

公司代码：600610、900906

公司简称：中毅达、中毅达B

# 贵州中毅达股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人申苗、主管会计工作负责人蔡文洁及会计机构负责人（会计主管人员）蔡文洁声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经本公司第九届董事会第十五次会议审议批准，鉴于公司2025年末累计未分配利润余额（母公司口径）为-2,166,355,076.57元，因此本年度不进行利润分配，亦无资本公积金转增股本计划。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

截至2025年12月31日，公司累计未分配利润余额（母公司口径）为-2,166,355,076.57元。公司实现的利润将优先用于弥补以前年度的亏损，直至不存在未弥补亏损。因此，未能完成弥补亏损前，公司存在长期无法进行现金分红的风险。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请投资者查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

## 十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	39
第五节	重要事项.....	51
第六节	股份变动及股东情况.....	64
第七节	债券相关情况.....	70
第八节	财务报告.....	70

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在公司指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
资管计划、兴融4号资管计划	指	信达证券-兴业银行-信达兴融4号集合资产管理计划
中国信达	指	中国信达资产管理股份有限公司
信达证券	指	信达证券股份有限公司
公司、本公司、本企业、中毅达	指	贵州中毅达股份有限公司
赤峰瑞阳	指	赤峰瑞阳化工有限公司
赤峰东泉	指	赤峰东泉粮油购销有限公司
上海瑞阳	指	上海瑞阳化工有限公司
赤峰开瑞	指	赤峰开瑞科技有限公司
贵州新材料	指	贵州开磷瑞阳新材料有限公司
开磷瑞阳	指	江苏开磷瑞阳化工股份有限公司
湖北宣化	指	湖北宣化化工股份有限公司
瓮福集团	指	瓮福（集团）有限责任公司
建设银行赤峰分行	指	中国建设银行股份有限公司赤峰分行
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
南洋商业银行	指	南洋商业银行（中国）有限公司
厦门中毅达	指	厦门中毅达环境艺术工程有限公司
深圳中毅达	指	深圳前海中毅达科技有限公司
新疆中毅达	指	新疆中毅达源投资发展有限公司
上河建筑	指	福建上河建筑工程有限公司
天津信璟	指	天津信璟股权投资合伙企业（有限合伙）
盛云投资	指	贵州盛云投资有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《贵州中毅达股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	贵州中毅达股份有限公司
公司的中文简称	中毅达
公司的外文名称	Guizhou Zhongyida Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	ZYD
公司的法定代表人	申苗

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱新刚	赵文龙

联系地址	上海市虹口区海伦路440号金融街海 伦中心A座905单元	上海市虹口区海伦路440号金融 街海伦中心A座905单元
电话	18918578526	18918578526
传真	/	/
电子信箱	zhongyidash@163.com	zhongyidash@163.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市马场坪瓮福工业园办公楼 201室
公司注册地址的历史变更情况	1、2015年3月4日，公司注册地址由上海市长阳路1687号变更为 上海市张杨路655号603-07室； 2、2016年8月1日，公司注册地址变更为上海市徐汇区淮海中路 1010号嘉华中心3704室； 3、2020年3月17日，公司注册地址变更为上海市崇明区三星镇 北星公路1999号3号楼170-2室； 4、2022年3月15日，公司注册地址变更为贵州省黔南布依族苗 族自治州福泉市马场坪瓮福工业园办公楼201室。
公司办公地址	上海市虹口区海伦路440号金融街海伦中心A座905单元
公司办公地址的邮政编码	200086
公司网址	www.shanghaizhongyida.com
电子信箱	zhongyidash@163.com

### 四、信息披露及备置地点

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

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中毅达	600610	
B股	上交所	中毅达B	900906	

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166号长江产业大厦17-18层
	签字会计师姓名	安素强、靳凯

### 七、近三年主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年 同期增 减(%)	2023年

营业收入	1,044,542,274.58	1,099,674,499.27	-5.01	1,206,438,702.32
利润总额	69,672,417.84	-8,881,710.88	不适用	-125,781,084.10
归属于上市公司股东的净利润	50,710,003.02	-14,083,853.45	不适用	-119,779,438.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,162,779.12	-21,365,996.59	不适用	-124,065,038.96
经营活动产生的现金流量净额	202,586,711.47	246,325,511.75	-17.76	61,225,213.53
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	120,109,967.95	66,299,663.21	81.16	23,367,939.21
总资产	1,012,525,961.42	1,015,373,956.45	-0.28	1,104,700,516.10

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.0473	-0.0131	不适用	-0.1118
稀释每股收益(元/股)	0.0473	-0.0131	不适用	-0.1118
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0478	-0.0199	不适用	-0.1158
加权平均净资产收益率(%)	54.41	-35.09	增加89.50个百分点	-144.06
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	54.89	-53.23	增加108.12个百分点	-149.21

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2023年,公司生产经营保持平稳,但受宏观经济、市场环境及供需变化影响,公司季戊四醇、三羟甲基丙烷、酒精等产品市场价格较上年同期出现不同程度下跌,使公司产品毛利率较上年同期出现较大幅度下滑;同时因经营情况不及预期,公司对并购赤峰瑞阳形成的商誉计提了减值,导致归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、归属于上市公司股东的净资产、每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等主要会计数据和财务指标较上年同期降幅较大。

2024年,在宏观经济环境及供需格局调整背景下,公司多元醇系列产品因市场价格逐步回升且主要原材料采购成本同比降低,推动多元醇产品毛利率提升;而酒精系列产品受制于行业产能过剩及养殖市场需求疲软,导致食用酒精及主联副产品毛利率较上年同期下滑,但公司主营业务整体盈利能力持续向好,实现同比大幅减亏;同时与关联方的债务重组使公司资本公积增加,上述综合因素使得报告期内归属于上市公司股东的净利润、扣除非经常性损益后的净利润、净资产

规模、每股收益、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等核心财务指标同比均呈现上升态势。

2025年，受市场情况影响，公司核心产品季戊四醇系列产品价格同比涨幅较大，推动毛利率上升，使得公司净利润同比增长。此外，公司根据市场情况对毛利为负的酒精等装置生产计划进行了合理调整，同比缩减亏损。以上因素使得公司本报告期业绩实现扭亏为盈，归属于上市公司股东的净利润、扣除非经常性损益的净利润、净资产规模、每股收益等主要财务指标均得到显著改善。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	270,350,565.26	231,429,361.40	259,865,799.25	282,896,548.67
归属于上市公司股东的净利润	13,760,958.82	25,773,965.13	5,570,997.00	5,604,082.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,533,948.05	25,019,284.98	22,473,696.32	-9,864,150.23
经营活动产生的现金流量净额	-2,029,419.83	68,091,057.24	54,876,559.23	81,648,514.83

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注(如适用)	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提	-535,310.83		13,708.66	-29,454.22

资产减值准备的冲销部分				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,964,820.37		5,607,643.70	2,003,908.42
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				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			153,795.40	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,094,003.62		2,743,950.56	2,585,375.13
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	788,282.02		1,236,955.18	274,228.63
少数股东权益影响额（税后）				
合计	-452,776.10		7,282,143.14	4,285,600.70

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》未列举的项目认定

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**十二、 采用公允价值计量的项目**

适用 不适用

**十三、 其他**

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

**一、报告期内公司从事的业务情况**

**(一) 主要业务**

公司主要经营主体为全资子公司赤峰瑞阳，主营业务为精细化工产品的生产与销售。主要产品为工业用季戊四醇、工业用双季戊四醇、工业用三季戊四醇、特级品季戊四醇等季戊四醇系列产品，工业用三羟甲基丙烷、工业用双三羟甲基丙烷等三羟甲基丙烷系列产品，食用酒精及主联副产品 DDGS 饲料等。

**(二) 主要产品及其用途**

系列	产品名称	主要原料	所属细分行业	产品用途
多元醇系列	季戊四醇系列产品	甲醛、乙醛、液碱	多元醇行业	大量用于生产醇酸树脂、合成高级润滑油和炸药等。低端产品主要应用于生产醇酸树脂，高端产品主要用于合成高级润滑油和炸药等。
	三羟甲基丙烷系列产品	甲醛、正丁醛、氢氧化钙		主要用于 UV 光固化单体、醇酸树脂、固化剂、钛白粉等。
食用酒精及主联副产品系列	食用酒精	玉米	食用酒精及其副产品相关行业	食用酒精一般用于生产烈性酒、消毒酒精和无水乙醇。
	DDGS 饲料	玉米		DDGS 饲料主要用作饲料。

**(三) 经营模式**

**1、采购模式**

公司主要原材料为玉米、甲醇、液碱、正丁醛等，由供应部依据生产计划制定采购计划，再根据大宗原材料库存数量、生产用量和市场行情等进行采购。玉米主要采购模式为窗口价格采购和直接采购，采购渠道全部为贸易商；甲醇、液碱、正丁醛主要采购模式为比价采购，甲醇、正丁醛采购渠道为生产厂家和贸易商，液碱采购渠道全部为生产厂家。

**2、生产模式**

公司生产部门根据市场行情研判情况、在手订单情况及生产装置能力确定年度总体生产计划，在年度总体框架下，根据客户需求、生产装置生产能力、原材料储备情况等确定月度生产计划。对于需求量较小或客户特殊需求的产品品种，公司按照订单组织生产，平时只维持较低库存。

### 3、销售模式

公司根据市场供需状况、原辅料价格变化、库存量等指标形成产品定价策略。公司产品在境内外均有销售，其中多元醇系列产品以内销为主，外销为辅，食用酒精及 DDGS 饲料产品基本为内销。结算方式通常为先款后货，对于诚信度高、合作时间较长、自身实力较强、用量较大的客户，公司会根据客户具体情况给予其一定的授信额度及账期。境外销售一般采取 FOB 方式进行。公司产品的下游客户主要为终端客户、贸易商客户及代理商，公司对上述客户均采用买断制销售。

#### （四）市场地位

公司季戊四醇装置年生产能力 4.3 万吨，产能仅次于湖北宜化，在国内居行业第二，具有明显的产能规模优势。公司在国内率先开发了单、双、三季戊四醇联产工艺技术，具有明显的技术优势。公司生产的高端季戊四醇系列产品因技术门槛较高，国内只有少数几家企业掌握，在市场竞争中处于优势地位。

#### （五）业绩驱动因素

公司主营业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品为季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精和 DDGS 饲料等。公司充分发挥技术优势、规模效应及区域成本协同优势，持续提升生产管理水平与整体运营效率，积极把握市场机遇，稳步推进产品结构优化升级与高端市场拓展，不断增强核心竞争力与持续盈利能力。

报告期内，公司核心产品季戊四醇价格逐步回升推动毛利率上升，使得公司净利润增长。同时，公司根据市场情况适时对毛利为负的酒精等装置生产计划进行了合理调整，进一步减亏增效，公司本期业绩实现扭亏为盈。

报告期内，公司实现收入 10.45 亿元，较上年同期下降 5.01%，实现净利润 5,071.00 万元，较上年同期实现扭亏为盈；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,116.28 万元。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明  
适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）行业发展情况

#### 1、多元醇行业基本情况

多元醇通常指分子中含有二个或二个以上羟基的醇类，外观普遍为黏性液体或结晶状固体，大多具有沸点高、对极性物质溶解能力强、毒性和挥发性小等特性，其沸点、黏度、相对密度和熔点等随分子量增加而增加。多元醇主要包括三羟甲基丙烷、季戊四醇、新戊二醇、丙三醇（甘油）、1,4-丁二醇等。

公司多元醇产品涉及季戊四醇和三羟甲基丙烷。季戊四醇是重要的精细化工产品，主要用于醇酸树脂、合成润滑油、抗氧化剂、阻燃剂、UV 单体、松香树脂、增塑剂、炸药、油墨等领域，是众多合成新材料和新型环保涂料的原始有机单体，也是替代诸如含铅塑料稳定剂等的绿色环保有机化工产品。

三羟甲基丙烷主要用于 UV 光固化、聚氨酯固化剂、醇酸树脂、钛白粉、不饱和树脂、聚酯树脂等领域，也可用于合成航空润滑油、增塑剂、表面活性剂、润湿剂、炸药、印刷油墨等，还可用作纺织助剂和聚氯乙烯树脂的热稳定剂。

## 2、食用酒精及主联副产品相关行业基本情况

酒精，即乙醇，主要利用薯类、谷物类、糖类作为原料经过蒸煮、糖化、发酵等处理生成。食用酒精又称发酵性蒸馏酒，是食品工业使用的酒精产品，纯度通常为 95%，其中通过玉米深加工蒸馏而成的玉米食用酒精是食用酒精中的一种。食用酒精主要应用于食品、医疗、日化等行业领域，厂家主要分布在黑龙江、吉林、河南、山东、安徽等地区。食用酒精行业是一个充分竞争的产业，行业盈利水平主要受原材料价格、政策变动及人均消费水平影响。

饲料原料指来源于动物、植物、微生物或者矿物质，用于加工制作饲料但不属于添加剂的饲用物质，主要包括谷物及其加工产品、油料籽实、豆科作物籽实、块茎、块根、饲草、粗饲料等。饲料原料一般为谷物深加工等行业公司主营产品生产过程中的副产品，市场上的饲料原料生产企业绝大多数为谷物深加工等行业企业。DDGS 饲料是酒糟蛋白饲料的商品名，即含有可溶固形物的干酒糟，为玉米酒精生产的副产品。玉米酒精生产企业在制取酒精的过程中，原材料中的淀粉被转化成酒精和二氧化碳，其他营养成分（如蛋白质、脂肪和纤维等）均留在酒糟中。DDGS 饲料因蛋白含量较高，近年来被用作饲料原料，有较高营养价值、经济价值和生态价值。行业内生产 DDGS 饲料的主要公司基本为燃料乙醇和食用酒精生产公司。

### （二）行业周期及变动情况

多元醇系列产品是涂料、油墨、润滑油、UV 单体、固化剂、树脂不可或缺的原料，主要应用于涂料。近几年随着国家推行油漆涂料的绿色化、环保化，严控 VOC 排放，油性涂料需求上涨趋缓，水性、UV、粉末等环境友好型涂料需求上涨明显。持续带动多元醇行业产品结构调整和产能释放提速，其中低含量的季戊四醇产品需求量不断下降，高含量的季戊四醇产品需求量逐年攀升；三羟甲基丙烷产品市场供需矛盾得到阶段性缓解，产能结构或将优化。

酒精及其副产品行业具有较为典型的周期性特征，如某特定产品盈利增加或玉米原材料价格下降，都会导致部分具备一定产能基础的企业进入该产品行业建设产能，2-3 年后产能爆发进入到充分竞争的阶段，部分盈利能力不佳的企业将会被迫选择退出，整个行业周期一般为 4-5 年。

### （三）公司行业地位

季戊四醇为公司的核心产品，在生产能力、生产规模、技术研发及市场占有率方面具有明显的优势。子公司赤峰瑞阳是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、重点“小巨人”企业、国家级绿色工厂、自治区制造业单项冠军企业，拥有自治区级“（企业）技术中心”“内蒙

古自治区多元醇工程技术研究中心”“赤峰市多元醇化工新材料重点实验室”等研发平台。公司季戊四醇装置年生产能力4.3万吨，产能仅次于湖北宜化，在国内居行业第二，产品质量水平属于第一梯队，在行业内具有较高的品牌知名度和客户认可度。

#### （四）行业政策及其变化

2025年1月，《国家危险废物名录（2025年版）》实施。新版名录重点针对《名录》使用过程中发现的新问题和社会反映集中的煤焦油、农药废盐、有色冶炼废物等进行了修订，及时响应了社会关注点。

2025年4月，国家市场监督管理总局与国家标准化委员会联合发布了《危险化学品企业安全生产标准化通用规范》。《规范》整合了《危险化学品从业单位安全标准化通用规范》（AQ3013-2008）等7项行业标准内容，明确了危险化学品安全生产标准化的指导思想、工作目标及创建程序。

2025年6月，国家市场监督管理总局与国家标准化委员会联合发布《危险化学品重大危险源安全监控技术规范》。整合并替代GB 17681-1999、AQ 3035-2010、AQ 3036-2010等旧版国家标准与行业规范，解决标准碎片化问题，为企业提供统一、权威的技术依据。

2025年10月，应急管理部发布《化工企业可燃液体常压储罐区安全管理规范》，针对储罐大型化、风险复杂化及现行标准不适应的问题，整合提升相关要求，形成统一强制性规范，推动行业安全管理标准化。

2025年11月，生态环境部修订了《固体废物鉴别标准 通则》，应对实践中出现的监管漏洞，确保相关物质的管理符合最新法规要求，防止因属性误判导致环境违法事件发生。

2025年12月，全国人大常委会审议通过并发布《中华人民共和国危险化学品安全法》替代《危险化学品安全管理条例》，实现法律层面升级，为危化品全链条安全管理提供更权威、更严密、更具威慑力的法治保障。

2025年12月，应急管理部发布《“工业互联网+危化安全生产”建设规范第1部分：总则；第2部分特殊作业审批与作业过程管理；第3部分：人员定位》，通过统一数字化标准，破解危化行业“看不住、管不全、管不好”的痛点，推动物联网、大数据、人工智能等技术与安全管理深度融合，为危化行业数字化转型构建坚实技术基础。

2025年12月，国务院印发《固体废物综合治理行动计划》的通知，严格落实产业、环保、节能政策，依法依规淘汰落后产能，加强工业固体废物源头减量，强化工业园区固体废物源头管控。

### 三、经营情况讨论与分析

#### （一）生产经营情况

2025年，公司实现营业收入104,454.23万元，实现归属于上市公司股东的净利润5,071.00万元，重点开展了以下工作：

### 1、公司治理方面

公司依法规范运作，严格遵守各项管理制度，确保股东会、董事会和监事会的权责清晰、运作高效；2025年，董事会依法召集并召开了3次股东会和6次董事会会议，监事会依法有效地召开了5次会议。

为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，根据《公司法》《上市公司章程指引（2025年修订）》等相关法律法规及规范性文件要求，结合公司实际情况，公司于2025年11月取消监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。2025年度系统化修订了《公司章程》《股东会议事规则》《审计委员会议事规则》等公司28项治理相关制度。

公司管理层通过定期及不定期召开总经理办公会议、生产经营分析会议，持续强化内部沟通协同效率，提升经营决策的科学性与有效性。公司不断健全管理架构，优化管理流程，明晰各部门职责权限，完善考核评价体系，全面提升企业整体运营效率与综合管理水平。

### 2、生产管理方面

报告期内，公司生产经营保持平稳有序运行，多元醇系列产品产量及质量持续稳定。公司持续推进节能降耗技术改造与精细化管理，部分原材料及能源单耗指标同比下降；同时根据市场需求灵活调整产品结构，通过工艺优化与过程管控进一步提升产品品质。报告期内，公司不断完善生产现场管理体系，提升设备运行效率与运行可靠性，全面排查并整改设备安全隐患，持续提高生产工艺技术水平，生产装置稳定运行及有效运行时间得到充分保障。

### 3、销售方面

报告期内，公司生产经营平稳，产销基本平衡。季戊四醇系列产品在2025年供需格局发生积极变化，受个别企业装置搬迁升级、停产改造等因素影响，市场供应阶段性趋紧，同时下游需求呈现结构性增长，推动季戊四醇系列产品价格较上年同期上涨16.69%。公司紧抓市场机遇，积极拓展客户与市场渠道，提升经营效益，季戊四醇系列产品销售收入较上年增长11.74%；受酒精行业产能过剩及养殖业低迷等多重因素影响，食用酒精价格较上年同期继续下滑，公司有计划地降低酒精装置产量，酒精装置销售收入较上年同期下降23.89%。报告期内，公司实现主营业务收入10.22亿元，较上年同期下降5.6%。

### 4、研发方面

报告期内，公司锚定经营发展战略规划，聚焦现有产品提质优化、节能降耗和新产品、新工艺开发两大核心方向继续开展技术研发工作，稳步推进各项工作，研发成果转化与知识产权储备成效显著。报告期内，新增专利申请12件，其中发明专利6件，实用新型专利6件；新取得发明专利授权4件。依托自治区级“（企业）技术中心”“内蒙古自治区多元醇工程技术研究中心”和“赤峰市多元醇化工新材料重点实验室”等研发平台，公司深化产学研协同创新机制，与上海交通大学、内蒙古工业大学等国内知名高校及科研院所建立紧密合作关系，聚力开展新产品、新技术的研发攻关与成果储备，公司综合创新能力与核心竞争力实现稳步提升。

### 5、安全环保和职业健康方面

公司始终将安全生产置于首位，严格遵循国家相关法律法规与行业标准，构建完善的安全生产管理体系。报告期内，公司认真落实各级政府主管部门应急管理工作会议的各项部署，紧紧围绕“一防四提升”工作主线，同时秉持“一件事”全链条监管的思路，坚持从源头治理切入，做到标本兼治，全面推行系统化工作方法，扎实推进化工和危险化学品安全生产治本攻坚三年行动。公司致力于提升风险隐患排查整改的质量，切实增强发现问题与解决问题的能力，推动事故隐患实现动态清零，加速安全生产治理体系和治理能力的提升进程。此外，公司积极推动安全技术的创新与应用，借助信息化手段提高安全管理的效率与水平，为自身可持续发展筑牢了坚实保障。

报告期内，公司始终秉持高度的责任感与使命感，严格遵循《职业病防治法》等国家法律法规及行业标准，积极推进职业健康管理体系建设，全力确保各项职业健康相关措施得以全面贯彻落实，为员工营造安全、健康的工作环境。同时，公司持续强化对各类潜在风险的识别与防控工作，通过定期组织职业健康培训、开展健康检查、组织应急预案演练等方式，全方位提升员工的职业健康意识与自我保护能力，实现职业健康管理的有效控制，切实预防职业病与工伤事故的发生，有助于提升员工的工作满意度与生产效率，进而推动公司的可持续发展。公司将进一步增强员工对职业健康危害因素的防范意识与能力，持续推进职业健康管理工作。

报告期内，公司按照《内蒙古自治区人民政府关于印发自治区空气质量持续改善行动实施方案的通知》的相关要求，强化内部作业车辆大气污染物排放综合治理，更新改造内部车辆并加强排放控制区管控，确保编码登记应登尽登；更换超低排放烟气在线监测设备，完成燃煤锅炉超低排放改造，排放指标达标；完成燃气锅炉低氮燃烧改造。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

##### （一）技术优势

赤峰瑞阳在高级多元醇酯化反应、双三羟合成反应、双季戊四醇合成反应、三季戊四醇合成反应等领域有深入的研究，掌握了核心技术，拥有多项核心发明专利。报告期内，公司承担2项自治区科技计划项目，深化产学研协同创新模式，与上海交通大学、内蒙古工业大学等国内知名高校及科研院所建立长效合作机制，持续提升研发实力与技术水平，为公司长远发展筑牢技术根基。

##### （二）区位及能源优势

公司主要生产基地位于内蒙古赤峰市，处在环渤海经济区，是中国经济最活跃和最有发展潜力地区之一。生产厂区距离出海口锦州港210公里，位于东北经济区与华北经济区的咽喉要道，区位条件优越。厂区所在地元宝山区是国家重要能源基地，煤炭价格相对低廉，周边有较多煤炭生产企业，同时，赤峰瑞阳建有6MW\*2发电机组，厂内综合用电成本较市场同类型产品企业有较强竞争优势。此外，公司主要原料玉米是赤峰地区主要农产品，供给充足、品质较高、采购价格较为合理。

### （三）优秀的管理团队

公司管理层具备深厚的化工行业背景、扎实的专业基础知识和丰富的管理经验，主要的生产经营管理人员为行业内资深专家，具备多年的多元醇、食用酒精生产管理能力和专业知识与技能。公司在不断引进外部专家及高端人才的同时，不断提升现有团队的综合能力与素质，提供优质的研发环境、和谐进取的文化氛围，强化自身的人才培养与梯队建设，为公司未来可持续发展提供人才保障。

### （四）品牌优势

公司的多元醇产品质量较好，客户认可度较高，国内外客户群体大，具有一定市场话语权。

### （五）生产能力优势

公司的核心产品季戊四醇产能目前国内排名第二，具有明显的产能优势，不但可以对市场价格起到一定的影响，较大的生产规模亦可有效降低生产成本，提高产品销售毛利，增强产品市场竞争力。

## 五、报告期内主要经营情况

公司主营业务为精细化工产品的生产与销售，主要产品包括季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精、DDGS 饲料等，其中季戊四醇系列产品为公司核心产品。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,044,542,274.58	1,099,674,499.27	-5.01
营业成本	847,915,400.86	999,837,621.06	-15.19
销售费用	13,127,378.21	15,304,233.61	-14.22
管理费用	42,876,073.50	43,518,200.20	-1.48
财务费用	32,371,026.33	37,607,967.38	-13.93
研发费用	11,557,952.79	17,485,112.12	-33.90
经营活动产生的现金流量净额	202,586,711.47	246,325,511.75	-17.76
投资活动产生的现金流量净额	-4,600,672.72	352,618.33	-1,404.72
筹资活动产生的现金流量净额	-45,978,904.85	-206,693,080.85	不适用

研发费用变动原因说明：主要系研发项目在研发过程中所处环节不同所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期购建固定资产支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期偿还银行借款同比大幅减少所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

#### 2、 收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 104,454.23 万元，营业成本 84,791.54 万元，其中主营业务收入 102,244.02 万元，主营业务成本 83,240.20 万元，具体分析如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
多元醇行业	709,835,273.61	493,017,388.36	30.54	6.18	-9.22	增加 11.77 个百分点
食用酒精及副产品相关行业	261,580,801.05	282,923,212.27	-8.16	-23.89	-26.41	增加 3.70 个百分点
其他	51,024,137.16	56,461,402.29	-10.66	-27.98	-10.04	减少 22.08 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
季戊四醇系列产品	619,034,364.37	399,378,679.97	35.48	11.74	-7.25	增加 13.21 个百分点
三羟甲基丙烷系列产品	90,800,909.24	93,638,708.39	-3.13	-20.72	-16.73	减少 4.95 个百分点
食用酒精	165,506,042.88	221,678,845.19	-33.94	-30.35	-28.72	减少 3.06 个百分点
DDGS 饲料	96,074,758.17	61,244,367.08	36.25	-9.42	-16.62	增加 5.50 个百分点
其他	51,024,137.16	56,461,402.29	-10.66	-27.98	-10.04	减少 22.08 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内销售	746,227,694.70	667,932,451.72	10.49	-11.58	-17.59	增加 6.53 个百分点
境外销售	276,212,517.12	164,469,551.20	40.46	15.52	-8.51	增加 15.64 个百分点
主营业务分销售模式情况						

销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
非终端商	638,930,375.32	561,083,983.02	12.18	-7.09	-17.08	增加 10.57 个百分点
终端商	383,509,836.50	271,318,019.90	29.25	-3.01	-13.50	增加 8.58 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

公司季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品属于多元醇行业，是公司利润的主要来源。食用酒精及主联副产品 DDGS 饲料属于食用酒精及副产品相关行业，公司生产的食用酒精首先用于满足核心产品季戊四醇的生产，剩余部分对外出售。

### 1) 主营业务收入分析

2025 年公司主营业务收入为 102,244.02 万元，较上年同期下降 6,065.16 万元，下降幅度为 5.60%。其中多元醇系列产品销售收入 70,983.53 万元，较上年同期增加了 6.18%，食用酒精及主联副产品销售收入 26,158.08 万元，较上年同期下降 23.89%，其他产品销售收入 5,102.41 万元，较上年同期下降了 27.98%。

2025 年，公司生产经营平稳，产销基本平衡。季戊四醇系列产品在 2025 年供需格局发生积极变化，受个别企业装置搬迁升级、停产改造等因素影响，市场供应阶段性趋紧，同时下游需求呈现结构性增长，推动季戊四醇系列产品价格较上年同期上涨 16.69%。公司紧抓市场机遇，积极拓展客户与市场渠道，提升经营效益，季戊四醇系列产品销售收入为 61,903.44 万元，较上年同期增长 11.74%；三羟甲基丙烷系列产品的价格较上年下降 10.12%，同时销量有所下降，销售收入为 9,080.09 万元，较上年同期下降 20.72%。

受酒精行业产能过剩及养殖业低迷等多重因素影响，食用酒精价格较上年同期下滑，公司有计划地降低酒精装置产量，酒精装置销售收入为 26,158.08 万元，较上年同期下降 23.89%。其中食用酒精产品均价较上年下降 9.12%，销售收入为 16,550.60 万元，较上年同期下降 30.35%；DDGS 饲料均价与上年基本持平，销售收入为 9,607.48 万元，较上年同期下降 9.42%。

### 2) 毛利率分析

2025 年公司多元醇系列产品毛利率为 30.54%，较上年同期增加 11.77%。其中季戊四醇系列产品毛利率为 35.48%，较上年同期增加 13.21%，主要原因是受宏观经济、市场环境及供需变化影响，公司季戊四醇系列产品市场价格较上年同期上涨 16.69%，且甲醇、液碱等主要原材料价格较上年同期有所下降所致。三羟甲基丙烷系列产品毛利率为-3.13%，较上年同期减少 4.95%。

2025 年公司食用酒精及主联副产品毛利率为-8.16%，较上年同期增加 3.70%。其中食用酒精毛利率为-33.94%，较上年同期下降 3.06%，DDGS 饲料毛利率为 36.25%，较上年同期增加 5.50%。主要原因为酒精行业产能过剩，整个食用酒精系列产品市场持续乏力。

2025年境内销售毛利率为10.49%，较上年同期增加6.53%，境外销售毛利率为40.46%，较上年同期增加15.64%。公司食用酒精及主联副产品全部为境内销售，营业收入占境内销售营业收入的35.05%，毛利率为-8.16%，在整个境内产品销售收入中占比较大而毛利率较低，从而拉低了全部产品境内销售的综合毛利率，而境外销售以中高端多元醇产品为主，因此毛利率相对较高。

2025年非终端商销售毛利率为12.18%，较上年同期增加10.57%，终端商销售毛利率为29.25%，较上年同期增加8.58%。基于行业惯例，公司食用酒精以非终端商销售为主，2025年度食用酒精营业收入16,550.60万元，其非终端商销售占比超过90%，而食用酒精毛利率为-33.94%，所以拉低了公司非终端商销售的综合毛利率。公司DDGS饲料销售以终端商销售为主，2025年度公司DDGS饲料营业收入为9,607.48万元，其终端商销售占比超过70%，因DDGS饲料销售毛利率为36.25%，所以拉高了公司全部产品终端商销售的综合毛利率。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
季戊四醇	吨	49,502.47	49,456.86	2,140.22	-1.62	-4.24	2.17
三羟甲基丙烷	吨	10,620.67	11,016.95	1,013.50	-18.50	-11.79	-28.11
食用酒精	吨	53,412.05	36,268.29	2,550.94	-19.12	-23.36	-0.71
DDGS 饲料	吨	46,526.75	48,378.55	2,058.55	-15.70	-9.77	-47.52

产销量情况说明

报告期内公司生产保持平稳有序，多元醇系列产品产量、质量稳定，公司根据市场变动情况阶段性地调减食用酒精系列产品及三羟甲基丙烷系列产品的产量。公司产品全年产销基本平衡，受下游企业年底备货影响，库存量较上年有所波动，但整体库存量在合理范围内。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
多元醇行业	原材料	348,194,621.00	41.83	399,481,471.18	40.34	-12.84	
	能源	62,643,084.08	7.53	70,928,996.17	7.16	-11.68	
	人工与制造费用	82,179,683.28	9.87	72,651,966.97	7.34	13.11	
食用酒	原材料	240,028,069.73	28.84	328,293,077.05	33.15	-26.89	

精及副产品相关行业	能源	23,619,514.98	2.83	32,560,169.12	3.29	-27.46	
	人工与制造费用	19,275,627.56	2.31	23,615,340.35	2.38	-18.38	
其他	原材料	39,180,669.80	4.71	45,814,804.81	4.63	-14.48	
	能源	6,978,855.56	0.84	7,585,771.11	0.77	-8.00	
	人工与制造费用	10,301,876.93	1.24	9,361,253.62	0.94	10.05	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
季戊四醇	原材料	288,981,447.23	34.72	322,799,850.09	32.60	-10.48	
	能源	50,184,646.58	6.03	56,297,316.49	5.68	-10.86	
	人工与制造费用	60,212,586.16	7.23	51,517,848.36	5.20	16.88	
三羟甲基丙烷	原材料	59,213,173.77	7.11	76,681,621.09	7.74	-22.78	
	能源	12,458,437.50	1.50	14,631,679.68	1.48	-14.85	
	人工与制造费用	21,967,097.12	2.64	21,134,118.61	2.13	3.94	
食用酒精	原材料	188,069,211.02	22.60	265,573,961.46	26.82	-29.18	
	能源	18,506,600.30	2.22	26,339,675.44	2.66	-29.74	
	人工与制造费用	15,103,033.87	1.81	19,103,721.42	1.93	-20.94	
DDGS饲料	原材料	51,958,858.71	6.24	62,719,115.59	6.33	-17.16	
	能源	5,112,914.68	0.61	6,220,493.68	0.63	-17.81	
	人工与制造费用	4,172,593.69	0.50	4,511,618.93	0.46	-7.51	
其他	原材料	39,180,669.80	4.71	45,814,804.81	4.63	-14.48	
	能源	6,978,855.56	0.84	7,585,771.11	0.77	-8.00	
	人工与制造费用	10,301,876.93	1.24	9,361,253.62	0.94	10.05	

成本分析其他情况说明

报告期内，公司主要产品的原材料、能源、人工与制造费用占总成本比例相对稳定；因主要原材料及能源价格较上年同期均有不同程度下降，各项产品成本也随之降低。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

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

实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

公司将属于同一控制人控制的客户（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一客户合并列示。本公司将属于同一控制人控制的供应商（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一供应商合并列示。

#### A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额28,945.96万元，占年度销售总额27.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额34,104.63万元，占年度采购总额48.46%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

#### D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

### 3、费用

适用 不适用

#### (1) 销售费用

2025 年公司销售费用 1,312.74 万元，主要包括销售人员薪酬、差旅费等相关业务费用，比上期的 1,530.42 万元降低 14.22%。

#### (2) 管理费用

2025年公司管理费用4,287.61万元，主要由职工薪酬、中介服务费、折旧及摊销等构成，与上期基本持平。

(3) 研发费用

2025年公司研发费用1,155.80万元，主要由职工薪酬、直接投入等构成，比上期的1,748.51万元下降33.90%，主要系研发项目在研发过程中所处环节不同所致。

(4) 财务费用

2025年公司财务费用3,237.10万元，主要是借款利息，比上期的3,760.80万元降低13.93%。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	45,504,092.37
本期资本化研发投入	
研发投入合计	45,504,092.37
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.36
研发投入资本化的比重（%）	

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	117
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	15.04
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	3
本科	29
专科	33
高中及以下	52
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	12
30-40岁（含30岁，不含40岁）	43
40-50岁（含40岁，不含50岁）	46
50-60岁（含50岁，不含60岁）	16
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

## 5、 现金流

√适用 □不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：

2025 年公司经营活动产生的现金流量净额为 20,258.67 万元，较上期减少 4,373.88 万元，主要系本期缴纳的税费增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

2025 年公司投资活动产生的现金流量净额为-460.07 万元，较上期减少 495.33 万元，主要系本期购建固定资产支付的现金增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

2025 年公司筹资活动产生的现金流量净额为-4,597.89 万元，较上期增加 16,071.42 万元，主要系本期偿还银行借款同比大幅减少所致。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

### (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

#### 1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	245,226,950.75	24.22	95,521,251.59	9.41	156.73	主要系本期经营活动产生的现金净流量增加所致
应收票据	12,082,868.50	1.19	73,345,409.60	7.22	-83.53	主要系本期票据到期及结算采购款所致
应收款项融资	32,358,408.79	3.20	48,542,952.74	4.78	-33.34	
在建工程	14,379,148.39	1.42	9,479,706.71	0.93	51.68	主要系本期新增在建项目投入增加所致
其他非流动资产	142,377.88	0.01	14,097,868.70	1.39	-98.99	主要系本期母公司留抵税额计提减值所致
短期借款	679,023.04	0.07	38,758,643.76	3.82	-98.25	主要系本期偿还银行借款且无新增融资所致
一年内到期的非流动负债	352,193.78	0.03	7,638,075.12	0.75	-95.39	主要系一年内到期的长期应付款减少所致

其他流动负债	10,491,378.68	1.04	40,274,805.35	3.97	-73.95	主要系本期末已背书未到期的银行承兑汇票减少所致
专项储备	513,829.71	0.05	1,384,928.74	0.14	-62.90	主要系本期使用安全生产费用增加所致

其他说明：

无

## 2、 境外资产情况

适用 不适用

## 3、 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,673,285.95	8,673,285.95	其他	公司 B 股股票美元证券账户资金
应收票据	9,673,103.20	9,189,448.04	其他	期末已背书或贴现未到期的票据
固定资产	606,948,782.63	210,742,681.05	抵押	借款抵押
无形资产	65,313,614.93	46,973,205.08	抵质押	借款抵押和质押
合计	690,608,786.71	275,578,620.12	——	——

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因借款抵押的固定资产账面价值为 210,742,681.05 元。其中，中国建设银行赤峰分行 2.73 亿最高限额的抵押已于 2025 年 4 月 1 日到期（用于该项抵押的固定资产账面价值 77,732,720.00 元），公司于 2026 年 3 月 19 日办理完成抵押注销手续。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因借款抵质押的无形资产账面价值为 46,973,205.08 元。该项抵质押已于 2025 年 4 月 1 日到期，公司于 2026 年 3 月 19 日办理完成其中 40,488,438.28 元的抵押注销手续。

## 4、 其他说明

适用 不适用

### （四）行业经营性信息分析

适用 不适用

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据中国上市公司协会发布的《上市公司行业统计分类指引》（2023 年）规定，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业”（C26）。公司季戊四醇系列产品、三羟甲基丙烷系列产品属于多元醇行业，食用酒精及主联副产品 DDGS 饲料属于食用酒精及副产品相关行业。

## 化工行业经营性信息分析

### 1、行业基本情况

#### (1). 行业政策及其变化

√适用 □不适用

行业政策及其变化情况见“第三节”之“二、报告期内公司所处行业情况”之“（四）行业政策及其变化”。

#### (2). 主要细分行业的基本情况及公司行业地位

√适用 □不适用

##### ①细分行业基本情况

细分行业基本情况见“第三节”之“二、报告期内公司所处行业情况”之“（一）行业发展情况”。

##### ②行业周期及变动情况

行业周期及变动情况见“第三节”之“二、报告期内公司所处行业情况”之“（二）行业周期及变动情况”。

##### ③行业整体技术水平和更新情况

###### 1)多元醇行业

季戊四醇以甲醛、乙醛为核心原料，在碱性催化剂作用下合成制备。根据催化剂种类的不同，生产工艺分为钙法（以氢氧化钙为催化剂）与钠法（以氢氧化钠为催化剂）两大类。其核心反应过程分为两步：第一步，甲醛与乙醛经缩合反应生成中间产物五碳赤丝藻糖（季戊四糖）；第二步，五碳赤丝藻糖与甲醛进一步发生还原反应，生成季戊四醇，同时伴随产生甲酸盐、双季戊四醇、三季戊四醇、季戊四醇缩甲醛、甲醛聚糖等副产物。通过对反应温度、压力、物料配比等关键条件的精准调控，可有效提高双季戊四醇、三季戊四醇等高附加值产品的收率，降低甲醛聚糖等杂质的生成比例，实现产品结构优化升级。从行业技术水平来看，全球季戊四醇行业技术水平差距不太明显，以柏斯托为代表的欧美生产企业，其自动化程度高，国内季戊四醇生产企业季戊四醇生产技术经过多年发展，已经接近欧美国家技术水平，部分关键技术指标达到国际领先水准。

三羟甲基丙烷的核心生产原料为正丁醛与甲醛，行业主流生产工艺同样依据所用碱性催化剂的差异，划分为钙法和钠法两种，多年以来整体工艺路线未发生颠覆性变革，仅在工艺参数与过程控制方面进行局部优化调整。钠法工艺的优势在于产品质量稳定可靠，装置运行连续性强，但原材料氢氧化钠采购成本相对较高；钙法工艺虽在装置长周期运行稳定性上略逊于钠法，较难实现全年 8,000 小时连续运转，但其核心优势突出，一是原材料氢氧化钙成本更低，具备显著的成本优势，二是副产品甲酸钙的市场售价高于钠法副产品甲酸钠，且市场需求旺盛、销售渠道通畅，经济效益更优。目前国内钙法工艺已逐步取代钠法工艺。

###### 2)食用酒精及其副产品行业

我国玉米酒精的工业化生产主要采用全粒法、脱胚法、湿法三大工艺路线。全粒法以整粒玉米为原料，经直接破碎后投料发酵生产酒精，工艺环节相对简化，其核心副产品为 DDGS（玉米干酒糟及可溶物）；脱胚法是先对玉米原料进行胚芽剥离处理，再将脱胚后的玉米原料投入后续生产流程，该工艺的核心副产品为玉米胚芽粕。湿法为先将玉米原料加工制成湿淀粉浆，再以淀粉浆为基础原料开展酒精发酵制备，其副产品主要包括玉米蛋白粉、纤维饲料等品类。

④行业产能和开工情况

根据隆众资讯 2026 年出具的《中国季戊四醇行业技术及市场分析报告》，2025 年全球范围内季戊四醇产品产能约为 58.3 万吨，其中境外总产能约为 31 万吨，主要生产企业包括瑞典 PERSTORP 公司、西班牙 ERCROS 公司、中国台湾李长荣化工公司等公司。2025 年境内季戊四醇装置年产能约为 27.3 万吨，境内主要的季戊四醇生产厂家有十余家，生产规模较大的企业主要有湖北宜化、赤峰瑞阳、安徽金禾实业股份有限公司等。2025 年境内季戊四醇产量达到 19.1 万吨，行业整体开工率为 69.96%。

根据隆众资讯 2026 年出具的《中国三羟甲基丙烷市场研究报告》，2025 年全球范围内三羟甲基丙烷产品实际产能约为 38 万吨，其中境外总产能约为 13 万吨，主要生产企业包括美国 PerstorpHoldingAB(publ.)、瑞典 PerstorpHoldingAB(publ.)和德国朗盛集团等。2025 年境内三羟甲基丙烷装置年产能 25 万吨，其中生产规模较大的企业主要有宁夏百川科技有限公司、江西高信前沿科技有限公司、江苏百川高科新材料股份有限公司等。境内三羟甲基丙烷行业 2025 年产量约为 15.69 万吨，行业整体开工率约为 62.76%。

根据隆众资讯 2026 年出具的《中国乙醇及 DDGS 市场研究报告》，2025 年境内酒精总产能约为 1,718 万吨，总产量约为 1,029 万吨，平均开工率为 59.90%。其中食用酒精产能约为 1,317 万吨，产量约为 780 万吨，平均开工率为 59.23%；燃料乙醇的产能约为 401 万吨，产量约为 249 万吨，平均开工率为 62.09%。

⑤准入和生产资质取得情况

公司及其下属子公司从事的主要业务已取得相关业务资质或许可，具体情况如下：

序号	公司名称	资质/证照名称	编号	资质内容	有效期/备案日期	发证单位
1	赤峰瑞阳	安全生产标准化三级证书	元应急字[2024]81号	安全生产标准化三级达标企业	2024.06.12-2027.06.11	赤峰市元宝山区应急管理局
2	赤峰瑞阳	危险化学品登记证	15042400040	乙醇，甲醛溶液，二氧化碳[液化的]等	2024.11.12-2027.11.11	应急管理部化学品登记中心、内蒙古自治区危险化学品登记办公室
3	赤峰瑞阳	认证企业证书	77612641X002	认证企业类型：高级认证企业	认证日期：2022.01.12	中华人民共和国满洲里海关
4	赤峰瑞阳	排污许可证	9115040377612641x1001P	行业类别：有机化学原料制造，酒精制造	2025.05.26-2030.05.25	赤峰市生态环境局
5	赤峰瑞阳	食品生产许可证	SC11515040300011	食品类别：酒类	2026.01.05-2030.12.11	赤峰市市场监督管理局

6	赤峰瑞阳	全国工业产品生产许可证	(蒙)XK13-014-00001	危险化学品有机产品; 危险化学品工业气体产品	2023.04.28-2026.11.14	内蒙古自治区市场监督管理局
7	赤峰瑞阳	安全生产许可证	(蒙)WH安许证字(2022)001044号	乙醇(无水)、二氧化碳(液化的)、杂戊醇、乙醛、甲醛溶液、甲酸	2025.10.09-2028.10.08	内蒙古自治区应急管理厅、赤峰市应急管理局
8	赤峰瑞阳	电力业务许可证	1020517-00163	发电类	2017.08.01-2037.07.31	国家能源局东北监管局
9	赤峰瑞阳	粮食收购备案	150403010	完好仓容(吨): 25,000	备案日期: 2023.08.16	赤峰市元宝山区发展和改革委员会
10	赤峰瑞阳	饲料生产许可证	蒙饲证(2023)06087	产品品种:玉米干酒精糟[DDG];含可溶物的干酒精糟玉米干全酒精糟[DDGS]	2023.09.26-2028.09.25	内蒙古自治区农牧厅
11	赤峰瑞阳	饲料添加剂生产许可证	蒙饲添(2023)T06012	产品品种:甲酸钙	2023.09.26-2028.09.25	内蒙古自治区农牧厅
12	赤峰瑞阳	内蒙古自治区粮油仓储单位备案证书	蒙 150403010	主要仓储业务类型: 玉米深加工企业仓储业务; 仓(罐)容规模: 25,000吨	2024.02.01-2027.01.25	赤峰市元宝山区发展和改革委员会
13	赤峰瑞阳	移动式压力容器充装许可证	TS9215D03-2028	充装介质名称:液化二氧化碳、乙醛	2024.08.23-2028.08.22	内蒙古自治区市场监督管理局
14	赤峰瑞阳	高新技术企业证书	GR202415000089	高新技术企业	2024.12.07-2027.12.07	内蒙古自治区科学技术厅、国家税务总局内蒙古自治区税务局、内蒙古自治区财政厅
15	赤峰开瑞	排污许可证	91150403328966503D001V	行业类别:其他基础化学原料制造	2023.09.11-2028.09.10	赤峰市生态环境局
16	赤峰东泉	粮食收购备案	150403011	完好仓容(吨): 20,000	备案日期: 2023.08.16	赤峰市元宝山区发展和改革委员会
17	赤峰东泉	内蒙古自治区粮油仓储单位备案证书	蒙 150403011	仓(罐)容规模: 20,000吨	2024.02.01-2027.01.25	赤峰市元宝山区发展和改革委员会
18	上海瑞阳	危险化学品经营许可证	沪(金)应急管危经许[2025]204407(Y)	经营方式:经营(不带储存设施)	2025.09.19-2028.09.18	上海市金山区应急管理局

⑥公司主要产品的行业地位及市场占有率

季戊四醇为公司的核心产品，具有明显的生产能力、生产规模、技术研发及市场占有率优势。公司季戊四醇装置年生产能力4.3万吨，产能仅次于湖北宜化，在国内居行业第二，约占全国季戊四醇在产装置生产能力的16%，产品质量水平属于第一梯队，在行业内具有较高的品牌知名度和客户认可度。

2025年公司三羟甲基丙烷装置年生产能力1.02万吨,市场占有率约占全国三羟甲基丙烷装置生产能力的4%。公司三羟甲基丙烷产品质量受到客户的高度认可,高价值双三羟甲基丙烷联产比例较高,产品原材料及能源单位消耗水平属于第一梯队。

公司的酒精装置为季戊四醇生产的配套装置,产能为6万吨/年,公司生产的食用酒精首先用于满足核心产品季戊四醇的生产,剩余部分对外出售,主联副产品DDGS饲料全部对外销售。公司的食用酒精及其副产品销售量总体较小,在市场中占比很低,主要处于区域性补充地位。

⑦公司核心竞争优势

公司的核心竞争优势见“第三节”之“四、报告期内核心竞争力分析”。

⑧公司存在的主要劣势

1) 距离消费市场相对较远

公司的主要生产基地位于内蒙古赤峰市,相对于同行业主要竞争对手,公司产品运输距离相对较远。

2) 部分原料采购成本偏高

公司的主要生产基地位于赤峰市元宝山工业园区,公司生产所需部分原材料需从其他地区进行采购,原材料采购综合成本相对较高。

3) 现有劳动用工和人才储备未能满足发展的需求

人才是企业健康发展的重要助推力量,持续高效地引进高素质专业人才对企业发展至关重要,但目前人才的持续高效引进存在一定难度。公司已经建立了人才培养及引进制度,同时与部分高等院校建立了长期合作,吸引人才加入公司,以保障人才队伍活力,提升公司生产管理水平。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

公司的主要生产经营模式见“第三节”之“一、报告期内公司从事的业务情况”之“(三)经营模式”。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
季戊四醇系列产品	多元醇行业	甲醛、乙醛、液碱	大量用于生产醇酸树脂、合成高级润滑油和炸药等。低端产品主要应用于生产醇酸树脂,高端产品主要用于合成高级润滑油和炸药等。	原材料、市场供求情况等
三羟甲基丙烷系列产品	多元醇行业	甲醛、正丁醛、氢氧化	主要用于UV光固化单体、醇酸树脂、固化剂、钛白粉等。	原材料、市场供求情况等

		钙		
食用酒精	食用酒精及其副产品相关行业	玉米	食用酒精一般用于生产烈性酒、消毒酒精和无水乙醇。	原材料、市场供求情况等
DDGS 饲料	食用酒精及其副产品相关行业	玉米	DDGS 饲料主要用作饲料。	原材料、市场供求情况等

### (3). 研发创新

√适用 □不适用

#### ①公司的创新机制

子公司赤峰瑞阳核心竞争力突出，系国家级专精特新“小巨人”企业、国家级重点“小巨人”企业及国家级绿色工厂，并于2025年成功获评内蒙古自治区制造业单项冠军企业，进一步夯实了在行业内的标杆地位。公司以自治区级“（企业）技术中心”“内蒙古自治区多元醇工程技术研究中心”和“赤峰市多元醇化工新材料重点实验室”等研发平台为核心支撑，坚定不移践行“自主研发为主、产学研合作为辅”的创新发展战略，与上海交通大学、内蒙古工业大学等国内知名高校及科研机构建立长效合作机制，系统性开展各项技术研发与攻关工作。立足多元醇核心主业，依托现有生产装置及产品体系，赤峰瑞阳一方面持续推进生产工艺迭代升级与优化创新，不断提升核心产品的质量稳定性、性能竞争力及成本优势；另一方面积极布局上下游产业链相关产品研发，加速产业链延伸与价值拓展，为公司构建全链条竞争优势、实现高质量可持续发展注入强劲技术动能。

#### ②研发流程

公司构建了全链条闭环式新产品研发管理流程，流程贯穿项目立项、方案设计、小试试验、中试试验、技术评价、工业化生产六大核心阶段，全面覆盖产品从理论构思、实验室验证到产业化落地的全生命周期环节，各阶段衔接紧密，实现了技术创新成果向优质产品的快速转化，为公司持续提升核心竞争力筑牢坚实基础。

#### ③公司技术及人才储备情况

公司始终坚持以市场需求为研发导向，长期与高等院校开展技术合作，大力开展自主研发和技术引进，制造工艺较为成熟先进，主要产品技术处于国内先进水平。公司已累计取得授权专利49件，其中发明专利17件、实用新型专利32件，另有30件专利处于受理阶段，含发明专利24件、实用新型专利6件，创新储备持续夯实。公司高度重视技术人才梯队建设，定向吸纳国内重点高校优秀毕业生，为研发创新注入新鲜血液。截至2025年末，公司研发人员规模达117人，专业人才队伍的稳定壮大，为企业持续突破技术瓶颈、实现高质量发展提供了坚实的人才保障。

#### ④公司核心技术在主要产品及生产工艺中的应用

公司核心发明专利“一种单季戊四醇、双季戊四醇和第三季戊四醇的生产方法”已成功应用于季戊四醇系列产品生产，工艺先进性突出：相较于同行业企业，依托自有知识产权实现单、双、第三季戊四醇联产，工艺流程更短、物耗能耗更低；采用中温低甲醛配比的钠法工艺路线，降低了

甲醛与冷冻水消耗；高附加值工业用双季戊四醇副产比例提升，装置经济效益优势明显。

在三羟甲基丙烷系列产品生产环节，公司应用轻重组分回收利用技术，实现三羟甲基丙烷及双三羟甲基丙烷的高效回收；搭配高效萃取回收技术，进一步提升双三羟甲基丙烷产品占比，经济效益较好。

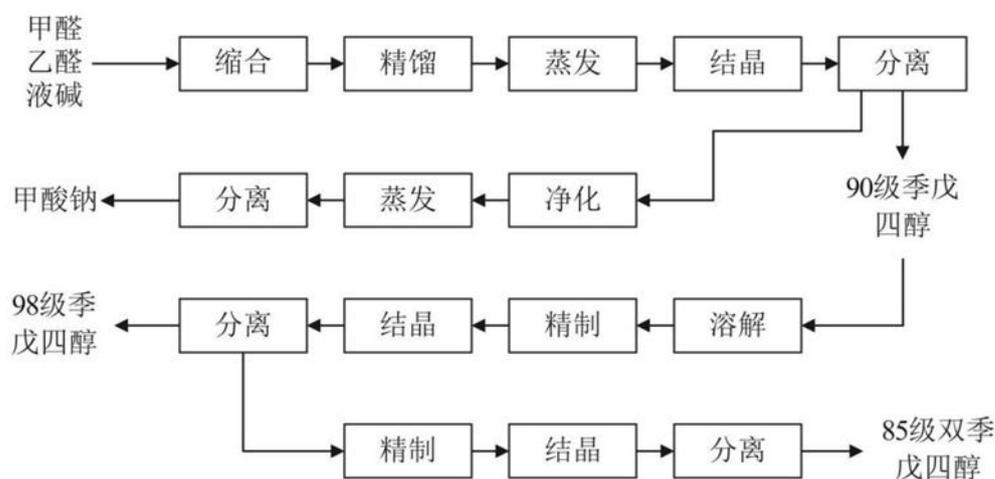
食用酒精生产中应用了浓醪发酵、高效精馏等多项先进技术，工艺的先进性主要体现为酒精发酵转化率高，实现了热量的耦合与梯级利用。

#### (4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

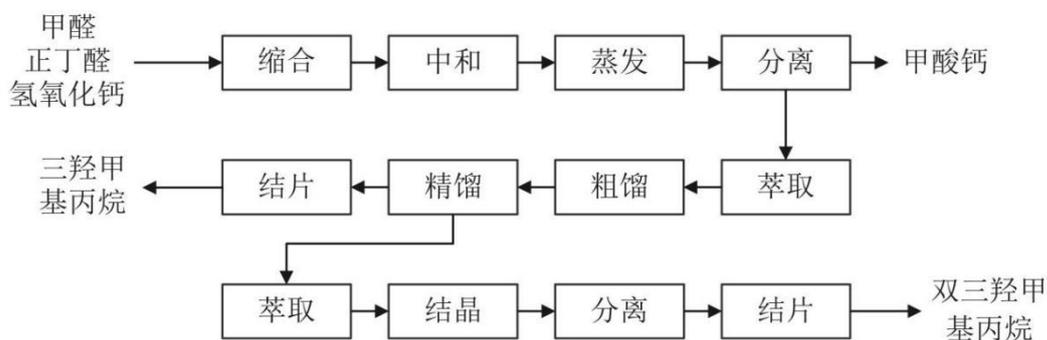
##### ①季戊四醇系列产品生产工艺流程图

公司季戊四醇系列产品，以液碱、甲醛、乙醛为核心原料，经化学反应合成后，通过精馏、蒸发、结晶、离心、干燥等精细化加工工序，最终制备得到系列产品。



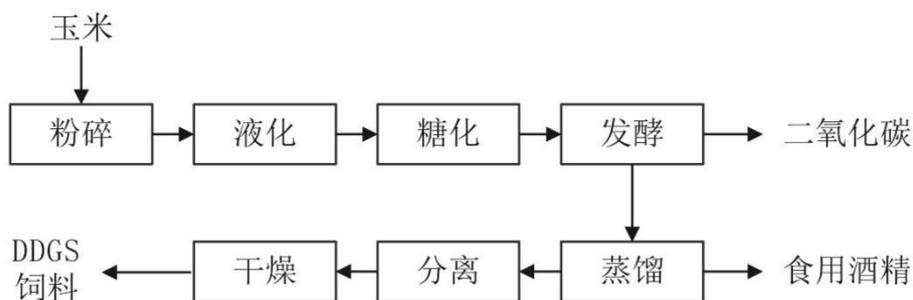
##### ②三羟甲基丙烷系列产品生产工艺流程图

赤峰瑞阳的三羟甲基丙烷是以甲醛、正丁醛、氢氧化钙为主要原料反应制得，反应完成后经过蒸发、离心、萃取、精馏、结片等工序得到系列产品。



##### ③食用酒精生产工艺流程图

食用酒精又称发酵性蒸馏酒，主要以玉米为原料，经过粉碎、蒸煮、糖化、发酵、精馏等工序制得。



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
季戊四醇项目	4.3 万吨/年	115.12			
三羟甲基丙烷项目	1.02 万吨/年	104.12			
酒精项目	6 万吨/年	89.02			

生产能力的增减情况

□适用 √不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

□适用 √不适用

非正常停产情况

□适用 √不适用

3、 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量(吨)	耗用量(吨)
甲醇	比价采购	银行电汇	-3.5	70,124.58	67,363.73
液碱	比价采购	电子银行承兑汇票、银行电汇	-0.78	56,128.72	54,258.31
正丁醛	比价采购、直接采购	银行电汇	-20.57	6,554.24	6,702.74
玉米	窗口价格采购、直接采购	银行电汇	-1.94	164,535.03	167,673.57

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响公司主要原材料包括玉米、甲醇、液碱、正丁醛等，原材料成本占产品成本的比重较大。玉米、甲醇、液碱、正丁醛均为大宗商品，价格会随市场行情波动。主要原材料采购价格的波动将会对公司营业成本及营业利润产生直接影响。

(2). 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
外购电	电网直供	银行电汇	-4.08	42,607,272.00 度	42,607,272.00 度
自产电	——	——	-3.23	46,921,280.00 度	46,921,280.00 度

煤炭	直接采购	银行电汇	-6.07	192,739.46 吨	179,695.00 吨
----	------	------	-------	--------------	--------------

主要能源价格变化对公司营业成本的影响：公司生产经营耗用能源主要是电和煤炭，能源耗用是产品成本的主要构成之一。公司耗电分自产电和外购电，自产电的价格主要受煤炭价格以及自产电上网费等因素的影响，外购电与煤炭采购价格的波动会对公司营业成本及营业利润产生直接影响。

**(3). 原材料价格波动风险应对措施**

**持有衍生品等金融产品的主要情况**

适用 不适用

**(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况**

适用 不适用

**4、 产品销售情况**

**(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
多元醇行业	70,983.53	49,301.74	30.54	6.18	-9.22	11.77	
食用酒精及副产品相关行业	26,158.08	28,292.32	-8.16	-23.89	-26.41	3.70	

**(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
终端客户	38,350.98	-3.01
非终端客户	63,893.04	-7.09

**会计政策说明**

适用 不适用

**5、 环保与安全情况**

**(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况**

适用 不适用

**(2). 重大环保违规情况**

适用 不适用

**(五) 投资状况分析**

**对外股权投资总体分析**

适用 不适用

**1、重大的股权投资**

适用 不适用

**2、重大的非股权投资**

适用 不适用

**3、以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

**4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
赤峰瑞阳化工有限公司	子公司	化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；饲料添加剂销售；非食用植物油销售；粮食收购；热力生产和供应；农作物栽培服务；机械设备租赁；非居住房地产租赁；机械电气设备销售；建筑材料销售；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；煤炭及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；进出口代理；食品添加剂销售；饲料原料销售；食品生产；危险化学品生产；饲料生产；饲料添加剂生产；食品添加剂生产。	400,000,000.00	1,087,210,604.44	978,448,107.01	1,044,542,274.58	141,316,771.56	122,102,817.25

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

##### 1、多元醇行业未来主要发展趋势

受宏观经济环境、产业政策调整、原材料及能源价格波动、新增产能释放等多重因素影响，多元醇系列产品价格呈现显著周期性波动。伴随国家环保政策趋严与标准体系升级，行业生产经营成本持续攀升，市场竞争格局较为激烈。

季戊四醇系列产品在 2025 年供需格局发生积极变化，高端产品市场占比稳步提升。受个别企业装置搬迁升级、停产改造影响，市场供应阶段性趋紧，推动产品价格上涨，行业利润得以修复。下游需求呈现结构性增长，传统醇酸树脂领域消费保持稳定，而高端润滑油、UV 单体、抗氧剂等新兴应用领域需求增速显著，带动高纯度单季、双季及三季戊四醇消费量持续攀升。行业分化加剧，具备全产业链配套、技术先进、产品结构优的龙头企业市场占有率进一步扩大，中小产能生存空间受到挤压。未来，行业将延续向高性能、高附加值、绿色化方向升级的趋势。

三羟甲基丙烷系列产品在 2025 年部分落后及无效产能关停退出，市场供需矛盾得到阶段性缓解，行业盈利状况在下半年得到改善。预计未来行业竞争将趋于理性，产能结构或将优化，企业发展重心将转向提升生产效率、降低成本、拓展高端应用及巩固出口优势。

##### 2、食用酒精及副产品行业未来主要发展趋势

酒精作为大宗、基础型产品，2025 年市场仍呈现供应过剩格局，产能结构性调整持续。煤制乙醇凭借成本优势继续挤压发酵乙醇市场份额，行业竞争激烈，利润空间承压。预计未来一段时间内，乙醇行业仍将处于整合期，具备原料成本控制能力、技术先进和规模优势的企业更具生存与发展潜力。

DDGS 饲料作为酒精生产核心副产品，其市场需求与养殖产业链景气度高度关联。下游饲料行业涵盖猪料、禽料、反刍料及水产料等多元品类，其产销规模及价格波动直接受生猪存栏量、畜禽养殖周期等变量制约，表现出显著的传导性市场特征。

#### (二) 公司发展战略

适用 不适用

未来公司将继续巩固多元醇系列产品在行业内的竞争优势，不断优化市场布局与产品品种结构，扩大核心产品产能，提高高端产品占比及核心竞争力，延伸核心产品产业链，努力打造“国内领先、国际一流”的多元醇生产企业。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

根据公司2025年经营情况，结合对2026年宏观经济形势的判断和对行业发展的预期，公司2026年将在进一步加大市场开拓力度的同时，强化安全生产和环境保护意识、加强生产运营管理、提升科技创新能力、完善内控管理、优化人才机制，努力提升公司盈利水平和综合实力。预计2026年实现营业收入9.49亿元。为实现上述经营目标，公司将全力抓好以下重点工作：

#### 1、优化产品结构，提升高端产品占比

顺应环保政策趋严与市场需求升级趋势，公司将持续发挥在季戊四醇领域的技术与市场优势，重点提升高附加值高端季戊四醇产品的产销规模，并积极拓展三羟甲基丙烷产品的下游销售渠道，进一步丰富产品组合，优化产品结构，增强盈利能力和抗风险能力。

#### 2、坚守安全环保底线，推进绿色生产

坚持“预防为主、源头管控”原则，将安全管理贯穿生产经营各环节，持续完善风险分级管控与隐患排查治理双重预防机制，压实安全主体责任，提升安全生产综合管理水平。

全面落实环境保护要求，推进清洁生产与减排治理，在达标排放基础上进一步降低烟气、废水污染物浓度与排放总量，加强一般固废与危险废物的资源化利用技术研究，提升固废综合利用率。

#### 3、提升生产效能与产品品质

通过优化生产工艺、提升装备自动化水平，持续改进生产流程与装置管理，提高劳动生产率，降低产品单耗，增强装置盈利能力。同时，加强产品质量标准化管理，保障产品稳定性与高品质，提升品牌形象与国际市场竞争力。

#### 4、深化产学研合作，增强创新能力

依托公司现有研发平台，积极与高校及科研机构开展合作，围绕多元醇工艺改进、质量提升及下游新产品开发进行联合研发，借助外部技术资源与专业优势，推动公司科技创新能力持续提升。

#### 5、健全内控体系，提升治理效能

在现有内控框架基础上，严格遵循上市公司治理规范，持续优化内控制度设计与执行机制。构建常态化自我评估与第三方审计相结合的多维监督体系，梳理关键流程节点，强化风险防控与治理效果，确保内控体系与监管要求及业务发展同步更新、有效衔接。

#### 6、完善人才机制，建设高素质团队

坚持“以人为本”，健全人力资源管理体系，统筹推进人才引进、培养与开发工作，优化员工成长环境，提升整体团队素质。完善薪酬绩效管理制度，建立具有激励性与市场竞争力的薪酬体系，打造一支符合企业可持续发展需要的专业人才队伍。

#### (四)可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、安全环保风险

公司主营业务属于化工行业，危险化学品数量多、种类杂，具有易燃易爆、有毒有害、腐蚀等危险性。公司在正常生产过程中会产生一定数量的废水、废气、固体废物。若在生产、储存、检修、处理等环节出现设备故障、操作不当的情况，可能面临一定的安全和环保风险。

公司始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，坚持“一切风险皆可控、一切事故皆可防”核心安全理念，持续增强安全生产保障能力，提高总体安全生产水平，确保安全生产工作正常有序进行。同时公司建立了环保管理体系，采取多项措施严控生产过程中的污染物排放，“三废”排放符合环保规定的标准。报告期内公司未发生影响生产的安全、环保事故，但未来仍存在发生安全生产或环境污染事故的可能，存在对生产经营造成不利影响的可能性。

##### 2、市场风险

全球政治经济环境复杂多变，不确定性因素增加，世界经济面临不稳定风险。国内市场竞争加剧，行业产能过剩与供需阶段性波动可能持续存在，若未来公司产品销售价格出现较大起伏，将对经营业绩造成不利影响。

公司生产所需主要原材料涵盖玉米、甲醛、液碱等，主要能源包括煤炭和电力，原材料及能源成本在营业成本中占比较高。上述原材料及煤炭属于大宗商品，其价格受市场供需影响存在波动。如果原材料及能源价格持续上涨，且成本压力无法顺利向下游传导，则将直接影响公司盈利水平。

为应对市场风险，公司将持续跟踪宏观经济形势与原材料市场变化，加强采购渠道与仓储管理，推进成本控制与技术创新，优化产品结构，并依据市场情况适时调整定价策略。同时，积极开拓境内外市场，提升综合竞争力。

##### 3、政策风险

公司主营业务为精细化工产品的生产与销售。大力发展绿色化工是我国调整化学工业结构、促进化学工业产业升级和提高经济效益的战略重点。近年来，我国不断加强对安全生产、环境保护的监管力度，相关法规愈加严格。未来，国家宏观经济政策、产业政策、税收政策以及环保政策等若发生较大调整，将给公司的业务发展和生产经营带来一定影响。公司将广泛收集宏观经济和行业政策，及时跟踪并分析研究，不断提高对未来趋势的判断能力，并在此基础上适时调整经营策略，确保公司稳定发展。

##### 4、股价波动风险

国内外宏观经济环境、国家宏观经济政策的执行、资本市场运行状况及投资者预期等各方面均会对公司股票价格产生影响。因此，公司存在股价波动的风险。对此，公司将严格按照有关法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时、公平地向投资者披露可能影响股票价格的重大信息，供投资者作出决策。

#### 5、商誉减值风险

公司收购赤峰瑞阳形成较大金额的商誉，根据《企业会计准则》的规定，上述商誉不作摊销处理，但需要在未来每个会计年度末进行减值测试。公司已于2023年度计提商誉减值损失4,998.67万元，如果未来赤峰瑞阳经营状况、盈利能力没有达到预期，则可能存在继续计提商誉减值的风险。赤峰瑞阳拥有中高端产品生产能力和国内外市场影响力，公司将充分发挥行业地位、研发实力、用户渠道等各方面竞争优势，保持持续竞争力，将商誉对未来业绩的影响降到最低程度。

#### 6、长期无法分红风险

截至2025年12月31日，公司累计未分配利润余额（母公司口径）为-2,166,355,076.57元。公司实现的利润将优先用于弥补以前年度的亏损，直至不存在未弥补亏损。因此，未能完成弥补亏损前，公司存在长期无法进行现金分红的风险。

#### 7、流动性风险

由于2019年公司向瓮福集团借款6.59亿元用于收购赤峰瑞阳100%股权，导致公司负债规模较大，债务及财务费用大幅增加。

根据公司与瓮福集团签署的借款协议及补充协议，双方约定将本笔借款截至2023年12月31日的本金及利息总计7.88亿元作为新的借款本金，还款期限展期至2027年1月31日，同时将年利率调整为：2024年1月1日至2025年12月31日，年利率为1.2443%；2026年1月1日至2027年1月31日，年利率为2.4885%，按季度付息。2024年7月19日，公司向控股股东兴融4号资管计划借款2亿元，同日，公司归还瓮福集团借款2亿元。若后续经营及发展不及预期，可能存在无法按期偿还借款的流动性风险。

### (五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《股票上市规则》等有关法律法规以及《公司章程》的要求，不断完善优化公司治理结构，规范公司运作，健全公司内部控制制度。目前，公司已按照上市公司规范要求建立了权责明确、相互制衡的公司治理结构和监督有效的内控制度，并严格依法规范运作，切实提高了公司经营管理水平和风险防范能力。具体内容如下：

#### 1、关于股东与股东会

公司依照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等法律法规、公司制度的规定，召集、召开股东会，设置现场会议并开通网络投票，充分保障所有股东，尤其是中小股东的平等权利，保障所有股东能够切实行使各自的权利。报告期内，公司共召开了1次年度股东会和2次临时股东会，审议通过14项议案，认真执行了各项决议。

#### 2、关于控股股东与公司的关系

公司具有独立的业务及自主经营能力，控股股东严格按照《公司法》要求通过股东会依法行使出资人的权利并承担义务，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务做到了五独立，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。报告期内，公司未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。

#### 3、关于董事和董事会

公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名，董事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司各位董事能够依据《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等制度履职尽责，认真出席董事会会议和股东会；积极参加相关培训，熟悉有关法律法规的要求；勤勉诚信地履行各自的职责，切实维护公司和全体股东的合法权益。审计、提名、薪酬与考核三个委员会由独立董事占多数且担任会议召集人，各专门委员会严格按照有关法律法规及各专门委员会的议事规则履行其职责。报告期内，公司共召开了6次董事会，审议通过37项议案，会议的召集、召开和表决程序、决议内容均符合法律法规和《公司章程》的规定。

#### 4、公司治理结构改革情况

公司于2025年11月取消监事会，相关职责由董事会审计委员会承接。本次改革完成后，公司治理结构符合相关监管规定，组织架构更为精简高效，决策与监督效率显著提升，为公司持续健康发展提供坚实保障。

#### 5、关于信息披露与透明度

公司严格按照相关法律、法规及《公司章程》《信息披露事务管理制度》的规定，切实履行信息披露义务，确保所有投资者及时、公平地获得公司的相关信息，并做好信息披露前的保密工

作。公司董事会秘书认真执行日常信息披露，接待股东来访和咨询的工作。报告期内，公司指定《上海证券报》和上交所网站（www.sse.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，共披露了公告64份、定期报告及其他披露文件84份。

#### 6、关于投资者关系

报告期内公司继续加强投资者关系管理工作，参加了“2025年贵州辖区上市公司投资者集体接待日活动暨2024年度业绩说明会”活动，召开了2025年半年度业绩说明会，通过互动问答、制作可视化报告等方式，使投资者更全面深入地了解公司，说明会上公司仔细解答了投资者提出的各方面问题，同时公司认真做好投资者来电的接听、答复和上证e互动的问题回复工作。公司召开的股东会均开通了网络投票，为中小投资者参与股东会提供便利。

#### 7、关于同业竞争和关联交易

报告期内，公司与控股股东及其控制的公司不存在同业竞争。公司的关联交易严格遵守《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，并及时进行披露，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

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

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

适用 不适用

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

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
申苗	董事、董事长	女	55	2024-07-10	2027-07-10	-	-	-	-	-	是
蔡文洁	董事、财务总监	女	55	2019-12-27	2027-07-10	-	-	-	-	59.29	否
任大霖	董事	男	45	2020-03-16	2027-07-10	-	-	-	-	-	是
黄亮	董事	男	45	2021-10-13	2027-07-10	-	-	-	-	-	是
彭正昌	独立董事	男	61	2021-04-08	2027-07-10	-	-	-	-	10	否
季喜花	独立董事	女	62	2024-07-10	2027-07-10	-	-	-	-	10	否
张继军	独立董事	男	52	2025-04-11	2027-07-10	-	-	-	-	7.26	否
全宏冬	总经理	男	51	2023-03-30	2027-07-10	-	-	-	-	196.47	否
朱新刚	副总经理	男	55	2020-02-28	2027-07-10	-	-	-	-	62.22	否
	董事会秘书			2024-01-23	2027-07-10	-	-	-	-		
黄峰	独立董事(离任)	男	56	2019-03-14	2025-04-11	-	-	-	-	2.74	否
合计	/	/	/	/	/	-	-	-	/	347.98	/

姓名	主要工作经历
申苗	1971年出生，中国国籍，无境外居留权，经济学硕士，注册会计师、高级会计师、国际注册内部审计师。曾任职于北京证券交易中心、中国金谷国际信托有限责任公司。2008年加入信达证券，历任稽核审计部执行总监、稽核审计部负责人、计划财务部总经理，2020年11月至2023年6月任信达证券职工代表监事。现任信达证券风险管理部高级专家，2024年7月起任中毅达董事、董事长。
蔡文洁	1971年出生，中国国籍，无境外居留权，管理学学士。历任京大油田化学研究所会计，大连亿利化学有限公司财务经理、总经理助理，辽宁省证券公司大连总部财务主办，信达证券大连中山路证券营业部财务经理。2019年12月起任中毅达董事、财务总监，赤峰瑞阳董事、

	财务总监。
任大霖	1981年出生，中国国籍，无境外居留权，北京理工大学工学硕士。曾任职民生证券有限责任公司、东兴证券股份有限公司，现就职于信达证券。2020年3月起任中毅达董事。
黄亮	1981年出生，中国国籍，无境外居留权，南京大学法律硕士。曾任职北京市远东律师事务所、北京君嘉律师事务所，现就职于信达证券。2021年10月起任中毅达董事。
彭正昌	1965年出生，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，中国人民大学管理学（财务管理专业）博士，香港中文大学EMBA，中国注册会计师。自2001年起，历任江西宜丰中晟会计师事务所合伙人，四川高金食品股份有限公司董事、副总经理兼财务总监，海南省南海现代渔业集团公司副总经理兼总会计师，朗姿股份有限公司副总经理兼财务总监，地素时尚股份有限公司董事、副总经理兼财务总监，苏州康代智能科技股份有限公司独立董事，杭州英涉时装有限公司副总经理、胜华新材料集团股份有限公司独立董事、山东亚泰新材料科技有限公司副总经理、董事会秘书。2021年4月起任中毅达独立董事。
季喜花	1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级会计师，曾任新时代证券有限责任公司财务总监、新时代宏图资本管理有限公司总经理等职务。2024年7月起任中毅达独立董事。
张继军	1973年11月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权，曾任河南永昶律师事务所专职律师，现任北京市中闻律师事务所合伙人。2025年4月起任中毅达独立董事。
全宏冬	1975年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于中国石油大学化学工程与工艺专业，化工工程高级工程师。历任衡阳三化实业股份有限公司车间主任，衡阳市瑞达实业有限公司生产部经理，江苏开磷瑞阳化工股份有限公司事业部生产部经理、技术总监、副总经理、常务副总经理、总经理，赤峰瑞阳项目总指挥、总工程师、副总经理、总经理等职务。现任中毅达总经理并兼任经营管理部总经理，赤峰瑞阳董事长、董事、总经理并兼任技术中心主任。2023年3月起任中毅达总经理。2023年4月起担任赤峰瑞阳法定代表人。2024年11月起任赤峰瑞阳董事长。
朱新刚	1971年出生，中国国籍，无境外居留权，法学硕士。历任新疆维吾尔自治区司法厅副主任科员，宏源证券股份有限公司政策法规室主任助理，新疆商务租赁有限公司资产管理部总经理，久印铭正律师事务所律师、主任，信达证券投资银行事业部执行副总经理。2020年2月起任中毅达副总经理。2020年11月起任赤峰瑞阳总法律顾问。2023年4月起任赤峰瑞阳董事。2024年1月起任中毅达董事会秘书。
黄峰（离任）	1970年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中国注册会计师，注册税务师。历任中国银行崇文区支行信贷科、信用卡科科员、科长，北京京都会计师事务所项目经理、部门经理职务，瑞华会计师事务所合伙人，中南建设独立董事职务，千方科技、天鹅股份独立董事职务，现任职于中兴财光华会计师事务所。2019年3月至2025年4月任中毅达独立董事。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

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
申苗	信达证券	员工	2008.08	
任大霖	信达证券	员工	2015.08	
黄亮	信达证券	员工	2015.05	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
任大霖	广州信达粤商私募基金管理有限公司	董事	2023.03	
	深圳市益田假日广场有限公司	董事	2024.11	
黄亮	深圳市益田假日广场有限公司	董事	2024.11	
张继军	北京市中闻律师事务所	合伙人	2005.05	
黄峰	中兴财光华会计师事务所	合伙人	2019.12	
	中科创达软件股份有限公司	独立董事	2024.06	
	北京优锆科技股份有限公司	独立董事	2023.06	2025.12
	北京臻壹数字科技有限公司	法定代表人/执行董事/总经理	2025.12	
	北京中天银工程造价咨询事务所有限责任公司	法定代表人/执行董事/总经理	2018.02	
	爱迪星（北京）科技有限公司	法定代表人/执行董事/总经理	2015.03	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事的薪酬由股东会决定，高级管理人员的薪酬由董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司董事会薪酬与考核委员会于2026年3月24日召开2026年第一次会议，审议通过了《关于确认2025年度公司董事、高级管理人员薪酬的议案》，同意公司2025年度董事、高级管理人员薪酬发放情况，并提交公司第九届董事会第十五次会议审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	独立董事领取固定独立董事津贴；在公司担任具体职务的董事、高级管理人员，根据其在公司担任的具体职务并依据公司相关薪酬管理制度领取薪酬。
董事和高级管理人员薪酬的	独立董事津贴由公司按年支付；在公司担任具体职务的董事、高级

实际支付情况	管理人员的基本薪酬由公司每月支付，绩效薪酬经公司董事会薪酬与考核委员会考评后发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	347.98 万元
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和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核；在公司担任具体职务的董事、高级管理人员的基本薪酬按月发放，绩效薪酬根据个人年度实际考核结果进行发放。
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	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用相关规定；公司总经理绩效薪酬递延支付，其他在公司担任具体职务的董事和高级管理人员的薪酬无递延支付。
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	2025 年度无止付追索情况。

**(四) 公司董事、高级管理人员变动情况**

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张继军	独立董事	选举	换届
黄峰	独立董事	离任	换届

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

**四、董事履行职责情况**

**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
申苗	否	6	6	2	0	0	否	3
蔡文洁	否	6	6	0	0	0	否	3
任大霖	否	6	6	6	0	0	否	3
黄亮	否	6	6	6	0	0	否	3
彭正昌	是	6	6	6	0	0	否	3
季喜花	是	6	6	5	0	0	否	3
张继军	是	5	5	5	0	0	否	2
黄峰	是	1	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	0

通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

适用 不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	季喜花（主席）、彭正昌、任大霖
提名委员会	彭正昌（主席）、张继军、申苗
薪酬与考核委员会	彭正昌（主席）、张继军、蔡文洁
战略委员会	申苗（主席）、季喜花、黄亮

**(二) 报告期内审计委员会召开9次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年01月06日	审议通过了：1、《关于确定2024年度审计计划的议案》。	同意上述议案	——
2025年01月20日	审议通过了：1、《关于确定财务会计报表作为年审注册会计师开展公司2024年度财务审计工作基础的议案》。	同意上述议案	——
2025年03月18日	审议通过了：1、《关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的议案》。	同意上述议案	——
2025年03月26日	审议通过了：1、《关于<2024年年度报告>及摘要的议案》；2、《关于<2024年度内部控制评价报告>的议案》；3、《关于2024年度不进行利润分配的议案》；4、《关于<2024年度财务决算报告>的议案》；5、《关于<2024年度董事会审计委员会履职工作报告>的议案》；6、《关于<董事会审计委员会对2024年度年审会计师事务所履行监督职责情况的报告>的议案》；7、《关于<公司对2024年度年审会计师事务所履职情况评估报告>的议案》；8、《关于计提资产减值准备的议案》。	同意上述议案并同意提交公司第九届董事会第九次会议审议。	——
2025年04月24日	审议通过了：1、《关于<2025年第一季度报告>的议案》。	同意上述议案并同意提交公司第九届董事会第十一次会议审议。	——
2025年08月22日	审议通过了：1、《关于<2025年半年度报告>及摘要的议案》；2、《关于计提资产减值准	同意上述议案并同意提交公司第	——

	备的议案》；	九届董事会第十二次会议审议。	
2025年10月24日	审议通过了：1、《关于<2025年第三季度报告>的议案》；2、《关于计提资产减值准备的议案》；3、《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》；4、《关于公司2025年度内部控制评价实施方案的议案》。	同意上述议案并同意提交公司第九届董事会第十三次会议审议。	——
2025年11月06日	审议通过了：1、《关于续聘会计师事务所的议案》。	同意上述议案并同意提交公司第九届董事会第十四次会议审议。	——
2025年12月18日	审议通过了：1、《关于确定2025年度审计计划的议案》。	同意上述议案。	——

**(三) 报告期内提名委员会召开2次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年02月20日	审议通过了：1、《关于提名第九届董事会独立董事候选人的议案》。	同意了上述议案	——
2025年04月08日	审议通过了：1、《关于调整公司第九届董事会专门委员会委员的议案》	同意上述议案并同意提交公司第九届董事会第十次会议审议	——

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年03月18日	审议通过了：1、《关于确认2024年度公司董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》	同意上述议案	——

**(五) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、 审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、 报告期末母公司和主要子公司的员工情况**

**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	8
主要子公司在职员工的数量	770
在职员工的数量合计	778
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	617
销售人员	20
技术人员	65
财务人员	13
行政人员	51
供应人员	12
合计	778
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	5
大学本科	116
大专	220
其他	437
合计	778

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司通过董事会下设的薪酬与考核委员会对公司的董事、高级管理人员进行绩效考核，强化董事、高级管理人员的绩效考核和激励约束机制；子公司赤峰瑞阳与全体员工制定绩效考核办法，个人收入与经营业绩直接挂钩。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司根据经营管理需要及员工的基本情况，制定了有效的培训计划，采用多种方式组织员工参加培训，为员工提供了学习机会，增强了员工履行岗位职责的能力，促进公司和员工的整体发展。

## (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	49,640 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	88.58

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

#### 1、利润分配及现金分红政策的制定情况

根据中国证监会发布的《上市公司章程指引》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，公司在《公司章程》第一百六十一条中明确了分红标准和现金分红比例，并按规定履行了审议程序。

#### 2、利润分配及现金分红政策的执行情况

经中审众环审计，公司2025年末累计未分配利润余额（母公司口径）为-2,166,355,076.57元，由于累计未分配利润余额为负，公司本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

**(二) 现金分红政策的专项说明**

适用 不适用

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

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

适用 不适用

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

适用 不适用

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

适用 不适用

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**

**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

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

适用 不适用

### 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司严格遵循《公司法》《证券法》及中国证监会、上海证券交易所相关监管规定，结合经营发展实际，构建了完善的公司治理结构与治理制度。组织修订《公司章程》《独立董事工作制度》《审计委员会议事规则》《关联交易管理办法》等近三十项制度，进一步推动公司治理结构向规范化、精细化升级，有效提升决策效率与合规管理水平。报告期内，公司各项内部控制制度均得到有效执行，内控机制运行有效。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司通过委派董事、监事及核心高管实施子公司管控，结合行业特性与经营实际，报告期内修订完善内控管理制度体系并健全长效监督机制，从财务、经营、内控治理多维度强化子公司规范运作，有效防控经营风险，保障子公司健康可持续发展。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

中审众环对公司内部控制进行了审计，并出具了审计报告，详见上交所网站（www.sse.com.cn）。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

公司已披露 2025 年度内部控制自我评价报告，详见上交所网站（www.sse.com.cn）。

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无。

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

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	赤峰瑞阳化工有限公司	<a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web//web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web//web/sp/s/views/yfpl/views/yfplYearReport/index.js&amp;ticket=undefined">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web//web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web//web/sp/s/views/yfpl/views/yfplYearReport/index.js&amp;ticket=undefined</a>

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见与本报告同时披露的《2025 年环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	1.155	2025 年全年共捐助资金及物资折现 1.155 万元。
其中：资金（万元）	0.6	2025 年 1 月向元宝山区红十字会捐助 0.1 万元，帮助困难儿童；2025 年 9 月向元宝山区红十字会捐助 0.5 万元，帮助困难儿童。
物资折款（万元）	0.555	向建昌营敬老院捐助大米十袋、白面十袋、食用油十桶，共计 0.315 万元；向平庄社区爱心食堂捐助大米 10 袋、白面 10 袋，共计 0.24 万元。
惠及人数（人）	20	

具体说明

适用 不适用

详见与本报告同时披露的《2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

## 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	2.186	
其中：资金（万元）	2.186	
物资折款（万元）	/	
惠及人数（人）	10	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	消费扶贫	公司子公司赤峰瑞阳积极参与“同心助农 鲜果出行”公益活动，帮扶宁城农户解决苹果滞销问题，购买 810 箱苹果，共计 2.186 万元。

具体说明

适用 不适用

详见与本报告同时披露的《2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

## 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决关联交易	信达证券	1、承诺人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，亦将规范本企业的出资人尽量避免与公司之间产生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、承诺人将严格遵守中毅达《公司章程》中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。3、承诺人保证不会利用关联交易转移公司利润，不会通过影响公司经营决策来损害上市公司及其他股东的合法权益。	公司第一大股东变更时	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	信达证券	承诺未来如成为中毅达之控股股东，将不从事与中毅达经营范围相同或相似的业务，不直接或间接拥有、管理、控制、投资、从事其他与中毅达相同或构成竞争的业务或项目，亦不参与拥有、管理、控制、投资其他任何与中毅达相同或构成竞争的业务或项目，亦不谋求通过与任何第三人合资、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管	公司第一大股东变更时	否	长期有效	是	不适用	不适用

			理等任何方式直接或间接从事与中毅达构成竞争的业务，避免与上市公司产生同业竞争关系。						
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	兴融4号资管计划、信达证券	在本单位作为上市公司控股股东或其管理人期间，本单位和本单位控制的其他企业将尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、上市规则和其他规范性文件以及上市公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规、上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。本单位保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害非关联股东的利益。	2019年重大资产购买时	是	作为上市公司控股股东或其管理人期间	是	不适用	不适用
	其他	兴融4号资管计划、信达证券	本次交易完成后，作为中毅达的控股股东或其管理人，本单位将严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的相关规定及公司章程等，平等行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东或其管理人地位谋取不当利益，保证上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面继续与本单位及本单位控制的其他企业完全分开，保持上市公司的独立性。特别地，本次交易完成后，本单位将遵守《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》等规定，规范上市公司及其子公司的对外担保行为，不违规占用上市公司及其子公司的资金。	2019年重大资产购买时	是	作为上市公司控股股东或其管理人期间	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关	解决同业竞争	兴融4号资管计划、信达	在本单位作为上市公司控股股东或其管理人期间，本单位和本单位控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司主要经营	2019年重大资产购买时	是	作为上市公司控股股东或其	是	不适用	不适用

的承诺		证券	<p>业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营；本单位或本单位控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本单位将立即通知上市公司，并尽力将该商业机会给予上市公司，以避免与上市公司及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。</p>			管理人期间			
-----	--	----	---	--	--	-------	--	--	--

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

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	680,000.00
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	安素强、靳凯
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2年、2年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	200,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

根据中华人民共和国财政部、国务院国有资产监督管理委员会及中国证券监督管理委员会《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会[2023]4 号文）的相关规定，为保持审计工作的连续性和保证审计工作质量，公司分别于 2025 年 11 月 7 日、11 月 25 日召开了第九届董事会第十四次会议和 2025 年第二次临时股东会，分别审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，续聘中审众环为公司 2025 年度财务报表和内部控制审计机构，聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

### (三) 其他说明

适用 不适用

1、2020 年 2 月，公司收到中国证监会上海监管局下发的《行政处罚决定书》（沪[2020]1 号）。报告期内，公司收到因上述行政处罚引发虚假陈述赔偿案件 675 件，涉及起诉金额合计 1,769.77

万元，截至本报告披露日，上述案件已全部审理结案，其中，撤诉的案件 277 件；判决公司承担赔偿责任的案件 392 件，判决赔付金额合计 499.67 万元，已全部给付完毕；判决驳回诉讼请求的案件 6 件。

2、内蒙古普因药业有限公司使用赤峰瑞阳供应的蒸汽，欠蒸汽款 631,011.51 元，截至 2024 年 1 月尚欠 420,794.69 元。2024 年 6 月 13 日元宝山区人民法院裁定受理内蒙古普因药业有限公司破产清算一案，赤峰瑞阳已申报债权并经确认。元宝山区人民法院于 2025 年 3 月 17 日裁定对内蒙古普因药业有限公司进行重整。

3、卡帕瑞化学（上海）有限公司欠赤峰瑞阳货款 934,557.00 元未支付。上海市浦东新区法院于 2022 年 5 月 22 日裁定受理了卡帕瑞化学（上海）有限公司破产清算一案，赤峰瑞阳已按照破产管理人要求进行了债权申报并确认。截至本报告披露日，破产清算工作已结束，赤峰瑞阳收回债权 153,470.62 元。

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

适用 不适用

报告期内，公司实际控制人信达证券（兴融 4 号资管计划管理人）先后于 2025 年 1 月、4 月收到深圳证监局、江苏证监局出具的行政监管措施，涉及投行业务、经纪业务分支机构管理不规范的问题。信达证券收到行政监管措施后，高度重视，进一步加强制度建设，优化相关的审核与管控流程，增加合规培训，强化从业人员执业行为管理，已完成整改工作。

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一)与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司于2019年向瓮福集团借款65,901.888万元，用于收购赤峰瑞阳100%股权，双方先后签订多份补充协议，将借款展期至2027年1月31日，并分段计算年利率。该笔借款由赤峰瑞阳相关资产及49%股权提供抵押、质押担保。截至本报告披露日，借款本金余额为582,123,073.75元。	公告编号：2019-049、2023-077、2024-004、2024-038
2024年7月18日，公司与控股股东兴融4号资管计划签订借款协议，借款20,000万元，期限至2027年1月31日，利率分段计算。截至本报告披露日，借款本金余额为20,000万元。	公告编号：2024-039

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

1、公司于2024年8月13日、2025年4月17日与控股股东控制的关联方天津信璟分别签署《附生效条件的2024年度向特定对象发行A股股票认购协议》及补充协议，拟向其发行68,403,908股A股股票，发行价格为3.07元/股，募集资金不超过21,000.00万元，全部用于补充流动资金和偿还借款。2025年11月7日，公司召开董事会及监事会会议，审议通过终止本次向特定对象发行A股股票事项，并主动向上交所撤回申请文件。11月11日，公司收到上交所终止审核决定，本次发行事项终止，前述认购协议及补充协议同步失效。

2、2024年12月11日、2025年1月22日，公司与中信建投、信达证券分别签署《保荐协议》及《联合主承销协议》，约定公司应向信达证券支付保荐及承销费450万元（含税）。信达证券作为公司实际控制人（兴融4号资管计划管理人），本次交易构成关联交易。截至本报告披露日，公司已支付信达证券保荐费70万元。目前《保荐协议》自动终止，《联合主承销协议》同步失效。

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

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														
报告期末对子公司担保余额合计（B）							230,000,000.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							230,000,000.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)							191.49							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
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金额（D）														
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							169,945,016.02							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							169,945,016.02							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明							公司分别于2025年4月25日、2025年5月15日召开了第九届董事会第十一次会议和2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于为全资子公司提供信用担保的议案》。公司全							

资子公司赤峰瑞阳根据日常生产经营需要,拟向赤峰元宝山农村商业银行申请授信额度不超过5,000万元,期限为三年,公司将提供信用担保,担保期限为公司股东会审议通过公司后与赤峰元宝山农村商业银行签署的信用担保合同生效之日起三年,相关签约银行的授信期限、利率、种类等以实际发生时签订的合同为准。具体内容详见公司于2025年4月26日披露的《关于为全资子公司提供信用担保的公告》(公告编号:2025-031)。截至本报告披露日,公司尚未与赤峰元宝山农村商业银行签署信用担保合同。

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

**1、 委托理财情况**

**(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

序号	合同名称	合同对手方	合同内容	披露日期	公告编号	执行情况
1	本金最高额保证合同	建设银行赤峰分行	公司为全资子公司赤峰瑞阳在建设银行赤峰分行不超过 2.3 亿元的授信额度提供信用担保，被担保主债权为：依据主合同，建设银	2023 年 4 月 25 日	2023-021	正在执行

			行赤峰分行连续办理授信业务而将要及/或已经与赤峰瑞阳在2023年5月17日至2026年5月17日期间签订人民币借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具包含协议及/或其他法律性文件所发生的债权。			
2	借款及委托代付协议之补充协议(三)	瓮福集团	2024年6月28日,公司与瓮福集团签署《借款及委托代付协议之补充协议(三)》,双方约定将本笔借款展期至2027年1月31日,同时将年利率调整为:2024年1月1日至2025年12月31日,年利率为1.2443%;2026年1月1日至2027年1月31日,年利率为2.4885%,按季度付息。	2024年6月29日	2024-038	正在执行
3	借款协议	兴融4号资管计划	2024年7月18日,公司与兴融4号资管计划签署《借款协议》,公司向兴融4号资管计划借款人民币20,000万元,借款利率分段计算:自借款之日起至2025年12月31日期间借款利率为1.2443%/年,自2026年1月1日起至2027年1月31日借款利率为2.4885%/年。借款到期日为2027年1月31日。借款到期日一次性偿还全部借款本金及相应利息。借款到期前,公司有权提前还款,利随本清。	2024年6月29日	2024-039	正在执行
4	《股权质押协议》之补充协议	瓮福集团	2024年8月30日,公司与瓮福集团签订了《<股权质押协议>之补充协议》,双方约定将公司持有的赤峰瑞阳49%股权质押给瓮福集团作为公司与瓮福集团之间存量借款及利息的担保措施,质押担保期限为主债权的清偿期届满之日(即2027年1月31日)起三年。如主债权为分期清偿,则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	2024年8月14日	2024-059	正在执行
5	《抵押合同》之补充协议	瓮福集团	2024年8月30日,赤峰瑞阳与瓮福集团签订了《<抵押合同>之补充协议》,双方约定将赤峰瑞阳账面价值(截至2023年12月31日)208,301,162.87元的机器、电子设备以及部分建筑物抵押给瓮福集团,为公司与瓮福集团之间存量借款及利息的担保措施。抵押担保期限为主债权的清偿期届满之日(即2027年1月31日)起三年。如主债权为分期清偿,则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	2024年8月14日	2024-059	正在执行
6	最高额保证合同	南洋商业银行	公司为赤峰瑞阳在南洋商业银行的授信额度提供信用担保,被担保主债权为:依据主合同,南洋商业银行自2024年11月7日至2025年3月26日止的期间内与赤峰瑞阳办理各类融资业务所发生的债权。	2024年9月21日	2024-071	执行完毕
7	《附生效条件的2024年度向特定对象发行A	天津信璟	公司拟以向特定对象发行股票的方式向天津信璟发行境内A股股票,2024年8月13日和2025年4月17日,双方分别签订了《附生效条件的2024年度向特定对象发行A股股票认购协议》及《补充协议》,就本次发行	2024年8月14日	2024-055	已终止

股股票认购协议》及《补充协议》		的认购价格、认购金额、认购数量、支付方式及滚存未分配利润安排、发行认购股份之登记和限售、协议生效条件、相关费用承担等事项进行约定。			
-----------------	--	---	--	--	--

**一、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十四、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

公司于2019年12月通过公开挂牌方式,转让所持有的厦门中毅达环境艺术工程有限公司(以下简称“厦门中毅达”)100%股权、深圳前海中毅达科技有限公司(以下简称“深圳中毅达”)100%股权、贵州中毅达建设工程有限责任公司100%股权、新疆中毅达源投资发展有限公司(以下简称“新疆中毅达”)100%股权、福建上河建筑工程有限公司(以下简称“上河建筑”)51%股权,最终由贵州盛云投资有限公司(以下简称“盛云投资”)摘牌。

现将盛云投资根据2020年7月制定的资产处置工作安排,对上河建筑等5家子公司截至2025年年底的处置进展说明如下:

1、盛云投资已完成贵州中毅达建设工程有限责任公司、上河建筑、深圳中毅达、厦门中毅达的全部处置工作,未产生实际收益。

2、盛云投资已向乌鲁木齐市天山区人民法院提交了请求对新疆中毅达进行强制清算的申请文件,法院已接收相关材料并开展案件材料的送达工作。

后续盛云投资将按照对上市公司的承诺,尽快推进相关资产处置工作,并及时沟通工作进展。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	118,637
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	124,639
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-
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（户）	-

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份状态	数量	
信达证券—兴业银行—信达兴融4号集合资产管理计划		260,000,000	24.27		无		其他
金樟贤	10,653,610	32,479,300	3.03		无		境内自然人
香港中央结算有限公司	8,747,789	13,988,191	1.31		无		其他
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED		10,730,004	1.00		无		境外法人
上海南上海商业房地产有限公司		10,296,000	0.96		无		未知
徐小岳 XIUXIAOYUE		4,157,600	0.39		无		境内自然人
唐保和	-88,937	3,577,230	0.33		无		境内自然人
吴雷	159,200	3,000,100	0.28		无		境内自然人
江苏一乙科技创业有限公司	-28,104,100	2,987,900	0.28		无		境内非国有法人
谢红	2,808,087	2,808,087	0.26		无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
信达证券—兴业银行—信达兴融4号集合资产管理计划	260,000,000	人民币普通股	260,000,000				
金樟贤	32,479,300	境内上市外资股	32,479,300				
香港中央结算有限公司	13,988,191	人民币普通股	13,988,191				
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	10,730,004	境内上市外资股	10,730,004				

上海南上海商业房地产有限公司	10,296,000	人民币普通股	10,296,000
徐小岳 XIUXIAOYUE	4,157,600	境内上市外资股	4,157,600
唐保和	3,577,230	境内上市外资股	3,577,230
吴雷	3,000,100	境内上市外资股	3,000,100
江苏一乙科技创业有限公司	2,987,900	人民币普通股	2,987,900
谢红	2,808,087	境内上市外资股	2,808,087
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东信达证券—兴业银行—信达兴融4号集合资产管理计划与其他上述股东不存在关联关系，不属于一致行动人；公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否为一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	富利公司	1,544,400		0	《上市公司大股东、董监高减持股份的若干规定》的相关规定
2	进口纺织	514,800		0	《上市公司大股东、董监高减持股份的若干规定》的相关规定
3	信中纺机	128,700		0	《上市公司大股东、董监高减持股份的若干规定》的相关规定
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否为一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1、法人

适用 不适用

名称	信达证券—兴业银行—信达兴融4号集合资产管理计划
单位负责人或法定代表人	不适用
成立日期	2014.11
主要经营业务	不适用
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	信达证券作为兴融4号资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利，系公司实际控制人。

###### 2、自然人

适用 不适用

###### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

###### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

###### 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1、法人

适用 不适用

名称	信达证券股份有限公司（作为资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利，系公司的实际控制人）
单位负责人或法定代表人	林志忠
成立日期	2007年9月4日

主要经营业务	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	信达国际控股有限公司（股票代码：0111.HK），持股比例为63%。
其他情况说明	2019年1月3日，信达证券所管理的资管计划通过司法途径获取公司2.6亿股股票（占公司总股本的24.27%），成为公司控股股东，信达证券作为资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利，系公司的实际控制人。

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

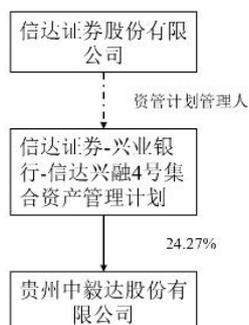
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

信达证券作为兴融4号资管计划的管理人，代为行使实际控制人权利，系公司实际控制人。

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

贵州中毅达股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了贵州中毅达股份有限公司（以下简称“中毅达公司”）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、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中毅达公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中毅达公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

<p>如财务报表附注四、(二十四)及附注六、(三十五)所述,中毅达公司主要产品为工业用季戊四醇系列产品,工业用三羟甲基丙烷系列产品、食用酒精及副产品DDGS饲料等,2025年度营业收入104,454.23万元。由于收入是中毅达公司的关键业绩指标之一,存在中毅达公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险,为此我们将中毅达公司的收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>针对收入确认,我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解与收入确认相关内部控制,测试关键内部控制设计和运行的有效性;</li> <li>2、检查主要的销售合同或订单,识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件,评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求;</li> <li>3、对收入和成本执行分析程序,包括收入、成本、毛利的月度波动分析及与上年度的对比分析;</li> <li>4、从营业收入记录中选取样本检查合同订单、产品发货单、货运记录、客户签收单、销售发票、收款记录等原始单据,评价相关收入确认是否符合中毅达公司收入确认的会计政策;</li> <li>5、根据客户交易的金额与应收账款余额,选取样本执行函证程序;</li> <li>6、对资产负债表日前后记录的收入交易执行截止性测试,评价销售收入是否记录在恰当的会计期间;</li> <li>7、对于境外销售客户除执行上述程序外,在核对中国电子口岸数据与境外销售收入的基础上,选取样本检查出口报关文件等控制权转移的支持文件,同时选择境外重要客户进行访谈;</li> <li>8、通过查询主要客户的工商资料、执行访谈等程序,识别客户与中毅达公司是否存在关联关系;</li> <li>9、检查与收入相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。</li> </ol>
--	--

(二) 商誉减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注四、(二十)及附注六、(十五)所述,截至2025年12月31日,中毅达公司商誉账面原值为21,001.66万元,减值准备为4,998.67万元,账面价值为16,002.98万元。减值测试涉及管理层重大的判断和假设,因此我们将商誉减值作为关键审计事项。</p>	<p>针对商誉减值,我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解与商誉减值相关的内部控制,测试关键内部控制设计和运行的有效性;</li> <li>2、了解并评价管理层减值测试方法的适当性、采用重要假设及选取的关键参数的合理性;</li> <li>3、了解并评价管理层对资产组的识别、将商誉分配至资产组的方法、确定可收回金额所采用的方法是否符合企业会计准则的要求;</li> <li>4、了解并评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性;与管理层聘任的外部估值专家沟通,了解其在商誉减值测试时所采用的评估方法、重要假设、选取的关键参数;</li> <li>5、复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果,评价管理层过往预测的合理性;</li> <li>6、复核管理层对预计未来现金流量现值计算的准确性;</li> <li>7、在本所估值专家的协助下,评价了外部估值专家估值时所采用的价值类型、评估方法的适当性,以及关键假设、折现率等参数的合理性;</li> </ol>

	8、检查与商誉相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。
--	------------------------------

#### 四、其他信息

中毅达公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中毅达 2025 年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

中毅达公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估中毅达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，除非管理层计划清算中毅达公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中毅达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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能导致对中毅达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中毅达公司不能持续经营。

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

（六）就中毅达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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：安素强  
（项目合伙人）

中国注册会计师：靳凯

中国·武汉

2026年3月27日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：贵州中毅达股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	245,226,950.75	95,521,251.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	12,082,868.50	73,345,409.60
应收账款	七、5	16,669,167.54	17,001,981.79
应收款项融资	七、7	32,358,408.79	48,542,952.74
预付款项	七、8	5,952,632.94	8,370,187.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	25,645.85	43,570.09
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	106,172,698.48	109,381,608.44
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			
其他流动资产	七、13	3,231,710.38	3,065,169.33
流动资产合计		421,720,083.23	355,272,131.40
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	98,585.92	249,478.62
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18		
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	336,924,430.42	392,309,992.40
在建工程	七、22	14,379,148.39	9,479,706.71
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	559,123.32	326,372.53
无形资产	七、26	78,672,378.64	83,608,572.47
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉	七、27	160,029,833.62	160,029,833.62
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	七、30	142,377.88	14,097,868.70
非流动资产合计		590,805,878.19	660,101,825.05
资产总计		1,012,525,961.42	1,015,373,956.45
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	679,023.04	38,758,643.76
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			
应付账款	七、36	25,039,651.02	35,633,245.04
预收款项			
合同负债	七、38	16,214,926.42	17,935,985.01
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	25,139,217.82	20,726,269.58
应交税费	七、40	5,174,347.88	4,140,347.87
其他应付款	七、41	17,995,329.63	22,051,554.25
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	七、43	352,193.78	7,638,075.12
其他流动负债	七、44	10,491,378.68	40,274,805.35
流动负债合计		101,086,068.27	187,158,925.98
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	98,550.60	
长期应付款	七、48	772,671,656.05	744,169,396.57
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	17,834,849.21	16,070,812.60
递延所得税负债	七、29	724,869.34	1,675,158.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		791,329,925.20	761,915,367.26
负债合计		892,415,993.47	949,074,293.24
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	七、53	1,071,274,605.00	1,071,274,605.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	942,894,660.12	938,923,259.37
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-130,698,837.85	-130,698,837.85
专项储备	七、58	513,829.71	1,384,928.74
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-1,763,874,289.03	-1,814,584,292.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益） 合计		120,109,967.95	66,299,663.21
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		120,109,967.95	66,299,663.21
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		1,012,525,961.42	1,015,373,956.45

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：贵州中毅达股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		14,613,214.16	15,556,610.63
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		19,499.12	17,632.20
其他应收款	十九、2	25,645.85	43,570.09
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
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			
其他流动资产			2,818,113.21
流动资产合计		14,658,359.13	18,435,926.13
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		98,585.92	249,478.62
长期股权投资	十九、3	758,410,464.89	758,410,464.89
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		103,869.42	121,659.23
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		502,973.29	326,372.53
无形资产			
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			13,542,912.56
非流动资产合计		759,115,893.52	772,650,887.83
资产总计		773,774,252.65	791,086,813.96
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		567,411.31	629,114.56
应交税费		3,957.88	5,634.68
其他应付款		282,926,252.21	256,917,017.90
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		352,193.78	7,638,075.12
其他流动负债			
流动负债合计		283,849,815.18	265,189,842.26
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	租赁负债	98,550.60	
长期应付款		772,671,656.05	744,169,396.57
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		772,770,206.65	744,169,396.57
负债合计		1,056,620,021.83	1,009,359,238.83

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,071,274,605.00	1,071,274,605.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		942,933,540.24	938,962,139.49
减：库存股			
其他综合收益		-130,698,837.85	-130,698,837.85
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-2,166,355,076.57	-2,097,810,331.51
所有者权益（或股东权益）合计		-282,845,769.18	-218,272,424.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计		773,774,252.65	791,086,813.96

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,044,542,274.58	1,099,674,499.27
其中：营业收入	七、61	1,044,542,274.58	1,099,674,499.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		957,554,898.23	1,120,672,208.24
其中：营业成本	七、61	847,915,400.86	999,837,621.06
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	9,707,066.54	6,919,073.87
销售费用	七、63	13,127,378.21	15,304,233.61
管理费用	七、64	42,876,073.50	43,518,200.20
研发费用	七、65	11,557,952.79	17,485,112.12
财务费用	七、66	32,371,026.33	37,607,967.38
其中：利息费用	七、66	33,223,683.77	41,154,102.73
利息收入	七、66	3,415,899.09	1,194,432.13
加：其他收益	七、67	7,477,475.91	15,352,302.78
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-618,423.91	130,666.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-19,544,696.06	-6,124,630.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	34,415.44	183,486.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		74,336,147.73	-11,455,883.86
加：营业外收入	七、74	825,538.13	2,755,450.56
减：营业外支出	七、75	5,489,268.02	181,277.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		69,672,417.84	-8,881,710.88
减：所得税费用	七、76	18,962,414.82	5,202,142.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		50,710,003.02	-14,083,853.45
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		50,710,003.02	-14,083,853.45
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		50,710,003.02	-14,083,853.45
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		50,710,003.02	-14,083,853.45
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
		0.05	-0.01
（二）稀释每股收益(元/股)			
		0.05	-0.01

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		-	-
减：营业成本		-	-
税金及附加		16,470.47	1,270.69
销售费用			
管理费用		8,147,419.37	7,536,789.90
研发费用			
财务费用		41,649,328.91	44,161,819.96
其中：利息费用		41,468,726.94	44,379,107.88
利息收入		20,782.36	95,745.36
加：其他收益		2,877.13	6,117.69
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-13,820,861.69	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-63,631,203.31	-51,693,762.86
加：营业外收入			220,274.08
减：营业外支出		4,913,541.75	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-68,544,745.06	-51,473,488.78
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-68,544,745.06	-51,473,488.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-68,544,745.06	-51,473,488.78
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-68,544,745.06	-51,473,488.78
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			

(二) 稀释每股收益(元/股)			
-----------------	--	--	--

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

**合并现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,037,911,543.54	1,034,908,690.24
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			16,787,915.19
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	13,496,853.98	20,994,499.12
经营活动现金流入小计		1,051,408,397.52	1,072,691,104.55
购买商品、接受劳务支付的现金		693,642,109.20	699,075,781.53
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		110,489,091.81	103,120,831.92
支付的各项税费		30,589,036.84	7,471,534.78
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	14,101,448.20	16,697,444.57
经营活动现金流出小计		848,821,686.05	826,365,592.80
经营活动产生的现金流量净额		202,586,711.47	246,325,511.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		285,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78		1,995,935.11
投资活动现金流入小计		285,000.00	1,995,935.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,885,672.72	1,643,316.78
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		4,885,672.72	1,643,316.78
投资活动产生的现金流量净额		-4,600,672.72	352,618.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		679,023.04	30,180,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	149,789.64	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计		828,812.68	230,180,000.00
偿还债务支付的现金		38,754,589.41	217,061,554.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,343,959.57	13,403,281.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	709,168.55	206,408,245.01
筹资活动现金流出小计		46,807,717.53	436,873,080.85
筹资活动产生的现金流量净额		-45,978,904.85	-206,693,080.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,108,977.06	2,690,088.20
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	七、79	149,898,156.84	42,675,137.43
加：期初现金及现金等价物余额	七、79	86,655,507.96	43,980,370.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、79	236,553,664.80	86,655,507.96

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

**母公司现金流量表**

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		477,213.05	358,449.47
经营活动现金流入小计		477,213.05	358,449.47
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,218,833.26	2,628,139.09
支付的各项税费		15,477.62	1,270.69
支付其他与经营活动有关的现金		8,547,963.05	3,791,812.16
经营活动现金流出小计		10,782,273.93	6,421,221.94
经营活动产生的现金流量净额		-10,305,060.88	-6,062,772.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			1,995,935.11
投资活动现金流入小计			1,995,935.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,499.00	
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,499.00	

投资活动产生的现金流量净额		-6,499.00	1,995,935.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,149,789.64	241,000,000.00
筹资活动现金流入小计		10,149,789.64	241,000,000.00
偿还债务支付的现金			29,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			226,602.78
支付其他与筹资活动有关的现金		589,168.55	202,867,502.69
筹资活动现金流出小计		589,168.55	232,094,105.47
筹资活动产生的现金流量净额		9,560,621.09	8,905,894.53
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		6,690,867.00	1,851,809.83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		5,939,928.21	6,690,867.00

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数 股东 权益	所有者权益 合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其他综合收 益	专项储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	1,071,274,605.00				938,923,259.37		-130,698,837.85	1,384,928.74			-1,814,584,292.05		66,299,663.21		66,299,663.21
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,071,274,605.00				938,923,259.37		-130,698,837.85	1,384,928.74			-1,814,584,292.05		66,299,663.21		66,299,663.21
三、本期增减变动 金额（减少以“—” 号填列）					3,971,400.75			-871,099.03			50,710,003.02		53,810,304.74		53,810,304.74
（一）综合收益总 额											50,710,003.02		50,710,003.02		50,710,003.02
（二）所有者投入 和减少资本					3,971,400.75								3,971,400.75		3,971,400.75
1.所有者投入的普 通股															
2.其他权益工具持 有者投入资本															
3.股份支付计入所 有者权益的金额															
4.其他					3,971,400.75								3,971,400.75		3,971,400.75
（三）利润分配															



贵州中毅达股份有限公司2025年年度报告

一、上年年末余额	1,071,274,605.00				882,549,887.15		-130,698,837.85	742,723.51			-1,800,500,438.60		23,367,939.21		23,367,939.21
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,071,274,605.00				882,549,887.15		-130,698,837.85	742,723.51			-1,800,500,438.60		23,367,939.21		23,367,939.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					56,373,372.22			642,205.23			-14,083,853.45		42,931,724.00		42,931,724.00
（一）综合收益总额											-14,083,853.45		-14,083,853.45		-14,083,853.45
（二）所有者投入和减少资本					56,373,372.22								56,373,372.22		56,373,372.22
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他					56,373,372.22								56,373,372.22		56,373,372.22
（三）利润分配															
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配															
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							642,205.23				642,205.23		642,205.23		
1. 本期提取							3,857,373.60				3,857,373.60		3,857,373.60		
2. 本期使用							3,215,168.37				3,215,168.37		3,215,168.37		
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,071,274,605.00				938,923,259.37		-130,698,837.85	1,384,928.74			-1,814,584,292.05		66,299,663.21		66,299,663.21

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,071,274,605.00				938,962,139.49		-130,698,837.85			-2,097,810,331.51	-218,272,424.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,071,274,605.00				938,962,139.49		-130,698,837.85			-2,097,810,331.51	-218,272,424.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,971,400.75					-68,544,745.06	-64,573,344.31
(一) 综合收益总额										-68,544,745.06	-68,544,745.06
(二) 所有者投入和减少资本					3,971,400.75						3,971,400.75

贵州中毅达股份有限公司2025年年度报告

1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					3,971,400.75						3,971,400.75
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,071,274,605.00				942,933,540.24		-130,698,837.85			-2,166,355,076.57	-282,845,769.18

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

						存 股					
一、上年年末余额	1,071,274,605.00				882,588,767.27		-130,698,837.85			-2,046,336,842.73	-223,172,308.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,071,274,605.00				882,588,767.27		-130,698,837.85			-2,046,336,842.73	-223,172,308.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					56,373,372.22					-51,473,488.78	4,899,883.44
（一）综合收益总额										-51,473,488.78	-51,473,488.78
（二）所有者投入和减少资本					56,373,372.22						56,373,372.22
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					56,373,372.22						56,373,372.22
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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											

贵州中毅达股份有限公司2025年年度报告

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,071,274,605.00				938,962,139.49		-130,698,837.85			-2,097,810,331.51	-218,272,424.87

公司负责人：申苗

主管会计工作负责人：蔡文洁

会计机构负责人：蔡文洁

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

贵州中毅达股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）前身为中国纺织机械厂，英文名：CHINA TEXTILE MACHINERY CO., LTD.，为境内公开发行 A、B 股股票并在上海证券交易所上市的股份有限公司。本公司于 1992 年经上海市经济委员会批准由中国纺织机械厂改制成为中国纺织机械股份有限公司，并作为股份制试点企业在中国上海证券交易所上市。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,071,274,605 股，注册资本为 1,071,274,605.00 元，注册地：贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市马场坪瓮福工业园办公楼 201 室，总部地址：上海市虹口区海伦路 440 号 A 座 905 室。本公司主要经营活动为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（企业管理，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售）。

信达证券股份有限公司（以下简称信达证券）作为信达证券-兴业银行-信达兴融 4 号集合资产管理计划管理人代为行使实际控制人权利，系公司实际控制人。

本财务报表已经公司董事会于 2025 年 3 月 27 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营

适用 不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“35、收入”和“27、无形资产”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“42、其他”。

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司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

适用 不适用

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

### 4、 记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 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
重要的按单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 200 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上且金额大于 200 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 200 万元且年末余额或本年发生额大于 200 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 10%以上且金额大于 200 万元
账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 10%以上且金额大于 200 万元
收到或支付的重要的与投资活动有关的现金	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要承诺事项	单项对外承诺事项大于 500 万元
重要或有事项、重要的资产负债表日后事项	单项金额超过 500 万元，或管理层根据公司所处的具体环境认为重要的

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 1.同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 2.非同一控制下企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“20、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### 2.合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流

量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“20、长期股权投资”或“11、金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“20、长期股权投资”2（4）。）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 1.发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### 2.在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

## 11、金融工具

适用 不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### 1.金融资产的分类、确认和计量

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

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

金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 2.金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按

上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的的影响金额）计入当期损益。

## （2）其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 3.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### 4.金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

### 5.金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### 7.权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 12、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### 1.减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

## 2.信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

## 3.以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

## 4.金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

## 5.各类金融资产信用损失的确定方法

### (1) 应收票据

本公司对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行	①对于信用评级较高的不计提坏账准备 ②除①以外的，与商业承兑汇票相同
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同	参照应收账款确定的预期信用损失率计算

### (2) 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
一般信用风险组合	以账龄为依据的共同信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测编制长期应收款与预期信用损失率对照表，预计未来现金流量现值低于其账面价值，计算预期信用损失。

### (3) 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

### (4) 其他应收款

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

项目	确定组合的依据	计提方法
一般信用风险组合	以账龄为依据的共同信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测编制长期应收款与预期信用损失率对照表，预计未来现金流量现值低于其账面价值，计算预期信用损失。
押金、保证金、备用金组合	押金、保证金、备用金等款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为0%。

### (5) 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

### (6) 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本公司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。

### (7) 长期应收款

由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本公司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。

由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

### 13、 应收票据

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

### 14、 应收账款

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

### 15、 应收款项融资

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

#### 16、 其他应收款

√适用 □不适用

##### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11. 金融工具”。

#### 17、 存货

√适用 □不适用

##### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

###### 1. 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

###### 2. 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

###### 3. 存货的盘存制度为永续盘存制。

###### 4. 低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

##### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

###### 1. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

**18、合同资产**

适用 不适用

**19、持有待售的非流动资产或处置组**

适用 不适用

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**

适用 不适用

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

### 终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本公司在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

## 20、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11.金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。

### 1.投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份

额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 2.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### （2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除

净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 21、投资性房地产

不适用

## 22、固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

## (2). 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	1.90-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
办公及电子设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“28.长期资产减值”。

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 23、 在建工程

√适用 □不适用

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工程支出以及其他相关费用等。在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“28.长期资产减值”。

## 24、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始

资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 25、生物资产

适用 不适用

## 26、油气资产

适用 不适用

## 27、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“28.长期资产减值”。

## 28、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 29、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 30、合同负债

适用 不适用

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 31、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于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

适用 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本

公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### 32、 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

### 33、 股份支付

适用 不适用

### 34、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 35、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

本公司的收入主要包括多元醇系列产品、食用酒精及副产品的销售收入，具体确认收入的方法如下：

①内销收入：分为客户自提与公司送货。客户自提为在商品出库且取得客户的签收单据后确认销售收入；公司送货为通过第三方运输，在商品运达客户指定地点且取得客户的签收单据后确认收入。

②外销收入：公司在货物已经发出并报关，在装运港口装运并取得报关单等资料时确认收入。

## 36、合同成本

√适用 □不适用

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 37、政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### 1.当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### 2.递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 39、 租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

#### 1. 本公司作为承租人

##### (1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

##### (2) 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“22、固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

### 1. 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### (1) 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

#### (2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 40、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 1. 债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“1 金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注四中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

#### 41、重要会计政策和会计估计的变更

本报告期内，本公司主要会计政策和会计估计未发生变更。

#### 42、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 43、其他

适用 不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

##### 1. 收入确认

如本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“35、收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

##### 2. 租赁

### (1) 租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

### (2) 租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

### (3) 租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

## 3. 金融资产减值

本公司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。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

## 4. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

## 5. 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

## 6. 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司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，本公司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。

#### 7. 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 8. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 9. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### 10. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%、2%
房产税	按房产原值计缴	1.2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	25
赤峰瑞阳化工有限公司	15
赤峰东泉粮油购销有限公司	20
贵州开磷瑞阳新材料有限公司	20
赤峰开瑞科技有限公司	20
上海瑞阳化工有限公司	20

### 2、税收优惠

适用 不适用

#### 1. 增值税

本公司子公司赤峰瑞阳享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

#### 2. 企业所得税

本公司子公司赤峰瑞阳于 2024 年 12 月 7 日继续被内蒙古自治区科学技术厅、内蒙古自治区财政厅、国家税务总局内蒙古自治区税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202415000089），有效期三年。赤峰瑞阳符合高新技术企业减按 15% 的税率缴纳企业所得税的条件，本年企业所得税税率为 15%。

赤峰瑞阳子公司赤峰东泉、贵州新材料、赤峰开瑞、上海瑞阳根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业（年应纳税所得额不超过 300 万元）年应纳税所得额，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日，享受相关税收优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	200.00	
银行存款	236,553,464.80	86,655,507.96
其他货币资金	8,673,285.95	8,865,743.63
存放财务公司存款		
合计	245,226,950.75	95,521,251.59
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

所有权受到限制的货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	银行存款	其他货币资金	期末余额	期初余额
公司B股股票美元证券账户资金		8,673,285.95	8,673,285.95	8,865,743.63
受限货币资金合计		8,673,285.95	8,673,285.95	8,865,743.63

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	12,718,808.95	73,345,409.60
商业承兑汇票		
小计	12,718,808.95	73,345,409.60
减：坏账准备	635,940.45	
合计	12,082,868.50	73,345,409.60

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		9,673,103.20
商业承兑汇票		
合计		9,673,103.20

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	12,718,808.95	100.00	635,940.45	5.00	12,082,868.50	73,345,409.60	100.00			73,345,409.60
其中：										
银行承兑汇票	12,718,808.95	100.00	635,940.45	5.00	12,082,868.50	73,345,409.60	100.00			73,345,409.60
合计	12,718,808.95	/	635,940.45	/	12,082,868.50	73,345,409.60	/			73,345,409.60

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	12,718,808.95	635,940.45	5.00
合计	12,718,808.95	635,940.45	5.00

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收票据		635,940.45				635,940.45
合计		635,940.45				635,940.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	17,546,492.15	17,896,822.94
其中：1年以内分项		
1年以内	17,546,492.15	17,896,822.94
1年以内小计	17,546,492.15	17,896,822.94
1至2年		8,958.00
2至3年	8,958.00	
3年以上		
3至4年		45,530.25
4至5年	45,530.25	1,206,026.04
5年以上	1,206,026.04	

小计	18,807,006.44	19,157,337.23
减：坏账准备	2,137,838.90	2,155,355.44
合计	16,669,167.54	17,001,981.79

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,260,514.29	6.70	1,260,514.29	100.00		1,260,514.29	6.58	1,260,514.29	100.00	
按组合计提坏账准备	17,546,492.15	93.30	877,324.61	5.00	16,669,167.54	17,896,822.94	93.42	894,841.15	5.00	17,001,981.79
其中：										
一般信用风险组合	17,546,492.15	93.30	877,324.61	5.00	16,669,167.54	17,896,822.94	93.42	894,841.15	5.00	17,001,981.79
合计	18,807,006.44	100.00	2,137,838.90	/	16,669,167.54	19,157,337.23	100.00	2,155,355.44	—	17,001,981.79

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
卡帕瑞化学（上海）有限公司	830,761.60	830,761.60	100.00	法院破产程序终结，破产清算工作仍在进行中，预计无法收回
内蒙古普因药业有限公司	429,752.69	429,752.69	100.00	破产重整中，预计无法收回
合计	1,260,514.29	1,260,514.29	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：一般信用风险组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一般信用风险组合	17,546,492.15	877,324.61	5.00
合计	17,546,492.15	877,324.61	5.00

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	1,260,514.29					1,260,514.29
按组合计提坏账准备的应收账款	894,841.15	-17,516.54				877,324.61
合计	2,155,355.44	-17,516.54				2,137,838.90

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况  
适用 不适用

应收账款核销说明：  
适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
期末余额前五名应收账款及其合同资产汇总	7,940,388.83		7,940,388.83	42.22	397,019.44
合计	7,940,388.83		7,940,388.83	42.22	397,019.44

其他说明：  
无

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 应收款项融资

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	32,358,408.79	48,542,952.74
合计	32,358,408.79	48,542,952.74

#### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据（银行承兑汇票）	60,574,233.28	
合计	60,574,233.28	

#### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	32,358,408.79	100.00			32,358,408.79	48,542,952.74	100.00			48,542,952.74
其中：										
应收票据（银行承兑汇票）	32,358,408.79	100.00			32,358,408.79	48,542,952.74	100.00			48,542,952.74
合计	32,358,408.79	/		/	32,358,408.79	48,542,952.74	/		/	48,542,952.74

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:**

适用 不适用

项目	期初余额		本期变动		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据 (银行承兑汇票)	48,542,952.74		-16,184,543.95		32,358,408.79	

**(8). 其他说明**

适用 不适用

**8、 预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,821,439.22	97.80	8,256,075.17	98.65
1至2年	38,743.41	0.65	40,541.60	0.48
2至3年	26,022.90	0.44	53,958.25	0.64
3年以上	66,427.41	1.11	19,612.80	0.23
合计	5,952,632.94	100.00	8,370,187.82	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
不适用

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	3,807,563.28	63.96
合计	3,807,563.28	63.96

其他说明：  
无

其他说明：  
适用 不适用

**9、其他应收款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	25,645.85	43,570.09
合计	25,645.85	43,570.09

其他说明：  
适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

#### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用 不适用

#### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

- 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)		2,272.49

其中：1年以内分项		
1年以内		2,272.49
1年以内小计		2,272.49
1至2年	1,718.49	
2至3年		11,205.97
3年以上		
3至4年	11,205.97	30,091.63
4至5年	12,721.39	
5年以上	43,363,289.82	43,723,289.82
小计	43,388,935.67	43,766,859.91
减：坏账准备	43,363,289.82	43,723,289.82
合计	25,645.85	43,570.09

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	438,456.89	438,456.89
保证金	30,687,479.45	30,704,849.69
往来款	12,262,999.33	12,623,553.33
小计	43,388,935.67	43,766,859.91
减：坏账准备	43,363,289.82	43,723,289.82
合计	25,645.85	43,570.09

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			43,723,289.82	43,723,289.82
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销			-360,000.00	-360,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额			43,363,289.82	43,363,289.82

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	43,723,289.82			-360,000.00		43,363,289.82
合计	43,723,289.82			-360,000.00		43,363,289.82

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

按坏账准备计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备率(%)		金额	比例(%)	金额	坏账准备率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	43,363,289.82	99.94	43,363,289.82	100.00		43,723,289.82	99.90	43,723,289.82	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	25,645.85	0.06			25,645.85	43,570.09	0.10			43,570.09
合计	43,388,935.67	100.00	43,363,289.82	—	25,645.85	43,766,859.91	100.00	43,723,289.82	—	43,570.09

①期末单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

单位名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
正安县财政局	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00	预计无法收回
江西省农广高科农业发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	预计无法收回
上海锦朗企业管理有限公司	2,131,822.42	2,131,822.42	2,131,822.42	2,131,822.42	100.00	预计无法收回

其他	1,591,467.40	1,591,467.40	1,231,467.40	1,231,467.40	100.00	预计无法收回
合计	43,723,289.82	43,723,289.82	43,363,289.82	43,363,289.82	—	—

②按组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	坏账准备率(%)	账面余额	坏账准备	坏账准备率(%)
押金、保证金、备用金组合	25,645.85			43,570.09		
合计	25,645.85			43,570.09		

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	360,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
正安县财政局	30,000,000.00	69.14	保证金	5年以上	30,000,000.00
江西省农广高科农业发展有限公司	10,000,000.00	23.05	往来款	5年以上	10,000,000.00
上海锦朗企业管理有限公司	2,131,822.42	4.91	往来款	5年以上	2,131,822.42
深圳兴辽实业有限公司	565,437.60	1.30	押金	5年以上	565,437.60
沈宝根	234,011.77	0.54	备用金	5年以上	234,011.77
合计	42,931,271.79	98.94	/	/	42,931,271.79

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

## 10、 存货

### (1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	46,715,818.04	1,545,804.83	45,170,013.21	44,107,057.06	1,739,157.23	42,367,899.83
在产品	13,972,691.27	1,563,435.54	12,409,255.73	15,537,386.80	1,438,783.28	14,098,603.52
库存商品	42,171,242.85	3,122,348.35	39,048,894.50	47,359,173.01	3,091,389.49	44,267,783.52
发出商品	9,076,684.19	44,724.16	9,031,960.03	8,139,995.38	57,148.60	8,082,846.78
合同履约成本	512,575.01		512,575.01	564,474.79		564,474.79
合计	112,449,011.36	6,276,312.88	106,172,698.48	115,708,087.04	6,326,478.60	109,381,608.44

### (2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

### (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,739,157.23	1,545,804.83		1,739,157.23		1,545,804.83
在产品	1,438,783.28	839,697.71		715,045.45		1,563,435.54
库存商品	3,091,389.49	3,078,776.35		3,047,817.49		3,122,348.35
发出商品	57,148.60	44,724.16		57,148.60		44,724.16
合计	6,326,478.60	5,509,003.05		5,559,168.77		6,276,312.88

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

不适用

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	3,231,710.38	
待认证进项税额		247,056.12
股票发行费		2,818,113.21
合计	3,231,710.38	3,065,169.33

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**15、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**16、 长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
租赁保证金	98,585.92		98,585.92	249,478.62		249,478.62	
合计	98,585.92		98,585.92	249,478.62		249,478.62	/

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 17、长期股权投资

#### (1). 长期股权投资情况

适用 不适用

#### (2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
江西立成景观建设有限公司									130,698,837.85		
合计									130,698,837.85	/	

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	336,924,430.42	392,309,992.40
固定资产清理		
合计	336,924,430.42	392,309,992.40

其他说明：

适用 不适用

截至2025年12月31日，本公司因借款抵押的固定资产账面价值为210,742,681.05元。其中，中国建设银行赤峰分行2.73亿最高限额的抵押已于2025年4月1日到期（用于该项抵押的固定资产账面价值77,732,720.00元），年末尚未完成抵押注销手续。

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	办公及电子设备	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	310,582,894.67	33,087,543.63	624,439,536.56	4,605,170.79	972,715,145.65
2.本期增加金额	6,742,327.80	753,240.68	9,892,371.73	102,462.14	17,490,402.35
(1) 购置		746,675.09	2,741,643.83	102,462.14	3,590,781.06
(2) 在建工程转入	6,742,327.80	6,565.59	7,150,727.90		13,899,621.29
3.本期减少金额	88,913.67	885,493.96	11,005,199.13	6,964.47	11,986,571.23
(1) 处置或报废	88,913.67	885,493.96	11,005,199.13	6,964.47	11,986,571.23
4.期末余额	317,236,308.80	32,955,290.35	623,326,709.16	4,700,668.46	978,218,976.77
二、累计折旧					
1.期初余额	116,852,346.37	26,991,724.64	412,206,074.74	2,793,217.75	558,843,363.50

2.本期增加金额	14,539,136.38	1,972,494.43	54,745,538.29	228,846.42	71,486,015.52
(1) 计提	14,539,136.38	1,972,494.43	54,745,538.29	228,846.42	71,486,015.52
3.本期减少金额	85,057.74	842,690.57	7,899,108.37	6,614.05	8,833,470.73
(1) 处置或报废	85,057.74	842,690.57	7,899,108.37	6,614.05	8,833,470.73
4.期末余额	131,306,425.01	28,121,528.50	459,052,504.66	3,015,450.12	621,495,908.29
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额	5,579,084.78	20,963.79	14,729,479.98	1,232,261.20	21,561,789.75
2.本期增加金额	24,820.88		190,010.44		214,831.32
(1) 计提	24,820.88		190,010.44		214,831.32
3.本期减少金额	3,855.93	20,963.79	1,953,049.51	113.78	1,977,983.01
(1) 处置或报废	3,855.93	20,963.79	1,953,049.51	113.78	1,977,983.01
4.期末余额	5,600,049.73		12,966,440.91	1,232,147.42	19,798,638.06
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	180,329,834.06	4,833,761.85	151,307,763.59	453,070.92	336,924,430.42
2.期初账面价值	188,151,463.52	6,074,855.20	197,503,981.84	579,691.84	392,309,992.40

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	15,354,466.56	4,819,487.34	5,600,049.73	4,934,929.49	
机器设备	42,645,084.20	25,938,774.23	12,965,055.68	3,741,254.29	
合计	57,999,550.76	30,758,261.57	18,565,105.41	8,676,183.78	

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

□适用 √不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新建季戊四醇3#仓库项目	4,324,426.95	正在办理中
合计	4,324,426.95	

**(5). 固定资产的减值测试情况**

√适用 □不适用

1. 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额
房屋建筑物	47,358.88	22,538.00	24,820.88
机器设备	924,073.44	734,063.00	190,010.44
合计	971,432.32	756,601.00	214,831.32

项目	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
房屋建筑物	公允价值：最佳信息来源确定的公平交易价格； 处置费用：可以直接归属于资产处置的增量成本，包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。	公允价值、处置费用	重置购价：对于市场正在销售的设备参考《2025 机电产品价格信息查询系统》、网上查询公开报价、咨询生产厂家和经销商报价、公司近期采购价等确定，设备的现行价与参照物均无法获得的，采用物价指数法，以设备的原始购买价位为基础，根据同类设备的价格指数，来确定公平价格。 处置费用：根据国家相关政策考虑在处置环节税费。
机器设备			
合计	—	—	—

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

## 22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	14,379,148.39	9,479,706.71
工程物资		
合计	14,379,148.39	9,479,706.71

其他说明：

适用 不适用

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
储罐区安全升级技术改造项目				5,089,003.44		5,089,003.44
动力车间超低排放改造项目	4,525,798.29		4,525,798.29	3,486,637.82		3,486,637.82
新建季戊四醇 3#仓库项目				99,056.60		99,056.60
技改项目（三）	1,853,258.46		1,853,258.46			
10KV 电力系统完善及更新项目	2,301,709.10		2,301,709.10			
其他零星项目	5,698,382.54		5,698,382.54	805,008.85		805,008.85
合计	14,379,148.39		14,379,148.39	9,479,706.71		9,479,706.71

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
动力车间超低排放改造项目	5,000,000.00	3,486,637.82	1,039,160.47			4,525,798.29	90.52	90.00%				自筹资金
技改项目（三）	7,000,000.00		1,853,258.46			1,853,258.46	26.48	26.00%				自筹资金
10KV 电力系统完善及更新项目	2,450,000.00		2,301,709.10			2,301,709.10	93.95	93.00%				自筹资金

储罐区安全升级技术改造项目	5,200,000.00	5,089,003.44	52,189.16	5,141,192.60			98.87	100.00%				自筹资金
新建季戊四醇3#仓库项目	6,600,000.00	99,056.60	4,990,843.62	5,089,900.22			77.12	100.00%				自筹资金
合计		8,674,697.86	10,237,160.81	10,231,092.82		8,680,765.85	/	/			/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**工程物资**

**(1). 工程物资情况**

适用 不适用

**23、 生产性生物资产**

**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**

适用 不适用

**(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**24、 油气资产**

**(1). 油气资产情况**

适用 不适用

**(2). 油气资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

## 25、使用权资产

### (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,260,195.39	1,260,195.39
2.本期增加金额	822,379.98	822,379.98
(1)新增租赁	822,379.98	822,379.98
3.本期减少金额	1,260,195.40	1,260,195.40
(1)租赁终止	1,260,195.40	1,260,195.40
4.期末余额	822,379.97	822,379.97
二、累计折旧		
1.期初余额	933,822.86	933,822.86
2.本期增加金额	589,629.19	589,629.19
(1)计提	589,629.19	589,629.19
3.本期减少金额	1,260,195.40	1,260,195.40
(1)租赁终止	1,260,195.40	1,260,195.40
4.期末余额	263,256.65	263,256.65
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	559,123.32	559,123.32
2.期初账面价值	326,372.53	326,372.53

### (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 26、无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及商标权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	78,472,007.55	31,337,691.20		8,497,059.40	118,306,758.15

2.本期增加金额					
(1) 购置					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	78,472,007.55	31,337,691.20		8,497,059.40	118,306,758.15
二、累计摊销					
1.期初余额	11,575,320.79	19,570,578.96		3,552,285.93	34,698,185.68
2.本期增加金额	1,574,158.09	2,512,330.02		849,705.72	4,936,193.83
(1) 计提	1,574,158.09	2,512,330.02		849,705.72	4,936,193.83
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	13,149,478.88	22,082,908.98		4,401,991.65	39,634,379.51
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	65,322,528.67	9,254,782.22		4,095,067.75	78,672,378.64
2.期初账面价值	66,896,686.76	11,767,112.24		4,944,773.47	83,608,572.47

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

截至2025年12月31日，本公司因借款抵质押的无形资产账面价值为46,973,205.08元。该项抵质押已于2025年4月1日到期，年末尚未完成抵质押注销手续。

## 27、商誉

### (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
赤峰瑞阳商誉所在的资产组	210,016,574.07					210,016,574.07
合计	210,016,574.07					210,016,574.07

### (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
赤峰瑞阳商誉所在的资产组	49,986,740.45					49,986,740.45
合计	49,986,740.45					49,986,740.45

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

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
赤峰瑞阳商誉所在的资产组	公司并购赤峰瑞阳形成商誉时所确定的资产组，包括赤峰瑞阳的固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、使用权资产。		是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### (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：万元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金	预测期	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键	稳定期的关键参数的确定依据

			额	的年限			参数 (增长率、利润率、折现率等)	
赤峰瑞阳商誉所在的资产组	56,511.80	60,206.43	0	5	收入增长率: 2026年-9.14%; 2027年 10.80%; 2028年 2.12%; 2029年 0.23%, 2030年增长率为 0。 营业利润率: 2026年 3.43%; 2027年 8.50%; 2028年 9.26%; 2029年 9.45%; 2030年 9.44% 折现率: 10.66%(所得税税率 15%); 11.84%(所得税税率 25%)	收入增长率、利润率的确 定依据: 根据历史数据、未来市场情况分析后确定。 折现率的确 定依据: 本次评估采用加权平均资本成本模型 (WACC) 经调整后确定折现率。	稳定 期收 入增 长率 为 0, 营业 利润 率 9.44 %, 折 现率 11.84 %。	收入增长率、 利润率的确 定依据: 根据历 史数据、未来 市场情况分析 后确定; 折现率的确 定依据: 本次评 估采用加权平 均资本成本模 型 (WACC) 经调整后确定 折现率。
合计	56,511.80	60,206.43	0	/	/	/	/	/

注:北京中天华资产评估有限责任公司对赤峰瑞阳商誉所在的资产组进行减值测试并出具《贵州中毅达股份有限公司以财务报告为目的的拟进行商誉减值测试所涉及的赤峰瑞阳化工有限公司含商誉的资产组组合可收回金额资产评估报告》(中天华资评报字[2026]第 10216 号), 本年末商誉减值准备余额为 49,986,740.45 元。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因  
适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因  
适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内  
适用 不适用

其他说明:  
适用 不适用

**28、 长期待摊费用**

适用 不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,302,991.33	1,395,448.71	8,821,872.29	1,323,280.85
租赁业务	451,584.42	112,796.82	291,492.96	72,873.24
递延收益	17,834,849.21	2,675,227.38	16,070,812.60	2,410,621.89
合计	27,589,424.96	4,183,472.91	25,184,177.85	3,806,775.98

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	3,831,560.45	574,734.07	4,526,544.58	678,981.75
非同一控制下企业合并	28,139,735.20	4,220,960.28	31,533,860.53	4,730,079.08
租赁业务	450,591.59	112,647.90	291,492.96	72,873.24
合计	32,421,887.24	4,908,342.25	36,351,898.07	5,481,934.07

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	4,183,472.91		3,806,775.98	
递延所得税负债	4,183,472.91	724,869.34	3,806,775.98	1,675,158.09

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	141,849,384.81	95,955,283.65
可抵扣亏损	373,124,843.95	355,715,382.65
合计	514,974,228.76	451,670,666.30

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

2025年		8,873,440.67	
2026年	65,570,826.81	65,570,826.81	
2027年	41,107,631.62	41,107,631.62	
2028年	18,671,293.10	18,671,293.10	
2029年	222,889,040.59	221,492,190.45	
2030年	24,886,051.83		
合计	373,124,843.95	355,715,382.65	/

其他说明：

适用 不适用

### 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
增值税留抵税额	13,898,139.57	13,820,861.69	77,277.88	13,619,318.70		13,619,318.70
预付设备工程款	65,100.00		65,100.00	478,550.00		478,550.00
合计	13,963,239.57	13,820,861.69	142,377.88	14,097,868.70		14,097,868.70

其他说明：

无

### 31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,673,285.95	8,673,285.95	其他	公司B股股票美元证券账户资金	8,865,743.63	8,865,743.63	其他	公司B股股票美元证券账户资金
应收票据	9,673,103.20	9,189,448.04	其他	期末已背书或贴现未到期的票据	38,268,919.14	38,268,919.14	其他	期末已背书或贴现未到期的票据
固定资产	606,948,782.63	210,742,681.05	抵押	借款抵押	611,363,092.48	251,970,988.36	抵押	借款抵押
无形资产	65,313,614.93	46,973,205.08	抵质押	借款抵押和质押	65,313,614.93	49,153,548.98	抵质押	借款抵押和质押
合计	690,608,786.71	275,578,620.12	/	/	723,811,370.18	348,259,200.11	/	/

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因借款抵押的固定资产账面价值为 210,742,681.05 元。其中，中国建设银行赤峰分行 2.73 亿最高限额的抵押已于 2025 年 4 月 1 日到期（用于该项抵押的固定资产账面价值 77,732,720.00 元），年末尚未完成抵押注销手续。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因借款抵质押的无形资产账面价值为 46,973,205.08 元。该项抵质押已于 2025 年 4 月 1 日到期，年末尚未完成抵质押注销手续。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司年末已贴现未到期的应收票据账面余额为 679,023.04 元。

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押及抵押借款	679,023.04	38,758,643.76
合计	679,023.04	38,758,643.76

短期借款分类的说明：

抵押质押的资产类别以及金额，详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受限资产”。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 33、交易性金融负债

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 34、衍生金融负债

适用  不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用  不适用

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	25,039,651.02	35,633,245.04
合计	25,039,651.02	35,633,245.04

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本期末无账龄超过1年的重要应付账款。

### 37、预收款项

#### (1). 预收款项列示

适用 不适用

#### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销货款	16,214,926.42	17,935,985.01
合计	16,214,926.42	17,935,985.01

#### (2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	20,625,257.44	101,592,046.70	97,162,280.54	25,055,023.60
二、离职后福利-设定提存计划	101,012.14	13,636,158.80	13,652,976.72	84,194.22
三、辞退福利		161,000.00	161,000.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	20,726,269.58	115,389,205.50	110,976,257.26	25,139,217.82

#### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	19,351,794.38	82,166,041.30	77,773,965.68	23,743,870.00
二、职工福利费		5,395,564.84	5,395,564.84	
三、社会保险费	38,976.08	6,034,197.73	6,025,942.72	47,231.09
其中：医疗保险费	37,677.92	5,407,317.08	5,398,784.40	46,210.60
工伤保险费	1,298.16	626,880.65	627,158.32	1,020.49
四、住房公积金	1,095,174.80	6,391,079.71	6,404,276.51	1,081,978.00
五、工会经费	139,312.18	1,542,991.15	1,504,190.49	178,112.84
六、职工教育经费		62,171.97	58,340.30	3,831.67
合计	20,625,257.44	101,592,046.70	97,162,280.54	25,055,023.60

#### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	97,620.23	10,486,648.90	10,502,626.25	81,642.88
2、失业保险费	3,391.91	334,601.02	335,441.59	2,551.34
3、企业年金缴费		2,814,908.88	2,814,908.88	
合计	101,012.14	13,636,158.80	13,652,976.72	84,194.22

其他说明：

□适用 √不适用

### 40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税		1,987.30

城市维护建设税	452,582.97	177,629.41
企业所得税	3,560,071.04	3,153,634.47
代扣个人所得税	394,282.58	235,867.13
教育费附加	193,964.13	76,126.90
地方教育费附加	129,309.42	50,751.27
水利建设基金		6.18
印花税	298,189.88	187,684.05
环境保护税	48,641.30	158,766.17
其他	97,306.56	97,894.99
合计	5,174,347.88	4,140,347.87

其他说明：  
无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	17,995,329.63	22,051,554.25
合计	17,995,329.63	22,051,554.25

其他说明：  
适用 不适用

##### (2). 应付利息

分类列示  
适用 不适用

逾期的重要应付利息：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

##### (3). 应付股利

分类列示  
适用 不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待报销费用	2,151,153.48	3,429,890.44
往来款	7,949,162.44	9,437,461.26

设备、工程款	3,841,268.83	7,840,011.55
押金	16,066.74	14,066.74
保证金	1,834,682.00	1,274,682.00
虚假陈述案件待付款项	2,163,688.22	16,134.34
其他	39,307.92	39,307.92
合计	17,995,329.63	22,051,554.25

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2,234,737.23	尚未达成一致
合计	2,234,737.23	/

其他说明：

适用 不适用

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期应付款		7,343,959.57
1年内到期的租赁负债	352,193.78	294,115.55
合计	352,193.78	7,638,075.12

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,497,298.52	2,185,886.21
期末已背书未到期的票据	8,994,080.16	38,088,919.14
合计	10,491,378.68	40,274,805.35

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	463,164.68	296,447.39
未确认融资费用	-12,420.30	-2,331.84
减：一年内到期的租赁负债	352,193.78	294,115.55
合计	98,550.60	

其他说明：

无

#### 48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	772,671,656.05	744,169,396.57
专项应付款		
合计	772,671,656.05	744,169,396.57

其他说明：

□适用 √不适用

#### 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
关联方借款	772,671,656.05	751,513,356.14
减：重分类至一年内到期的非流动负债		7,343,959.57
合计	772,671,656.05	744,169,396.57

其他说明：

无

#### 专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

#### 49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

#### 50、预计负债

□适用 √不适用

**51、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	16,070,812.60	6,135,000.00	4,370,963.39	17,834,849.21	
合计	16,070,812.60	6,135,000.00	4,370,963.39	17,834,849.21	/

其他说明：

适用 不适用

本公司政府补助详见本报告“第八节 财务报告”之“十一、政府补助”之“2、涉及政府补助的负债项目”。

**52、其他非流动负债**

适用 不适用

**53、股本**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	1,071,274,605.00						1,071,274,605.00

其他说明：

无

**54、其他权益工具**

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**55、资本公积**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价（股本溢价）	119,182,937.96			119,182,937.96
其他资本公积	819,740,321.41	3,971,400.75		823,711,722.16
合计	938,923,259.37	3,971,400.75		942,894,660.12

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积期末余额较期初增加 3,971,400.75 元，主要系公司向关联方兴融 4 号资管计划借款，利率优惠形成的利得计入本期其他资本公积所致。

**56、 库存股**

适用 不适用

**57、 其他综合收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-130,698,837.85							-130,698,837.85
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-130,698,837.85							-130,698,837.85
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重								

分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-130,698,837.85							-130,698,837.85

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

**58、专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,384,928.74	4,794,283.25	5,665,382.28	513,829.71
合计	1,384,928.74	4,794,283.25	5,665,382.28	513,829.71

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

59、 盈余公积

适用 不适用

60、 未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,814,584,292.05	-1,800,500,438.60
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,814,584,292.05	-1,800,500,438.60
加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,710,003.02	-14,083,853.45
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,763,874,289.03	-1,814,584,292.05

调整期初未分配利润明细：

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

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,022,440,211.82	832,402,002.92	1,083,091,837.26	990,292,850.38
其他业务	22,102,062.76	15,513,397.94	16,582,662.01	9,544,770.68
合计	1,044,542,274.58	847,915,400.86	1,099,674,499.27	999,837,621.06

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
季戊四醇系列产品	619,034,364.37	399,378,679.97	554,008,276.99	430,615,014.94
三羟甲基丙烷系列产品	90,800,909.24	93,638,708.39	114,528,952.27	112,447,419.38

食用酒精	165,506,042.88	221,678,845.19	237,638,386.99	311,017,358.32
DDGS 饲料	96,074,758.17	61,244,367.08	106,064,927.14	73,451,228.20
其他	73,126,199.92	71,974,800.23	87,433,955.88	72,306,600.22
合计	1,044,542,274.58	847,915,400.86	1,099,674,499.27	999,837,621.06
按经营地区分类				
境内	768,329,757.46	683,445,849.66	860,566,437.51	820,071,119.37
境外	276,212,517.12	164,469,551.20	239,108,061.76	179,766,501.69
合计	1,044,542,274.58	847,915,400.86	1,099,674,499.27	999,837,621.06

其他说明：

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
产品销售	产品交付时	客户预付款或客户收到货后付款	交付季戊四醇、三羟甲基丙烷等产品	是	无	为客户承诺的满足合同约定的质量交付标准的质量保证，为保证型质量保证
合计	/	/	/	/	/	/

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**62、税金及附加**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,615,982.33	1,001,052.47
教育费附加	1,132,385.28	429,022.48
地方教育费附加	754,923.52	286,015.00
印花税	705,436.58	612,569.44
房产税	1,455,623.10	1,455,623.10
土地使用税	1,598,810.96	1,598,810.96
车船使用税	1,699.80	1,699.80
环境保护税	381,026.85	481,098.69

其他	1,061,178.12	1,053,181.93
合计	9,707,066.54	6,919,073.87

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见本报告“第八节 财务报告”之“六、税项”。

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,723,476.63	12,403,700.97
办公费用	735,964.60	1,347,112.26
业务招待费	227,453.96	415,414.23
折旧及摊销	492,852.51	492,538.83
展览及广告费	298,310.27	275,953.24
其他	649,320.24	369,514.08
合计	13,127,378.21	15,304,233.61

其他说明：

无

### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,123,675.42	21,854,280.93
中介服务费	6,488,044.40	4,269,131.17
折旧及摊销	6,404,395.16	6,346,309.90
办公费用	2,945,013.19	3,061,783.52
业务招待费	364,465.74	611,876.28
租赁费	551,388.33	874,937.32
修理及物耗	51,965.25	352,868.55
董事会经费	112,124.53	160,014.95
其他	835,001.48	5,986,997.58
合计	42,876,073.50	43,518,200.20

其他说明：

无

### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,486,461.50	6,576,990.12
物料消耗	2,295,344.93	9,220,475.11
折旧及摊销	159,586.08	234,502.29
委托外部研究开发费用	382,075.47	1,200,000.00
其他	234,484.81	253,144.60
合计	11,557,952.79	17,485,112.12

其他说明：

无

**66、 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	33,223,683.77	41,154,102.73
减：利息收入	3,415,899.09	1,194,432.13
汇兑损益	2,421,069.81	-2,850,294.94
手续费	142,171.84	498,591.72
合计	32,371,026.33	37,607,967.38

其他说明：

无

**67、 其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,964,820.37	5,607,643.70
个税手续费返还	33,057.56	62,145.91
增值税加计抵减	2,479,597.98	9,682,513.17
合计	7,477,475.91	15,352,302.78

其他说明：

无

**68、 投资收益**

□适用 √不适用

**69、 净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、 公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**71、 信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-635,940.45	
应收账款坏账损失	17,516.54	137,666.20
其他应收款坏账损失		-7,000.00
合计	-618,423.91	130,666.20

其他说明：

上表中，损失以“－”号填列。

## 72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,509,003.05	-5,540,498.77
三、长期股权投资减值损失		
四、其他非流动资产减值损失	-13,820,861.69	
五、固定资产减值损失	-214,831.32	-584,131.34
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-19,544,696.06	-6,124,630.11

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列。

## 73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的处置利得或损失	34,415.44	183,486.24
其中：处置固定资产	34,415.44	183,486.24
合计	34,415.44	183,486.24

其他说明：

无

## 74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
碳排放交易收入	676,337.26	2,319,869.95	676,337.26
赔偿及违约收入	148,835.12	224,763.65	148,835.12
虚假陈述预计赔偿转回		195,432.24	
其他	365.75	15,384.72	365.75
合计	825,538.13	2,755,450.56	825,538.13

其他说明：

√适用 □不适用

无

## 75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	569,726.27	169,777.58	569,726.27
其中：固定资产处置损失	569,726.27	169,777.58	569,726.27
对外捐赠	6,000.00	10,000.00	6,000.00
虚假陈述案件赔偿款	4,913,541.75		4,913,541.75
其他		1,500.00	
合计	5,489,268.02	181,277.58	5,489,268.02

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,912,703.57	3,343,691.15
递延所得税费用	-950,288.75	1,858,451.42
合计	18,962,414.82	5,202,142.57

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	69,672,417.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,418,104.46
子公司适用不同税率的影响	-13,631,708.35
调整以前期间所得税的影响	-206,687.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-86,226.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-220,366.23
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	17,355,196.04
可加计扣除的成本、费用	-1,665,896.70
所得税费用	18,962,414.82

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“57、其他综合收益”。

**78、现金流量表项目**

**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入收到的现金	3,404,722.99	1,194,432.13
政府补助	6,728,856.98	13,039,137.71
备用金	162,289.80	362,324.34
保证金及押金	1,954,470.24	1,271,682.00
碳排放交易款	716,917.50	2,459,063.14
赔偿及违约款	148,835.12	224,763.65
其他	380,761.35	2,443,096.15
合计	13,496,853.98	20,994,499.12

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
公司费用支付的现金	9,757,760.22	9,877,024.87
支付的赔偿款	2,895,987.98	5,315,311.28
代收代付款等	1,447,700.00	1,505,108.42
合计	14,101,448.20	16,697,444.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到江苏开磷关于公司收购赤峰瑞阳股权补偿款		1,995,935.11
合计		1,995,935.11

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到兴融4号资管计划借款		200,000,000.00
收到租赁保证金	149,789.64	
合计	149,789.64	200,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租金	709,168.55	871,567.58
归还企业间借款		205,536,677.43
合计	709,168.55	206,408,245.01

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	38,758,643.76	679,023.04		38,754,589.41	4,054.35	679,023.04
长期应付款 (含1年内到期)	751,513,356.14		28,502,259.48	7,343,959.57		772,671,656.05
租赁负债(含1年内到期)	294,115.55		771,060.04	614,431.21		450,744.38
合计	790,566,115.45	679,023.04	29,273,319.52	46,712,980.19	4,054.35	773,801,423.47

**(4). 以净额列报现金流量的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

**79、现金流量表补充资料**

**(1). 现金流量表补充资料**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	50,710,003.02	-14,083,853.45
加: 资产减值准备	19,544,696.06	6,124,630.11
信用减值损失	618,423.91	-130,666.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71,486,015.52	72,898,481.76
使用权资产摊销	589,629.19	843,505.52
无形资产摊销	4,936,193.83	4,952,139.56
长期待摊费用摊销		21,462.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-34,415.44	-183,486.24
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	569,726.27	169,777.58
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	35,529,557.40	38,323,134.46
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		183,293.33
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-950,288.75	1,675,158.09
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,300,093.09	119,136,007.59
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	55,151,448.83	-72,268,474.94
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-34,157,122.86	80,590,702.87
其他	892,937.58	8,073,699.24
经营活动产生的现金流量净额	202,586,711.47	246,325,511.75
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	822,379.98	1,109,666.53
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	236,553,664.80	86,655,507.96
减: 现金的期初余额	86,655,507.96	43,980,370.53
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	149,898,156.84	42,675,137.43

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	236,553,664.80	86,655,507.96
其中：库存现金	200.00	
可随时用于支付的银行存款	236,553,464.80	86,655,507.96
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	236,553,664.80	86,655,507.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	8,673,285.95	8,865,743.63	公司 B 股股票美元证券账户资金
合计	8,673,285.95	8,865,743.63	/

其他说明：

√适用 □不适用

1. 与供应商融资安排有关的信息

(1) 供应商融资安排的具体条款和条件

本公司与中国建设银行股份有限公司赤峰分行(以下简称建设银行)、建信融通有限责任公司签订《供应商“e 信通”业务合作协议》，本公司认可的合格供应商可以将其应收本公司合格的应收账款转让给建设银行，向建设银行申请“e 信通”业务，应付款项到期时，本公司履行无条件付款义务。

(2) 属于供应商融资安排的金融负债的列报项目

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款		38,578,643.76
其中：供应商已收到款项		38,754,589.41
合计		38,578,643.76

上述金融负债的付款到期日期间：

项目	期末	期初

短期借款	属于供应商融资安排的负债	—	自签发日期后的 360-365 天
	不属于供应商融资安排的可比负债	—	—

### 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

### 81、外币货币性项目

#### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	228,284,003.39
其中：美元	32,478,375.10	7.0288	228,284,002.90
欧元	0.06	8.2355	0.49
应收账款	-	-	7,397,514.89
其中：美元	1,052,457.73	7.0288	7,397,514.89

其他说明：

无

(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

### 82、租赁

#### (1). 作为承租人

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	17,501.01	29,565.88
短期租赁费用（适用简化处理）	17,909.17	11,009.17

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
短期租赁费用（适用简化处理）	17,909.17	11,009.17

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额728,168.55(单位：元 币种：人民币)

(1) 与租赁相关的现金流量流出情况

单位：元 币种：人民币

项目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	709,168.55
对短期租赁和低价值资产支付的付款额(适用于简化处理)	经营活动现金流出	19,000.00
合计	——	728,168.55

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,486,461.50	6,576,990.12
物料消耗	2,295,344.93	9,220,475.11

固定资产折旧	159,586.08	234,502.29
委托外部研究开发费用	382,075.47	1,200,000.00
其他	234,484.81	253,144.60
合计	11,557,952.79	17,485,112.12
其中：费用化研发支出	11,557,952.79	17,485,112.12
资本化研发支出		

其他说明：

无

## 2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

## 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
赤峰瑞阳化工有限公司	内蒙古赤峰市	400,000,000.00	内蒙古赤峰市	化工	100.00		非同一控制下合并
赤峰东泉粮油购销有限公司	内蒙古赤峰市	20,000,000.00	内蒙古赤峰市	贸易		100.00	非同一控制下合并
赤峰开瑞科技有限公司	内蒙古赤峰市	30,000,000.00	内蒙古赤峰市	研发		100.00	非同一控制下合并
贵州开磷瑞阳新材料有限公司	贵阳市息烽县	20,000,000.00	贵阳市息烽县	化工		100.00	非同一控制下合并
上海瑞阳化工有限公司	上海市	3,600,000.00	上海市	贸易		100.00	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,080,812.60	3,750,000.00		1,196,601.64		8,634,210.96	与资产相关
递延收益	9,990,000.00	2,385,000.00		3,174,361.75		9,200,638.25	与收益相关
合计	16,070,812.60	6,135,000.00		4,370,963.39		17,834,849.21	/

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,196,601.64	1,273,505.99
与收益相关	3,768,218.73	4,334,137.71
合计	4,964,820.37	5,607,643.70

其他说明：  
无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括利率风险、汇率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

#### 1. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

##### (1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
	折算人民币	
货币资金	228,284,003.39	30,439,141.03
应收账款	7,397,514.89	8,240,717.06
资产小计	235,681,518.28	38,679,858.09
应付账款		650,406.43
负债小计		650,406.43
合计（资产小计-负债小计）	235,681,518.28	38,029,451.66

于2025年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值

1%，则公司将减少或增加利润总额 2,356,815.18 元（2024 年 12 月 31 日：380,294.52 元）。管理层认为 1%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款及企业间借款。公司目前的政策是固定利率借款占外部借款的 100.00%。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

2. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，本公司由专门的岗位负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有其他重大的信用集中风险。

3. 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。

本公司的管理层认为保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，保持并维护信用，与银行保持良好的合作关系，以满足本公司经营的需要，并降低现金流量波动的影响。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额						
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债							
短期借款	679,023.04						679,023.04
应付账款	25,039,651.02						25,039,651.02
其他应付款	17,995,329.63						17,995,329.63
一年内到期的非流动负债	352,193.78						352,193.78
其他流动负债	8,994,080.16						8,994,080.16
租赁负债		98,550.60					98,550.60
长期应付款		772,671,656.05					772,671,656.0

							5
非衍生金融负债小计	53,060,277.63	772,770,206.65					825,830,484.28
合计	53,060,277.63	772,770,206.65					825,830,484.28

**2、套期**

**(1). 公司开展套期业务进行风险管理**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**3、金融资产转移**

**(1). 转移方式分类**

适用 不适用

**(2). 因转移而终止确认的金融资产**

适用 不适用

**(3). 继续涉入的转移金融资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	8,994,080.16	8,994,080.16
应收票据	贴现	679,023.04	679,023.04
合计	/	9,673,103.20	9,673,103.20

其他说明:

适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资		32,358,408.79		32,358,408.79
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		32,358,408.79		32,358,408.79
（七）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				

(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

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

适用 不适用

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、预计汇率及预计年化收益率等。

本公司第二层次公允价值计量项目系应收款项融资，系本公司持有的期限在6个月以内的银行承兑汇票，以摊余成本计量后的账面价值接近公允价值，因此以账面价值作为公允价值确定的依据。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

本公司期末余额中不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款等，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近，因此采用摊余成本进行计量。

**9、其他**

适用 不适用

#### 十四、 关联方及关联交易

##### 1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	单位：万元 币种：人民币	
				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(%)
信达证券-兴业银行-信达兴融4号集合资产管理计划				24.27	24.27

本企业的母公司情况的说明

信达证券作为兴融4号资管计划管理人代为行使实际控制人权利，系公司的实际控制人。

本企业最终控制方是信达证券（作为兴融4号资管计划管理人代为行使实际控制人权利）

其他说明：

无

##### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司的情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

##### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

##### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国信达资产管理股份有限公司(以下简称中国信达)	兴融4号资管计划唯一出资人，持有兴融4号资管计划全部的次级份额
瓮福(集团)有限责任公司	中国信达参股的公司
贵州盛云投资有限公司	由中国信达持股47.16%的公司控制
新疆中毅达源投资发展有限公司	贵州盛云投资有限公司控制的子公司
贵州天福化工有限责任公司	瓮福(集团)有限责任公司的子公司
南洋商业银行(中国)有限公司	中国信达控制的公司
哈尔滨市瓮福农业发展有限公司	瓮福(集团)有限责任公司的孙公司
天津信璟股权投资合伙企业(有限合伙)	信达证券子公司信风投资为其执行事务合伙人 and 普通合伙人

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易额度 (如适用)	上期发生额
哈尔滨市瓮福农业发展有限公司	采购原材料				7,136,379.60
信达证券股份有限公司	中介服务费				660,377.36
瓮福(集团)有限责任公司	借款利息支出	26,013,660.28			31,577,681.97
信达证券-兴业银行-信达兴融4号集合资产管理计划	借款利息支出	6,459,999.95			2,978,777.78
南洋商业银行(中国)有限公司	借款利息支出				1,172,680.56

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南洋商业银行(中国)有限公司	存款利息收入	185.50	6,147.89

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
瓮福（集团）有限责任公司	房屋租赁	11,009.17		12,000.00			11,009.17		12,000.00		

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赤峰瑞阳化工有限公司	230,000,000.00	2023-5-17	2026-5-17	否
赤峰瑞阳化工有限公司	70,000,000.00	2023-10-31	2025-3-26	是

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
瓮福（集团）有限责任公司	582,123,073.75	2019-11-7	2027-1-31	注 1
信达证券-兴业银行-信达兴融 4 号集合资产管理计划	200,000,000.00	2024-7-19	2027-1-31	注 2

注 1：根据公司与瓮福集团、开磷瑞阳于 2019 年 10 月 25 日签订的《借款及委托代付协议》以及 2019 年 11 月 5 日签订的《借款及委托代付协议之补充协议》，公司以 4.75% 的年利率向瓮福集团借款 65,901.888 万元，用于向开磷瑞阳支付公司现金收购赤峰瑞阳 100% 股权的首期转让款及部分剩余转让款，借款本息清偿日为 2021 年 12 月 31 日。2024 年 1 月 26 日，公司与瓮福集团签署了《借款及委托代付协议之补充协议（二）》，约定将本笔借款截至 2023 年 12 月 31 日的本金及利息总计 787,659,751.18 元作为新的借款金额，还款期限自 2024 年 1 月 31 日延长至 2025 年 1 月 31 日。2024 年 6 月 28 日，公司与瓮福集团签署了《借款及委托代付协议之补充协议（三）》，双方约定将上述关联借款展期至 2027 年 1 月 31 日。公司以赤峰瑞阳资产净值合计 208,301,162.87 元的机器、电子设备以及部分建构筑物 and 赤峰瑞阳 49% 的股权为上述借款提供抵押、质押担保。2024 年公司提前归还瓮福集团本金合计 205,536,677.43 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本笔借款本金余额为 582,123,073.75 元。

注 2：2024 年 7 月 18 日，公司与控股股东兴融 4 号资管计划签订了《借款协议》，借款金额为 20,000 万元，借款期限为自借款之日起至 2027 年 1 月 31 日止，自借款之日起至 2025 年 12 月 31 日期间借款利率为 1.2443%，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 1 月 31 日期间的借款利率为 2.4885%。2024 年 7 月 19 日公司收到控股股东 20,000 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本笔借款本金余额为 20,000 万元。

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	525.33	390.33

注：关键管理人员包括董事、监事及高级管理人员。

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

本年度，信达证券为公司代垫款项 45.52 万元，截至期末公司已将该款项结清。

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**

**(1). 应收项目**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	新疆中毅达源投资发展有限公司			360,000.00	360,000.00
小计				360,000.00	360,000.00

**(2). 应付项目**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	信达证券股份有限公司		660,377.36
小计			660,377.36
长期应付款	兴融4号资管计划	203,636,120.68	201,147,521.48
	瓮福（集团）有限责任公司	569,035,535.37	543,021,875.09
小计		772,671,656.05	744,169,396.57
一年内到期的非流动负债	瓮福（集团）有限责任公司		7,343,959.57
小计			7,343,959.57

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、 关联方承诺**

适用 不适用

**8、 其他**

适用 不适用

## 十五、 股份支付

### 1、 各项权益工具

#### (1). 明细情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、 本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 6、 其他

适用 不适用

## 十六、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、 其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
虚假陈述系列案件	<p>2020年2月26日，上海证监局作出《行政处罚决定书》（沪[2020]1号），公司因未及时披露实际控制人变更事项，以及公司未按规定披露关联交易、虚假记载关联方事项，上海证监局决定对公司责令改正，给予警告，并处以40万元罚款。由此引发中小投资者对公司的索赔诉讼。</p> <p>2025年，公司持续收到贵州省贵阳市中级人民法院（以下简称“贵阳中院”）送达的上述诉讼案件的诉讼材料，涉及起诉金额合计1,769.77万元。</p> <p>截至财务报表批准日，上述案件已全部审理结案，其中判决公司承担赔偿责任的案件392件，判决赔付金额合计499.67万元（含诉讼费），已全部给付完毕；撤诉的案件277件；判决驳回诉讼请求的案件6件。</p> <p>于2025年12月31日，本公司根据判断结果确认营业外支出491.35万元（不含诉讼费），对于已判决尚未支付的赔偿款列报其他应付款。</p>		

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 2、 重要债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、 年金计划**适用 不适用

为保障和提高职工退休后的待遇水平，调动职工的劳动积极性，建立人才长效激励机制，增强单位凝聚力，促进单位健康持续发展，根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第36号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第11号）等政策规定，子公司赤峰瑞阳从2022年起建立企业年金，符合条件的职工可自愿参加年金计划。企业年金所需费用由单位和职工共同承担，单位缴纳部分作为职工薪酬计入当期损益，职工个人缴纳由单位从职工工资中代扣代缴。

**5、 终止经营**适用 不适用**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用**(2). 报告分部的财务信息**适用 不适用**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**适用 不适用**(4). 其他说明**适用 不适用**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**适用 不适用**8、 其他**适用 不适用**(一)终止向特定对象发行股票**

本公司于2025年11月7日召开了第九届董事会第十四次会议、第九届监事会第十二次会议，分别审议通过了《关于公司终止向特定对象发行A股股票的议案》，2025年11月11日，本公司和保荐人中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司分别向上交所提交了《贵州中毅达股份有限公司关于撤回向特定对象发行A股股票申请文件的申请》《中信建投证券股份有限公司

关于撤销对贵州中毅达股份有限公司向特定对象发行 A 股股票保荐的申请》和《信达证券股份有限公司关于撤销对贵州中毅达股份有限公司向特定对象发行 A 股股票保荐的申请》，申请撤回本公司的申请文件和申请撤销中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司保荐工作。

2025 年 11 月 11 日，公司收到上交所《关于终止对贵州中毅达股份有限公司向特定对象发行股票审核的决定》（上证上审（再融资）[2025]369 号）。根据《上海证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》第十九条、《上海证券交易所股票发行上市审核规则》第六十三条的有关规定，上交所决定终止对公司向特定对象发行股票的审核。

(二)除上述其他重要事项外，截至 2025 年 12 月 31 日本公司无其他需要披露的重要事项。

## 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

适用 不适用

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	25,645.85	43,570.09
合计	25,645.85	43,570.09

其他说明：

适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况  
适用 不适用

核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：  
适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：  
适用 不适用

按组合计提坏账准备：  
适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		2,272.49
其中：1年以内分项		
1年以内		2,272.49
1至2年	1,718.49	
2至3年		11,205.97
3年以上		
3至4年	11,205.97	30,091.63
4至5年	12,721.39	
5年以上	43,356,289.82	43,716,289.82
小计	43,381,935.67	43,759,859.91
减：坏账准备	43,356,289.82	43,716,289.82
合计	25,645.85	43,570.09

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	438,456.89	438,456.89
保证金、押金	30,680,479.45	30,697,849.69
往来款	12,262,999.33	12,623,553.33
小计	43,381,935.67	43,759,859.91
减：坏账准备	43,356,289.82	43,716,289.82
合计	25,645.85	43,570.09

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			43,716,289.82	43,716,289.82
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销			-360,000.00	-360,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额			43,356,289.82	43,356,289.82

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	43,716,289.82			-360,000.00		43,356,289.82

按组合计提坏账准备的其他应收款					
合计	43,716,289.82			-360,000.00	43,356,289.82

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：

按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	43,356,289.82	99.94	43,356,289.82	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	25,645.85	0.06			25,645.85
合计	43,381,935.67	100.00	43,356,289.82	—	25,645.85

续

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	43,716,289.82	99.90	43,716,289.82	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	43,570.09	0.10			43,570.09
合计	43,759,859.91	100.00	43,716,289.82	—	43,570.09

①期末单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

单位名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
正安县财政局	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00	预计无法收回
江西省农广高科农业发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	预计无法收回
上海锦朗企业管理有限公司	2,131,822.42	2,131,822.42	2,131,822.42	2,131,822.42	100.00	预计无法收回
其他	1,584,467.40	1,584,467.40	1,224,467.40	1,224,467.40	100.00	预计无法收回
合计	43,716,289.82	43,716,289.82	43,356,289.82	43,356,289.82	—	

②按组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	坏账准备率(%)	账面余额	坏账准备	坏账准备率(%)
押金、保证金、备用金组合	25,645.85			43,570.09		
合计	25,645.85			43,570.09		

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	360,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
正安县财政局	30,000,000.00	69.15	保证金	5年以上	30,000,000.00
江西省农广高科农业发展有限公司	10,000,000.00	23.05	往来款	5年以上	10,000,000.00
上海锦朗企业管理有限公司	2,131,822.42	4.91	往来款	5年以上	2,131,822.42
深圳兴辽实业有限公司	565,437.60	1.30	押金	5年以上	565,437.60
沈宝根	234,011.77	0.54	备用金	5年以上	234,011.77
合计	42,931,271.79	98.95	/	/	42,931,271.79

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	758,410,464.89		758,410,464.89	758,410,464.89		758,410,464.89
对联营、合营企业投资						
合计	758,410,464.89		758,410,464.89	758,410,464.89		758,410,464.89

**(1). 对子公司投资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
赤峰瑞阳	758,410,464.89						758,410,464.89	
合计	758,410,464.89						758,410,464.89	

**(2). 对联营、合营企业投资**

适用 不适用

**(3). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：  
无

**4、营业收入和营业成本**

**(1). 营业收入和营业成本情况**

适用 不适用

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：  
无

5、 投资收益

适用 不适用

其他说明：

无

6、 其他

适用 不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-535,310.83	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,964,820.37	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地		

产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,094,003.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	335,505.92	
减：所得税影响额	788,282.02	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-452,776.10	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	54.41	0.0473	0.0473
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	54.89	0.0478	0.0478

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：申苗

董事会批准报送日期：2026年3月27日

## 修订信息

适用 不适用