277,073,756.98 | 168,897,787.07 |
| 研发费用 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 |
| 财务费用 | -12,282,796.38 | -37,500,913.66 |
| 其中：利息费用 | 78,794,957.74 | 42,779,792.49 |
| 利息收入 | 88,740,840.46 | 70,899,710.75 |
| 加：其他收益 | 93,338,320.49 | 131,341,701.66 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 8,449,088.75 | 10,685,545.03 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 13,184,264.57 | 4,274,874.68 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -5,761,811.45 | 1,252,700.08 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -66,177,483.35 | -45,178,639.32 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -4,796,910.59 | -200,571.48 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 794,971,797.52 | 318,945,125.54 |
| 加：营业外收入 | 2,621,063.43 | 1,491,975.98 |
| 减：营业外支出 | 8,304,308.98 | 5,510,909.30 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 789,288,551.97 | 314,926,192.22 |
| 减：所得税费用 | 62,391,045.86 | 20,778,535.73 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 726,897,506.11 | 294,147,656.49 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 726,897,506.11 | 294,147,656.49 |
| 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 | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 |
| 2.少数股东损益 | 21,291,058.77 | 3,104,620.53 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 17,299,894.67 | -48,157,001.99 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 17,099,103.52 | -47,982,875.32 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | 1,993,550.41 | 845,742.70 |

| | | |
|----------------------|----------------|----------------|
| 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 | 1,993,550.41 | 845,742.70 |
| 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 | 15,105,553.11 | -48,828,618.02 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | 15,105,553.11 | -48,828,618.02 |
| 7.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 200,791.15 | -174,126.67 |
| 七、综合收益总额 | 744,197,400.78 | 245,990,654.50 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 722,705,550.86 | 243,060,160.64 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 21,491,849.92 | 2,930,493.86 |
| 八、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.52 | 0.22 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.52 | 0.22 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：蔡报贵 主管会计工作负责人：谢辉 会计机构负责人：万伟

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 7,917,788,272.14 | 6,625,866,392.35 |
| 减：营业成本 | 7,103,726,225.14 | 6,196,617,517.06 |
| 税金及附加 | 19,841,365.04 | 14,408,443.38 |
| 销售费用 | 77,820,861.12 | 88,811,741.85 |
| 管理费用 | 129,749,686.54 | 54,510,100.97 |
| 研发费用 | 315,778,106.56 | 209,273,053.18 |
| 财务费用 | -24,762,271.97 | -24,430,181.86 |
| 其中：利息费用 | 39,310,540.44 | 33,607,672.19 |
| 利息收入 | 52,794,901.08 | 50,664,083.24 |
| 加：其他收益 | 48,182,113.23 | 74,829,745.38 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 5,239,201.05 | 5,951,562.94 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金 | | |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -2,026,660.00 | 2,177,420.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -6,376,537.68 | -1,864,812.72 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -39,989,589.94 | -32,164,390.12 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -4,265,961.90 | 491,273.00 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 296,396,864.47 | 136,096,516.25 |
| 加：营业外收入 | 1,964,506.52 | 1,172,221.89 |
| 减：营业外支出 | 7,606,155.87 | 3,777,114.28 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 290,755,215.12 | 133,491,623.86 |
| 减：所得税费用 | 14,941,178.04 | 1,042,728.97 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 275,814,037.08 | 132,448,894.89 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 275,814,037.08 | 132,448,894.89 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5.其他 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | |
| 7.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 275,814,037.08 | 132,448,894.89 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 8,358,325,165.41 | 7,209,614,883.05 |
| 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 | 78,923,489.74 | 139,654,026.32 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 267,849,465.51 | 227,414,564.88 |
| 经营活动现金流入小计 | 8,705,098,120.66 | 7,576,683,474.25 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 7,192,323,018.36 | 6,126,705,540.79 |
| 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 | 866,070,286.75 | 749,051,229.23 |
| 支付的各项税费 | 130,424,562.53 | 77,502,001.59 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 163,247,674.50 | 115,478,504.46 |
| 经营活动现金流出小计 | 8,352,065,542.14 | 7,068,737,276.07 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 353,032,578.52 | 507,946,198.18 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,496,918,380.00 | 554,999,985.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 5,922,444.44 | 6,497,204.98 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,409,898.02 | 3,390,637.76 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 1,504,250,722.46 | 564,887,827.74 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 466,229,732.52 | 675,102,695.75 |
| 投资支付的现金 | 1,868,483,369.39 | 1,551,000,000.00 |
| 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 | | 20,911,646.79 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 5,005,035.42 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,334,713,101.91 | 2,252,019,377.96 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -830,462,379.45 | -1,687,131,550.22 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 85,566,521.20 | 197,530,701.53 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收 | 1,000,000.00 | |

| | | |
|---------------------|------------------|-------------------|
| 到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 2,647,800,216.22 | 928,180,522.22 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,733,366,737.42 | 1,125,711,223.75 |
| 偿还债务支付的现金 | 500,428,998.39 | 530,905,194.96 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 455,029,683.02 | 498,128,458.35 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 625,832.63 | 1,785,156.16 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 149,217,171.27 | 5,109,928.85 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,104,675,852.68 | 1,034,143,582.16 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,628,690,884.74 | 91,567,641.59 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -11,496,571.99 | 1,952,022.39 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,139,764,511.82 | -1,085,665,688.06 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,071,060,436.78 | 3,156,726,124.84 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,210,824,948.60 | 2,071,060,436.78 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 6,801,070,262.81 | 6,425,284,955.34 |
| 收到的税费返还 | 60,102,096.88 | 100,732,293.13 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 184,295,717.51 | 97,352,148.55 |
| 经营活动现金流入小计 | 7,045,468,077.20 | 6,623,369,397.02 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,995,066,716.76 | 5,398,796,476.40 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 462,683,186.61 | 479,294,067.03 |
| 支付的各项税费 | 50,161,482.08 | 28,777,016.36 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 115,274,625.30 | 97,787,143.35 |
| 经营活动现金流出小计 | 6,623,186,010.75 | 6,004,654,703.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 422,282,066.45 | 618,714,693.88 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 25,618,380.00 | |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,868,471.62 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 476,000.00 | 1,838,393.37 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 28,962,851.62 | 1,838,393.37 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 63,666,416.13 | 88,360,771.47 |
| 投资支付的现金 | 296,055,277.78 | 1,154,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 30,830,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 8,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 359,721,693.91 | 1,281,190,771.47 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -330,758,842.29 | -1,279,352,378.10 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 84,566,521.20 | 198,331,073.93 |
| 取得借款收到的现金 | 1,083,433,613.02 | 412,527,464.06 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 70,000,000.00 | 110,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,238,000,134.22 | 720,858,537.99 |

| | | |
|--------------------|------------------|-------------------|
| 偿还债务支付的现金 | 300,180,000.00 | 518,200,828.80 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 438,832,188.80 | 487,614,603.02 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 142,487,968.91 | 221,662,993.60 |
| 筹资活动现金流出小计 | 881,500,157.71 | 1,227,478,425.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 356,499,976.51 | -506,619,887.43 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 8,034,739.68 | 2,196,454.98 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 456,057,940.35 | -1,165,061,116.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,174,719,450.35 | 2,339,780,567.02 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,630,777,390.70 | 1,174,719,450.35 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 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 | 1,372,131,923.00 | | | 4,181,025,197.13 | 159,999,241.18 | 42,492,378.41 | | 250,414,692.86 | | 1,414,952,977.68 | | 7,016,033,171.08 | 101,415,048.48 | 7,117,448,219.56 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,372,131,923.00 | | | 4,181,025,197.13 | 159,999,241.18 | 42,492,378.41 | | 250,414,692.86 | | 1,414,952,977.68 | | 7,016,033,171.08 | 101,415,048.48 | 7,117,448,219.56 |
| 三、本期增减变动 | 3,457,374.00 | | 175,381,444.67 | -21,272,951.16 | -75,432,719.98 | 17,099,103.52 | | 27,581,403.71 | | 266,725,033.49 | | 544,404,128.21 | 21,866,017.29 | 566,270,145.50 |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--|----------------|----------------|----------------|---------------|--|--|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 金额 (减少以 “-”号 填列) | | | | | | | | | | | | | |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | 17,099,103.52 | | | | 705,606,447.34 | 722,705,550.86 | 21,491,849.92 | 744,197,400.78 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 3,457,374.00 | | 175,381,444.67 | -21,272,951.16 | -75,432,719.98 | | | | | | 232,998,587.49 | 1,000,000.00 | 233,998,587.49 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | 16,853,127.96 | -75,432,719.98 | | | | | | 92,285,847.94 | | 92,285,847.94 |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--------------|--|----------------|----------------|--|--|--|---------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| 额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | 3,457,374.00 | | 175,381,444.67 | -38,126,079.12 | | | | | | | 140,712,739.55 | | 140,712,739.55 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 27,581,403.71 | -438,881,413.85 | -411,300,010.14 | -625,832.63 | -411,925,842.77 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 27,581,403.71 | -27,581,403.71 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | -411,300,010.14 | -411,300,010.14 | -625,832.63 | -411,925,842.77 | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资 | | | | | | | | | | | | | |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 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 | | | | | | | | | | | | | |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------|------------------|--|----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|--|------------------|
| 备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 20,033,890.36 | | | | 20,033,890.36 | | 20,033,890.36 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | 20,033,890.36 | | | | -20,033,890.36 | | -20,033,890.36 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 1,375,589,297.00 | | 175,381,444.67 | 4,159,752,245.97 | 84,566,521.20 | 25,393,274.89 | | 277,996,096.57 | 1,681,678,011.17 | 7,560,437,299.29 | 123,281,065.77 | | 7,683,718,365.06 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--------|----|--|------------------|----------------|--------------|------|----------------|--------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | | 其他 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,344,771,235.00 | | | | 4,003,042,860.21 | 160,799,613.58 | 5,490,496.91 | | 237,169,803.37 | | 1,591,809,950.47 | 7,021,484,732.38 | 15,667,524.09 | 7,037,152,256.47 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--|--|------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 二、本年期初余额 | 1,344,771,235.00 | | | 4,003,042,860.21 | 160,799,613.58 | 5,490,496.91 | | 237,169,803.37 | 1,591,809,950.47 | 7,021,484,732.38 | 15,667,524.09 | 7,037,152,256.47 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 27,360,688.00 | | | 177,982,336.92 | -800,372.40 | - | 47,982,875.32 | 13,244,889.49 | -176,856,972.79 | -5,451,561.30 | 85,747,524.39 | 80,295,963.09 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | - | 47,982,875.32 | | 291,043,035.96 | 243,060,160.64 | 2,930,493.86 | 245,990,654.50 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 27,360,688.00 | | | 177,982,336.92 | -800,372.40 | | | | | 206,143,397.32 | 84,602,186.69 | 290,745,584.01 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 26,895,200.00 | | | 166,114,526.90 | | | | | | 193,009,726.90 | | 193,009,726.90 |
| 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 | 465,488.00 | | | 3,688,891.45 | -800,372.40 | | | | | 4,954,751.85 | | 4,954,751.85 |
| 4. 其他 | | | | 8,178,918.57 | | | | | | 8,178,918.57 | 84,602,186.69 | 92,781,105.26 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 13,244,889.49 | -467,900,008.75 | -454,655,119.26 | -1,785,156.16 | -456,440,275.42 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 13,244,889.49 | -13,244,889.49 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股 | | | | | | | | | -454,655,119.26 | -454,655,119.26 | -1,785,156.16 | -456,440,275.42 |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|---------------|---|--|--|----------------|--|----------------|
| 东)的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四)所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五)专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 14,509,281.27 | | | | 14,509,281.27 | | 14,509,281.27 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | 14,509,281.27 | - | | | -14,509,281.27 | | -14,509,281.27 |
| (六)其他 | | | | | | | | | | | | | |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | | |
|---------|------------------|--|--|------------------|----------------|---------------|--|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 四、本期末余额 | 1,372,131,923.00 | | | 4,181,025,197.13 | 159,999,241.18 | 42,492,378.41 | | 250,414,692.86 | 1,414,952,977.68 | 7,016,033,171.08 | 101,415,048.48 | 7,117,448,219.56 |
|---------|------------------|--|--|------------------|----------------|---------------|--|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 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 | 1,372,131,923.00 | | | | 4,174,682,857.91 | 159,999,241.18 | | | 250,414,692.86 | 1,071,390,854.99 | | 6,708,621,087.58 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,372,131,923.00 | | | | 4,174,682,857.91 | 159,999,241.18 | | | 250,414,692.86 | 1,071,390,854.99 | | 6,708,621,087.58 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 3,457,374.00 | | | | 9,209,999.00 | -75,432,719.98 | | | 27,581,403.71 | -163,067,376.77 | | -47,385,880.08 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 275,814,037.08 | | 275,814,037.08 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 3,457,374.00 | | | | 9,209,999.00 | -75,432,719.98 | | | | | | 88,100,092.98 |
| 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 | | | | | 15,965,621.11 | -75,432,719.98 | | | | | | 91,398,341.09 |
| 4. 其他 | 3,457,374.00 | | | | -6,755,622.11 | | | | | | | -3,298,248.11 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 27,581,403.71 | -438,881,413.85 | | -411,300,010.14 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 27,581,403.71 | -27,581,403.71 | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -411,300,010.14 | | -411,300,010.14 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--|--|--|------------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--|------------------|
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 8,075,404.38 | | | | 8,075,404.38 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | 8,075,404.38 | | | | -8,075,404.38 |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,375,589,297.00 | | | | 4,183,892,856.91 | 84,566,521.20 | | 277,996,096.57 | 908,323,478.22 | | 6,661,235,207.50 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|--------|------|----------------|------------------|----|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,344,771,235.00 | | | | 4,004,879,439.56 | 160,799,613.58 | | | 237,169,803.37 | 1,406,841,968.85 | | 6,832,862,833.20 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,344,771,235.00 | | | | 4,004,879,439.56 | 160,799,613.58 | | | 237,169,803.37 | 1,406,841,968.85 | | 6,832,862,833.20 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 27,360,688.00 | | | | 169,803,418.35 | -800,372.40 | | | 13,244,889.49 | -335,451,113.86 | | -124,241,745.62 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 132,448,894.89 | | 132,448,894.89 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 27,360,688.00 | | | | 169,803,418.35 | -800,372.40 | | | | | | 197,964,478.75 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 26,895,200.00 | | | | 166,114,526.90 | | | | | | | 193,009,726.90 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |

江西金力永磁科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--|--|------------------|----------------|--|--------------|----------------|------------------|--|------------------|
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | 465,488.00 | | | 3,688,891.45 | -800,372.40 | | | | | | 4,954,751.85 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 13,244,889.49 | -467,900,008.75 | | -454,655,119.26 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 13,244,889.49 | -13,244,889.49 | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | -454,655,119.26 | | -454,655,119.26 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 6,985,988.23 | | | | 6,985,988.23 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | 6,985,988.23 | | | | -6,985,988.23 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,372,131,923.00 | | | 4,174,682,857.91 | 159,999,241.18 | | | 250,414,692.86 | 1,071,390,854.99 | | 6,708,621,087.58 |

三、公司基本情况

江西金力永磁科技股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国江西省注册的股份有限公司，于2008年8月19日成立。经中国证监会批准，本公司于2018年9月21日在深圳证券交易所上市（股票代码：300748.SZ）。2022年1月14日，本公司在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）主板上市（股票代码：06680.HK）。本公司总部位于江西省赣州市经济技术开发区工业园。

本集团主要经营活动为研发、生产和销售钕铁硼永磁等磁性材料及相关磁组件。

本集团的控股股东为于中华人民共和国成立的江西锐德企业管理有限公司。最终控股股东为蔡报贵先生、李忻农先生及胡志滨先生，且为一致行动人。

本财务报表已经本公司董事会于2026年3月25日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东会审议。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

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：

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量及金融资产减值等。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

2、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

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 | 金额大于 1,000 万元 |
| 重要的在建工程 | 金额大于 3,000 万元 |
| 重要的账龄超过一年或逾期的应付账款 | 金额大于 1,000 万元 |
| 重要的账龄超过一年或逾期的其他应付款 | 金额大于 1,000 万元 |
| 存在重要少数股东权益的非全资子公司 | 少数股东权益金额大于股东权益总额的 0.5% |
| 重要的联营企业 | 金额大于 3,000 万元 |
| 重要的承诺事项 | 单项承诺事项金额大于股东权益总额的 0.5% |
| 重要的或有事项 | 单项或有事项金额大于股东权益总额的 0.5% |

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“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，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融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，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

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。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括本集团认购的理财产品及非上市权益工具投资等。

金融负债分类和计量

除了签发的由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

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

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估以摊余成本计量的金融工具的预期信用损失，本集团根据发票日期计算账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据开票日期确定账龄。

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如外汇远期合同，对汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的标准

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，金融资产满足下列条件之一的，表明企业持有该金融资产是交易性的：取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售或回购；相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式，在这种情况下，即使组合中有某个组成项目持有的期限稍长也不受影响，其中“金融工具组合”指金融资产组合、金融负债组合或金融资产和金融负债组合；相关金融资产或金融负债属于衍生工具。只有不符合上述条件的权益工具投资才可以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。

11、存货

存货包括原材料、在产品、库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按各项存货的具体类别计提。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，合并计提存货跌价准备。

12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

13、固定资产

（1）确认条件

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提提供经济利益的，适用不同折旧率。

(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 | 5.00 | 3.17-4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5-10 年 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-6 年 | 5.00 | 15.83-23.75 |
| 器具工具家具 | 年限平均法 | 3-10 年 | 5.00 | 9.50-31.67 |
| 电子设备 | 年限平均法 | 3-6 年 | 5.00 | 15.83-31.67 |

土地类固定资产指本公司的子公司JL MAG MEXICO, S.A. DE C.V.持有的土地，由于拥有永久所有权，所以不计提折旧。按《企业会计准则》规定，本集团将持有的位于中国大陆境内以外永久土地所有权分类为固定资产，且不计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

| 项目 | 结转固定资产的标准 |
|--------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 实际开始使用 |
| 机器设备 | 达到设计要求并完成试生产 |
| 器具工具家具 | 达到设计要求并完成试生产 |
| 运输工具 | 实际开始使用 |
| 电子设备 | 完成安装调试 |

15、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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

16、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

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命如下：

| 项目 | 使用寿命 | 确定依据 |
|-------|------|---------|
| 土地使用权 | 50 年 | 土地使用权期限 |

| | | |
|-------|--------|----------------|
| 软件 | 5-10 年 | 软件使用期限 |
| 非专利技术 | 5-10 年 | 结合产品生命周期预计使用年限 |
| 专利权 | 10 年 | 结合产品生命周期预计使用年限 |

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

研发人员和研发投入的认定要求如下：

研发人员认定

研发人员指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员。主要包括：在研发部门及相关职能部门中直接从事研发项目的专业人员；具有相关技术知识和经验，在专业人员指导下参与研发活动的技术人员；参与研发活动的技工等。

研发投入认定

研发投入为企业研发活动直接相关的支出，通常包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发投入的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提。本期研发投入的计算口径为本期费用化的研发费用与本期资本化的开发支出之和。

17、长期资产减值

对除存货及金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较其包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

| 项目 | 摊销期 |
|----------|------|
| 租入资产改良支出 | 3-6年 |

| | |
|-------------|----|
| 其他超过一年的待摊费用 | 3年 |
|-------------|----|

19、合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

20、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并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

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

21、股份支付

本集团的股份支付是以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

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。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的限制性股票的股权激励费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

22、优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行的可转换债券的权益成份分类为其他权益工具，详见附注五、10。

23、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

本集团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确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

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

销售商品合同

本集团通过向客户转让钕铁硼磁性材料商品履行履约义务，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时点确认收入：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。本公司确认收入的具体方法如下：

常规销售收入确认标准：公司在将产品运送至双方约定地点，按照合同要求验收合格并取得客户签收单时确认收入。

寄售模式收入确认标准：公司将产品运送至客户指定地点，按照合同要求验收合格，客户领用后，公司在收到客户对账单时确认收入。

出口产品收入确认标准（FOB模式）：公司在将产品运送至双方约定的港口，并按照约定办妥报关手续且货物离岸后确认收入。

24、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，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该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

26、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

租赁开始日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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

28. 其他

(1) 其他非流动资产

其他非流动资产主要为一年以上到期的大额存单、预付长期资产购置款和槽体物料。稀土萃取槽的正常运转需要投入一定数量的槽体富集物。这些富集物主要包含稀土氧化物，以及将稀土溶液分离至稀土氧化物过程中所必需的酸性物质、磷酸盐及萃取剂。萃取槽底料通常在萃取槽中保有，直至相关萃取设备报废时才被取出出售，公司将其确认为非流动资产。

其他非流动资产之槽体物料按照成本进行初始计量。购置成本包括购买价款及相关税费。槽体物料可恒定使用，出于谨慎性原则，公司在考虑槽体物料残值后，将槽体物料按照所在车间可使用年限直线法摊销。公司至少于每年年度终了，对槽体物料的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

(3) 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

(4) 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(5) 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

存货跌价准备

于资产负债表日，本集团存货按成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的原材料及在产品，本集团建立了跌价准备计算模型，估计将要发生的成本费用，以产成品的估计售价为基础确定其可变现净值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注七、17。

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-------------------------------------|----------|
| 增值税 | 销售额和适用税率计算的销项税额， 抵扣准予抵扣的进项税额后的差额 | 5%、13% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的增值税税额 | 7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 参照披露情况说明 |
| 教育费附加 | 实际缴纳的增值税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的增值税税额 | 2% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|----------------|---|
| 中国大陆企业所得税政策 | 本集团内除部分于境内设立的子公司因享受税务优惠需按其注册当地的所得税法规计提企业所得税以外，其余的境内子公司的企业所得税按应纳税所得额的 25% 计缴。 本集团所属企业，以法人单位为企业所得税纳税人，在企业登记注册地缴纳企业所得税。 |
| 中国香港及海外公司所得税政策 | 本集团位于中国香港及其他国家子公司的所得税率范围为 9% 至 30%。 |

2、税收优惠

2013年1月10日，财政部、海关总署、国家税务总局发布的《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》(财税[2013]4号)规定，为贯彻落实《国务院关于支持赣南等原中央苏区振兴发展的若干意见》(国发[2012]21号)，准予赣州市执行西部大开发税收政策，自2012年1月1日至2020年12月31日，对设在赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业

业减按15%的税率征收企业所得税。《关于延期西部大开发企业所得税政策的公告》（2020年第23号），赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业税收优惠政策自2021年1月1日延期至2030年12月31日，本公司、江西劲诚永磁新材料有限公司、江西金力粘结磁有限公司符合上述规定的条件，享受企业所得税减按15%征收的优惠税率。

根据《关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告》（国家税务总局公告[2018]23号），对于设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。金力永磁（包头）科技有限公司、巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司符合上述规定的条件，于2021年1月1日到2030年12月31日适用15%的优惠税率。

根据科技部、财政部及国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知，对于符合高新技术企业认定标准的企业适用15%的优惠税率。金力永磁（宁波）科技有限公司符合上述规定的条件，公司于2024年12月6日获得高新技术企业认定，有效期3年，于2024年12月6日到2027年12月6日适用15%的优惠税率。

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 | 105,906.90 | 117,184.45 |
| 银行存款 | 3,215,719,041.70 | 2,100,943,252.33 |
| 其他货币资金 | 140,776,786.67 | 611,863,960.27 |
| 合计 | 3,356,601,735.27 | 2,712,924,397.05 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 1,175,748,566.45 | 554,320,654.13 |

其他说明：

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 | 203,844,379.25 | 186,178,494.68 |
| 其中： | | |
| 理财产品 | 120,589,600.00 | 148,081,040.00 |
| 非上市公司股权 | 82,308,379.25 | 38,097,454.68 |
| 衍生金融资产-远期结汇 | 946,400.00 | |
| 其中： | | |
| 合计 | 203,844,379.25 | 186,178,494.68 |

其他说明：

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|---------------|
| 银行承兑票据 | 357,129,221.26 | |
| 商业承兑票据 | 87,417,126.09 | 49,376,883.63 |

| | | |
|------------|----------------|---------------|
| 减：应收票据坏账准备 | -874,171.26 | -492,649.66 |
| 合计 | 443,672,176.09 | 48,884,233.97 |

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|------------|------------|-------------|----|----|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 应收票据 | 492,649.66 | 874,171.26 | -492,649.66 | | | 874,171.26 |
| 合计 | 492,649.66 | 874,171.26 | -492,649.66 | | | 874,171.26 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 商业承兑票据 | 84,562,954.83 |
| 合计 | 84,562,954.83 |

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------|----------------|
| 银行承兑票据 | | 277,052,666.09 |
| 合计 | | 277,052,666.09 |

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 1年以内（含1年） | 2,488,855,324.67 | 2,042,470,890.30 |
| 1至2年 | 6,938,775.11 | 885,457.15 |
| 2至3年 | 51,888.82 | 24,734.83 |
| 3年以上 | 34,734.83 | 3,792,739.33 |
| 3至4年 | 24,734.83 | |
| 5年以上 | 10,000.00 | 3,792,739.33 |
| 合计 | 2,495,880,723.43 | 2,047,173,821.61 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 2,495,880.723.43 | 100.00% | 25,611,001.08 | 1.03% | 2,470,269.722.35 | 2,047,173.821.61 | 100.00% | 24,239,251.74 | 1.18% | 2,022,934.569.87 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 合计 | 2,495,880.723.43 | 100.00% | 25,611,001.08 | 1.03% | 2,470,269.722.35 | 2,047,173.821.61 | 100.00% | 24,239,251.74 | 1.18% | 2,022,934.569.87 |

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------------|------------------|---------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 2,495,880,723.43 | 25,611,001.08 | 1.03% |
| 合计 | 2,495,880,723.43 | 25,611,001.08 | |

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|---------------|---------------|----------------|---------------|------------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 应收账款 | 24,239,251.74 | 25,542,926.23 | -21,397,220.23 | -2,710,888.92 | -63,067.74 | 25,611,001.08 |
| 合计 | 24,239,251.74 | 25,542,926.23 | -21,397,220.23 | -2,710,888.92 | -63,067.74 | 25,611,001.08 |

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 客商 D | 201,183,351.63 | | 201,183,351.63 | 8.06% | 2,011,833.52 |
| 客商 E | 147,319,392.07 | | 147,319,392.07 | 5.90% | 1,473,193.92 |
| 客商 F | 140,101,549.50 | | 140,101,549.50 | 5.61% | 1,401,015.50 |
| 客商 G | 108,352,467.26 | | 108,352,467.26 | 4.34% | 1,083,524.67 |
| 客商 C | 103,200,316.40 | | 103,200,316.40 | 4.13% | 1,032,003.16 |
| 合计 | 700,157,076.86 | | 700,157,076.86 | 28.04% | 7,001,570.77 |

5、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 | 428,626,428.86 | 287,518,770.39 |
| 合计 | 428,626,428.86 | 287,518,770.39 |

(2) 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 | 1,922,647,041.65 | |
| 合计 | 1,922,647,041.65 | |

6、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 46,571,903.72 | 56,209,922.13 |
| 合计 | 46,571,903.72 | 56,209,922.13 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 供应商及客户往来 | 18,545,110.68 | 21,065,840.92 |
| 押金及保证金 | 1,904,459.74 | 1,130,490.58 |
| 职工往来 | 2,304,291.01 | 2,091,678.29 |
| 政府补助 | 27,277,787.61 | 32,920,522.12 |
| 其他 | 92,484.95 | |
| 合计 | 50,124,133.99 | 57,208,531.91 |

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） | 21,897,839.77 | 55,831,828.24 |
| 1至2年 | 27,456,352.88 | 179,442.89 |
| 2至3年 | 82,657.97 | 786,850.00 |
| 3年以上 | 687,283.37 | 410,410.78 |
| 3至4年 | 354,383.37 | 210,000.00 |
| 4至5年 | 206,500.00 | 148,030.00 |

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 5 年以上 | 126,400.00 | 52,380.78 |
| 合计 | 50,124,133.99 | 57,208,531.91 |

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------|---------------|---------|--------------|-------|---------------|---------------|---------|------------|-------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 50,124,133.99 | 100.00% | 3,552,230.27 | 7.09% | 46,571,903.72 | 57,208,531.91 | 100.00% | 998,609.78 | 1.75% | 56,209,922.13 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 合计 | 50,124,133.99 | 100.00% | 3,552,230.27 | 7.09% | 46,571,903.72 | 57,208,531.91 | 100.00% | 998,609.78 | 1.75% | 56,209,922.13 |

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------------|---------------|--------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 50,124,133.99 | 3,552,230.27 | 7.09% |
| 合计 | 50,124,133.99 | 3,552,230.27 | |

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 681,518.69 | 317,091.09 | | 998,609.78 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| ——转入第二阶段 | -8,265.80 | 8,265.80 | | 0.00 |
| 本期计提 | 235,049.27 | 2,665,255.76 | | 2,900,305.03 |
| 本期转回 | -293,433.25 | -1,372,287.93 | | -1,665,721.18 |
| 其他变动 | 1,319,036.64 | 0.00 | | 1,319,036.64 |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 1,933,905.55 | 1,618,324.72 | | 3,552,230.27 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|----|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-------|------------|--------------|---------------|--|--------------|--------------|
| 其他应收款 | 998,609.78 | 2,900,305.03 | -1,665,721.18 | | 1,319,036.64 | 3,552,230.27 |
| 合计 | 998,609.78 | 2,900,305.03 | -1,665,721.18 | | 1,319,036.64 | 3,552,230.27 |

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|---|----------|---------------|-----------|------------------|--------------|
| 客商 H | 政府补助 | 24,777,787.61 | 一至两年 | 49.43% | 2,477,778.76 |
| 客商 I | 政府补助 | 2,500,000.00 | 一至两年 | 4.99% | 250,000.00 |
| 宁波科田磁业股份有限公司 | 供应商及客户往来 | 1,000,000.00 | 一年以内 | 2.00% | 10,000.00 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 供应商及客户往来 | 858,463.76 | 一年以内、一至两年 | 1.71% | 24,115.51 |
| Hong Kong Science and Technology Parks Ltd. | 押金及保证金 | 587,749.24 | 一年以内 | 1.17% | 5,877.49 |
| 合计 | | 29,724,000.61 | | 59.30% | 2,767,771.76 |

7、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 | 160,830,784.72 | 99.58% | 68,294,489.57 | 97.49% |
| 1 至 2 年 | 76,691.85 | 0.05% | 1,344,288.03 | 1.92% |
| 2 至 3 年 | 385,902.00 | 0.24% | 415,435.10 | 0.59% |
| 3 年以上 | 204,172.95 | 0.13% | | |
| 合计 | 161,497,551.52 | | 70,054,212.70 | |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

| 单位名称 | 年末余额 | 占预付款项年末余额合计数的比例 (%) |
|------|----------------|---------------------|
| 供应商A | 137,500,000.00 | 85.14 |
| 供应商B | 10,655,050.06 | 6.60 |
| 供应商C | 2,066,921.52 | 1.28 |
| 供应商D | 1,180,000.00 | 0.73 |
| 供应商E | 1,176,849.80 | 0.73 |
| 合计 | 152,578,821.38 | 94.48 |

其他说明：

8、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 | 381,260,791.78 | | 381,260,791.78 | 559,493,145.73 | | 559,493,145.73 |
| 在产品 | 540,024,064.20 | 1,004,102.26 | 539,019,961.94 | 426,486,294.49 | 2,098,034.89 | 424,388,259.60 |
| 库存商品 | 1,872,010,946.81 | 15,316,204.17 | 1,856,694,742.64 | 1,205,348,808.17 | 11,172,445.53 | 1,194,176,362.64 |
| 合计 | 2,793,295,802.79 | 16,320,306.43 | 2,776,975,496.36 | 2,191,328,248.39 | 13,270,480.42 | 2,178,057,767.97 |

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|------|---------------|---------------|----|---------------|----|---------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 在产品 | 2,098,034.89 | 1,189,114.02 | | 2,283,046.65 | | 1,004,102.26 |
| 库存商品 | 11,172,445.53 | 53,466,917.90 | | 49,323,159.26 | | 15,316,204.17 |
| 合计 | 13,270,480.42 | 54,656,031.92 | | 51,606,205.91 | | 16,320,306.43 |

本公司的产成品，即直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的预计售价减去预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；原材料、在产品或半成品等需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的预计售价减去后续工艺仍需投入的成本费用、预计的销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。本期转回或转销存货跌价准备主要是由于本期销货或者预计售价上升。本公司按照原材料、在产品及库存商品分组组合进行存货跌价测试并计提存货跌价准备。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

| 组合名称 | 期末 | | | 期初 | | |
|------|------------------|---------------|----------|------------------|---------------|----------|
| | 期末余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 | 期初余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 |
| 在产品 | 540,024,064.20 | 1,004,102.26 | 0.19% | 426,486,294.49 | 2,098,034.89 | 0.49% |
| 库存商品 | 1,872,010,946.81 | 15,316,204.17 | 0.82% | 1,205,348,808.17 | 11,172,445.53 | 0.93% |
| 合计 | 2,412,035,011.01 | 16,320,306.43 | | 1,631,835,102.66 | 13,270,480.42 | |

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|---------------|
| 一年内到期的大额存单 | 768,550,269.44 | 10,046,583.33 |
| 合计 | 768,550,269.44 | 10,046,583.33 |

(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

10、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 待抵扣及认证增值税 | 134,191,202.42 | 114,040,138.80 |
| 预缴企业所得税 | 1,191,735.54 | 5,000,421.96 |
| 其他 | 5,025,624.68 | |
| 合计 | 140,408,562.64 | 119,040,560.76 |

其他说明：

11、其他权益工具投资

单位：元

| 项目名称 | 期末余额 | 期初余额 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 本期末累计计入其他综合收益的利得 | 本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------|---------------------------|
| 宁波金磁绿能股权投资合伙企业（有限合伙） | 31,369,034.74 | 15,438,240.26 | 2,658,067.21 | | 3,459,943.84 | | | 战略投资 |
| 合计 | 31,369,034.74 | 15,438,240.26 | 2,658,067.21 | | 3,459,943.84 | | | |

其他说明：

于2025年12月31日，本公司子公司金力永磁（宁波）投资有限公司（“宁波投资”）持有宁波金磁绿能股权投资合伙企业(有限合伙)（“宁波金磁”）的持股比例为23.5016%，由于合伙协议约定宁波投资不参与宁波金磁的决策程序，故宁波投资未对宁波金磁实施重大影响，并将其指定为其他权益工具投资。

12、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 | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 8,346,495.85 | | | | 155,914.88 | | | | | | 8,502,410.73 | |
| 小计 | 8,346,495.85 | | | | 155,914.88 | | | | | | 8,502,410.73 | |
| 合计 | 8,346,495.85 | | | | 155,914.88 | | | | | | 8,502,410.73 | |

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

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

其他说明：

13、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 2,953,074,420.05 | 2,293,883,926.81 |
| 合计 | 2,953,074,420.05 | 2,293,883,926.81 |

(1) 固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 器具工具家具 | 运输工具 | 电子设备 | 土地 | 合计 |
|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 1,111,210,786.63 | 1,408,145,741.00 | 154,278,649.08 | 9,789,017.60 | 14,795,576.54 | 194,187,452.15 | 2,892,407,223.00 |
| 2.本期增加金额 | | | | | | | |
| (1) 购置 | | 11,435,474.63 | 182,141.61 | 1,034,731.95 | 132,499.68 | | 12,784,847.87 |
| (2) 在建工程转入 | 485,622,925.78 | 342,339,465.42 | 60,057,625.38 | 642,452.99 | 5,054,548.91 | | 893,717,018.48 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | 14,184,718.16 | 2,891,038.00 | 428,864.13 | 356,657.15 | | 17,861,277.44 |
| (2) 其他转出(注 2) | | 60,830,176.82 | 5,772,375.09 | 130,796.46 | 248,660.20 | | 66,982,008.57 |
| (3) 外币报表折算差异 | -1,424,321.37 | -87,475.75 | 249,148.76 | -115,563.18 | -62,182.90 | -22,261,054.42 | -23,701,448.86 |
| 4.期末余额 | 1,598,258,033.78 | 1,686,993,261.82 | 205,605,854.22 | 11,022,105.13 | 19,439,490.68 | 216,448,506.57 | 3,737,767,252.20 |
| 二、累计折旧 | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 101,459,502.53 | 415,006,588.59 | 66,649,464.50 | 6,013,001.00 | 9,394,739.57 | | 598,523,296.19 |
| 2.本期增加金额 | | | | | | | |
| (1) | 44,021,993.29 | 137,509,584.00 | 30,899,812.95 | 1,927,711.07 | 2,729,586.94 | | 217,088,688.25 |

| | | | | | | | |
|--------------|------------------|------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| 计提 | | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | 8,540,416.06 | 1,395,758.68 | 407,420.92 | 336,172.62 | | 10,679,768.28 |
| (2) 其他转出 | | 27,877,210.36 | 3,890,545.52 | 38,830.20 | 203,931.69 | | 32,010,517.77 |
| (3) 外币报表折算差异 | -53,941.25 | -82,479.90 | 1,457.55 | -62,779.25 | -51,939.48 | | -249,682.33 |
| 4.期末余额 | 145,535,437.07 | 516,181,026.07 | 92,261,515.70 | 7,557,240.20 | 11,636,161.68 | | 773,171,380.72 |
| 三、减值准备 | | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | | | |
| (1) 计提 | 11,521,451.43 | | | | | | 11,521,451.43 |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | | |
| 4.期末余额 | 11,521,451.43 | | | | | | 11,521,451.43 |
| 四、账面价值 | | | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 1,441,201,145.28 | 1,170,812,235.75 | 113,344,338.52 | 3,464,864.93 | 7,803,329.00 | 216,448,506.57 | 2,953,074,420.05 |
| 2.期初账面价值 | 1,009,751,284.10 | 993,139,152.41 | 87,629,184.58 | 3,776,016.60 | 5,400,836.97 | 194,187,452.15 | 2,293,883,926.81 |

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|--------|--------------|--------------|------|--------------|-----------|
| 机器设备 | 6,513,513.90 | 4,092,260.42 | | 2,421,253.48 | 工艺变更，暂时闲置 |
| 器具工具家具 | 449,994.73 | 383,532.77 | | 66,461.96 | 工艺变更，暂时闲置 |
| 合计 | 6,963,508.63 | 4,475,793.19 | | 2,487,715.44 | |

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|--------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 13,479,009.08 |
| 器具工具家具 | 174,333.71 |
| 合计 | 13,653,342.79 |

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|------------|---------------|--------------------|
| 包头科技 3#宿舍 | 13,290,740.68 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技 4#宿舍 | 12,698,975.39 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技 13#车间 | 19,874,710.51 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技 14#车间 | 11,238,190.98 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |
| 包头科技 15#车间 | 66,504,608.69 | 整体工程已竣工决算，正在办理产权证书 |

其他说明：

注 1：土地类固定资产指本公司的子公司 JL MAG MEXICO, S.A. DE C.V. 拥有的土地，由于拥有永久所有权，故不计提折旧。

注 2：固定资产的其他转出指本公司的固定资产转入在建工程。

(5) 固定资产的减值测试情况

☑适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|----|---------------|--------------|---------------|---------------------------------|--------|------------------------------------|
| 厂房 | 16,012,534.48 | 4,491,083.05 | 11,521,451.43 | 公司采用收益法确定资产公允价值，并通过市场价格查询确定处置费用 | 租金，折现率 | 公司通过市场价格查询确定租金，采用无风险利率加风险调整值法确定折现率 |
| 合计 | 16,012,534.48 | 4,491,083.05 | 11,521,451.43 | | | |

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

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

其他说明：

由于本公司的子公司赣州劲力磁材加工有限公司生产计划调整，对其位于江西省赣州市的厂房进行了减值测试。

14、在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 |
| 合计 | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 |

(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 |
| 厂区建筑 | 85,773,141.38 | | 85,773,141.38 | 469,172,847.01 | | 469,172,847.01 |

| | | | | | | |
|---------|----------------|--|----------------|----------------|--|----------------|
| 待安装检验设备 | 244,052,621.72 | | 244,052,621.72 | 308,558,282.51 | | 308,558,282.51 |
| 合计 | 329,825,763.10 | | 329,825,763.10 | 777,731,129.52 | | 777,731,129.52 |

(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 |
|----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-------------|--------|--------------|--------------|-------------|---------|
| 宁波年产 3000 吨高端磁材及 1 亿台套组件项目 | 1,100,000,000.00 | 324,982,173.18 | 28,354,180.99 | 204,370,491.17 | | 148,965,863.00 | 86.28% | 86.28% | 76,896.01 | | | 自筹及募集资金 |
| 包头高性能稀土永磁材料基地项目-二期 | 700,000,000.00 | 118,379,506.59 | 174,622,330.03 | 249,655,748.90 | | 43,346,087.72 | 95.94% | 95.94% | 335,929.37 | 169,633.94 | 2.55% | 自筹及募集资金 |
| 高效节能电机用磁材基地项目 | 1,200,000,000.00 | 252,837,746.76 | 130,154,034.93 | 347,635,038.97 | | 35,356,742.72 | 42.67% | 42.67% | 1,759,620.48 | 736,888.80 | 2.15%-2.50% | 自筹及募集资金 |
| 年产 20000 吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目 | 1,050,000,000.00 | | 15,807,116.05 | | | 15,807,116.05 | 1.64% | 1.64% | | | | 自有及募集资金 |
| 其他 | | 81,531,702.99 | 96,939,691.54 | 92,055,739.44 | 65,701.48 | 86,349,953.61 | | | | | | |
| 合计 | 4,050,000,000.00 | 777,731,129.52 | 445,877,353.54 | 893,717,018.48 | 65,701.48 | 329,825,763.10 | | | 2,172,445.86 | 906,522.74 | | |

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 ☑不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 运输工具及设备 | 办公设备 | 合计 |
|--------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.期初余额 | 18,618,270.18 | 1,682,141.72 | 198,256.22 | 20,498,668.12 |

| | | | | |
|-------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 2.本期增加金额 | 14,243,081.48 | 204,638.44 | | 14,447,719.92 |
| (1) 外币报表折算差 | | 143,345.68 | 21,339.64 | 164,685.32 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| (1) 外币报表折算差 | 278,557.61 | | | 278,557.61 |
| 4.期末余额 | 32,582,794.05 | 2,030,125.84 | 219,595.86 | 34,832,515.75 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1.期初余额 | 12,680,357.91 | 971,704.78 | 158,422.44 | 13,810,485.13 |
| 2.本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | 6,216,809.63 | 361,155.84 | 7,827.31 | 6,585,792.78 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 外币报表折算差 | 625,678.59 | 55,167.26 | 1,506.03 | 682,351.88 |
| 4.期末余额 | 18,271,488.95 | 1,277,693.36 | 164,743.72 | 19,713,926.03 |
| 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 | 14,311,305.10 | 752,432.48 | 54,852.14 | 15,118,589.72 |
| 2.期初账面价值 | 5,937,912.27 | 710,436.94 | 39,833.78 | 6,688,182.99 |

16、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 | 234,008,221.63 | 18,817,911.52 | 34,281,228.99 | 9,730,357.02 | 296,837,719.16 |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 购置 | 34,994,163.62 | | | | 34,994,163.62 |
| (2) 内部研发 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 在建工程转入 | | | 3,772.28 | 61,929.20 | 65,701.48 |
| 外币报表折算差异 | | | | 173,080.20 | 173,080.20 |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| | | | | | |
| 4.期末余额 | 269,002,385.25 | 18,817,911.52 | 34,285,001.27 | 9,965,366.42 | 332,070,664.46 |

| | | | | | |
|----------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1.期初余额 | 26,055,309.36 | 473,154.75 | 2,033,333.13 | 3,321,327.26 | 31,883,124.50 |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | 4,786,462.61 | 1,892,619.00 | 6,454,747.35 | 806,015.27 | 13,939,844.23 |
| 外币报表折算差异 | | | | 153,614.49 | 153,614.49 |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | |
| 4.期末余额 | 30,841,771.97 | 2,365,773.75 | 8,488,080.48 | 4,280,957.02 | 45,976,583.22 |
| 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 | 238,160,613.28 | 16,452,137.77 | 25,796,920.79 | 5,684,409.40 | 286,094,081.24 |
| 2.期初账面价值 | 207,952,912.27 | 18,344,756.77 | 32,247,895.86 | 6,409,029.76 | 264,954,594.66 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

17、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 | | |
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 67,813,896.38 | | | | | 67,813,896.38 |
| 合计 | 67,813,896.38 | | | | | 67,813,896.38 |

(2) 商誉减值准备

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 |
|--------------------|--------------|------|--|------|--|--------------|
| | | 计提 | | 处置 | | |
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 3,380,823.67 | | | | | 3,380,823.67 |
| 合计 | 3,380,823.67 | | | | | 3,380,823.67 |

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称 | 所属资产组或组合的构成及依据 | 所属经营分部及依据 | 是否与以前年度保持 |
|----|----------------|-----------|-----------|
| | | | |

| | | | |
|--------------------|---|--|----|
| | | | 一致 |
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 主要由固定资产、无形资产、其他非流动资产构成。构成依据为该资产组的主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入，并且考虑了企业管理层对生产经营活动的管理或者监控方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。 | 基于内部管理目的，对银海新材收购的协同效应受益对象是整个集团，集团专注于高性能钕铁硼磁钢的制造和销售，并未单独形成分部。 | 是 |

(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

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 预测期的年限 | 预测期的关键参数 | 稳定期的关键参数 | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|--------------------|----------------|----------------|------|--------|--------------------|-----------|---------------|
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 259,030,646.79 | 279,038,300.00 | | 5 年 | 预测期售价增长率、预期利润率、折现率 | 永续增长率、折现率 | 本集团所处行业特定情况 |

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

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

(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

其他说明：

本集团于 2024 年 12 月 31 日收购巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司（“银海新材”），形成商誉 67,813,896.38 元。

商誉的减值测试情况

商誉的账面价值分摊至资产组或者资产组组合的情况如下：

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 | 64,433,072.71 | 64,433,072.71 |
| 合计 | 64,433,072.71 | 64,433,072.71 |

资产组的可回收金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算，超过预测期的现金流量增长率为零，管理层采用能够反映相关资产组特定风险的税后利率为折现率，管理层根据历史经验及对本市场发展的预测确定了用于现金流预测的其他关键假设，包括未来售价等。

2025 年度，相关资产组采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

| 项目 | 银海新材稀土氧化物回收利用相关资产组 |
|----------|-----------------------|
| 预测期售价增长率 | -1.49%-3.79% |
| 预测期利润率 | 11.32%-16.71% |
| 税后折现率 | 预测期 12.07%，永续期 12.04% |
| 稳定期销售增长率 | - |

管理层所采用的增长率与行业报告所在的预测数据一致。在售价增长时，受益于本次收购的协同效应及未来产能提升计划，银海新材稀土氧化物回收利用资产组的销量相应增加。

上述假设用以分析该资产组的可回收金额，如果预测期销售单价上升或下降 1%，或折现率上升或下降 1%，商誉资产组均无需计提减值。

18、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|
| 租入资产改良支出 | 631,695.94 | 1,223,446.11 | 973,238.77 | | 881,903.28 |
| 其他超过一年的待摊费用 | 3,763,642.98 | 290,954.37 | 438,140.99 | | 3,616,456.36 |
| 合计 | 4,395,338.92 | 1,514,400.48 | 1,411,379.76 | | 4,498,359.64 |

其他说明：

19、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 | 36,757,218.38 | 5,661,254.56 | 38,015,012.32 | 5,702,251.85 |
| 递延收益 | 179,648,839.49 | 26,947,325.92 | 129,017,874.93 | 19,352,681.26 |
| 股份支付 | 100,835,979.33 | 15,125,396.90 | | |
| 存货跌价准备 | 16,328,953.77 | 2,449,343.07 | 12,298,508.68 | 3,079,975.14 |
| 租赁负债 | 2,788,079.50 | 418,211.93 | 5,523,623.24 | 828,543.48 |
| 可抵扣亏损 | 89,973,437.68 | 14,165,299.55 | | |
| 内部交易未实现利润 | 9,843,933.27 | 1,476,589.99 | | |
| 合计 | 436,176,441.42 | 66,243,421.92 | 184,855,019.17 | 28,963,451.73 |

(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 |
| 非同一控制下企业合并公允价值调整 | 43,452,095.00 | 6,517,814.25 | 58,738,436.91 | 8,810,765.54 |
| 租赁 | 2,916,986.85 | 437,548.03 | 3,581,556.85 | 820,845.36 |
| 500 万以下固定资产调整的税会差异 | 405,903,271.08 | 60,885,490.66 | 438,012,440.73 | 66,833,512.02 |
| 公允价值变动 | 32,034,246.46 | 6,801,781.62 | 4,274,874.68 | 850,976.67 |
| 与收益相关的政府补助 | 27,277,787.60 | 4,091,668.14 | 32,920,522.20 | 4,938,078.33 |
| 应付债券 | 167,165,857.94 | 27,582,366.56 | | |
| 合计 | 678,750,244.93 | 106,316,669.26 | 537,527,831.37 | 82,254,177.92 |

(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 | 40,065,950.93 | 26,177,470.99 | 25,188,449.60 | 3,775,002.13 |
| 递延所得税负债 | 40,065,950.93 | 66,250,718.33 | 25,188,449.60 | 57,065,728.32 |

(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 | 8,606,562.51 | 4,799,553.46 |
| 可抵扣亏损 | 83,893,736.56 | 115,133,307.56 |
| 合计 | 92,500,299.07 | 119,932,861.02 |

(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

单位：元

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|----------|---------------|----------------|----|
| 2025 年 | | 3,825,706.54 | |
| 2026 年 | | 17,377,413.41 | |
| 2027 年 | | 10,743,241.06 | |
| 2028 年 | 5,616,598.97 | 23,143,310.10 | |
| 2029 年 | 1,787,770.64 | 9,631,825.30 | |
| 2030 年 | 13,824,119.69 | 1,912,101.61 | |
| 2030 年以后 | 62,665,247.26 | 48,499,709.54 | |
| 合计 | 83,893,736.56 | 115,133,307.56 | |

20、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 |
| 一年以上到期的大额存单（注 1） | 663,094,390.35 | | 663,094,390.35 | 1,005,735,416.67 | | 1,005,735,416.67 |
| 萃取槽底料 | 37,693,996.12 | | 37,693,996.12 | 38,131,005.04 | | 38,131,005.04 |
| 预付长期资产购置款 | 102,042,843.96 | | 102,042,843.96 | 113,734,555.46 | | 113,734,555.46 |
| 履约保证金（注 2） | 8,215,200.00 | | 8,215,200.00 | 8,215,200.00 | | 8,215,200.00 |
| 合计 | 811,046,430.43 | | 811,046,430.43 | 1,165,816,177.17 | | 1,165,816,177.17 |

其他说明：

注 1：于 2025 年 12 月 31 日，本公司及子公司的一年以上到期大额存单余额为人民币 663,094,390.35 元，其中，大额存单人民币 374,272,777.78 元被质押开具银行承兑汇票。

注 2：金力永磁（宁波）科技有限公司在当地建设过程中，应当地政府要求，向宁波（江北）高新技术产业园管理委员会缴纳保证金。

21、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 | 128,591,172.11 | 128,591,172.11 | 冻结 | 票据保证金 | 611,863,960.27 | 611,863,960.27 | 冻结 | 票据保证金 |
| 应收票据 | 85,417,126.09 | 84,562,954.83 | 质押 | 票据池质押票据 | 37,756,536.34 | 37,756,536.34 | 质押 | 票据池质押票据 |
| 固定资产 | 46,163,765.09 | 36,021,638.28 | 抵押 | 取得银行借款抵押 | 47,353,907.50 | 47,353,907.50 | 抵押 | 取得银行借款抵押 |
| 无形资产 | 3,701,509.59 | 3,609,819.95 | 抵押 | 取得银行借款抵押 | 3,701,509.59 | 3,701,509.59 | 抵押 | 取得银行借款抵押 |

| | | | | | | | | |
|---------|----------------|----------------|----|--------|----------------|----------------|----|-------------|
| 货币资金 | 12,185,614.56 | 12,185,614.56 | 冻结 | 诉讼冻结 | | | | |
| 应收款项融资 | | | | | 4,521,771.99 | 4,521,771.99 | 质押 | 票据池质押 票据 |
| 其他非流动资产 | 374,272,777.78 | 374,272,777.78 | 质押 | 大额存单质押 | 150,000,000.00 | 150,000,000.00 | 质押 | 大额存单质押 |
| 合计 | 650,331,965.22 | 639,243,977.51 | | | 855,197,685.69 | 855,197,685.69 | | |

其他说明：

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|------------------|----------------|
| 抵押借款 | 16,471,702.19 | 20,016,635.27 |
| 信用借款 | 779,808,461.71 | 136,380,366.79 |
| 担保借款 | 7,000,000.00 | |
| 已贴现未到期的银行承兑汇票 | 59,083,322.59 | 101,553,062.92 |
| 信用证借款 | 466,658,373.91 | |
| 合计 | 1,329,021,860.40 | 257,950,064.98 |

短期借款分类的说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无逾期借款。

23、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 2,611,067,225.55 | 2,678,277,980.97 |
| 合计 | 2,611,067,225.55 | 2,678,277,980.97 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

24、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 | 955,996,407.26 | 377,051,003.52 |
| 1 年至 2 年 | 8,254,450.68 | 1,737,594.22 |
| 2 年至 3 年 | 1,373,147.23 | 1,083,809.06 |
| 3 年以上 | 468,516.65 | 180,833.01 |
| 合计 | 966,092,521.82 | 380,053,239.81 |

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

25、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 其他应付款 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |
| 合计 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |

(1) 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 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 购设备款 | 111,232,442.04 | 249,957,844.77 |
| 限制性股票激励计划回购义务（附注十五） | 84,566,521.20 | |
| 押金质保金 | 17,867,116.88 | 13,670,080.00 |
| 员工代垫款 | 1,266,895.05 | 1,219,735.19 |
| 其他 | 37,097,447.65 | 26,320,401.24 |
| 合计 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

按账龄披露

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 |
|----------|----------------|----------------|
| 1 年以内 | 202,560,129.00 | 222,594,874.58 |
| 1 年至 2 年 | 33,578,673.26 | 43,312,990.72 |
| 2 年至 3 年 | 6,533,933.16 | 24,622,113.40 |
| 3 年以上 | 9,357,687.40 | 638,082.50 |
| 合计 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |

26、合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 84,318,126.71 | 38,522,172.20 |
| 1 年至 2 年 | 63,526.71 | 1,200,922.66 |
| 2 年至 3 年 | 1,199,938.68 | 518.89 |
| 3 年以上 | 60,967.09 | 60,919.27 |
| 合计 | 85,642,559.19 | 39,784,533.02 |

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 |
|-----------------|---------------|--------|
| 中稀天马新材料科技股份有限公司 | 28,945,240.59 | 本年预收货款 |
| 合计 | 28,945,240.59 | —— |

27、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 | 78,727,591.66 | 838,008,628.06 | 801,458,267.20 | 115,277,952.52 |

| | | | | |
|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 347,974.06 | 59,897,932.60 | 59,746,864.16 | 499,042.50 |
| 三、辞退福利 | 8,787.62 | 1,463,755.58 | 1,472,543.20 | |
| 合计 | 79,084,353.34 | 899,370,316.24 | 862,677,674.56 | 115,776,995.02 |

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 75,283,866.92 | 734,520,245.21 | 698,779,081.53 | 111,025,030.60 |
| 2、职工福利费 | 284,564.84 | 49,814,807.43 | 49,853,002.60 | 246,369.67 |
| 3、社会保险费 | 190,339.94 | 30,130,991.39 | 30,046,649.37 | 274,681.96 |
| 其中：医疗保险费 | 185,966.06 | 27,479,418.95 | 27,408,797.55 | 256,587.46 |
| 工伤保险费 | 4,373.88 | 2,651,572.44 | 2,637,851.82 | 18,094.50 |
| 4、住房公积金 | | 12,505,437.00 | 12,505,437.00 | |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 2,968,819.96 | 11,037,147.03 | 10,274,096.70 | 3,731,870.29 |
| 合计 | 78,727,591.66 | 838,008,628.06 | 801,458,267.20 | 115,277,952.52 |

(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 | 336,073.92 | 58,077,219.87 | 57,930,305.63 | 482,988.16 |
| 2、失业保险费 | 10,939.18 | 1,809,181.21 | 1,805,027.01 | 15,093.38 |
| 3、企业年金缴费 | 960.96 | 11,531.52 | 11,531.52 | 960.96 |
| 合计 | 347,974.06 | 59,897,932.60 | 59,746,864.16 | 499,042.50 |

其他说明：

28、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税 | 22,937,367.01 | 5,346,277.55 |
| 企业所得税 | 49,529,184.14 | 10,836,910.45 |
| 个人所得税 | 1,139,515.46 | 2,777,738.00 |
| 城市维护建设税 | 826,687.91 | 5,720.30 |
| 资源税 | 15,606.30 | 17,784.43 |
| 土地使用税 | 733,518.03 | 733,518.03 |
| 印花税 | 2,424,782.36 | 1,821,337.88 |
| 房产税 | 5,829,573.66 | 5,616,255.25 |
| 教育费附加 | 442,229.73 | 2,451.59 |
| 地方教育费附加 | 299,319.82 | 1,634.45 |
| 环境保护税 | 7,965.22 | 5,973.58 |
| 水利建设基金 | 17,598.39 | |
| 合计 | 84,203,348.03 | 27,165,601.51 |

其他说明：

29、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 | 517,897,292.45 | 322,498,059.45 |
| 一年内到期的租赁负债 | 6,065,384.51 | 3,337,927.23 |
| 一年内到期的应付债券利息 | 5,027,788.57 | |
| 一年内到期的长期借款利息 | 846,668.12 | 841,571.70 |
| 合计 | 529,837,133.65 | 326,677,558.38 |

其他说明：

30、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 | 11,574,402.22 | 6,054,990.58 |
| 合计 | 11,574,402.22 | 6,054,990.58 |

其他说明：

31、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 | 724,431,279.61 | 785,288,348.09 |
| 担保借款 | 566,292,132.76 | 321,051,269.13 |
| 减：一年内到期的长期借款及其利息 | -518,743,960.57 | -323,339,631.15 |
| 合计 | 771,979,451.80 | 782,999,986.07 |

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

于 2025 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 1.80%至 2.55%（2024 年 12 月 31 日：2.09%-2.70%）。

32、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|----------------|------|
| 可转换债券 JLMAG B3008 | 517,331,633.95 | |
| 合计 | 517,331,633.95 | |

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 划分至权益工具 | 债务部分发行费用 | 本年转股 | 外币报表折算差异 | 重分类至一年内到期 | 期末余额 | 是否违约 |
|--------------------|--|-------|----------|------|----------------|------|----------------|--------------|---------------|------|---------|---------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|------|
| 可转换债券 JLMA G B3008 | 债券按每份 200,000 美元的特定面值及超出部分以 100,000 美元的整数倍发行 | 1.75% | 2025/8/4 | 5 年 | 838,891,250.00 | | 838,891,250.00 | 5,110,192.50 | 14,357,118.72 | | - | 11,271,102.71 | 102,711,764.94 | 8,414,516.84 | 5,027,788.57 | -517,331,633.95 | 否 |
| 合计 | | | | | 838,891,250.00 | | 838,891,250.00 | 5,110,192.50 | 14,357,118.72 | | - | 11,271,102.71 | 102,711,764.94 | 8,414,516.84 | 5,027,788.57 | -517,331,633.95 | |

注：“可转换债券 JLMA G B3008”币种为美元，此处折算为人民币列示。

(3) 可转换公司债券的说明

| 项目 | 转股条件 |
|--------------------|--------------------------------|
| 可转换债券 JLMA G B3008 | 在发行日满 41 天(含)后至到期日 10 个工作日(含)前 |

经香港联交所批准，本公司全资子公司 JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 于 2025 年 8 月 4 日发行由本公司担保的，于 2030 年 8 月 4 日到期的，本金总额为美元 117,500,000.00 元（折合人民币 838,891,250.00）及利率为 1.75% 的可转换公司债券，可由持有人选择按初步转换价每股 H 股港币 21.38 元（按固定汇率 1 美元兑 7.8499 港元折算为港元）转换为每股面值人民币 1.00 元的本公司已缴足普通 H 股。

2025 年 10 月 28 日，可转换公司债券面值美元 19,400,000 元转为本公司股份。

2025 年 11 月 7 日，由于公司 2025 年半年度利润分配，债券的转换价由每股 H 股 21.38 港元调整为每股 H 股 21.15 港元。

本次发行的可转债转股期限自于发行日后第四十一天及之后直至到期日前第十个工作日营业时间结束时（以寄存有关债券转换证明文件当地时间计，包括首尾两日）为止或（若债券发行人于到期日前要求赎回债券）直至并包括指定债券赎回日期前不迟于第十个工作日（以上述地点时间计）营业时间结束时（以上述地点时间计）为止。

由于上述转股权属于本公司以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具，因此本集团将其作为权益核算。在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计这些债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入其他权益工具。

33、租赁负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 租赁负债 | 14,643,176.79 | 6,665,657.17 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | -6,065,384.51 | -3,337,927.23 |

| | | |
|----|--------------|--------------|
| 合计 | 8,577,792.28 | 3,327,729.94 |
|----|--------------|--------------|

其他说明：

34、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 | 250,253,626.19 | 71,357,603.00 | 27,557,800.46 | 294,053,428.73 | |
| 合计 | 250,253,626.19 | 71,357,603.00 | 27,557,800.46 | 294,053,428.73 | |

其他说明：

35、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 | 1,372,131,923.00 | 7,122,916.00 | | | -3,665,542.00 | 3,457,374.00 | 1,375,589,297.00 |

其他说明：

| | 年初余额 | 本年增减变动 | | | | 年末余额 |
|---------|------------------|--------------|---------------|-------------|---------------|------------------|
| | | 发行新股（注1） | 回购注销股票（注2） | 其他（注3） | 小计 | |
| 无限售条件股份 | 1,361,980,715.00 | 7,122,916.00 | -3,665,542.00 | -642,680.00 | 2,814,694.00 | 1,364,795,409.00 |
| 人民币普通股 | 1,134,339,915.00 | - | -3,665,542.00 | -642,680.00 | -4,308,222.00 | 1,130,031,693.00 |
| 境外上市外资股 | 227,640,800.00 | 7,122,916.00 | - | - | 7,122,916.00 | 234,763,716.00 |
| 有限售条件股份 | 10,151,208.00 | | | 642,680.00 | 642,680.00 | 10,793,888.00 |
| 人民币普通股 | 10,151,208.00 | - | - | 642,680.00 | 642,680.00 | 10,793,888.00 |
| 合计 | 1,372,131,923.00 | 7,122,916.00 | -3,665,542.00 | - | 3,457,374.00 | 1,375,589,297.00 |

注 1：2025 年 10 月 28 日，本公司全资子公司 JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 发行的可转换公司债券面值美元 19,400,000 元转为本公司股份，导致股本增加人民币 7,122,916.00 元，详见附注七、32。

注 2：截至 2025 年 9 月 2 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,665,542 股。2025 年 9 月 10 日，公司回购的 3,665,542 股注销完成。

注 3：中国证券登记结算有限责任公司以本公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份为基数，重新计算并设定可转让股份数量，导致高管锁定股较年初增加 642,680 股。

36、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

2025 年 8 月 4 日，本公司全资子公司 JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 发行由本公司担保的，于 2030 年 8 月 4 日到期的，本金总额为美元 117,500,000.00 元及利率为 1.75% 的可转换公司债券，可由持有人选择按初步转换价每股（H 股）港币 21.38 元（按固定汇率 1 美元兑 7.8499 港元折算为港元）转换为每股面值人民币 1.00 元的本公司已缴足普通 H 股。发行日权益部分的公允价值为美元 29,378,985.54 元，折合人民币 209,751,267.26 元计入其他权益工具。

2025 年 10 月 28 日，可转换公司债券面值美元 19,400,000 元转为本公司股份，减少其他权益工具美元 4,850,658.04 元，折合人民币 34,369,822.59 元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

| 发行在外的金融工具 | 期初 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末 | |
|-------------------|----|------|------|----------------|------|---------------|----|----------------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| 可转换债券 JLMAG B3008 | | | | 209,751,267.26 | | 34,369,822.59 | | 175,381,444.67 |
| 合计 | | | | 209,751,267.26 | | 34,369,822.59 | | 175,381,444.67 |

37、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） | 4,181,025,197.13 | 131,806,435.00 | 138,562,057.11 | 4,174,269,575.02 |
| 其他资本公积 | | 92,285,847.94 | 106,803,176.99 | -14,517,329.05 |
| 合计 | 4,181,025,197.13 | 224,092,282.94 | 245,365,234.10 | 4,159,752,245.97 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：

(1) 2025 年 10 月 28 日，本公司全资子公司 JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 发行的可转换公司债券面值美元 19,400,000 元转为本公司股份，导致资本公积增加人民币 131,806,435.00 元，详见附注七、32。

(2) 截至 2025 年 9 月 2 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,665,542 股，回购总金额为 142,227,599.11 元（含交易费用）。2025 年 9 月 10 日，公司回购的 3,665,542 股注销完成，同时减少资本公积人民币 138,562,057.11 元。

注 2：

(1) 本公司根据限制性股票激励计划以可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，计量当期取得的服务费用人民币 88,025,348.09 元，详见附注十五。根据相关税法规定，在股权激励计划可行权后，上市公司方可根据该股票实际行权时的公允价格与当年激励对象实际行权支付价格的差额及数量，计算确定作为当年上市公司工资薪金支出，依照税法规定进行税前扣除。由于本公司限制性股票于 2025 年 12 月 31 日尚未可行权部分根据 2025 年 12 月 31 日股价估计的未来行权时可税前扣除金额超过在等待期内确认的成本费用的金额，根据企业会计准则规定，本公司将超出部分相应税务影响人民币 4,260,499.85 元计入资本公积。

(2) 2025 年 5 月 28 日，公司召开了 2024 年年度股东大会，审议通过《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关议案。根据上述授权，激励对象于 2025 年 6 月 27 日缴纳了对应的认购价款人民币 84,566,521.20 元，公司将员工认购价款和 2023 年回购的库存股人民币 159,999,241.18 元差异人民币 75,432,719.98 元计入资本公积，并相应减少库存股人民币 75,432,719.98 元。

(3) 2025 年 8 月 4 日，本公司全资子公司 JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 发行本金总额为美元 117,500,000.00 元的可转换公司债券。因可转换债券存在权益工具成分，负债的计税基础与账面价值存在差异，公司就应纳税暂时性差异确认递延所得税负债并将其影响人民币 31,370,457.01 元计入资本公积。

38、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 结转用于员工持股计划的库存股 | 159,999,241.18 | | 159,999,241.18 | |
| 员工持股计划回购义务 | | 84,566,521.20 | | 84,566,521.20 |
| 合计 | 159,999,241.18 | 84,566,521.20 | 159,999,241.18 | 84,566,521.20 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：2025 年 5 月 28 日，本公司召开了 2024 年年度股东大会，审议通过《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关议案。根据上述授权，公司以非交易过户的方式将公司回购专用证券账户中所持有的 8,015,784 股公司股票过户至公司 2025 年 A 股员工持股计划证券账户，过户价格为 10.55 元/股，相应的减少库存股人民币 159,999,241.18 元，其中，激励对象出资缴纳的认购款为人民币 84,566,521.20 元，相应的增加限制性股票回购义务人民币 84,566,521.20 元。

39、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 | 801,876.63 | 2,658,067.21 | | | 664,516.80 | 1,993,550.41 | | 2,795,427.04 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 801,876.63 | 2,658,067.21 | | | 664,516.80 | 1,993,550.41 | | 2,795,427.04 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 43,294,255.04 | 15,306,344.26 | | | | 15,105,553.11 | 200,791.15 | - |
| 外币财务报表折算差额 | 43,294,255.04 | 15,306,344.26 | | | | 15,105,553.11 | 200,791.15 | - |
| 其他综合收益合计 | 42,492,378.41 | 17,964,411.47 | | | 664,516.80 | 17,099,103.52 | 200,791.15 | - |

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：

40、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 | | 20,033,890.36 | 20,033,890.36 | |
| 合计 | | 20,033,890.36 | 20,033,890.36 | |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据 2022 年 12 月 13 日财政部发布的关于《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知(财资[2022]136 号)，本公司属于机械制造企业，按照要求本年提取并使用专项储备 20,033,890.36 元。

41、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 | 250,414,692.86 | 27,581,403.71 | | 277,996,096.57 |

| | | | | |
|----|----------------|---------------|--|----------------|
| 合计 | 250,414,692.86 | 27,581,403.71 | | 277,996,096.57 |
|----|----------------|---------------|--|----------------|

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

42、未分配利润

单位：元

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 调整后期初未分配利润 | 1,414,952,977.68 | 1,591,809,950.47 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 |
| 减：提取法定盈余公积 | 27,581,403.71 | 13,244,889.49 |
| 应付现金股利 | 411,300,010.14 | 454,655,119.26 |
| 期末未分配利润 | 1,681,678,011.17 | 1,414,952,977.68 |

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

43、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 | 7,028,083,879.51 | 5,557,482,728.17 | 5,906,000,198.84 | 5,251,680,113.17 |
| 其他业务 | 689,437,835.45 | 525,788,365.29 | 857,288,941.61 | 759,000,114.23 |
| 合计 | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 | 6,763,289,140.45 | 6,010,680,227.40 |

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

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类 | 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 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型 | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 | | | | | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,929,479,838.46 | 5,469,065,706.34 | | | | | 6,929,479,838.46 | 5,469,065,706.34 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 98,604,041.05 | 88,417,021.83 | | | | | 98,604,041.05 | 88,417,021.83 |
| 材料销售 | 562,043,127.13 | 450,151,855.72 | | | | | 562,043,127.13 | 450,151,855.72 |
| 稀土产成品 | 123,733,727.09 | 74,144,597.81 | | | | | 123,733,727.09 | 74,144,597.81 |

| | | | | | | | | |
|------------|------------------|------------------|--|--|--|--|------------------|------------------|
| 加工服务 | 2,283,278.36 | 1,453,272.62 | | | | | 2,283,278.36 | 1,453,272.62 |
| 租赁收入 | 1,377,702.87 | 38,639.14 | | | | | 1,377,702.87 | 38,639.14 |
| 按经营地区分类 | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 | | | | | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 |
| 其中: | | | | | | | | |
| 中国大陆 | 6,447,347,856.88 | 5,192,613,524.23 | | | | | 6,447,347,856.88 | 5,192,613,524.23 |
| 其他国家或地区 | 1,270,173,858.08 | 890,657,569.23 | | | | | 1,270,173,858.08 | 890,657,569.23 |
| 市场或客户类型 | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | |
| 合同类型 | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | |
| 按商品转让的时间分类 | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 | | | | | 7,717,521,714.96 | 6,083,271,093.46 |
| 其中: | | | | | | | | |
| 在某一时点转让 | 7,716,144,012.09 | 6,083,232,454.32 | | | | | 7,716,144,012.09 | 6,083,232,454.32 |
| 在某一时段转让 | 1,377,702.87 | 38,639.14 | | | | | 1,377,702.87 | 38,639.14 |
| 按合同期限分类 | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | |
| 按销售渠道分类 | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | |

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 85,642,559.19 元,其中,85,642,559.19 元预计将于 2026 年度确认收入。

其他说明:

销售钕铁硼磁钢的收入均确认为一年或一年以下的收入,分配给这些未履行合同的交易价格不予披露。

本年无重大合同变更或重大交易价格调整以及属于日常活动的试运行销售的损益。

44、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 | 6,985,815.38 | 3,849,037.99 |
| 教育费附加 | 3,115,503.15 | 1,649,414.19 |
| 资源税 | 29,172.70 | |
| 房产税 | 12,361,527.39 | 10,720,670.13 |
| 土地使用税 | 2,745,699.86 | 2,280,909.12 |
| 车船使用税 | 5,956.41 | 4,920.01 |
| 印花税 | 8,306,505.15 | 5,342,068.27 |

| | | |
|---------|---------------|---------------|
| 地方教育费附加 | 2,079,415.30 | 1,099,609.45 |
| 水利基金 | 71,769.07 | |
| 环境保护税 | 33,019.20 | 12,345.43 |
| 水资源税 | 21,883.60 | |
| 合计 | 35,756,267.21 | 24,958,974.59 |

其他说明：

45、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 126,148,152.11 | 99,322,200.73 |
| 股权激励 | 57,045,054.29 | 396,167.77 |
| 中介费用 | 27,110,904.07 | 23,886,914.50 |
| 折旧与摊销费用 | 17,869,223.74 | 10,618,390.81 |
| 修理费 | 10,763,943.25 | 5,946,750.03 |
| 差旅费 | 8,348,152.40 | 4,982,842.10 |
| 办公费 | 8,767,685.36 | 4,796,108.80 |
| 业务招待费 | 3,105,275.58 | 4,684,467.17 |
| 租赁费 | 1,923,174.99 | 1,466,982.38 |
| 车辆使用费 | 857,706.08 | 924,657.25 |
| 广告宣传费 | 852,067.75 | 1,251,718.95 |
| 使用权资产折旧 | 357,653.93 | 1,636,494.97 |
| 环境保护费 | 277,057.55 | 296,400.60 |
| 其他 | 13,647,705.88 | 8,687,691.01 |
| 合计 | 277,073,756.98 | 168,897,787.07 |

其他说明：

46、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 24,837,197.48 | 18,625,716.96 |
| 中介咨询费 | 18,445,630.99 | 18,212,591.00 |
| 股权激励 | 8,624,967.08 | |
| 业务招待费 | 6,551,615.22 | 6,715,954.11 |
| 差旅费 | 2,880,123.31 | 3,375,250.11 |
| 保险费 | 1,914,410.36 | 3,041,123.52 |
| 样品费 | 1,363,999.33 | 2,360,656.85 |
| 参展宣传费 | 1,109,588.84 | 1,585,336.54 |
| 租赁费 | 622,063.91 | 642,436.23 |
| 办公费 | 308,775.31 | 203,014.07 |
| 折旧与摊销费用 | 174,625.41 | 173,697.62 |
| 会务费 | 27,794.21 | 15,915.80 |
| 其他 | 4,419,150.88 | 3,654,667.87 |
| 合计 | 71,279,942.33 | 58,606,360.68 |

其他说明：

47、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 材料费 | 303,053,530.19 | 183,379,803.80 |
| 职工薪酬 | 97,515,036.85 | 84,483,980.73 |
| 测试加工化验费 | 44,874,860.94 | 8,087,083.80 |
| 机物料消耗 | 32,689,795.59 | 30,098,364.17 |
| 股权激励 | 9,588,319.15 | |
| 折旧和摊销费 | 9,323,215.55 | 5,946,643.97 |
| 燃料与动力 | 4,459,183.74 | 4,271,266.45 |
| 差旅费 | 725,290.63 | 767,050.41 |
| 设备维修与租赁费 | 597,034.44 | 419,777.59 |
| 业务招待费 | 380,918.95 | 153,199.25 |
| 办公费 | 324,784.85 | 336,371.93 |
| 劳动保护费 | 192,401.28 | 221,010.83 |
| 咨询服务费 | 90,423.75 | 73,121.69 |
| 其他 | 1,872,326.35 | 2,639,514.86 |
| 合计 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 |

其他说明：

48、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 利息费用 | 79,701,480.48 | 43,968,819.60 |
| 减：利息收入 | 88,740,840.46 | 70,899,710.75 |
| 减：利息资本化金额 | 906,522.74 | 1,189,027.11 |
| 汇兑损益 | -3,032,880.04 | -10,077,605.15 |
| 其他 | 695,966.38 | 696,609.75 |
| 合计 | -12,282,796.38 | -37,500,913.66 |

其他说明：

借款费用资本化金额已计入在建工程。

49、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 | 93,277,707.99 | 131,273,691.45 |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 60,612.50 | 68,010.21 |
| 合计 | 93,338,320.49 | 131,341,701.66 |

50、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 |
|--------------------|---------------|--------------|
| 非上市公司股权公允价值变动产生的损益 | 15,210,924.57 | 2,097,454.68 |
| 银行理财公允价值变动产生的损益 | -2,973,060.00 | 2,177,420.00 |
| 衍生金融工具产生的公允价值变动损益 | 946,400.00 | |
| 合计 | 13,184,264.57 | 4,274,874.68 |

其他说明：

51、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 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 5,097,601.05 | 7,367,391.85 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 3,195,572.82 | 1,472,181.57 |
| 合计 | 8,449,088.75 | 10,685,545.03 |

其他说明：

52、信用减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|--------------|
| 应收票据坏账损失 | -381,521.60 | 1,040,510.82 |
| 应收账款坏账损失 | -4,145,706.00 | 4,738.53 |
| 其他应收款坏账损失 | -1,234,583.85 | 207,450.73 |
| 合计 | -5,761,811.45 | 1,252,700.08 |

其他说明：

53、资产减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -54,656,031.92 | -41,797,815.65 |
| 四、固定资产减值损失 | -11,521,451.43 | |
| 十、商誉减值损失 | | -3,380,823.67 |
| 合计 | -66,177,483.35 | -45,178,639.32 |

其他说明：

54、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 |
|-----------|---------------|-------------|
| 非流动资产处置收益 | -4,796,910.59 | -200,571.48 |
| 合计 | -4,796,910.59 | -200,571.48 |

55、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 |
|-----|--------------|--------------|---------------|
| 违约金 | | 500.00 | |
| 赔偿款 | 1,688,760.68 | 940,112.25 | 1,688,760.68 |
| 其他 | 932,302.75 | 551,363.73 | 932,302.75 |
| 合计 | 2,621,063.43 | 1,491,975.98 | 2,621,063.43 |

其他说明：

56、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 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 公益性捐赠支出 | 3,626,739.03 | 2,772,725.91 | 3,626,739.03 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 4,210,542.21 | 1,764,464.04 | 4,210,542.21 |
| 其他 | 467,027.74 | 973,719.35 | 467,027.74 |
| 合计 | 8,304,308.98 | 5,510,909.30 | 8,304,308.98 |

其他说明：

57、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 | 102,829,056.04 | 25,325,823.49 |
| 递延所得税费用 | -40,438,010.18 | -4,547,287.76 |
| 合计 | 62,391,045.86 | 20,778,535.73 |

(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 | 789,288,551.97 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 197,322,138.02 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -622,841.48 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 13,290,537.72 |
| 非应税收入的影响 | -5,090,322.43 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 2,702,611.10 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -20,615,723.21 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响 | 8,802,251.97 |
| 优惠税率的影响 | -78,928,855.23 |
| 加计扣除对税额影响 | -54,416,010.51 |
| 归属于联营企业的损益 | -52,740.09 |
| 所得税费用 | 62,391,045.86 |

其他说明：

58、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|-------|----------------|----------------|
| 政府补助 | 99,710,890.57 | 186,070,570.32 |
| 利息收入 | 34,767,009.45 | 39,857,628.58 |
| 收回保证金 | 125,820,609.38 | |
| 其他 | 7,550,956.11 | 1,486,365.98 |
| 合计 | 267,849,465.51 | 227,414,564.88 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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 |
|------------------|----------------|----------------|
| 支付的中介费用等其他经营相关费用 | 163,247,674.50 | 115,478,504.46 |
| 合计 | 163,247,674.50 | 115,478,504.46 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

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 |
|-------------------|-------|--------------|
| 处置子公司及其他营业单位支付的现金 | | 5,005,035.42 |
| 合计 | | 5,005,035.42 |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

于本年，本集团无收到与支付的重要的投资活动有关的现金。

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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 |
|-------|----------------|--------------|
| 租赁费用 | 6,989,572.16 | 4,347,165.90 |
| 回购库存股 | 142,227,599.11 | 762,762.95 |
| 合计 | 149,217,171.27 | 5,109,928.85 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

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 | 本年增加 | | 本年减少 | | 重分类 | 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 | 257,950,064.98 | 1,321,005,501.46 | 44,043,226.09 | -192,423,869.21 | -101,553,062.92 | | -1,329,021,860.40 |
| 其他应付款 | 7,049,315.07 | | -496,492,363.97 | -418,975,157.84 | - | | 84,566,521.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 326,677,558.38 | | - | - | - | 203,159,575.27 | 529,837,133.65 |
| 长期借款 | 782,999,986.07 | 503,025,054.49 | 25,418,395.02 | -344,059,654.36 | - | -195,404,329.42 | 771,979,451.80 |
| 应付债券 | - | 823,769,660.27 | - | - | -301,410,237.75 | -5,027,788.57 | 517,331,633.95 |

| | | | | | | | |
|------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------------|
| 租赁负债 | 3,327,729.94 | - | 15,028,874.30 | -6,989,572.16 | -61,782.52 | -2,727,457.28 | 8,577,792.28 |
| 合计 | 1,378,004,654.44 | 2,647,800,216.22 | 580,982,859.38 | -962,448,253.57 | -403,025,083.19 | | -3,241,314,393.28 |

(4) 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

详见附注七、59（1）现金流量表补充资料。

59、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 | 726,897,506.11 | 294,147,656.49 |
| 加：资产减值准备 | 66,177,483.35 | 45,178,639.32 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 217,088,688.25 | 157,707,913.22 |
| 使用权资产折旧 | 6,585,792.78 | 3,931,820.15 |
| 无形资产摊销 | 13,939,844.23 | 5,801,693.38 |
| 长期待摊费用摊销 | 1,411,379.76 | 2,337,076.78 |
| 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） | 4,796,910.59 | 200,571.48 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 4,210,542.21 | 1,764,464.04 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | -13,184,264.57 | -4,274,874.68 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 91,198,052.47 | 42,016,797.21 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -8,449,088.75 | -10,685,545.03 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -18,141,969.01 | -2,659,774.41 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -22,849,983.80 | -1,887,513.35 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -653,573,760.31 | 55,409,866.05 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -1,069,342,964.91 | -4,091,831.43 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 862,601,704.61 | -123,506,167.45 |
| 其他 | 143,666,705.51 | 46,555,406.41 |
| 其中：其他非流动资产摊销 | 437,008.92 | |
| 信用减值准备 | 5,761,811.45 | -1,252,700.08 |
| 递延收益的增加 | 43,799,802.54 | 48,354,860.84 |
| 股权激励摊销 | 88,025,348.09 | 396,167.77 |
| 应收政府补助的变动 | 5,642,734.51 | -942,922.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 353,032,578.52 | 507,946,198.18 |
| 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 | | |
| 少数股东资产出资 | | 20,000,000.00 |
| 开具信用证 | 26,638,871.05 | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 3,210,824,948.60 | 2,071,060,436.78 |

| | | |
|--------------|------------------|-------------------|
| 减：现金的期初余额 | 2,071,060,436.78 | 3,156,726,124.84 |
| 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 | 1,139,764,511.82 | -1,085,665,688.06 |

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、现金 | 3,210,824,948.60 | 2,071,060,436.78 |
| 其中：库存现金 | 105,906.90 | 117,184.45 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 3,210,719,041.70 | 2,070,943,252.33 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 3,210,824,948.60 | 2,071,060,436.78 |

(3) 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 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 原始期限为一年以内且在三个月以上到期的定期存款 | 5,000,000.00 | 30,000,000.00 | 不能随时用于支付 |
| 其他货币资金 | 140,776,786.67 | 611,863,960.27 | 不能随时用于支付 |
| 合计 | 145,776,786.67 | 641,863,960.27 | |

其他说明：

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|----------------|--------|------------------|
| 货币资金 | | | 1,259,789,114.48 |
| 其中：美元 | 174,601,579.38 | 7.0288 | 1,227,239,581.16 |
| 欧元 | 2,918,408.98 | 8.2355 | 24,034,557.15 |
| 港币 | 4,617,883.82 | 0.9032 | 4,170,965.02 |
| 日元 | 93,043,935.98 | 0.0448 | 4,168,089.20 |
| 韩元 | 27,691,515.98 | 0.0049 | 134,588.17 |
| 墨西哥比索 | 106,011.23 | 0.3899 | 41,333.78 |
| 应收账款 | | | 162,670,468.01 |
| 其中：美元 | 19,964,233.56 | 7.0288 | 140,324,604.85 |
| 欧元 | 2,255,507.68 | 8.2355 | 18,575,233.48 |
| 港币 | 3,849,367.96 | 0.9032 | 3,476,826.13 |
| 日元 | 1,758,907.00 | 0.0448 | 78,793.76 |
| 韩元 | 44,238,264.00 | 0.0049 | 215,009.79 |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |

| | | | |
|-------|---------------|--------|----------------|
| 其他应收款 | | | 1,424,775.27 |
| 港币 | 1,216,071.15 | 0.9032 | 1,098,379.79 |
| 美元 | 13,158.00 | 7.0288 | 92,484.95 |
| 欧元 | 10,887.93 | 8.2355 | 89,667.55 |
| 日元 | 3,219,925.00 | 0.0448 | 144,242.98 |
| 应付账款 | | | 1,563,228.16 |
| 美元 | 14,260.01 | 7.0288 | 100,230.76 |
| 欧元 | 99,808.03 | 8.2355 | 821,969.00 |
| 日元 | 10,007,268.05 | 0.0448 | 448,295.59 |
| 韩元 | 39,654,775.32 | 0.0049 | 192,732.81 |
| 其他应付款 | | | 244,236.02 |
| 港币 | 42,482.01 | 0.9032 | 38,370.60 |
| 韩元 | 15,900,400.00 | 0.0049 | 77,280.19 |
| 美元 | 9,080.10 | 7.0288 | 63,822.21 |
| 欧元 | 45.00 | 8.2355 | 370.60 |
| 日元 | 1,437,427.00 | 0.0448 | 64,392.42 |
| 应付债券 | | | 522,359,422.52 |
| 美元 | 74,317,013.22 | 7.0288 | 522,359,422.52 |

其他说明：

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

适用 不适用

| 子公司名称 | 主要经营地 | 记账本位币 |
|--|-------|-------|
| 金力稀土永磁（香港）有限公司（JL MAG RARE-EARTH (HONG KONG) CO.LIMITED） | 中国香港 | 港币 |
| JLMAG Rare-earth CO. (Europe) B.V. | 荷兰 | 欧元 |
| JL MAG RARE-EARTH JAPAN 株式会社 | 日本 | 日元 |
| JL MAG RARE-EARTH (U.S.A.) INC. | 美国 | 美元 |
| JL MAG GREEN TECH(HONG KONG)CO.LTD. | 中国香港 | 港币 |
| JL MAG MEXICO, S.A. DE C.V. | 墨西哥 | 墨西哥比索 |
| JL MAG Rare-Earth(Korea) Co., LTD | 韩国 | 韩元 |
| JL MAG (U.S.A)INC. | 美国 | 美元 |
| AFLUXION TECHNOLOGY LIMITED | 中国香港 | 港币 |

61、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

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 租赁负债利息费用 | 581,154.38 | 271,498.85 |
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 2,545,238.90 | 2,109,418.61 |
| 与租赁相关的总现金流出 | 9,534,811.07 | 6,456,584.51 |

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物等，房屋及建筑物的租赁期通常为 2-5 年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。

涉及售后租回交易的情况

(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 |
|------|--------------|--------------------------|
| 租赁收入 | 1,377,702.87 | |
| 合计 | 1,377,702.87 | |

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

(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

八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|----------------|
| 材料费 | 303,053,530.19 | 183,379,803.80 |
| 职工薪酬 | 97,515,036.85 | 84,483,980.73 |
| 测试加工化验费 | 44,874,860.94 | 8,087,083.80 |
| 机物料消耗 | 32,689,795.59 | 30,098,364.17 |
| 股权激励 | 9,588,319.15 | |
| 折旧和摊销费 | 9,323,215.55 | 5,946,643.97 |
| 燃料与动力 | 4,459,183.74 | 4,271,266.45 |
| 差旅费 | 725,290.63 | 767,050.41 |
| 设备维修与租赁费 | 597,034.44 | 419,777.59 |
| 业务招待费 | 380,918.95 | 153,199.25 |
| 办公费 | 324,784.85 | 336,371.93 |
| 劳动保护费 | 192,401.28 | 221,010.83 |
| 咨询服务费 | 90,423.75 | 73,121.69 |
| 其他 | 1,872,326.35 | 2,639,514.86 |
| 合计 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 |
| 其中：费用化研发支出 | 505,687,122.26 | 320,877,189.48 |
| 资本化研发支出 | | |

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

于 2025 年 1 月 9 日，本公司通过全资子公司江西劲诚永磁新材料有限公司在江西省赣州市设立控股子公司江西南北极新材料有限公司，江西劲诚永磁新材料有限公司持股比例 60%，注册资本人民币 500 万元，经营范围为研发、磁性材料的生产及销售，截至 2025 年 12 月 31 日，江西劲诚永磁新材料有限公司及少数股东已完成注资。

于 2025 年 10 月 14 日，本公司通过全资子公司金力永磁（包头）科技有限公司在内蒙古自治区包头市设立全资子公司金力永磁（包头）智能制造有限公司，注册资本人民币 500 万元，经营范围为生产制造，截至 2025 年 12 月 31 日，金力永磁（包头）科技有限公司已完成注资。

于 2025 年 11 月 25 日，本公司通过全资子公司 JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 在浙江省宁波市设立全资子公司宁波劲立贸易有限责任公司，注册资本美元 3,500 万元，经营范围为贸易，截至 2025 年 12 月 31 日，JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. 对其尚未注资。

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 | |
| 赣州劲力磁材加工有限公司 | 35,000,000.00 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 100.00% | | 设立 |
| 金力永磁（包头）科技有限公司 | 1,210,000,000.00 | 内蒙古自治区包头市 | 内蒙古自治区包头市 | 生产制造 | 100.00% | | 设立 |
| 金力永磁（宁波）投资有限公司 | 350,000,000.00 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 投资 | 100.00% | | 设立 |
| 金力永磁（宁波）科技有限公司 | 1,400,000,000.00 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 生产制造 | 100.00% | | 设立 |
| 江西劲诚永磁新材料有限公司 | 500,000,000.00 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 100.00% | | 设立 |
| 金力永磁（赣州）新材料有限公司 | 100,000,000.00 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | 100.00% | | 设立 |
| 江西金力粘结磁有限公司 | 26,666,667.00 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | | 60.00% | 设立 |
| 宁波仁磁科技有限公司 | 3,000,000.00 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 生产制造 | | 60.00% | 设立 |
| 江西金力贸创新材料有限公司 | 10,000,000.00 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | | 100.00% | 设立 |
| 江西南北极新材料有限公司 | 5,000,000.00 | 江西省赣州市 | 江西省赣州市 | 生产制造 | | 60.00% | 设立 |
| 金力永磁（包头）智能制造有限公司 | 5,000,000.00 | 内蒙古自治区包头市 | 内蒙古自治区包头市 | 生产制造 | | 100.00% | 设立 |
| 宁波劲立贸易有限责任公司 | 美元 35,000,000.00 | 浙江省宁波市 | 浙江省宁波市 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| JL MAG Rare-Earth (Hong Kong) Co., Ltd. | 港币 38,821,580.00 | 中国香港 | 中国香港 | 贸易 | 100.00% | | 设立 |
| JL MAG Rare-Earth Japan | 日元 30,000,000.00 | 日本 | 日本 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |

| | | | | | | | |
|---|----------------------|-------------|-------------|------|--------|---------|------------------|
| Co., Ltd. | | | | | | | |
| JL MAG Rare-Earth (U.S.A.) Inc.. | 美元 600,000.00 | 美国 | 美国 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. | 港币 50,000.00 | 中国香港 | 中国香港 | 投资 | | 100.00% | 设立 |
| JLMAG Mexico, S.A. DE C.V. | 墨西哥比索 702,428,699.86 | 墨西哥 | 墨西哥 | 生产制造 | | 100.00% | 设立 |
| JL MAG Rare-Earth Korea Co., Ltd. | 韩元 50,000,000.00 | 韩国 | 韩国 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| JL MAG (U.S.A) Inc.. | 美元 500,000.00 | 美国 | 美国 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| Afluxion Technology Limited | 港币 50,000.00 | 中国香港 | 中国香港 | 贸易 | | 60.00% | 设立 |
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 40,000,000.00 | 内蒙古自治区巴彦淖尔市 | 内蒙古自治区巴彦淖尔市 | 生产制造 | 51.00% | | 非同一控制下企业合并取得的子公司 |
| JLMAG Rare-earth Co (Europe) B.V. | 欧元 100.00 | 荷兰 | 荷兰 | 贸易 | | 85.00% | 同一控制下企业合并取得的子公司 |

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|------------------|----------|---------------|----------------|----------------|
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 49.00% | 18,182,230.03 | | 101,132,604.10 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 期初余额 | | | | | |
|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 99,837,351.11 | 132,691,288.54 | 232,528,639.65 | 17,149,599.41 | 8,985,970.67 | 26,135,570.08 | 79,775,946.57 | 149,704,557.06 | 229,480,503.63 | 49,404,504.58 | 10,789,521.36 | 60,194,025.94 |

单位：元

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------|-----|--------|----------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 195,054,102.53 | 37,106,591.90 | 37,106,591.90 | 62,091,800.65 | | | | |

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 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： | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 8,502,410.73 | 8,346,495.85 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |
| --综合收益总额 | 155,914.88 | 1,845,971.61 |

其他说明：

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

应收款项的期末余额：27,277,787.61 元。

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 | 250,253,626.19 | 65,927,603.00 | | 27,555,495.65 | | 288,625,733.54 | 与资产相关 |
| 递延收益 | | 5,430,000.00 | | 2,304.81 | | 5,427,695.19 | 与收益相关 |
| 合计 | 250,253,626.19 | 71,357,603.00 | | 27,557,800.46 | | 294,053,428.73 | |

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 |
|------------------|---------------|----------------|
| 与资产相关的政府补助计入其他收益 | 27,555,495.65 | 35,231,736.01 |
| 与收益相关的政府补助计入其他收益 | 65,722,212.34 | 96,041,955.44 |
| 合计 | 93,277,707.99 | 131,273,691.45 |

其他说明

本年度无政府补助退回的情况。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

(1) 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去准备后的金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

信用风险敞口

货币资金、应收票据、应收账款和其他应收款风险敞口信息见附注七、1，附注七、3，附注七、4 和附注七、6。

2) 流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025 年

单位：元

| 项目 | 1 年以内 | 1 年至 2 年 | 2 年至 5 年 | 5 年以上 | 合计 |
|-------|------------------|----------------|------------------|--------------|------------------|
| 应付票据 | 2,611,067,225.55 | | | | 2,611,067,225.55 |
| 应付账款 | 966,092,521.82 | | | | 966,092,521.82 |
| 其他应付款 | 250,763,527.77 | | | | 250,763,527.77 |
| 短期借款 | 1,355,011,257.19 | | | | 1,355,011,257.19 |
| 长期借款 | 534,934,885.24 | 317,400,190.17 | 473,165,743.41 | | 1,325,500,818.82 |
| 租赁负债 | 6,609,910.28 | 4,458,494.32 | 2,919,215.75 | 2,993,285.71 | 16,980,906.06 |
| 应付债券 | 12,066,692.40 | 12,066,692.40 | 731,758,703.40 | | 755,892,088.20 |
| 合计 | 5,736,546,020.25 | 333,925,376.89 | 1,207,843,662.56 | 2,993,285.71 | 7,281,308,345.41 |

2024 年

单位：元

| 项目 | 1 年以内 | 1 年至 2 年 | 2 年至 5 年 | 5 年以上 | 合计 |
|-------|------------------|----------------|----------------|-------|------------------|
| 应付票据 | 2,678,277,980.97 | | | | 2,678,277,980.97 |
| 应付账款 | 380,053,239.81 | | | | 380,053,239.81 |
| 其他应付款 | 289,795,329.76 | | | | 289,795,329.76 |
| 短期借款 | 260,220,856.06 | | | | 260,220,856.06 |
| 长期借款 | 346,207,149.88 | 501,737,875.52 | 305,323,405.00 | | 1,153,268,430.40 |
| 租赁负债 | 3,607,048.23 | 3,006,268.58 | 302,056.62 | | 6,915,373.43 |
| 合计 | 3,958,161,604.71 | 504,744,144.10 | 305,625,461.62 | | 4,768,531,210.43 |

3) 市场风险**利率风险**

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对税前利润（通过对浮动利率借款的影响）产生的影响。

2025 年

单位：元

| | 基点增加/（减少） | 税前利润增加/（减少） |
|-----|-----------|-------------|
| 人民币 | 500 | -657,886.87 |
| 人民币 | -500 | 657,886.87 |

2024 年

单位：元

| | 基点增加/（减少） | 税前利润增加/（减少） |
|-----|-----------|-------------|
| 人民币 | 500 | -608,153.22 |
| 人民币 | -500 | 608,153.22 |

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，欧元和美元汇率发生合理、可能的变动时，将对税前利润和其他综合收益产生的影响。

2025 年

单位：元

| | 汇率增加/（减少）% | 税前利润增加/（减少） | 其他综合收益增加/（减少） |
|----------|------------|----------------|----------------|
| 人民币对欧元贬值 | 5 | 2,304,330.84 | 576,605.93 |
| 人民币对欧元升值 | -5 | -2,304,330.84 | -576,605.93 |
| 人民币对美元贬值 | 5 | 68,378,209.30 | 43,977,806.09 |
| 人民币对美元升值 | -5 | -68,378,209.30 | -43,977,806.09 |

2024 年

单位：元

| | 汇率增加/（减少）% | 税前利润增加/（减少） | 其他综合收益增加/（减少） |
|----------|------------|----------------|---------------|
| 人民币对欧元贬值 | 5 | 3,117,982.90 | 398,223.26 |
| 人民币对欧元升值 | -5 | -3,117,982.90 | -398,223.26 |
| 人民币对美元贬值 | 5 | 11,423,775.92 | 158,457.56 |
| 人民币对美元升值 | -5 | -11,423,775.92 | -158,457.56 |

(2) 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2025 年度和 2024 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后的资本加净负债的比率。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 |
|---------------|-------------------|------------------|
| 短期借款 | 1,329,021,860.40 | 257,950,064.98 |
| 应付票据 | 2,611,067,225.55 | 2,678,277,980.97 |
| 应付账款 | 966,092,521.82 | 380,053,239.81 |
| 应付职工薪酬 | 115,776,995.02 | 79,084,353.34 |
| 应交税费（不含企业所得税） | 34,674,163.89 | 16,328,691.06 |
| 其他应付款 | 252,030,422.82 | 291,168,061.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 529,837,133.65 | 326,677,558.38 |
| 其他流动负债 | 11,574,402.22 | 6,054,990.58 |
| 长期借款 | 771,979,451.80 | 782,999,986.07 |
| 应付债券 | 517,331,633.95 | - |
| 租赁负债 | 8,577,792.28 | 3,327,729.94 |
| 减：货币资金 | 3,356,601,735.27 | 2,712,924,397.05 |
| 净负债 | 3,791,361,868.13 | 2,108,998,259.28 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 7,560,437,299.29 | 7,016,033,171.08 |
| 资本和净负债 | 11,351,799,167.42 | 9,125,031,430.36 |
| 杠杆比率 | 33% | 23% |

2、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 |
|------|-----------|------------------|--------|----------------------------|
| 票据贴现 | 应收款项融资 | 1,579,585,616.91 | 终止确认 | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 票据背书 | 应收款项融资 | 343,061,424.74 | 终止确认 | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 票据贴现 | 应收票据 | 59,083,322.59 | 未终止确认 | 保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险 |
| 票据背书 | 应收票据 | 217,969,343.50 | 未终止确认 | 保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险 |
| 合计 | | 2,199,699,707.74 | | |

（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 | 票据贴现 | 1,579,585,616.91 | 3,013,828.07 |
| 应收款项融资 | 票据背书 | 343,061,424.74 | |
| 合计 | | 1,922,647,041.65 | 3,013,828.07 |

(3) 继续涉入的资产转移金融资产□适用 不适用

其他说明

本集团无继续涉入形成的转移金融资产。

已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为 217,969,343.5 元（2024 年 12 月 31 日：无）；本集团已贴现的银行承兑汇票的账面价值为 59,083,322.59 元（2024 年 12 月 31 日：101,553,062.92 元）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，全额确认银行借款。贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2025 年 12 月 31 日，本集团确认的银行借款账面价值总计为 59,083,322.59 元（2024 年 12 月 31 日：101,553,062.92 元）。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为 343,061,424.74 元（2024 年 12 月 31 日：无）；已贴现尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为 1,579,585,616.91 元（2024 年 12 月 31 日：839,634,030.60 元）。于 2025 年 12 月 31 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，持票人可以按照汇票债务人的先后顺序，对包括本集团在内的汇票债务人中的任何一人、数人或者全体行使追索权（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，全额终止确认其及与之相关的已结算应付账款并确认贴现费用。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2025 年，本集团于其转移日确认贴现费用 3,013,828.07 元（2024 年：3,111,652.19 元）。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。贴现在本年度大致均衡发生。

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 | | 121,536,000.00 | 82,308,379.25 | 203,844,379.25 |
| 应收款项融资 | | 428,626,428.86 | | 428,626,428.86 |
| 其他权益工具投资 | | | 31,369,034.74 | 31,369,034.74 |
| 二、非持续的公允价值计量 | -- | -- | -- | -- |

2、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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的理财产品公允价值使用产品净值法计量，按相关投资组合的估值结果而厘定。以公允价值计量的且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值使用现金流折现模型计量，该模型结合了市场可观测的输入，包括市场类似票据的收益率。

本集团与银行（有着较高信用评级的金融机构）订立了外汇远期合同。外汇远期合同采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率曲线。外汇远期合同的账面价值，与公允价值相同。衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

3、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

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向首席财务官和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。出于中期和年度财务报表目的，每年 2 次与审计委员会讨论估值流程和结果。

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格假设，采用估值模型估计公允价值。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

单位：元

| | 年末公允价值 | 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 | 2025 年：31,369,034.74 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |
| 交易性金融资产 | 2025 年：82,308,379.25 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |
| 其他权益工具投资 | 2024 年：15,438,240.26 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |
| 交易性金融资产 | 2024 年：38,097,454.68 | 净资产法 | 净资产 | 不适用 |

4、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

以下是本集团除租赁负债以及账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

2025 年

单位：元

| | 账面价值 | 公允价值 | 公允价值披露使用的输入值 | | |
|---------|------------------|------------------|--------------|------------------|-----------|
| | | | 活跃市场报价 | 重要可观察输入值 | 重要不可观察输入值 |
| | | | （第一层次） | （第二层次） | （第三层次） |
| 其他非流动资产 | 663,094,390.35 | 691,733,581.40 | | 691,733,581.40 | |
| 合计 | 663,094,390.35 | 691,733,581.40 | | 691,733,581.40 | |
| 长期借款 | 1,290,723,412.37 | 1,226,797,932.90 | | 1,226,797,932.90 | |
| 合计 | 1,290,723,412.37 | 1,226,797,932.90 | | 1,226,797,932.90 | |

2024 年

单位：元

| | 账面价值 | 公允价值 | 公允价值披露使用的输入值 | | |
|---------|------------------|------------------|--------------|------------------|-----------|
| | | | 活跃市场报价 | 重要可观察输入值 | 重要不可观察输入值 |
| | | | （第一层次） | （第二层次） | （第三层次） |
| 其他非流动资产 | 1,005,735,416.67 | 1,021,662,387.69 | | 1,021,662,387.69 | |
| 合计 | 1,005,735,416.67 | 1,021,662,387.69 | | 1,021,662,387.69 | |
| 长期借款 | 1,106,339,617.22 | 1,070,023,362.25 | | 1,070,023,362.25 | |
| 合计 | 1,106,339,617.22 | 1,070,023,362.25 | | 1,070,023,362.25 | |

长期借款及大额存单的非流动部分，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2025 年 12 月 31 日，针对长期借款及大额存单的非流动部分自身不履约风险评估为不重大。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|--------------|---------------------|------|-----------------|--------------|---------------|
| 江西锐德企业管理有限公司 | 江西省南昌市高新区火炬大街 201 号 | 实业投资 | 人民币 2,000.00 万元 | 28.14% | 28.14% |

本企业的母公司情况的说明

公司控股股东，原江西瑞德创业投资有限公司，于2026年2月更名为江西锐德企业管理有限公司。

本公司的控股股东为江西锐德企业管理有限公司。最终控股股东为蔡报贵先生、李忻农先生及胡志滨先生，且为一致行动人。

本企业最终控制方是蔡报贵先生、李忻农先生及胡志滨先生。

其他说明：

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。

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、2。

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 |
|--------------|--------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 联营公司 |

其他说明：

本集团不存在重要的联营企业。除赣州协鑫超能磁业有限公司外，无与本集团发生交易的其他合营企业和联营企业。

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 获批的交易额度 | 是否超过交易额度 | 上期发生额 |
|--------------|--------|---------------|----------------|----------|---------------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 采购材料 | 63,106,847.29 | 100,000,000.00 | 否 | 58,105,200.99 |

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 |
|--------------|--------|---------------|---------------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 销售商品 | 43,119,316.34 | 30,999,134.19 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 受托加工 | | 4,615.05 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 销售资产 | 55,013.69 | |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|--------------|--------|------------|-----------|
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 器具工具家具 | 38,639.16 | |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 房屋 | 355,476.07 | 60,684.03 |

关联租赁情况说明

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|---------------|
| 关键管理人员薪酬 | 72,497,757.97 | 16,700,002.84 |

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------|--------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 7,885,663.14 | 78,856.63 | 8,392,580.70 | 83,925.81 |
| 其他应收款 | 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 858,463.76 | 24,115.51 | 172,565.27 | 1,725.65 |

(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 | 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 15,563,087.65 | 13,707,790.76 |
| 其他应付款 | 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 99,376.88 | |

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予 | | 本期行权 | | 本期解锁 | | 本期失效 | |
|--|---------------|----------------|------|----|------|----|------|----|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 2025 年 A 股员工持股计划 | | | | | | | | |
| 董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员 | 8,015,784.00 | 84,566,521.20 | | | | | | |
| H 股限制性股份计划 | | | | | | | | |
| 董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员 | 22,760,000.00 | 146,990,366.31 | | | | | | |
| 合计 | 30,775,784.00 | 231,556,887.51 | | | | | | |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

| 授予对象类别 | 期末发行在外的股票期权 | | 期末发行在外的其他权益工具 | |
|--|-------------|--------|---------------|--------|
| | 行权价格的范围 | 合同剩余期限 | 行权价格的范围 | 合同剩余期限 |
| 董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员 | 港币 7.06 元/股 | 9.64 年 | | |

其他说明:

(1) 2025 年 A 股员工持股计划 (“员工持股计划”)

2025 年 5 月 28 日, 公司召开了 2024 年年度股东大会, 审议通过《关于公司〈2025 年 A 股员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关议案。2025 年 6 月 20 日, 公司与 470 名激励对象签署了《员工持股计划认购协议》。根据上述授权, 公司于 2025 年 7 月 11 日以非交易过户的方式将公司回购专用证券账户中所持有的 8,015,784 股公司股票过户至公司 2025 年 A 股员工持股计划证券账户, 过户价格为 10.55 元/股(因公司 2024 年年度利润分配, 本次员工持股计划受让价格由 10.67 元/股调整为 10.55 元/股)。

本次员工持股计划的存续期为 72 个月, 标的股票分三期解锁, 解锁时点分别为自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告标的股票过户至员工持股计划名下之日起起满 12 个月、24 个月、36 个月, 每期解锁的标的股票比例分别为 40%、30%、30%。锁定期届满后, 员工持股计划管理委员会依据锁定期内年度公司业绩指标和个人绩效考核结果确定的份额分配至持有人。

(2) H 股限制性股份计划 (“限制性股份计划”)

2025 年 6 月 19 日, 公司召开第四届董事会第七次会议, 审议通过了《关于在 H 股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》, 根据公司《H 股限制性股份计划(草案)》及股东大会相关授权, 确定本次限制性股份的购买价格为 7.06 港元/股。根据公司《H 股限制性股份计划》及《香港上市规则》第 17 章有关规定, 公司拟向本次 H 股限制性股份计划共 25 名激励对象授予总数不超过 2,276 万股 H 股的限制性股份。2025 年 8 月 6 日, 公司召开 2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于在 H 股限制性股份计划项下向激励对象授予股票的议案》。2025 年 8 月 20 日, 公司与相应员工签订了授予函, 授予本公司 H 股限制性股份 22,760,000.00 股。

限制性股份计划存续期为 10 年, 授予的股票期权分三期归属, 归属时点为授出日期后满一周年, 二周年, 三周年; 每期归属的标的股票比例分别为 40%、30%、30%, 各年度具体归属比例和数量根据公司业绩指标计算确定。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位: 元

| | |
|-----------------------|--|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 注 1 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 注 1 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 公司根据在职激励对象对应的权益工具、公司业绩以及对未来年度公司业绩的预测进行确定 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 92,285,847.94 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 88,025,348.09 |

其他说明:

注 1: 员工持股计划授予日权益工具的公允价值根据授予日的股票市价和行权价格的差额计算。限制性股份计划授予日权益工具的公允价值采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型 (B-S 模型) 确定, 并根据以下假设计算:

| | |
|-------|---|
| 授予日股价 | 港币 18.79 元/股 |
| 行权价 | 港币 7.06 元/股 |
| 预期年限 | 3 年 |
| 预期波动率 | 第一个归属期 26.38%，第二个归属期 29.81%，第三个归属期 33.92% |
| 年股息率 | 1.44% |
| 无风险利率 | 第一个归属期 2.29%，第二个归属期 2.26%，第三个归属期 2.22% |

3、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 以权益结算的股份支付费用 | 以现金结算的股份支付费用 |
|---|---------------|--------------|
| 董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术(业务)人员、核心员工 | 88,025,348.09 | |
| 合计 | 88,025,348.09 | |

其他说明：

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

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 |
|------|----------------|----------------|
| 资本承诺 | 353,712,841.30 | 377,654,677.60 |
| 投资承诺 | 35,000,000.00 | 306,363,636.37 |
| 合计 | 388,712,841.30 | 684,018,313.97 |

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

于资产负债表日，本集团无须作披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

于 2026 年 3 月 25 日，本公司第四届董事会召开第十二次会议，提出 2025 年度利润分配预案，以本次权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。按公司利润分配预案披露日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股和 H 股股本 1,375,589,297 股计算，预计合计人民币 302,629,645.34 元。该利润分配预案尚需提交本公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

除上述事项之外，截至本报告日本集团无其他须作披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 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

出于管理目的，本集团从所提供的商品或服务的种类来考虑其业务，主要包括高性能钕铁硼磁钢的制造和销售。

本集团专注于高性能钕铁硼磁钢的制造和销售，没有提供单独的经营分部信息进行资源配置和业绩评估。因此，并无呈列详细分部资料。

(2) 其他说明

地理信息

(a) 对外交易收入

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 |
|---------|------------------|------------------|
| 中国大陆 | 6,447,347,856.88 | 5,541,059,491.02 |
| 其他国家或地区 | 1,270,173,858.08 | 1,222,229,649.43 |
| 合计 | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 |

对外交易收入归属于客户所处区域。

(b) 本集团的非流动资产大部分位于中国内地

主要客户信息

占本集团总收入 10%以上的单一客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）收入如下：

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 |
|------|------------------|------------------|
| 客商 A | 1,105,288,362.12 | 831,292,735.32 |
| 客商 B | 917,673,815.95 | 注 |
| 客商 C | 注 | 955,220,090.30 |
| 合计 | 2,022,962,178.07 | 1,786,512,825.62 |

注：该客户当年占集团总收入不足 10%。

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） | 2,403,420,593.37 | 2,042,944,268.48 |
| 1 至 2 年 | 5,439,733.57 | 352,983.87 |
| 2 至 3 年 | 51,888.82 | 24,734.83 |
| 3 年以上 | 34,734.83 | 3,464,739.33 |

| | | |
|------|------------------|------------------|
| 3至4年 | 24,734.83 | |
| 5年以上 | 10,000.00 | 3,464,739.33 |
| 合计 | 2,408,946,950.59 | 2,046,786,726.51 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 2,408,946,950.59 | 100.00% | 24,632,853.61 | 1.02% | 2,384,314,096.98 | 2,046,786,726.51 | 100.00% | 23,945,127.83 | 1.17% | 2,022,841,598.68 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 合计 | 2,408,946,950.59 | 100.00% | 24,632,853.61 | 1.02% | 2,384,314,096.98 | 2,046,786,726.51 | 100.00% | 23,945,127.83 | 1.17% | 2,022,841,598.68 |

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------------|------------------|---------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 2,408,946,950.59 | 24,632,853.61 | 1.02% |
| 合计 | 2,408,946,950.59 | 24,632,853.61 | |

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|---------------|---------------|----------------|---------------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 应收账款 | 23,945,127.83 | 24,553,665.18 | -21,155,050.48 | -2,710,888.92 | | 24,632,853.61 |
| 合计 | 23,945,127.83 | 24,553,665.18 | -21,155,050.48 | -2,710,888.92 | | 24,632,853.61 |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|--------------|
| 实际核销的应收账款 | 2,710,888.92 |

(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 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 客商 D | 201,183,351.63 | | 201,183,351.63 | 8.35% | 2,011,833.52 |
| 客商 E | 147,319,392.07 | | 147,319,392.07 | 6.12% | 1,473,193.92 |
| 客商 F | 140,101,549.50 | | 140,101,549.50 | 5.82% | 1,401,015.50 |
| 客商 G | 108,352,467.26 | | 108,352,467.26 | 4.50% | 1,083,524.67 |
| 客商 C | 103,200,316.40 | | 103,200,316.40 | 4.28% | 1,032,003.16 |
| 合计 | 700,157,076.86 | | 700,157,076.86 | 29.07% | 7,001,570.77 |

2、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 30,620,412.52 | 32,314,507.03 |
| 合计 | 30,620,412.52 | 32,314,507.03 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 供应商及客户往来 | 37,073,540.87 | 36,085,334.55 |
| 押金及保证金 | 119,198.28 | 116,480.78 |
| 职工往来 | 553,955.70 | 737,656.95 |
| 合计 | 37,746,694.85 | 36,939,472.28 |

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） | 19,170,694.18 | 28,398,170.29 |
| 1 至 2 年 | 10,601,715.67 | 3,884,187.16 |
| 2 至 3 年 | 3,877,787.16 | 1,142,358.09 |
| 3 年以上 | 4,096,497.84 | 3,514,756.74 |
| 3 至 4 年 | 1,123,262.72 | 1,631,331.41 |
| 4 至 5 年 | 1,439,087.64 | 1,831,044.55 |
| 5 年以上 | 1,534,147.48 | 52,380.78 |
| 合计 | 37,746,694.85 | 36,939,472.28 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|----|------|----|------|-----|------|------|----|------|-----|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比 | |

| | | | | 例 | | | | | 例 | |
|-----------|---------------|---------|--------------|--------|---------------|---------------|---------|--------------|--------|---------------|
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 37,746,694.85 | 100.00% | 7,126,282.33 | 18.88% | 30,620,412.52 | 36,939,472.28 | 100.00% | 4,624,965.25 | 12.52% | 32,314,507.03 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 合计 | 37,746,694.85 | 100.00% | 7,126,282.33 | 18.88% | 30,620,412.52 | 36,939,472.28 | 100.00% | 4,624,965.25 | 12.52% | 32,314,507.03 |

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------------|---------------|--------------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 37,746,694.85 | 7,126,282.33 | 18.88% |
| 合计 | 37,746,694.85 | 7,126,282.33 | |

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 688,450.68 | 3,936,514.57 | | 4,624,965.25 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | -387,778.72 | 387,778.72 | | 0.00 |
| 本期计提 | 1,145,861.35 | 2,112,746.22 | | 3,258,607.57 |
| 本期转回 | -178,604.55 | -578,685.94 | | -757,290.49 |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 1,267,928.76 | 5,858,353.57 | | 7,126,282.33 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-------|--------------|--------------|-------------|-------|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 其他应收款 | 4,624,965.25 | 3,258,607.57 | -757,290.49 | | | 7,126,282.33 |
| 合计 | 4,624,965.25 | 3,258,607.57 | -757,290.49 | | | 7,126,282.33 |

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|------|-------|------|----|------------------|----------|
|------|-------|------|----|------------------|----------|

| | | | | | |
|--------------|----------|---------------|-----------|--------|--------------|
| 江西金力粘结磁有限公司 | 子公司往来 | 20,052,183.68 | 一至五年以上 | 53.12% | 6,919,965.01 |
| 赣州协鑫超能磁业有限公司 | 供应商及客户往来 | 835,233.04 | 一年以内、一至两年 | 2.21% | 23,883.20 |
| 上海绿谷别墅管理有限公司 | 供应商及客户往来 | 64,000.00 | 四至五年 | 0.17% | 64,000.00 |
| 罗天鹏 | 职工往来 | 50,000.00 | 一年以内 | 0.13% | 500.00 |
| 北京天诚荣盛投资有限公司 | 押金及保证金 | 49,580.78 | 三至四年 | 0.13% | 49,580.78 |
| 合计 | | 21,050,997.50 | | 55.76% | 7,057,928.99 |

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 | 3,646,518,381.67 | 17,252,340.77 | 3,629,266,040.90 | 3,441,995,340.00 | 17,252,340.77 | 3,424,742,999.23 |
| 合计 | 3,646,518,381.67 | 17,252,340.77 | 3,629,266,040.90 | 3,441,995,340.00 | 17,252,340.77 | 3,424,742,999.23 |

(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 | | |
| 赣州劲力磁材加工有限公司 | 20,164,062.38 | 14,835,937.62 | 154,341.25 | | | | 20,318,403.63 | 14,835,937.62 |
| 金力永磁（宁波）科技有限公司 | 1,350,000,000.00 | | 1,690,036.73 | | | | 1,351,690,036.73 | |
| 金力永磁（包头）科技有限公司 | 1,210,000,000.00 | | 5,749,211.70 | | | | 1,215,749,211.70 | |
| JL MAG Rare-Earth (Hong Kong) Co., Ltd. | 42,845,340.00 | | 5,167,757.48 | | | | 48,013,097.48 | |
| 金力永磁（宁波）投资有限公司 | 350,000,000.00 | | | | | | 350,000,000.00 | |
| 江西劲诚永磁新材料有限公司 | 300,000,000.00 | | 46,485,534.57 | | | | 346,485,534.57 | |
| 巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司 | 151,733,596.85 | 2,416,403.15 | | | | | 151,733,596.85 | 2,416,403.15 |
| JL MAG Green Tech (Hong Kong) Co., Ltd. | | | 139,732,109.44 | | | | 139,732,109.44 | |
| JLMAG Rare-earth Co (Europe) B.V. | | | 476,637.83 | | | | 476,637.83 | |
| JL MAG Rare-Earth (U.S.A.) Inc. | | | 5,017,240.27 | | | | 5,017,240.27 | |
| JL MAG Rare-Earth Japan Co., Ltd. | | | 50,172.40 | | | | 50,172.40 | |
| 合计 | 3,424,742,999.23 | 17,252,340.77 | 204,523,041.67 | | | | 3,629,266,040.90 | 17,252,340.77 |

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 | 7,057,450,343.74 | 6,383,635,585.53 | 5,661,746,803.86 | 5,301,481,479.84 |
| 其他业务 | 860,337,928.40 | 720,090,639.61 | 964,119,588.49 | 895,136,037.22 |
| 合计 | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 | 6,625,866,392.35 | 6,196,617,517.06 |

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 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型 | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 | | | | | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 钕铁硼磁钢成品 | 6,971,396,005.79 | 6,298,079,503.53 | | | | | 6,971,396,005.79 | 6,298,079,503.53 |
| 钕铁硼磁钢毛坯 | 86,054,337.95 | 85,556,082.00 | | | | | 86,054,337.95 | 85,556,082.00 |
| 材料销售 | 846,915,304.05 | 711,560,450.53 | | | | | 846,915,304.05 | 711,560,450.53 |
| 资产销售 | 5,091,766.48 | 1,268,518.64 | | | | | 5,091,766.48 | 1,268,518.64 |
| 加工服务 | 7,261,670.44 | 7,261,670.44 | | | | | 7,261,670.44 | 7,261,670.44 |
| 租赁收入 | 1,069,187.43 | | | | | | 1,069,187.43 | |
| 按经营地区分类 | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 | | | | | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 中国大陆 | 6,887,067,334.85 | 6,247,219,888.76 | | | | | 6,887,067,334.85 | 6,247,219,888.76 |
| 其他国家或地区 | 1,030,720,937.29 | 856,506,336.38 | | | | | 1,030,720,937.29 | 856,506,336.38 |
| 市场或客户类型 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 合同类型 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按商品转让的时间分类 | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 | | | | | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 在某一时点转让 | 7,909,457,414.27 | 7,096,464,554.70 | | | | | 7,909,457,414.27 | 7,096,464,554.70 |
| 在某一时段转让 | 8,330,857.87 | 7,261,670.44 | | | | | 8,330,857.87 | 7,261,670.44 |
| 按合同期限分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按销售渠道分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 合计 | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 | | | | | 7,917,788,272.14 | 7,103,726,225.14 |

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 69,949,254.72 元，其中，69,949,254.72 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 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|-------------------|--------------|--------------|
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 5,097,601.05 | 5,951,562.94 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 141,600.00 | |
| 合计 | 5,239,201.05 | 5,951,562.94 |

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 | -9,007,452.80 | |
| 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） | 93,277,707.99 | |
| 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 | 21,477,438.44 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,472,703.34 | |
| 减：所得税影响额 | 17,463,064.20 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 935,072.98 | |
| 合计 | 85,876,853.11 | -- |

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 | 9.58% | 0.52 | 0.52 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 8.46% | 0.45 | 0.45 |

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

江西金力永磁科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

江西金力永磁科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

一、报告期内主要财务指标分析

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减变动 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| 营业收入 | 7,717,521,714.96 | 6,763,289,140.45 | 14.11% |
| 营业成本 | 6,083,271,093.46 | 6,010,680,227.40 | 1.21% |
| 营业利润 | 794,971,797.52 | 318,945,125.54 | 149.25% |
| 利润总额 | 789,288,551.97 | 314,926,192.22 | 150.63% |
| 归属于上市公司普通股股东的净利润 | 705,606,447.34 | 291,043,035.96 | 142.44% |
| 归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 619,729,594.23 | 170,253,183.94 | 264.00% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.52 | 0.22 | 136.36% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.52 | 0.22 | 136.36% |
| 加权平均净资产收益率 | 9.58% | 4.19% | 5.39% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 8.46% | 2.47% | 5.99% |
| 项目 | 2025 年末 | 2024 年末 | 增减变动 |
| 期末总股本（股） | 1,375,589,297.00 | 1,372,131,923.00 | 0.25% |
| 资产总额 | 15,327,157,858.85 | 12,297,311,673.87 | 24.64% |
| 负债总额 | 7,643,439,493.79 | 5,179,863,454.31 | 47.56% |
| 归属于上市公司普通股股东的所有者权益 | 7,560,437,299.29 | 7,016,033,171.08 | 7.76% |
| 归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股） | 5.50 | 5.11 | 7.49% |
| 资产负债率 | 49.87% | 42.12% | 7.75% |

二、2025 年度财务完成情况分析

1、总资产

报告期末，公司总资产 1532715.8 万元，较年初增加 302984.63 万元，涨幅为 24.64%。

报告期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2025 年末 | 2024 年末 | 增减变动 |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 货币资金 | 335,660.17 | 271,292.44 | 23.73% |
| 交易性金融资产 | 20,384.44 | 18,617.85 | 9.49% |
| 应收票据 | 44,367.22 | 4,888.42 | 807.60% |
| 应收账款 | 247,026.97 | 202,293.46 | 22.11% |
| 应收款项融资 | 42,862.64 | 28,751.88 | 49.08% |
| 预付款项 | 16,149.76 | 7,005.42 | 130.53% |
| 其他应收款 | 4,657.19 | 5,620.99 | -17.15% |
| 存货 | 277,697.55 | 217,805.78 | 27.50% |
| 其他流动资产 | 14,040.86 | 11,904.06 | 17.95% |
| 一年内到期的非流动资产 | 76,855.03 | 1,004.66 | 7549.85% |
| 流动资产合计 | 1,079,701.83 | 769,184.96 | 40.37% |
| 长期股权投资 | 850.24 | 834.65 | 1.87% |
| 其他权益工具投资 | 3,136.90 | 1,543.82 | 103.19% |
| 固定资产 | 295,307.44 | 229,388.39 | 28.74% |
| 在建工程 | 32,982.58 | 77,773.11 | -57.59% |
| 使用权资产 | 1,511.86 | 668.82 | 126.05% |
| 无形资产 | 28,609.41 | 26,495.46 | 7.98% |
| 商誉 | 6,443.31 | 6,443.31 | 0.00% |
| 长期待摊费用 | 449.84 | 439.53 | 2.35% |
| 递延所得税资产 | 2,617.75 | 377.50 | 593.44% |
| 其他非流动资产 | 81,104.64 | 116,581.62 | -30.43% |
| 非流动资产合计 | 453,013.97 | 560,546.21 | -1.64% |
| 资产总计 | 1,532,715.8 | 1,229,731.17 | 24.64% |

(1) 应收票据期末余额 44,367.22 万元，较年初增加 807.60%，主要系报告期末在手银行承兑汇票（承兑银行为六家国有大行和九家全国性股份制银行之外的银行）增加所致。

(2) 应收款项融资期末余额 42,862.64 万元，较年初增加 49.08%，主要系报告期末在手银行承兑汇票（承兑银行为六家国有大行和九家全国性股份制银行）增加所致。

(3) 预付账款期末余额 16,149.76 万元，较年初增加 130.53%，主要系报告期末预付材料款增加所致。

(4) 一年内到期的非流动资产期末余额 76,855.03 万元，较年初增加 7549.85%，主要系报告期末一年内到期的定期存款或大额存单重分类以及报告期内购买大额存单所致。

(5) 其他权益工具投资期末余额 3,136.90 万元，较年初增加 103.19%，主要系报告期支付宁波金磁绿能股权投资合伙企业（有限合伙）产业基金投资款所致。

(6) 在建工程期末余额 32,982.58 万元，较年初下降 57.59%，主要系报告期在建工程竣工结算转入固定资产所致。

(7) 使用权资产期末余额 1,511.86 万元，较年初增加 126.05%，主要系子公司租用物业增加所致。

(8) 递延所得税资产期末余额 2,617.75 万元，较年初增加 593.44%，主要系报告期末股份支付、可抵扣亏损等可抵扣暂时性差异增加所致。

(9) 其他非流动资产期末余额 81,104.64 万元，较年初下降 30.43%，主要系报告期一年内到期大额存单重分类调整所致。

2、负债及所有者权益

报告期末，公司负债总额为 764,343.94 万元，较年初增加 246,357.59 万元，增幅为 47.56%；报告期末，公司所有者权益总额为 768,371.83 万元，较年初增加 56,627.01 万元，增幅 7.96%。

报告期末，公司负债及所有者权益构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2025 年末 | 2024 年末 | 增减变动 |
|-------------|------------|------------|---------|
| 短期借款 | 132,902.19 | 25,795.01 | 415.22% |
| 应付票据 | 261,106.72 | 267,827.80 | -2.51% |
| 应付账款 | 96,609.25 | 38,005.32 | 154.20% |
| 合同负债 | 8,564.26 | 3,978.45 | 115.27% |
| 应付职工薪酬 | 11,577.70 | 7,908.44 | 46.40% |
| 应交税费 | 8,420.33 | 2,716.56 | 209.96% |
| 其他应付款 | 25,203.04 | 29,116.81 | -13.44% |
| 一年内到期的非流动负债 | 52,983.71 | 32,667.76 | 62.19% |
| 其他流动负债 | 1,157.44 | 605.50 | 91.15% |

| 项目 | 2025 年末 | 2024 年末 | 增减变动 |
|----------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 流动负债合计 | 598,524.64 | 408,621.65 | 46.47% |
| 长期借款 | 77,197.95 | 78,300.00 | -1.41% |
| 租赁负债 | 857.78 | 332.77 | 157.77% |
| 应付债券 | 51,733.16 | 0.00 | 100.00% |
| 递延收益 | 29,405.34 | 25,025.36 | 17.50% |
| 递延所得税负债 | 6,625.07 | 5,706.57 | 16.10% |
| 非流动负债合计 | 165,819.30 | 109,364.70 | 51.62% |
| 负债合计 | 764,343.94 | 517,986.35 | 47.56% |
| 股本 | 137,558.93 | 137,213.19 | 0.25% |
| 其他权益工具 | 17,538.14 | 0.00 | 100.00% |
| 资本公积 | 415,975.22 | 418,102.52 | -0.51% |
| 库存股 | 8,456.65 | 15,999.92 | -47.15% |
| 其他综合收益 | -2,539.33 | -4,249.24 | -40.24% |
| 盈余公积 | 27,799.61 | 25,041.47 | 11.01% |
| 未分配利润 | 168,167.80 | 141,495.30 | 18.85% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 756,043.72 | 701,603.32 | 7.76% |
| 少数股东权益 | 12,328.11 | 10,141.50 | 21.56% |
| 所有者权益合计 | 768,371.83 | 711,744.82 | 7.96% |

(1) 短期借款期末余额 132,902.19 万元，较年初增加 415.22%，主要系报告期增加流动资金贷款所致。

(2) 应付账款期末余额 96,609.25 万元，较年初增加 154.20%，主要系报告期因业务量增长导致采购量增加所致。

(3) 合同负债期末余额 8,564.26 万元，较年初增加 115.27%，主要系报告期收到客户预付款所致。

(4) 应付职工薪酬期末余额 11,577.70 万元，较年初增加 46.40%，主要系报告期计提工资、奖金、津贴和补贴等增加所致。

(5) 应交税费期末余额 8,420.33 万元，较年初增加 209.96%，主要系报告期末应交增值税、房产税等增加所致。

(6) 一年内到期的非流动负债期末余额 52,983.71 万元，较年初增加 62.19%，主要系报告期末一年内到期的长期借款增加所致。

(7) 其他流动负债期末余额 1,157.44 万元，较年初增加 91.15%，主要系报告期末待转销项税额所致。

(8) 租赁负债期末余额 857.78 万元，较年初增加 157.77%，主要系子公司

租用物业增加所致。

(9) 应付债券期末余额 51,733.16 万元，较年初增加 100.00%，主要系报告期发行 H 股可转债所致。

(10) 其他权益工具期末余额 17,538.14 万元，较年初增加 100.00%，主要系报告期发行 H 股可转债所致。

(11) 其他综合收益期末余额-2,539.33 万元，较年初增加 40.24%，主要系报告期外币财务报表折算差额变动所致。

3、报告期内公司损益情况

单位：万元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减变动 |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 营业收入 | 771,752.17 | 676,328.91 | 14.11% |
| 营业成本 | 608,327.11 | 601,068.02 | 1.21% |
| 税金及附加 | 3,575.63 | 2,495.90 | 43.26% |
| 销售费用 | 7,127.99 | 5,860.64 | 21.62% |
| 管理费用 | 27,707.38 | 16,889.78 | 64.05% |
| 研发费用 | 50,568.71 | 32,087.72 | 57.60% |
| 财务费用 | -1,228.28 | -3,750.09 | -67.25% |
| 其他收益 | 9,333.83 | 13,134.17 | -28.93% |
| 投资收益 | 844.91 | 1,068.55 | -20.93% |
| 公允价值变动收益 | 1,318.43 | 427.49 | 208.41% |
| 信用减值损失 | -576.18 | 125.27 | -559.95% |
| 资产减值损失 | -6,617.75 | -4,517.86 | 46.48% |
| 资产处置收益 | -479.69 | -20.06 | 2291.28% |
| 营业利润 | 79,497.18 | 31,894.50 | 149.25% |
| 营业外收入 | 262.11 | 149.20 | 75.68% |
| 营业外支出 | 830.43 | 551.09 | 50.69% |
| 利润总额 | 78,928.86 | 31,492.61 | 150.63% |
| 所得税费用 | 6,239.10 | 2,077.85 | 200.27% |
| 净利润 | 72,689.76 | 29,414.76 | 147.12% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 70,560.64 | 29,104.30 | 142.44% |

(1) 税金及附加 3,575.63 万元，较去年同期增加 43.26%，主要系报告期因业务增长带动各项附加税费增长所致。

(2) 管理费用 27,707.38 万元，较去年同期增加 64.05%，主要系报告期股权激励费用及职工薪酬增加所致。

(3) 研发费用 50,568.71 万元，较去年同期增加 57.60%，主要系报告期增

加研发投入所致。

(4) 财务费用-1,228.28 万元，较去年同期增加 67.25%，主要系报告期流动贷款增加导致利息费用增加以及新增 H 股可转债计提的财务费用所致。

(5) 公允价值变动收益 1,318.43 万元，较去年同期增加 208.41%，主要系报告期持有交易性金融资产产生的收益所致。

(6) 信用减值损失-576.18 万元，较去年同期增加 559.95%，主要系报告期计提信用减值损失增加所致。

(7) 资产减值损失-6,617.75 万元，较去年同期增加 46.48%，主要系报告期计提存货跌价准备增加所致。

(8) 资产处置收益-479.69 万元，较去年同期减少 2291.28%，主要系报告期处置生产设备发生损失所致。

(9) 营业外收入 262.11 万元，较去年同期增加 75.68%，主要系报告期收到赔偿款所致。

(10) 营业外支出 830.43 万元，较去年同期增加 50.69%，主要系报告期捐赠支出等所致。

(11) 所得税费用 6,239.10 万元，较去年同期增加 200.27%，主要系报告期利润增长所致。

4、报告期内现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减变动 |
|---------------|------------|-------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 35,303.26 | 50,794.62 | -30.50% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -83,046.24 | -168,713.16 | 50.78% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 162,869.09 | 9,156.76 | 1678.68% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 113,976.45 | -108,566.57 | -204.98% |

(1) 2025 年度经营活动产生现金流量净额为 35,303.26 万元，比上年同期下降 30.50%，主要系报告期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

(2) 2025 年度投资活动产生现金流量净额为-83,046.24 万元，比上年同期增加 50.78%，主要系 2024 年度购买大额存单较多所致。

(3) 2025 年度筹资活动产生现金流量净额为 162,869.09 万元，比上年同期增加 1,678.68%，主要系报告期发行 H 股可转债并收到募集资金以及银行借款增加所致。