



农大科技

920159

山东农大肥业科技股份有限公司

SHANDONG NONGDA FERTILIZER SCI & TECH CO., LTD



年度报告

— 2025 —

01 2025年3月10日，公司以“唤醒土壤的力量”为主题的黑松土品牌发布会顺利召开，创新产品“活化肥”正式面市，丰富公司产品矩阵，拓展市场新赛道。



02 2025年4月3日，公司与山东农业大学联合举办2024级硕士专业学位研究生“齐鲁研实班”人才培养专项选题论证会，聚焦农业产业实际问题，探索校企协同育人新模式。



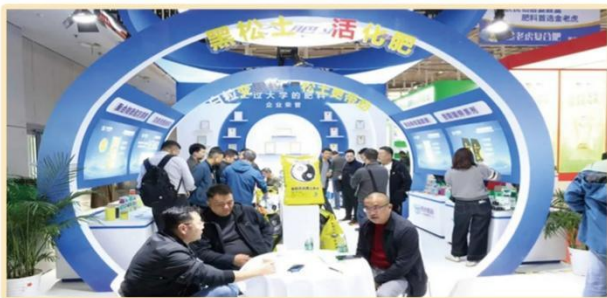
03 2025年4月，山东省老科协专家工作站在公司正式揭牌，同期举办新型农业投入品应用推广研讨会，公司“产学研推服”一体化融合创新建设迈出关键步伐；公司承建的博士后工作站在读博士开题报告评审会顺利举行，为公司农业科研工作开启新探索。



04 2025年6月24日，农大科技商学院经销商赋能成长培训班首期开班，聚焦农资家族事业接班人，以“理论+实操+落地”模式开展专业能力培训。



05 2025年11月4日，公司携四大“黑科技”农业产品及解决方案，亮相南京磷复肥展会，展示公司技术创新成果，拓展行业合作渠道。



06 2025年11月14日，公司顺利通过北交所上市委员会审议，迈入资本化发展关键阶段。



07 2025年，生产中心推进多项工艺改造与基地建设，产能与生产效率实现双重提升；同时，公司引进多位高学历人才，为生产技术优化、工艺升级提供坚实人才支撑。



08 2025年，公司斩获多项行业荣誉与科研奖项：《基于耐盐植物和土壤调理剂的滨海盐碱地高效利用技术创新制与应用》获青岛市科学技术奖，《黄腐酸大量元素水溶肥料》行业标准获全国腐植酸肥料领域标准创新贡献奖；公司获评“2025中国化肥企业影响力100强”“特种肥料影响力50强”，入选2025年山东省民营企业创新100强、泰安民营企业50强。



目录

第一节	重要提示、目录和释义.....	4
第二节	公司概况.....	7
第三节	会计数据和财务指标.....	10
第四节	管理层讨论与分析	14
第五节	重大事件.....	36
第六节	股份变动及股东情况.....	47
第七节	融资与利润分配情况.....	50
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	53
第九节	行业信息.....	58
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护.....	59
第十一节	财务会计报告	70
第十二节	备查文件目录	171

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人马学文、主管会计工作负责人仲维果及会计机构负责人（会计主管人员）仲维果保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
农大科技、公司	指	山东农大肥业科技股份有限公司
农大有限	指	山东农大肥业科技有限公司，系公司之前身
铭泉投资	指	泰安铭泉投资集团有限公司，系公司的控股股东
农君投资	指	泰安农君股权投资合伙企业（有限合伙），系公司股东之一，公司的员工持股平台
泰山酒业	指	泰山酒业集团股份有限公司，系公司股东之一
农邮肥业	指	山东农邮肥业有限公司，系公司的全资子公司
农大销售	指	山东农大肥业销售有限公司，系公司的全资子公司
黑松土	指	山东黑松土农业高新技术有限公司，系公司的全资子公司
合泰检测	指	山东合泰检测技术有限公司，系公司实际控制人马学文控制的关联方
中国邮政、中国邮政集团、邮政集团	指	中国邮政集团有限公司，系公司产品重要销售渠道之一
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
北交所	指	北京证券交易所
工业和信息化部/工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国金证券	指	国金证券股份有限公司
中兴华、会计师、审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
新型肥料	指	利用新理论、新方法、新材料/原料等创制的与现有常规产品在形态、性能、功能等方面不同的肥料产品类型。根据国家发改委、商务部《鼓励外商投资产业目录(2022年版)》及工信部《工业和信息化部关于推进化肥行业转型发展的指导意见》（工信部原（2015）251号），新型肥料包括：高浓度钾肥、复合型微生物接种剂、复合微生物肥料、秸秆及垃圾腐熟剂、特殊功能微生物制剂、腐植酸类肥料；掺混肥、硝基复合肥、增效肥料、尿素硝酸铵溶液、缓（控）释肥、水溶肥、液体肥、土壤调理剂、腐植酸、海藻酸、氨基酸等，包括稳定性肥料所需要的硝化抑制剂、脲酶抑制剂等添加剂和液体复合肥所需要的工业磷酸铵、聚磷酸铵、硝酸钾、磷酸二氢钾等优质原料。
控释肥料	指	为改善肥料功效和/或性能，在其颗粒表面涂以其他物质（聚合物和/或无机材料）薄层，使其对作物的有效态养分随时间而缓慢释放或者按照设定的释放率（%）和释放期（d）来控制养分释放的肥料
水溶肥料	指	指能够完全溶解于水的含氮、磷、钾、钙、镁、微量元素、氨基酸、腐植酸、海藻酸等复合型肥料。具有肥料有效吸收率高、肥效快、节约灌溉水、提高劳动

		生产效率等特点
微生物肥料	指	由一种或数种有益微生物活细胞制备而成的肥料，有活化土壤养分、改良土壤、培肥地力、增强作物抗逆性的作用
腐植酸	指	由植物残体经过分解形成，广泛存在自然界中的大分子有机物质，含有碳、氢、氧、氮等元素，但大部份难溶于水，若与钾、钠、铵等物质化合，晒干氨化，就易被植物吸收作为养分
报告期	指	2025 年

第二节 公司概况

一、基本信息

证券简称	农大科技
证券代码	920159
公司中文全称	山东农大肥业科技股份有限公司
英文名称及缩写	SHANDONG NONGDA FERTILIZER SCI and TECH CO., LTD -
法定代表人	马学文

二、联系方式

董事会秘书姓名	马克
联系地址	山东省泰安市肥城市高新区创业路 249 号
电话	0538-3529921
传真	0538-3529921
董秘邮箱	make9308@163.com
公司网址	www.sdndfy.com
办公地址	山东省泰安市肥城市高新区创业路 249 号科研楼 311 室
邮政编码	271608
公司邮箱	dshbgs@sdndfy.com

三、信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报（ www.stcn.com ）
公司年度报告备置地	农大科技董事会秘书办公室

四、企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2026 年 1 月 28 日
行业分类	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-肥料制造（C262）-复混肥料制造（C2624）
主要产品与服务项目	公司主营业务为新型肥料及新型肥料中间体的研发、生产、销售和技术服务
普通股总股本（股）	60,000,000
优先股总股本（股）	0

控股股东	泰安铭泉投资集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（马学文、马克），一致行动人为（铭泉投资、农君投资）

注：1.截止报告期末，公司总股本为 6,000.00 万股；公司已于 2026 年 1 月 28 日在北交所发行上市，发行后总股本为 7,600.00 万股，具体内容详见本节内容之“八、报告期后更新情况”。

2.马学文与马克系父子关系，并构成一致行动关系，二人为公司实际控制人。

五、注册变更情况

适用 不适用

六、中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层
	签字会计师姓名	吕建幕、刁乃双、于晓玉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国金证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦
	保荐代表人姓名	付泽胜、丁峰
	持续督导的期间	2026 年 1 月 28 日 – 2029 年 12 月 31 日

七、自愿披露

适用 不适用

八、报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2026 年 1 月 15 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行公告》，并于 2026 年 1 月 23 日披露《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市公告书》，公司股票于 2026 年 1 月 28 日在北京证券交易所上市。公司本次发行股票数量为 1,600.00 万股（无超额配售选择权），每股发行价格为 25.00 元，募集资金总额为 40,000.00 万元，扣除发行费用（不含税）4,193.44 万元，公司本次募集资金净额为 35,806.56 万元。上述募集资金到位情况已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（中兴华验字[2026]第 030001 号）。发行前公司总股本为 6,000.00 万股，发行后公司总股本为 7,600.00 万股。

（一）证券代码发生变更

公司证券代码于 2026 年 1 月 27 日由 874513（原新三板股票代码）变更为 920159（北交所股票代码）。详细情况见公司于 2026 年 1 月 23 日披露的《关于向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市所涉代码变更相关事宜的提示性公告》以及于 2026 年 1 月 26 日披露的《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市提示性公告》。

（二）普通股总股本发生变更

截至年度报告披露日，公司注册资本为 7,600.00 万元、总股本为 7,600.00 万股，涉及的注册资本变更等事项已完成工商变更登记。

（三）保荐机构开始履行持续督导职责

自 2026 年 1 月 28 日起，履行持续督导职责的保荐机构为国金证券股份有限公司。

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
营业收入	2,349,738,341.75	2,363,191,454.39	-0.57%	2,637,421,406.21
毛利率%	16.97%	18.83%	-	15.04%
归属于上市公司股东的净利润	142,376,785.23	145,282,723.69	-2.00%	101,224,542.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	136,996,786.96	141,818,464.83	-3.40%	96,453,258.93
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	22.35%	29.45%	-	27.42%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	21.50%	28.75%	-	26.13%
基本每股收益	2.37	2.42	-2.07%	1.69

二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 年末增减%	2023 年末
资产总计	1,546,602,327.83	1,287,912,401.77	20.09%	1,363,183,305.48
负债总计	838,284,346.57	721,971,205.74	16.11%	942,524,833.14
归属于上市公司股东的净资产	708,317,981.26	565,941,196.03	25.16%	420,658,472.34
归属于上市公司股东的每股净资产	11.81	9.43	25.16%	7.01
资产负债率% (母公司)	41.07%	41.47%	-	54.62%
资产负债率% (合并)	54.20%	56.06%	-	69.14%
流动比率	1.32	1.30	2.15%	1.11
	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
利息保障倍数	42.39	23.76	-	9.25
经营活动产生的现金流量净额	311,186,323.07	127,839,267.51	143.42%	239,654,797.51
应收账款周转率	8.33	8.02	-	8.95

存货周转率	6.50	6.50	-	6.92
总资产增长率%	20.09%	-5.52%	-	-12.29%
营业收入增长率%	-0.57%	-10.40%	-	-1.43%
净利润增长率%	-2.00%	43.53%	-	0.06%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

单位：元

项目	年报披露值	业绩快报披露值	差异率
营业收入	2,349,738,341.75	2,350,418,558.21	-0.03%
利润总额	164,636,974.38	167,299,598.05	-1.59%
归属于上市公司股东的净利润	142,376,785.23	144,076,116.10	-1.18%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	136,996,786.96	138,397,838.32	-1.01%
基本每股收益	2.37	2.40	-1.25%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	22.35%	22.58%	-1.05%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	21.50%	21.69%	-0.88%
总资产	1,546,602,327.83	1,546,275,881.45	0.02%
归属于上市公司股东的所有者权益	708,317,981.26	710,017,312.13	-0.24%
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	11.81	11.83	-0.24%

注：业绩快报中披露的财务数据与本报告不存在重大差异。

五、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	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	696,687,159.08	797,858,878.13	402,485,526.66	452,706,777.88
归属于上市公司股东的净利润	44,722,252.02	80,927,184.10	19,144,804.89	-2,417,455.78
归属于上市公司股东的扣除非	43,304,399.93	78,854,103.10	17,865,340.03	-3,027,056.10

经常性损益后的净利润				
------------	--	--	--	--

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
1、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	-811,466.03	-1,049,279.80	-2,133,857.46	
2、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	7,642,954.21	6,725,787.39	11,139,196.46	
3、债务重组损益	145,631.07	-	-	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	
5、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	1,423,025.39	1,450,178.55	1,759,116.21	
6、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	
7、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	-	-	-	
8、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,634,797.09	-2,625,329.43	-3,033,046.68	
9、其他符合非经常	-	-	-1,758,569.46	

性损益定义的损益项目（股份支付）				
非经常性损益合计	6,765,347.55	4,501,356.71	5,972,839.07	
所得税影响数	1,385,349.28	1,037,097.85	1,201,555.78	
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	
非经常性损益净额	5,379,998.27	3,464,258.86	4,771,283.29	

七、 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

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

本公司是处于肥料制造业的生产商、服务提供商，主营业务为新型肥料及新型肥料中间体的研发、生产、销售和技术服务，公司的收入来源主要为产品销售。公司拥有相关肥料生产资质、腐殖酸技术相关专利及相关化肥生产工艺专利，拥有专业的科研团队，荣获国家科学技术进步奖、国家专利奖、山东省科技进步奖等奖项。

（1）采购模式

公司对原材料采购执行“以产定采为主，战略采购补充”的模式。采购部门根据生产部门提供的生产计划，结合原料的市场行情、库存量、供应商报价、供货周期等制订具体采购计划，下达采购订单。同时，由于原材料价格具有随行业销售淡、旺季上下浮动明显的特点，公司辅以“淡季低价储备，错季采购”的策略。公司的原料化肥采购为先款后货的模式，其他材料主要采用先货后款形式。

（2）生产模式

公司采取以销定产与适量库存相结合的生产管理模式。生产部门根据公司年度销售计划并结合行业季节性特点编制相应生产计划，全面组织调度生产，同时根据销售情况、库存情况及时对生产计划进行动态调整。在生产计划的执行方面，公司以自主生产为主；此外，公司基于生产能力、运输半径、环保要求等方面的考虑，会对部分产品采用外协生产的模式。对此，公司建立了外协产品相关管理制度，对外协企业的选择、外协加工产品质量约定和质量监督进行了规定。

（3）销售模式

目前，公司采取以经销为主，直销、邮政及贸易商渠道为辅的销售模式。其中，经销模式通过下游经销商渠道卖给终端农业种植户，直销客户包括终端使用客户、生产商/品牌农资（贴牌）和政府客户等，邮政渠道系利用中国邮政农资销售渠道拓展销售公司“农邮”系列肥料产品，贸易商客户主要为农资流通企业等贸易型客户。公司的产品因使用客群不同销售模式亦有所差异，其中新型肥料、普通化肥可以直接施用，终端用户为种植户，销售模式以经销、直销、邮政渠道销售为主；新型肥料中间体需要再加工后使用，主要销售给化肥生产企业类工业客户，销售模式主要为直销模式。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	工业产品绿色设计示范企业-工业和信息化部办公厅
其他相关的认定情况	绿色工厂-中华人民共和国工业和信息化部
其他相关的认定情况	国家知识产权示范企业-国家知识产权局
其他相关的认定情况	山东省创新型中小企业-山东省工业和信息化厅

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司经营情况良好，公司实现营业收入 234,973.83 万元；归属于上市公司股东的净利润 14,237.68 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 13,699.68 万元；公司总资产 154,660.23 万元，较上年末增长 20.09%；归属于上市公司股东的净资产 70,831.80 万元，较上年末增长 25.16%；公司业绩与上年同期基本持平，经营稳健。

2025 年，生产中心推进多项工艺改造与基地建设，产能与生产效率实现双重提升：完成一、五、六车间散装投料改造，降低人工劳动强度与生产费用；对五、六车间实施液氮工艺改造，助力年产能提升；新建硫酸钾二车间，丰富产能布局；高塔车间建设稳步推进，力争早日实现高塔复合肥产品零的突破；新疆子公司基地三期工程建设稳步推进，为后续产品产能提升奠定基础。同时，公司引进多位高学历人才，为生产技术优化、工艺升级提供坚实人才支撑。

2025 年，公司斩获多项行业荣誉与科研奖项：《基于耐盐植物和土壤调理剂的滨海盐碱地高效利用技术创制与应用》获青岛市科学技术奖，《黄腐酸大量元素水溶肥料》行业标准获全国腐植酸肥料领域标准创新贡献奖；获评“2025 中国化肥企业影响力 100 强”“特种肥料影响力 50 强”，入选 2025 年山东省民营企业创新 100 强、泰安民营企业 50 强（位列第 28 位，较 2024 年上升 8 个位次）。

2025 年，公司以创新为驱动，实现产品升级与市场突破；以产学研融合为抓手，筑牢人才与技术根基；以管理与工艺革新为支撑，达成产能与品质双提升；公司区域化卫星工厂模式，落地见效、成果显著。

(二) 行业情况

新型肥料是肥料行业高质量发展的核心细分领域，当前处于快速发展、结构优化、竞争加剧的关键阶段。随着我国农业绿色转型深入推进，新型肥料在减量增效、耕地质量提升、农产品品质改善、农业生态保护等方面作用突出，已成为农业现代化与生态可持续发展的重要支撑。当下，我国新型肥料企业国内市场参与者众多、竞争充分，但呈现出企业数量多、规模偏小、产品单一、研发不均、集中度偏低特征，多数中小企业在核心技术、原料保障、质量控制与品牌建设上存在短板，行业梯队分化明显；而具备持续研发投入、核心技术自主可控、上游原料配套完善、产品质量稳定、品牌影响力强的企业，则在成本控制、渠道拓展与市场竞争中占据显著优势，引领行业向规范化、规模化、高端化升级。

政策层面，国家高度重视化肥产业结构调整与农业绿色发展，“十四五”规划将化肥减量增效、有机肥替代、耕地质量保护列为重点任务。2025 年中央一号文件明确推进化肥农药减量增效，大力发展缓控释肥、水溶肥、微生物肥、功能性增效肥料及氨基酸、腐植酸类有机水溶肥；农业农村部、工信部、发改委等部门将新型肥料生产列入鼓励类产业目录，在项目审批、财税扶持、示范推广等方面给予支持。据农业农村部最新数据，2025 年我国三大粮食作物化肥利用率达 43.3%，全国有机肥施用面积超 6.5 亿亩次，绿色种养循环试点区化肥平均减量 10%，科学施肥水平持续提升。随着有机肥替代化肥、绿色种养循环、土壤改良与耕地质量提升工程深入实施，有机-无机复合肥、生物有机肥、缓控释肥等市场空间持续扩大，为行业健康发展提供坚实政策保障。

技术创新层面，我国新型肥料研发能力持续增强，纳米控释、包膜控释、高分子载体、功能菌剂复配、养分增效等关键技术实现产业化突破，显著提升肥料利用率、延长肥效、降低成本。国内技术水平逐步接近国际先进，部分指标赶超外资品牌，打破高端肥料依赖进口局面，推动行业由简单加工向研发、配方优化、服务增值转型，整体竞争力持续提升。

市场结构方面，水溶肥依托节水农业快速增长，微生物肥契合土壤修复需求在主产区普及，中高

端新型肥料需求稳步扩大，水溶肥、微生物肥料成为增长主力。节水农业与水肥一体化推广带动西北等区域滴灌设施面积扩大，水溶肥凭借高效、节水、适配设施农业快速扩容；微生物肥料紧扣土壤改良、重茬修复、地力提升需求，在山东、河南、河北、黑龙江等主产区渗透率持续提高。中国磷复肥工业协会指出，复合肥行业以绿色发展、转型升级、提质增效为目标，中高端肥料消费群体稳步扩大，聚焦高效、功能、减量、环保、土壤改良的新型肥料前景广阔。

未来，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧扣国家粮食安全、千亿斤粮食产能提升、农业绿色发展、耕地质量保护等战略部署，精准把握行业政策、技术与市场趋势。依托科研技术、生产工艺、品牌口碑、渠道资源等核心优势，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，坚持绿色化、高效化、专用化、品牌化高质量发展。研发上持续加大投入，聚焦缓控释、功能增效、微生物复合、有机无机结合等方向，强化技术攻关与成果转化；生产上优化产能布局、完善质量管控、降本增效；市场上深耕核心区域、强化渠道与技术服务、提升品牌影响力；战略上紧跟行业整合，探索产业链协同与资源优化，增强综合竞争力与抗风险能力；致力打造高成长、高价值的新型肥料企业。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	285,067,482.89	18.43%	204,433,530.40	15.87%	39.44%
应收票据	498,750.00	0.03%	2,727,957.30	0.21%	-81.72%
应收账款	266,666,016.32	17.24%	297,583,372.44	23.11%	-10.39%
存货	322,842,279.44	20.87%	277,218,620.01	21.52%	16.46%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
长期股权投资	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
固定资产	321,970,537.20	20.82%	296,795,347.43	23.04%	8.48%
在建工程	72,522,053.65	4.69%	17,987,869.54	1.40%	303.17%
无形资产	70,468,293.67	4.56%	73,286,129.08	5.69%	-3.84%
商誉	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
短期借款	-	0.00%	91,599,061.12	7.11%	-100.00%
长期借款	33,900,000.00	2.19%	37,700,000.00	2.93%	-10.08%
应收款项融资	44,653.75	0.00%	747,995.78	0.06%	-94.03%
预付款项	152,011,662.89	9.83%	64,442,197.53	5.00%	135.89%
其他应收款	1,141,003.41	0.07%	6,151,423.82	0.48%	-81.45%
其他流动资产	32,850,901.63	2.12%	25,106,952.50	1.95%	30.84%
使用权资产	210,684.94	0.01%	428,163.84	0.03%	-50.79%
递延所得税资产	19,290,577.56	1.25%	15,851,502.69	1.23%	21.70%
其他非流动资产	1,017,430.48	0.07%	5,151,339.41	0.40%	-80.25%
应付票据	118,633,084.89	7.67%	123,530,000.00	9.59%	-3.96%
应付账款	92,245,190.11	5.96%	71,880,156.19	5.58%	28.33%

合同负债	465,445,039.16	30.09%	282,542,844.77	21.94%	64.73%
应付职工薪酬	40,688,850.59	2.63%	40,924,354.34	3.18%	-0.58%
应交税费	13,397,413.00	0.87%	7,425,756.45	0.58%	80.42%
其他应付款	11,130,660.10	0.72%	7,967,167.27	0.62%	39.71%
一年内到期的非流动负债	18,946,462.78	1.23%	27,839,745.06	2.16%	-31.94%
其他流动负债	41,380,979.57	2.68%	24,352,498.11	1.89%	69.92%
预计负债	252,358.65	0.02%	2,432,608.30	0.19%	-89.63%
递延收益	2,166,504.28	0.14%	3,530,268.98	0.27%	-38.63%
递延所得税负债	97,803.44	0.01%	246,745.15	0.02%	-60.36%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金变动原因：本期期末货币资金较同期增加 39.44%，主要是本期期末预收货款增加及公司加大催款力度使回款情况趋好所致。
- 2、应收票据、应收款项融资变动原因：本期期末应收票据、应收款项融资较同期分别降低 81.72%、94.03%，主要是收到的应收票据及时背书转让影响所致。
- 3、预付款项变动原因：本期期末预付款项较同期增加 135.89%，主要是本期下游客户需求旺盛加大上游采购，预付供应商款项增加所致。
- 4、其他应收款变动原因：本期期末其他应收款较同期降低 81.45%，主要是采购原料的相关保证金减少所致。
- 5、其他流动资产变动原因：本期期末其他流动资产较同期增加 30.84%，主要是本期期末预提上市中介机构费用增加所致。
- 6、在建工程变动原因：本期期末在建工程较同期增加 303.17%，主要是年产 30 万吨腐植酸智能高塔复合肥建设项目建设投入增加所致。
- 7、使用权资产变动原因：本期期末使用权资产较同期降低 50.79%，主要是本期部分资产租赁到期，折旧计提完成所致。
- 8、其他非流动资产变动原因：本期期末其他非流动资产较同期降低 80.25%，主要是本期预付设备款减少所致。
- 9、短期借款变动原因：本期期末短期借款较同期降低 100%，主要是本期预收款情况良好，资金充裕，期末借款全部偿还所致。
- 10、合同负债变动原因：本期期末合同负债较同期增加 64.73%，主要是本期期末行情看涨客户需求旺盛，预收客户款项增加所致。
- 11、应交税费变动原因：本期期末应交税费较同期增加 80.42%，主要是本期期末已计提未支付所得税较期初增加所致。
- 12、其他应付款变动原因：本期期末其他应付款较同同期增加 39.71%，主要是本期未结算费用增加所致。
- 13、一年内到期的非流动负债变动原因：本期期末一年内到期非流动负债较同期降低 31.94%，主要是本期期末长期借款减少所致。
- 14、其他流动负债变动原因：本期期末其他流动负债较同期增加 69.92%，主要是本期期末预收货款增加，对应销项税计提增加所致。
- 15、预计负债变动原因：本期期末预计负债较同期降低 89.63%，主要是本期以前年度已实现销售的产品退货规模减少，相应计提的预计负债有所降低。
- 16、递延收益变动原因：本期期末递延收益较同期降低 38.63%，主要是本期收到的政府补助当期摊销结转损益所致。

17、递延所得税负债变动原因：本期期末递延所得税负债较同期降低 60.36%，主要是上期末内部交易结存存货的负毛利已在本期实现对外销售，减少税金计提所致。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	2,349,738,341.75	-	2,363,191,454.39	-	-0.57%
营业成本	1,951,097,384.77	83.03%	1,918,178,662.05	81.17%	1.72%
毛利率	16.97%	-	18.83%	-	-
税金及附加	11,261,972.52	0.48%	9,982,621.82	0.42%	12.82%
销售费用	112,874,300.88	4.80%	133,529,418.94	5.65%	-15.47%
管理费用	47,590,214.26	2.03%	51,793,270.33	2.19%	-8.12%
研发费用	49,577,520.63	2.11%	50,702,398.51	2.15%	-2.22%
财务费用	2,980,588.95	0.13%	5,238,612.83	0.22%	-43.10%
信用减值损失	-13,972,237.09	-0.59%	-26,847,616.51	-1.14%	-47.96%
资产减值损失	-6,702,305.72	-0.29%	-7,880,262.86	-0.33%	-14.95%
其他收益	11,932,764.11	0.51%	13,296,463.02	0.56%	-10.26%
投资收益	1,568,656.46	0.07%	1,450,178.55	0.06%	8.17%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-111,576.22	0.00%	-7,541.51	0.00%	1,379.49%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	167,071,661.28	7.11%	173,777,690.60	7.35%	-3.86%
营业外收入	2,149,143.86	0.09%	55,217.49	0.00%	3,792.14%
营业外支出	4,583,830.76	0.20%	3,822,285.21	0.16%	19.92%
所得税费用	22,260,189.15	0.95%	24,727,899.19	1.05%	-9.98%
净利润	142,376,785.23	6.06%	145,282,723.69	6.15%	-2.00%

项目重大变动原因：

- 1.财务费用变动原因：本期财务费用较同期降低 43.10%，主要是本期银行贷款额及银行贷款利率降低所致。
- 2.信用减值损失变动原因：本期信用减值损失较同期变动 47.96%，主要是报告期内其他应收款项计提的坏账准备转回所致。
- 3.资产处置收益变动原因：本期资产处置收益较同期变动 1379.49%，主要是本期处置因长期使用故障频发的智能码垛成套设备（机械手）产生处置损失所致。

4.营业外收入变动原因：本期营业外收入较同期增加 3792.14%，主要是政府补助增加及供应商违约经济补偿所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	2,315,175,580.41	2,355,083,884.22	-1.69%
其他业务收入	34,562,761.34	8,107,570.17	326.30%
主营业务成本	1,923,600,646.32	1,915,029,057.41	0.45%
其他业务成本	27,496,738.45	3,149,604.64	773.02%

按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
新型肥料	1,951,222,751.44	1,590,166,291.64	18.50%	1.41%	4.28%	减少 2.24 个百分点
新型肥料中间体	284,946,437.46	267,837,458.43	6.00%	-5.73%	-6.42%	增加 0.70 个百分点
普通肥料	76,373,110.80	63,403,761.18	16.98%	-38.22%	-37.22%	减少 1.32 个百分点
其他	2,633,280.70	2,193,135.06	16.71%	-48.98%	-23.15%	减少 28.00 个百分点
其他业务	34,562,761.34	27,496,738.45	20.44%	326.30%	773.02%	减少 40.71 个百分点
合计	2,349,738,341.75	1,951,097,384.77	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	2,339,367,275.79	1,942,313,749.57	16.97%	-0.03%	2.38%	减少 1.95 个百分点
境外	10,371,065.96	8,783,635.20	15.31%	-55.03%	-58.03%	增加 6.06 个百分点
合计	2,349,738,341.75	1,951,097,384.77	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

公司主要从事新型肥料及新型肥料中间体的研发、生产、销售和技术服务。2024 年度及 2025 年度，公司主营收入占营业收入比重分别为 99.66%和 98.53%，主营业务突出且占比相对稳定。公司其

他业务收入主要来源于零星原材料销售，占营业收入比重较低。

1.其他业务收入、其他业务成本：本期较上年同期分别增加 326.30%和 773.02%，主要是出售原材料销量增加所致。

2.普通肥料收入、普通肥料成本：本期较上年同期分别降低 38.22%和 37.22%，主要是受原料市场行情、市场竞争格局、客户结构变动等影响，公司普通肥料销量有所下降。

3.主营业务其他收入、主营业务其他成本：本期较上年同期分别降低 48.98%和 23.15%，主要是政府项目回款慢，减少规模影响。

4.境外业务：2024 年度及 2025 年度，公司销售业务主要来源境内客户，境内收入占各期主营业务收入 99.02%和 99.55%。经过多年的业务积累和品牌沉淀，公司已在境内主要粮产区形成了较为稳定的销售客户群体，境外销售额较低；本期受国际市场环境、区域贸易政策等影响，境外售价及销量小幅度下降，收入规模减少具有合理性。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	中国邮政集团有限公司	302,337,019.78	12.87%	否
2	中和农服（北京）农业科技有限公司	54,056,715.45	2.30%	否
3	喀喇沁旗赛通农资门市	27,327,787.60	1.16%	否
4	曹县农业农村局	15,120,484.79	0.64%	否
5	中农集团控股股份有限公司	13,589,192.85	0.58%	否
	合计	412,431,200.47	17.55%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	晋能控股装备制造集团有限公司	299,944,279.21	14.89%	否
2	湖北聚旺化工有限公司	107,256,696.57	5.33%	否
3	云天化集团有限责任公司	84,979,137.41	4.22%	否
4	青海盐湖工业股份有限公司	66,552,666.89	3.30%	否
5	湖北祥云（集团）化工股份有限公司	65,266,055.05	3.24%	否
	合计	623,998,835.13	30.98%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	311,186,323.07	127,839,267.51	143.42%
投资活动产生的现金流量净额	-116,881,092.48	-59,822,063.68	-95.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-112,123,714.35	-93,063,124.16	-20.48%

现金流量分析：

- 1.经营活动产生的现金流量净额变动原因：本期期末经营活动现金流量净额较同期增加 143.42%，主要是销售产品收到款项增加影响。
- 2.投资活动产生的现金流量净额变动原因：本期期末投资活动产生的现金流量净额较同期变动 95.38%，主要原因是年产 30 万吨腐植酸智能高塔复合肥建设项目影响。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
119,498,472.07	61,278,242.23	95.01%

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	9,906,380,000.00	-	-	不存在
合计	-	9,906,380,000.00	-	-	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

6、 委托贷款情况

适用 不适用

7、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
山东黑松土农业高新技术有限公司	子公司	原材料采购、化肥中间体销售及原料贸易	15,000,000	425,451,017.39	18,468,112.41	299,320,162.77	1,030,750.51	232,771.79
山东农邮肥业有限公司	子公司	公司各类化肥产品的生产	50,000,000	158,103,574.30	71,253,177.81	935,964,708.42	63,756,387.01	3,770,881.73
山东农大肥业销售有限公司	子公司	推广营销、肥料销售、技术推广等相关业务	50,000,000	448,227,279.46	60,821,826.63	1,723,806,206.00	102,735,949.40	2,499,681.73
农大肥业科技（新疆）有限公司	子公司	新型肥料的生产加工和销售	10,000,000	75,230,882.71	24,687,687.97	97,138,397.59	8,517,989.10	6,303,570.57
吉林黑松土科技有限公司	子公司	新型肥料及其中间体的生产加工和销售	10,000,000	152,340,557.33	30,905,362.29	219,292,938.30	8,968,575.42	3,425,748.23
山东智控肥业科技有限公司	子公司	生物有机肥料和复合微生物肥料研发	10,000,000	-	-	-	-	-

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

□适用 √不适用

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

报告期内，公司根据《公司法》《公司章程》《子、分公司业务运行暂行管理办法》等相关规定，对子公司实施管理控制，一是按照相关法律规定，指导子公司健全法人治理结构，确保子公司合法经营；二是督促子公司的对外担保、信息披露、关联交易等重大事项向公司报告；三是定期或不定期实施对子公司的审计监督，确保子公司与母公司协同发展。

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1、增值税

(1) 有机肥免税

根据财政部、国家税务总局联合下发的《财政部国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》(财税[2008]56号)的规定,本公司生产和销售批发、零售有机肥产品免征增值税。

(2) 增值税加计扣除

公司为先进制造业企业,根据财政部、税务总局于2023年9月发布的《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)及工业和信息化部办公厅、财政部办公厅、国家税务总局办公厅于2025年6月发布的《关于2025年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》(工信厅联财函(2025)217号),自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

2、所得税

(1) 高新技术企业所得税优惠

2024年12月7日,公司通过高新技术企业资格复审并获得高新技术企业证书,证书编号为GR202437002063,有效期三年,按照《企业所得税法》等相关规定,2024年至2026年公司享受高新技术企业15%的企业所得税税率优惠。

(2) 设在西部地区的鼓励类产业企业所得税优惠

依据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号)的规定,自2021年1月1日至2030年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税,本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业,经企业申请,主管税务机关审核确认后,可减按15%税率缴纳企业所得税。农大肥业科技(新疆)有限公司已申请且通过主管税务机关审核确认,2025年度减按15%税率缴纳企业所得税。

(3) 小型微利企业所得税优惠

依据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)的规定,对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司山东智控肥业科技有限公司符合小型微利企业普惠性所得税减免政策条件,享受上述所得税优惠。

(六) 研发情况

1、研发支出情况:

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	49,577,520.63	50,702,398.51
研发支出占营业收入的比例	2.11%	2.15%
研发支出资本化的金额	-	-
资本化研发支出占研发支出的比例	-	-
资本化研发支出占当期净利润的比例	-	-

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	30	34
本科	16	20
专科及以下	10	10
研发人员总计	59	67
研发人员占员工总量的比例（%）	4.76%	5.43%

3、专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	80	78
公司拥有的发明专利数量	45	42

注：除上述专利外，公司另有 2 项澳大利亚实用新型专利。

4、研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
绿色缓控释及稳定性肥料工艺装备研发	开发绿色缓控释肥料核芯表面处理、包膜工艺装备。	中试/完成连续自动化包膜工艺装备评价 1 项。	开发连续自动化包膜工艺装备 1-2 套。制定行业标准 1 项。	提高绿色缓控释肥生产效率，降低生产成本。
经济作物专用缓控释肥新产品产业化开发	创制以腐植酸或黄腐酸为增效物质的功能型缓控释肥料。	中试/开发功能性缓控释肥产品 2 个，并进行试验示范。	开发经济作物专用型缓控释肥 3-4 个，并进行大面积示范与推广。	增加公司产品种类，提高区域和作物适用性。
小麦、玉米、花生、水稻专用肥新产品示范推广	创新轻简化施用技术，优化作物配方，开展示范推广。	中试/产品示范推广及施肥技术培训。	示范推广新产品及施用技术，培训农民、农技人员。	提升公司产品性能和服务能力。
新型绿色缓控释肥料产品创制与应用	创制生物基缓控释肥，研发适于一次性	中试/创新生物基膜材，开发新产品 2	开发绿色新型肥料产品，并进行规模化示范应用。	增加公司产品种类，提升新产品生产效率。

	施肥的作物专用肥料新产品。	个，生产线优化升级。		
绿色缓控释肥料关键技术与产业化	研发绿色生物基包膜控释肥及其配套工艺装备，实现产业化生产。	结题/项目研发绿色生物基膜材2个，生产工艺包1套，开发专用肥5个。	研发绿色生物基包膜控释材料，建立生产工艺技术体系，开发专用绿色缓控释肥料。	提升公司生产能力和产品种类。
农用光功能材料的优化及其应用技术研究	研发光质转化材料，开发全新产品。	中试/材料合成工艺研发及优化。	合成相关光质转化材料，促进作物生长，抑制昆虫发育。	增加公司产品种类，提升竞争力。
保墒培肥有机-无机复合肥研发与示范	开展腐植酸活化技术研究，开发有机-无机复合肥新产品。	中试/腐植酸活化技术优化，开发新产品2个。	优化腐植酸活化效率，开发新产品2个，并进行大面积推广应用	提升腐植酸活化效率，增加产品种类。
种肥精简控释技术与配施增效技术及控释种肥研发	研发多层膜控释肥，解决花生生产一次性大量投入化学氮肥问题	中试/开发花生精简控释肥1个。	开发花生精简控释种肥，研发一次性施肥技术，并示范推广	增加产品种类，提升花生产量。
花生优质丰产节水减肥关键技术创新与示范	研究水肥药资源高效利用、土壤保水培肥关键技术	中试/开发花生保水肥产品，并示范应用。	开发花生保水肥产品，集成花生优质丰产节水减肥增产技术规程，并示范推广。	增加产品种类。
高效微生物肥料的创制及应用	创制高效微生物肥料，解决土传病害难题。	中试/微生物菌种筛选及复配。	研制高效的植物免疫产品及土传病害菌剂产品	增加产品种类。
基于数字农业的“物联网+金融”集成惠农场景创新与应用	通过农田数据精准采集、决策服务、银行信贷服务等场景创新，赋能银行与种植户信贷服务链。	中试/农田服务 AI 开发与上线测试。	以农情数据驱动精准农资投放与智能信贷，协同2-3家银行向种植户智能放贷。	提升公司服务能力。
生物基聚酯多元醇的制备及产业化应用	优选生物基聚酯多元醇的制备方法，制备包膜材料。	小试/生物基聚酯多元醇小样制备及包膜测试。	生物基聚酯多元醇最佳制备工艺，形成控尿产品。	提升产品性能，降低成本。
设施蔬菜连作障碍土壤修复与病虫害全周期绿色防控技术应用示范	开发新型生物制剂，修复退化土壤，形成绿色防控体系。	小试/微生物制剂配方及小试工艺研究。	优化生防菌株	提升产品性能。
腐植酸为原料制备碳点光肥的研究开发与产品应用	以腐植酸为原料制作碳量子点，开发光肥产品。	小试/腐植酸制备碳点工艺研究。	筛选能制作碳量子点的腐植酸材料，确定最佳腐植酸碳量子点生产工艺，开发光肥产品。	开发全新产品，提升产品性能和市场竞争力。
低效能腐植酸新型活化技术开发	研发腐植酸绿色活化技术，优化工艺，降低生产成本。	小试/实施方案确定。	利用造纸废液提高腐植酸的产率、活性基团数量和抗硬水能力。	提升腐植酸活化效率，降低生产成本。

5、与其他单位合作研发的项目情况:

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
山东农业大学、沈阳	绿色缓控释及稳	农大科技为课题承担单位，负责研究内容为：研发肥料核

中科新型肥料有限公司、金正大生态工程集团股份有限公司、史丹利农业集团股份有限公司	定性肥料工艺装备研发	芯表面处理技术及装备；开发均匀成膜、连续自动化的多级包膜工艺与装备。其他合作单位负责集成稳定性肥料自动化、精准化、无损化生产工艺，开发远程变量调控技术及装备；研制抑制剂、稳定剂和增效剂精准均匀内置和外涂工艺及设备；开发基于机器视觉的产品在线快速监测技术。
山东省花生研究所、山东山歌食品科技股份有限公司、山东农业大学	花生优质丰产节水减肥关键技术创新与示范	农大科技为项目承担单位，主要研究任务为改良土壤或新型高效肥料研发，建设高效优质规模化生产基地。其他单位负责花生种质资源、高效栽培及精深加工方面的任务。
金沂蒙集团有限公司、山东金沂蒙生态肥业有限公司、临沂大学	保墒培肥有机-无机复合肥研发与示范	农大科技作为合作单位之一，主要研究任务为开展腐植酸产品的活化技术研究，开发有机-无机复合肥新产品1-2个，累计销售有机-无机复合肥2,800吨等。
齐鲁工业大学	低效能腐植酸新型活化技术开发	农大科技作为牵头单位，主要负责市场需求调研，产品性能及应用效果验证。齐鲁工大负责研发腐植酸绿色活化技术，优化工艺，降低生产成本。

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

关键审计事项：收入确认

审计应对：

(1) 我们对销售与收款环节了解和评价内部控制并进行控制测试，确定相关控制得到执行并且控制是有效的；

(2) 了解收入确认的具体方法，与同行业公司收入确认政策进行对比分析，同时选取销售合同样本，识别合同中与商品控制权转移相关的条款，评价相应收入确认时点是否符合企业会计准则的规定，并得到一贯执行；

(3) 执行分析性程序，查验分析各类别产品销售收入和毛利率变动的合理性；

(4) 实施细节测试，分别从销售出库单和账面记录双向选取样本，核对销售合同（订单）、销售出库单、物流单据、客户签收单或验收报告、收款结算单据、结算发票等支持性文件；对于出口收入，查看电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 实地访谈：结合应收账款函证询证相关的交易额、关联关系、主要合同及订单等信息选取样本，对报告期内各年度主要客户进行实地访谈；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、运输单、签收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 详细查验各年度销售退回的明细，关注其退回的原因、金额及占总收入的比例。

(8) 检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况:

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）具备执行审计工作的独立性和较强的专业水平，具有从事证券相关业务的审计资格，在审计期间能够勤勉尽责，出具的审计报告客观、真实地反映了公司财务状况和经营成果。公司独立董事、第二届董事会审计委员会等就 2025 年年报审计与中兴华召开相关会议，就审计范围、审计方法、关键审计事项、审计中关注的重要事项等进行充分的讨论与沟通并进行了监督，在审计期间未发现审计中存在其他的重大事项。具体内容详见公司在北京证券交易所网站（www.bse.cn）披露的《山东农大肥业科技股份有限公司董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履职情况评估报告和履行监督职责情况报告》（公告编号：2026-027）。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

4. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

5. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司诚信经营，按时纳税，坚守安全生产红线，高度重视环保工作，积极吸纳就业人口，保障维护员工的合法权益，始终把社会责任放在公司发展的重要位置，同社会共享企业发展成果，服务国家，服务社会，服务人民。

(1) 规范治理强企业根基，合规运营护股东权益

一方面，公司严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，结合新型肥料行业研发、生产、资本运作特点，建立健全规范高效的公司治理结构和科学严谨的议事规则，制定了适配公司发展战略、贴合农业科技企业属性的各项规章制度，保证股东会、董事会和管理层严格按照公司章程及相应的议事规则、工作细则各司其职、规范运作。公司积极支持和配合各专门委员会以及独立董事履职，充分发挥其专业优势，聚焦新型肥料技术创新、产业升级等核心议题提供专业意见，形成科学有效的职责分工和制衡机制，确保上市公司合规运营、稳健发展，从根本上保障股东权益。

另一方面，公司高度重视信息披露工作，结合农业行业特点与资本市场要求，制定了完善的信息披露制度体系，严格履行信息披露义务，坚持真实、准确、完整、及时、公平地披露公司经营状况、技术研发进展、行业政策适配等核心信息，切实保障投资者的知情权、参与权和监督权，努力与投资者保持良好的交流互动，持续提高信息披露透明度，实现与资本市场的精准、及时信息传导，增强投资者对公司发展的信心。

(2) 赋能成长强团队活力，人文关怀护员工权益

上千名农大科技员工是公司深耕新型肥料领域、践行科技兴农使命的核心力量，更是公司持续发展的坚实基础。公司始终坚持“以人为本”的发展理念，将企业文化建设与员工成长深度绑定，坚持把公司发展的成果与全体员工共享，打造有温度、有活力、有归属感的企业氛围。

①聚焦员工专业提升，搭建分层分类培训体系，结合新型肥料研发、生产、销售、技术服务等岗位需求，定期组织核心技术培训、行业前沿知识讲座、岗位技能实操训练，助力员工提升专业素质和综合能力，实现员工个人成长与公司发展同频共振；

②畅通员工沟通渠道，开通建言献策信箱，定期举办员工座谈会，主动倾听员工在工作、生活中

的意见和建议，鼓励员工参与公司管理，切实提升员工的主人翁意识和参与感；

③厚植人文关怀，聚焦员工“衣食住行学”等核心需求，为员工提供员工宿舍、食堂等基础保障，定期组织户外团建、技能竞赛、节日联欢等活动，发放节日福利、健康体检等关怀举措，全方位提升员工的幸福感、获得感和归属感；

④完善激励约束机制，制定科学合理的绩效考核体系，将个人业绩与公司效益、技术创新成果挂钩，充分调动员工的工作积极性和创新主动性，激发团队整体活力。

(3) 协同赋能强产业链条，诚信经营护多方权益

公司立足新型肥料产业链核心环节，坚持“诚信经营、协同共赢”的理念，切实履行对客户、供应商和消费者的社会责任，推动产业链上下游协同发展、共同进步，构建“长期、稳定、共赢”的产业链生态。

面对客户，公司依托新型肥料研发优势、稳定的生产能力和专业的技术服务，以“提质增效、绿色环保”为核心，为客户提供品质可靠、适配不同作物和土壤需求的个性化肥料产品，同时提供科学施肥指导、田间技术服务等增值服务，凭借优质产品、快速交付、高效响应的服务优势，与下游农业种植企业、农资经销商、种植大户等建立了长期稳定的合作关系，全力保障客户权益，助力客户降本增效、提升收益。

面对供应商，公司严格遵守合同条款，秉持“平等互利、诚信相待”的原则，按时足额支付货款，保障供应商的合法权益，同时建立供应商分级管理体系，优先选择资质齐全、产品优质、注重环保的上游原料供应商，加强与核心供应商的技术协同、研发联动，共同推进新型肥料原料升级、成本优化，建立坚实稳定的战略合作伙伴关系。

面对消费者，公司坚守产品质量底线，建立全流程质量管控体系，从原料采购、生产加工到产品出厂，实行严格的质量检测，确保产品符合国家行业标准和安全规范，切实保障消费者的合法权益。

公司与客户、供应商、消费者携手共进，互相监督、持续改善，共同推动新型肥料行业高质量发展，以实际行动践行社会责任，彰显农业科技上市企业的担当。

6. 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

公司在生产经营过程中，高度重视生产对环境的影响，自成立以来始终坚守“绿色无污染”原则，将环境保护理念贯穿生产经营全过程，严格遵循国家及地方环保法律法规，践行清洁生产与可持续发展理念，切实履行企业环保主体责任，助力农业绿色生态发展。在日常生产管理中，构建了完善的环保管理架构，明确各职能部门环保职责，将环保要求融入日常生产管理的每一个环节，形成“全员参与、全程管控、全面落实”的环保工作格局。同时，公司秉持“资源化、减量化、无害化”的环保处置原则，结合新型肥料生产特点，针对生产经营过程中产生的各类污染物，制定了科学、系统、可落地的防治措施，确保环保工作有序推进。

公司不属于重污染行业，公司生产经营所产生的污染物包括废水、废气、固体废弃物和噪声。针对以上生产经营所产生的污染物排放情况公司均配备了专业环保设施并实施精细化管控，具体措施如下：

一是废气治理。针对活化腐植酸、水溶肥、复合肥等产品生产过程中，投料、混料、破碎、烘干、筛分、包装等工序产生的颗粒物，公司分别采用多种处理工艺达标后排放；各类废气排放均满足《区域性大气污染物综合排放标准》《大气污染物综合排放标准》《恶臭污染物排放标准》等相关标准要求，其中颗粒物、二氧化硫、氮氧化物排放总量严格控制在环保部门核定范围内。

二是废水治理。公司严格落实雨污分流制度，生产及生活废水分类处置。生活污水经厂区污水处理站预处理后，达到《污水排入城镇下水道水质标准》相关要求，排入当地污水处理公司深度处理；雨水经定点贮存后，用于厂区绿化或冲刷厕所，实现水资源循环利用，从源头减少废水排放。

三是固体废弃物治理。公司对生产及办公过程中产生的固体废弃物进行分类收集、规范处置。其中，可回收废弃物采取回收再利用的策略；生活垃圾实行定点存放、定期清运至垃圾处理场；危险废

物委托具备相应资质的单位处置，暂存过程严格遵循《危险废物贮存污染控制标准》，确保无二次污染。

四是噪声治理。公司优先选用低噪声生产设备，对滚筒混合机、搅拌机等主要噪声源，采取加装消音器、安装防震垫等措施，同时合理布局设备位置、优化厂区绿化，有效降低噪声传播，确保厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》相关要求。

报告期内，公司始终坚持环保投入常态化，持续加大环保设施建设与升级投入，目前正在使用的各类环保处理设施均运转正常，运行状态稳定可靠。同时，公司严格执行环保“三同时”制度（配套环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用），严格落实排污许可管理规定，定期开展环保设施检修维护、污染物排放检测，确保各类污染物经处理后均能达到环保部门规定的排放标准。

未来，公司将继续坚守绿色发展理念，持续深化环保管理，加大环保研发与投入力度，不断优化生产工艺、完善污染防治措施，推动环保工作与生产经营深度融合，全力打造绿色、环保、高效的新型肥料生产企业，为我国农业绿色生态发展贡献力量。

（十） 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

（一） 行业发展趋势

新型肥料是在传统氮、磷、钾肥料基础上，通过技术创新、成分优化形成的高效、环保、智能型肥料，主要涵盖缓控释肥、水溶肥、微生物肥、功能性肥料等品类，其核心优势在于提升养分利用率、减少环境污染、改善土壤结构，契合全球农业绿色转型与粮食安全保障的核心需求。近年来，在政策引导、技术迭代、市场需求升级的三重驱动下，新型肥料行业呈现出明确的高质量发展趋势。

1、政策驱动绿色转型，行业规范化水平持续提升

国家层面“减肥增效”“绿色农业”相关政策的密集出台，成为新型肥料行业发展的核心推手，推动行业从“规模扩张”向“规范提质”转型。《“十四五”全国农业农村科技发展规划》《到 2025 年化肥减量增效行动方案》等政策明确将新型肥料列为重点支持领域，将缓控释肥、水溶肥、微生物肥等纳入绿色农业优先支持清单，与黑土地保护、盐碱地改良等耕地工程精准对接。

数据显示，在政策引导下，我国化肥利用率持续提升，2024 年水稻、小麦、玉米三大主要粮食作物化肥利用率已达 42.6%，较 2015 年提升显著，新型肥料的推广应用是核心助力因素之一。同时，行业标准体系不断完善，截至 2026 年初，我国已颁布实施《缓释肥料通用要求》（GB/T23348-2023）、《含腐植酸水溶肥料》（NY1106-2024）等 30 余项国家及行业标准，覆盖产品质量、安全评价、施用技术等多个环节，推动市场准入门槛提高，加速中低端落后产能出清。

此外，地方层面的绿色农业补贴政策进一步强化政策落地效果，智能水肥一体化、无人机精准施肥等配套措施的补贴比例高达 30%-50%，有效降低农户使用新型肥料的成本，推动行业规范化、规模化发展。正如《中国生态农业学报（中英文）》2025 年刊发的《功能型肥料的发展与展望》一文所指出，政策引导下的绿色转型，将推动新型肥料成为保障国家粮食安全和生态安全的重要支撑。

2、市场规模稳步扩容，细分品类呈现差异化增长

随着农业现代化进程加速、种植结构优化，新型肥料市场需求持续释放，市场规模实现稳步增长，细分品类凭借各自优势呈现差异化增长态势。据《2026-2030 中国新型肥料行业产销规模及未来发展动向分析研究报告》数据显示，2025 年我国新型肥料市场规模已突破 1800 亿元，年均复合增长率维持在 12% 以上；预计到 2030 年，市场规模有望达到 3200 亿元左右，产销规模实现跨越式增长。

从全球范围来看，市场同样呈现增长态势，截至 2025 年底，全球新型肥料市场规模已突破 300 亿美元，预计到 2030 年将以年均超过 8% 的复合增长率持续扩张，其中我国市场规模约占全球总量的四分之一，2025 年达 85 亿美元，预计 2026 年逼近百亿美元大关，2030 年实现规模翻番。

细分品类中，水溶肥因适配滴灌、喷灌等节水农业技术，成为增长最快的品类之一，2025 年市场份额占比约 35%，2023 年全国水肥一体化推广面积已达 2.1 亿亩，带动水溶肥需求年均增长 12.3%；微生物肥受益于土壤健康理念普及，年增速超过 18%，2025 年市场规模已达 400 亿元，占整个新型肥料市场的约 27%，2024 年农业农村部登记的微生物肥料生产企业达 3800 余家，产品有效活菌数普遍达到 2 亿 CFU/g 以上；缓控释肥则在大田作物中稳步推广，其氮素利用率可达 50%-65%，较传统尿素提高 15-25 个百分点。

3、技术创新成为核心引擎，多学科融合趋势凸显

技术创新是新型肥料行业高质量发展的核心驱动力，近年来，缓控释技术、纳米包膜技术、生物菌剂复配技术等日趋成熟，多学科交叉融合成为技术发展的重要方向，推动产品向“高效化、智能化、功能化”升级。《全球及中国新型肥料行业行业技术发展及市场前景分析报告（2026 年）》指出，过去五年间，全球范围内与新型肥料相关的专利申请量年均增长超过 10%，我国已成为专利申请最活跃的地区，占比接近全球总量的 40%，专利布局热点集中在包膜控释材料、高效螯合技术、功能微生物菌种筛选等领域。

在具体技术应用方面，合成生物学、微生物组学、纳米载体等前沿技术加速产业化，例如利用合成生物技术将淀粉基原料转化为高活性小分子物质，可有效激活土壤微生物、提升养分利用效率；纳米包膜技术的应用，进一步优化了缓控释肥的养分释放节奏，提升肥料利用效率。同时，产学研合作模式日益紧密，高校与科研机构在菌种选育、智能配肥算法、土壤微生态修复等前沿领域取得突破性进展。

此外，精准智能技术与新型肥料的融合日益深入，物联网传感器实时反馈作物营养状态，联动变量施肥机实现闭环管理，“测土+配方+配肥+机械施用”一体化服务全面覆盖，推动新型肥料从“产品供给”向“解决方案”转型，进一步提升行业技术含量与附加值。正如《功能型肥料的发展与展望》一文所预测，未来新型肥料的发展将依托生物技术、材料科学、智能农业等多学科交叉融合，聚焦肥料智能化、微生物-纳米耦合等前沿技术，支撑农业高质量发展。

4、需求结构持续优化，场景化与定制化成为新热点

随着消费升级、种植主体规模化转型，新型肥料需求结构持续优化，从“单一供肥”向“多元赋能”转变，场景化、定制化产品成为市场新热点。从需求端来看，农业种植结构优化、高标准农田建设提速、设施农业与经济作物种植面积扩大，显著拉动了对高效、环保型肥料的需求，尤其在果蔬、茶叶、中药材等高附加值作物领域，新型肥料渗透率已超过 40%。

消费者对绿色、有机农产品的需求提升，也进一步推动种植户转变用肥理念，从“多施肥”向“用好肥”转型，施用新型肥料提升农产品品质，可对接绿色认证、品牌农业，实现“优质优价”，形成良性循环。同时，耕地保护与补贴联动政策的实施，使得农户采用绿色肥料能获得直接的政策支持，进一步激发了市场需求。

场景化、定制化成为产品创新的重要方向，企业结合不同区域土壤条件、作物类型，推出针对性产品，例如针对东北黑土地保护开发的有机-无机-微生物协同型专用肥、面向长江流域水稻种植区的硅钙镁中量元素缓释肥、服务于西北干旱区的抗旱保水型水溶肥等，精准匹配不同场景的施肥需求，提升产品适用性与市场竞争力。

5、行业集中度提升，产业链整合与国际化布局加速

随着行业标准完善、技术门槛提高，新型肥料行业呈现“强者恒强”的格局，行业集中度持续提升，产业链整合与国际化布局成为企业发展的重要方向。目前，我国新型肥料相关生产企业已超过 2000 家，但市场集中度仍有较大提升空间，头部企业通过兼并重组、技术升级不断提升市场占有率，形成以山东、湖北、云南、贵州为核心的产业集群，区域集中度较高。

数据显示，我国新型肥料行业 CR5（前 5 家企业市场份额）从 2020 年的 18.2% 提升至 2025 年的 27.6%，预计 2030 年将突破 40%，行业逐步向规模化、集约化发展，中小规模企业因技术落后、环保不达标等问题被加速出清，龙头企业凭借技术、资金、渠道优势，进一步扩大市场份额，推动产业链上下游整合，实现“研发-生产-销售-服务”一体化布局，降低运营成本，提升核心竞争力。

在国际化布局方面，我国新型肥料已从早期的技术引进和产品进口国，逐步转变为重要的生产国和出口国，2025 年我国新型肥料出口量同比增长约 12%，主要流向东南亚、中亚及非洲等“一带一路”沿线农业国家，进口产品则集中在一些技术壁垒较高的特种肥料和高端生物刺激素上。同时，全球特种肥料市场年均增长 7.1%，亚太地区占据 44.5% 的市场份额，我国作为亚太地区的核心市场，正逐步提升在全球新型肥料产业链中的话语权，为全球绿色农业提供“中国方案”。

综合来看，新型肥料行业正处于政策红利、技术创新、需求升级三重驱动的黄金发展期，呈现出规范化、高效化、智能化、场景化的发展趋势。政策引导为行业发展提供了明确方向，技术创新为行业提质增效注入核心动力，市场需求为行业扩容提供了坚实支撑，行业集中度提升与国际化布局则推动行业实现高质量发展。

未来，随着“双碳”目标推进、耕地质量保护政策加码，以及合成生物学、智能农业等技术的持续突破，新型肥料将进一步向“养分高效+环境友好+抗逆增产”三位一体的方向升级，产品功能将更加多元，应用场景将更加广泛，不仅将成为保障国家粮食安全和推动农业可持续转型的关键支撑，也将在全球绿色农业发展中发挥更加重要的作用，行业整体将进入高质量发展的新阶段，市场规模与产业竞争力将持续提升。

（二） 公司发展战略

农大科技作为深耕新型肥料领域二十余年的高新技术企业，于 2026 年 1 月成功登陆北交所，正式迈入“资本+科技”双轮驱动的全新发展阶段。立足“科技赋能农业绿色发展”的初心，结合国家绿色农业、粮食安全战略导向及行业发展趋势，公司确立了以“腐植酸+”为核心、以科技创新为引擎、以服务升级为抓手、以全产业链融合为支撑的中长期发展战略，致力于从优质肥料生产商转型为高科技农业综合服务商，巩固行业地位，助力农业新质生产力发展，具体战略布局如下：

1、技术创新战略：筑牢核心技术，引领行业标准升级

技术创新是农大科技的立身之本，也是公司保持核心竞争力的关键。未来，公司将持续加大研发投入，进一步完善“基础研究-中试转化-田间应用-迭代升级”的全链条研发体系，聚焦腐植酸活化、控释肥包膜、功能菌生防、土壤调理四大核心技术，推动技术迭代与突破，巩固自身技术优势。深化产学研协同创新，依托高校、各级科研创新平台，推动创新链、产业链、人才链深度融合。依托已牵头起草的《腐植酸复合肥料》行业标准，进一步完善产品质量、生产工艺、应用规范等核心维度的标准体系，推动行业转型升级。此外，加强知识产权保护与转化，依托现有发明专利、实用新型专利，持续布局核心技术专利，推动科研成果快速转化为实际产能与市场价值，带动产品溢价提升。

2、产品升级战略：聚焦“腐植酸+”，构建全场景解决方案

立足腐植酸“改土培肥、提质增效、生态环保”的三重核心属性，公司将以“腐植酸+”为核心抓手，推动产品从“卖含量”向“卖功效”转型，从“复合肥”向“功能型肥料”升级，构建覆盖全作物、全场景的高端功能型产品矩阵。依托核心技术优势，持续丰富腐植酸增效肥、控释肥、水溶肥等核心产品品类，精准破解土壤板结、酸化、地力衰退等农业痛点。

紧跟行业发展趋势，进一步提升肥料养分利用率，契合国家“减肥增效”“双碳”战略要求。同时，依托市场需求变化，优化产品结构，巩固公司腐植酸类肥料的市场地位，打造“腐植酸+”产品标杆。

3、市场与服务战略：AI 赋能服务，构建厂商协同生态

面对土地集约化催生的“新农人”群体、渠道扁平化趋势及产品同质化竞争加剧等市场变化，公司将推动营销服务体系全面转型，从传统产品销售向“科学方案+优质产品+综合服务”一体化转型，构建

厂商共赢的生态体系。

渠道升级方面，大力推进“线上 AI+线下综合服务站”新模式，打造“类社区卫生所”的终端服务形态，争取在全国范围内布局综合服务站，为经销商赋能，推动经销商从传统贸易商向综合服务商、智慧农业服务商转型。同时，深耕现有渠道，加强与中国邮政、中农集团等大型农资企业及核心经销商的合作，构建“集群集聚”的渠道生态。

服务升级方面，搭建 AI 高科技服务体系，优化“田园邦”APP 功能，力争实现 AI 问答、农田顾问、田间诊断、物联网预警、产量预估等全流程服务，为种植户提供从种前测土、种中指导到种后增收的闭环服务。此外，通过承办农业科普论坛、田间实操培训等方式，传导科学施肥理念，让技术成果直达终端，提升种植户体验与粘性。

4、产业融合战略：整合产业链资源，打造生态发展格局

借助上市带来的资本优势，公司将加速全产业链布局，推动“研发-生产-销售-服务”一体化发展，强化对上下游产业链的整合与辐射带动能力。上游方面，加强与原材料供应商的深度合作，优化供应链管理，保障腐植酸、包膜材料等核心原材料的稳定供应，降低生产成本。下游方面，深化与种植大户、家庭农场、农业合作社等规模化种植主体的合作，提供定制化产品与服务，适配现代化种植模式。此外，公司将积极推进国际化布局，依托我国新型肥料出口增长态势，将公司优质产品推向东南亚、中亚及非洲等“一带一路”沿线农业国家，提升在全球新型肥料产业链中的话语权，为全球绿色农业提供“中国方案”。

5、品牌发展战略：借力资本赋能，强化行业标杆形象

公司将以登陆北交所为契机，构建“资本-技术-产品-产业”的正向循环，合理运用募集资金，加大技术研发、产能升级、渠道拓展等领域的投入，提升企业核心竞争力。同时，持续强化“农大科技”品牌认知，突出“科技、绿色、高效”的品牌定位，依托国家级“制造业单项冠军示范企业”等资质优势，提升品牌公信力与市场影响力。通过参与行业展会、开展品牌推广活动、强化终端服务等方式，传递企业社会责任与发展理念，打造国内新型肥料领域的标杆品牌，让“更多的种植户用上更好的肥料、获得更大的效益”。

公司的战略愿景始终立足腐植酸核心赛道，以科技创新赋能农业绿色转型，力求成为全球领先的农业高科技综合服务商，在保障国家粮食安全、推进耕地质量提升、助力乡村振兴中主动担当作为。未来，农大科技将以坚定的战略定力、持续的创新活力、务实的执行能力，深化“腐植酸+”战略，推动 AI 技术与农业服务深度融合，引领新型肥料行业高质量发展，为我国农业现代化与绿色生态发展贡献力量。

(三) 经营计划或目标

2026 年是农大科技成功登陆北交所后的首个完整经营年度，也是公司践行“资本+科技”双轮驱动、实现战略转型的关键一年。公司将立足“腐植酸+”核心定位，紧扣国家绿色农业、粮食安全战略导向及行业发展趋势，结合上市募投项目落地、AI 服务升级等核心任务，推动公司从优质肥料生产提供商向高科技农业综合服务商转型，实现经济效益、社会效益与生态效益的协同提升。

1、产能与供应链优化计划

聚焦募投项目落地与供应链协同，保障生产高效稳定。公司将积极推进募投项目建设，合理调配资源确保按期推进，年内实现部分产能投产，缓解产能瓶颈、优化产品结构。推进现有生产线智能化升级，保障现有设备产能满负荷运行，满足市场供货需求。深化与核心原材料供应商合作，构建稳定供应链，降低供应链风险与采购成本。

2、产品升级与研发计划

坚守“产品领先”战略，推动产品向功能型、高效能转型。继续深耕腐植酸领域，依托四大核心技术，丰富“腐植酸+”产品矩阵，优化产品结构。

深化产学研协同，依托高校、科研平台，加速研发成果向生产能力与产品优势的转化，持续提升产品高效性与实用性。

3、市场拓展与服务转型计划

推动营销服务转型，构建厂商协同生态。升级“线上 AI+线下综合服务站”模式，探索建设综合服务站模式，推动经销商向综合服务商转型。深耕现有渠道，加强与中国邮政、中农集团等企业合作，力争实现全国主产区全覆盖。同时，借助北交所上市优势，通过参加展会、田间培训等活动，强化“科技、绿色、高效”品牌形象，提升市场影响力。

4、研发与人才建设计划

加大研发投入，强化人才支撑，助力战略转型。重点投入核心技术、新产品研发，完善全链条研发体系，依托研发中心提升硬件水平，加速科研成果转化。加强人才队伍建设，引进培育高端技术、营销、管理人才，完善激励机制，打造专业复合型团队。依托现有发明专利、实用新型专利，持续布局核心专利，防范知识产权风险，巩固技术优势。

5、合规治理与资本运作计划

完善公司治理结构，严格遵守北交所上市规则，规范“三会”运作，明确部门职责，健全战略执行考核机制。规范信息披露，及时、准确、完整披露经营及募投项目信息，保障投资者权益。合理利用闲置募集资金进行现金管理，实现保值增值。强化合规管理，遵守环保、税务等法律法规，开展合规培训，提升全员合规意识。

6、环保与社会责任计划

坚守环保底线，践行社会责任，实现可持续发展。加大环保投入，确保环保设施稳定运行，精细化管理各类污染物，确保达标排放，践行清洁生产。开展农业科普、田间指导等系列活动，传导科学施肥理念，助力种植户提质增效、推动乡村振兴。同时，积极创造就业岗位，实现经济效益与社会效益统一。

(四) 不确定性因素

报告期内，公司不存在重大不确定性因素。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
市场竞争风险	复合肥行业整体企业数量众多，行业集中度较低，产品同质化严重，市场竞争激烈。随着化肥减量增效政策的持续推进，安全环保监管的日益严格，复合肥行业分化加剧，行业已经演变为技术和产品创新、产品质量、营销网络和服务、产业链完整程度等全方位的竞争。尽管公司高度重视产品的持续研发创新和质量管控，但如果公司不能持续提供满足客户需求的优质产品，销售服务体系不随市场变化做出相应调整完善，则公司可能存在因市场竞争而导致持续盈利能力受到不利影响的风险。经过多年的发展，公司已经构建了新型肥料研发、生产、销售和技术服务的产业链，在新型肥料行业取得了相对领先的市场地位。如果公司不能够在技术创新、新产品开发、工艺优化、销售和服务网络建设等方面持续保持领先优势，公司将面临保持市场份额及产品价格的竞争风险。

	<p>应对措施：公司将坚持以技术创新与产品升级打造差异化优势，通过全流程质量管控夯实品质基础；持续完善营销网络与农化服务体系，提升客户粘性；巩固并延伸一体化产业链，强化综合竞争实力；紧跟政策导向，建立风险预警机制，在创新、质量、服务、管理等方面持续保持领先，巩固市场份额与盈利能力，抵御行业同质化与激烈竞争冲击。</p>
业绩季节性波动风险	<p>农业生产的季节性决定了化肥的消费具有一定季节性，因此公司产品的生产和销售上也呈现了相应的季节性特点，经营业绩存在年度内分布不均衡的情况。如果公司不能准确做好市场预测，及时调整生产安排和库存规模，则公司将面临销售旺季因产品不足而客户流失或者销售淡季因产品生产过剩而导致库存积压的风险，对公司经营计划、资金安排等构成一定不利影响，进而因季节性波动影响公司经营业绩。</p> <p>应对措施：公司将加强市场需求调研与季节性规律分析，精准预判各区域、各时段用肥需求，科学制定生产计划并动态调整排产与库存水平，平衡淡旺季产销节奏；建立灵活高效的生产调度体系，旺季保障供应、淡季合理控产，同时优化备货策略与资金安排，降低库存积压或供应不足风险，平滑季节性波动对经营业绩与资金周转的影响。</p>
主要原材料价格波动的风险	<p>报告期内，公司营业成本中直接材料占比较重，其中主要原材料包括氮肥、磷肥、钾肥等原料，上述原材料价格波动直接影响到公司的生产成本。自2021年以来，受全球能源供应、地缘冲突以及供需关系等多重因素的影响，全球大宗原料市场波动剧烈，我国化肥生产企业原料成本波动加剧，经营风险有所提高。若未来原材料价格大幅度波动，而公司未能对产供销有效协同管理，则公司将会面临因原材料价格波动带来的毛利率下降或存货减值的风险。</p> <p>应对措施：公司将加强对主要原材料价格及宏观市场的监测研判，合理预判价格走势，优化采购策略，降低价格波动带来的成本压力；强化产供销协同联动，根据原料价格与市场需求灵活调整生产计划与库存水平，严控原材料及产成品库存规模，减少存货减值风险；推进工艺优化与技术降本，提升原料利用效率，同时通过产品结构升级、合理传导成本等方式稳定毛利率，增强抗风险能力。</p>
应收账款回收的风险	<p>公司应收账款的对象主要为各地政府农业相关部门及中国邮政。若出现政府财政资金压力过大等因素而调整资金支出计划，中国邮政客户延迟付款等情形，使得公司此部分应收账款账龄进一步增长，可能发生延迟收回的风险，从而对财务状况和经营产生一定不利影响。</p> <p>应对措施：公司将加强对应收账款的全流程跟踪管理，密切关注政府及邮政客户的付款进度与资金状况，及时沟通对账，加快款项回收；完善客户信用评估与风险预警机制，针对不同客户制定差异化回款计划，严控账龄拉长风险；积极与相关部门保持常态化沟通，争取资金优先拨付，同时健全内部回款考核机制，降低应收账款逾期及坏账风险，保障公司资金安全与经营稳定。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事	公司报告期内新增的风险和应对措施
-------	------------------

项名称	
无	不适用

第五节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在重大关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	-	-
作为被告/被申请人	1,461,330.34	0.21%
作为第三人	-	-
合计	1,461,330.34	0.21%

2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(二) 公司发生的提供担保事项

1、公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

适用 不适用

2、公司及其子公司对子公司的担保情况

适用 不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
农邮肥业	10,000,000.00	-	-	2023-3-10	2025-12-17	保证	连带	已事前及时履行
农大销售	10,000,000.00	-	-	2023-3-10	2025-12-16	保证	连带	已事前及时履行
农大销售	10,000,000.00	-	-	2024-7-2	2025-7-1	保证	连带	已事前及时履行
农邮肥业	10,000,000.00	-	-	2024-12-18	2025-12-17	保证	连带	已事前及时履行
黑松土	6,000,000.00	-	-	2024-8-1	2025-2-1	保证	连带	已事前及时履行
总计	46,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-

注：本表所列担保期间起始及终止日期，为对应银行借款实际存续起始日及全额提前结清日期。

3、提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	46,000,000.00	-
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	26,000,000.00	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-

注：本公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额，相关被担保对象均为公司全资子公司，具体包括农大销售、黑松土。

4、清偿和违规担保情况：

无。

(三) 对外提供借款情况

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	是否履行审议程序	是否存在抵押
			起始日期	终止日期							

		人员									
徐兴振	员工	否	2023年 11月6日	2025年 11月30日	20,240.83	0	20,240.83	0	0%	已事前及时履行	否
总计	-	-	-	-	20,240.83	0	20,240.83	0	-	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

徐兴振是公司员工，因其子女突发重大疾病，公司预支其工资，并约定后期工资发放逐月扣除，预计于2026年3月31日清偿完毕；后其本人患病治疗无法继续工作并申请离职，截至2025年11月30日尚有部分款项未结清。鉴于该员工家庭困难、暂无还款能力，公司决定豁免其剩余债务。以上借款对公司生产经营和财务状况无重大影响。

(四) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(五) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

√适用 □不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年9月12日	-	发行	关于所持股份的流通限制及股份锁定意向的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
直接或间接持股的董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年9月12日	-	发行	关于所持股份的流通限制及股份锁定意向的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
其他股东	2025年9月12日	-	发行	关于所持股份的流通限制及股份锁定意向的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
公司	2025年10月14日	-	发行	关于履行稳定股价措施的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月14日	-	发行	关于履行稳定股价措施的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
非独立内部董事、高级管理人员	2025年10月14日	-	发行	关于履行稳定股价措施的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
公司	2025年9月12日	-	发行	关于填补被摊薄即期回报的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年9月12日	-	发行	关于填补被摊薄	详见本节-承诺	正在履行中

				即期回报的承诺	事项详细情况	
董事、高级管理人员	2025年9月12日	-	发行	关于填补被摊薄即期回报的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年9月12日	-	发行	关于减少和规范关联交易的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
持股5%以上的股东、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年9月12日	-	发行	关于减少和规范关联交易的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
公司	2025年9月12日	-	发行	关于不存在违法违规行等项的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年9月12日	-	发行	关于不存在违法违规行等项的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
董事、高级管理人员	2025年9月12日	-	发行	关于不存在违法违规行等项的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
公司	2025年9月12日	-	发行	关于未履行承诺事项的约束措施的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年9月12日	-	发行	关于未履行承诺事项的约束措施的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
其他全体股东、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年9月12日	-	发行	关于未履行承诺事项的约束措施的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月19日	-	发行	关于专利权份额事宜的承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月14日	-	发行	关于公司上市后三年内业绩大幅下滑的专项承诺	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月30日	-	发行	关于共同参与投标事宜的承诺函	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月30日	-	发行	关于动力煤使用事宜的承诺函	详见本节-承诺事项详细情况	正在履行中

承诺事项详细情况:

1、关于所持股份的流通限制及股份锁定的承诺
公司控股股东/实际控制人承诺如下:
“（1）自发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行”）之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接和/或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。
（2）若发行人本次发行后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价（指发行人本次公开发行股票的发价价格，若发行人在本次发行后至本公司减持期间发生派发

股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，发行价将作相应调整，下同），或者发行人本次发行后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，则本公司/本人直接和/或间接持有发行人股票的锁定期限在原有锁定期期限的基础上自动延长 6 个月；在延长锁定期内，本公司/本人不转让或者委托他人代为管理本公司直接和/或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

（3）本公司/本人作为发行人控股股东/实际控制人，未来持续看好发行人及其所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票。

（4）本公司/本人在限售期届满后 24 个月内减持的，减持价格不低于发行价。

（5）公司实际控制人承诺：在上述锁定期满后，如本人担任发行人董事、监事或高级管理人员职务，则在就任时确定的任职期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人持有的发行人股份。如本人在任期届满前离职的，则在就任时确定的任期内和任期届满后半年内，本人亦遵守前述承诺。

（6）本公司/本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务。

（7）若发行人上市后涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 6 个月内，本公司/本人自愿限售直接或间接持有发行人的股份；若发行人上市后，本公司/本人涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 12 个月内，本公司/本人自愿限售直接或间接持有发行人的股份。”

公司持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员丁方军承诺如下：

“（1）自发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接和/或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

（2）若发行人本次发行上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价（指发行人本次公开发行股票的发行价格，若发行人在本次发行后至本人减持期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，发行价将作相应调整，下同），或者发行人本次发行上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，则本人直接和/或间接持有发行人股票的锁定期限在原有锁定期期限的基础上自动延长 6 个月；在延长锁定期内，本人不转让或者委托他人代为管理本人直接和/或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

（3）上述锁定期满后，本人在担任发行人董事和高级管理人员期间，在就任时确定的任职期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人持有的发行人股份。如本人在任期届满前离职的，则在就任时确定的任期内和任期届满后半年内，本人亦遵守前述承诺。

（4）本人在限售期届满后 24 个月内减持的，减持价格不低于发行价。

（5）本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务。

公司其他董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员承诺如下：

“（1）自发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接和/或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

（2）上述锁定期满后，本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，在就任时确定的任职期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持发行人股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人持有的发行人股份。如本人在任期届满前离职的，则在就任时确定的任期内和任期届满后半年内，本人亦遵守前述承诺。

(3) 本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务。

(4) 自本承诺出具后，如本承诺与届时有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及北京证券交易所的业务规则等不一致或存在冲突的，本人承诺遵照相关规定执行。

(5) 上述股份锁定承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。如违反上述承诺，本人将在发行人股东会及中国证监会指定报刊上就未履行股份锁定期承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉。如因本人未履行相关承诺导致发行人或其投资者遭受经济损失的，本人将向发行人或其投资者依法予以赔偿；若本人因未履行相关承诺而取得不当收益的，则该等收益全部归发行人所有。”

公司其他股东承诺如下：

“自发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本合伙企业/本公司/本人直接和/或间接持有的发行人股份，也不提议由发行人回购该部分股份。”

2、关于履行稳定股价措施的承诺

发行人承诺如下：

“公司将严格按照《山东农大肥业科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案（修订稿）》的相关要求，全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。”

控股股东、实际控制人、非独立内部董事、高级管理人员承诺如下：

“（1）本公司/本人认可发行人股东会审议通过的《山东农大肥业科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案（修订稿）》。

（2）根据《山东农大肥业科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案（修订稿）》相关规定，在发行人就回购股份事宜召开的股东会上，本公司/本人就该等回购股份的相关议案投赞成票。”

3、关于填补被摊薄即期回报的承诺

发行人承诺如下：

“（1）保证募集资金规范、有效使用，实现项目预期回报本次发行募集资金到账后，发行人将开设董事会决定的募集资金专项账户，并与开户行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，发行人将严格遵守资金管理制度和《募集资金管理办法》的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续，明确各控制环节的相关责任，按项目计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部考核与审计。

（2）积极、稳妥地实施募集资金投资项目

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势与发行人发展战略，可有效提升发行人业务实力、技术水平与管理能力，从而进一步巩固发行人的市场地位，提高发行人的盈利能力与综合竞争力。发行人已充分做好了募集资金投资项目的可行性研究工作，对募集资金投资项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量及发行人自身等基本情况，最终拟定了项目规划。本次募集资金到位后，发行人将加快推进募集资金投资项目的实施，争取早日投产并实现预期效益。

（3）提高资金运营效率

发行人将进一步提高资金运营效率，降低发行人运营成本，通过加快技术研发、市场推广等方式提升发行人经营业绩，应对行业波动和行业竞争给发行人经营带来的风险，保证发行人长期的竞争力和持续盈利能力。

（4）完善内部控制，加强资金使用管理和对管理层考核

发行人将进一步完善内部控制，加强资金管理，防止资金被挤占挪用，提高资金使用效率；严格

控制发行人费用支出，加大成本控制力度，提升发行人利润率；加强对管理层的考核，将管理层薪酬水平与发行人经营效益挂钩，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责。

（5）其他方式

发行人承诺未来将根据中国证监会、北京证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

发行人将切实履行发行人制订的有关填补回报措施以及本承诺，若违反该等承诺并给投资者造成损失的，发行人愿意依法承担相应的责任。”

控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺如下：

“（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益；

（2）控股股东：‘对发行人董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束’；实际控制人、董事、监事、高级管理人员：‘对本人的职务消费行为进行约束’；

（3）不动用发行人资产从事与本公司履行职责无关的投资、消费活动；

（4）促使董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若发行人后续推出股权激励政策，则促使发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）作为发行人的控股股东/实际控制人，不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。

（7）控股股东、实际控制人：‘自本承诺出具日至发行人公开发行股票上市前，若中国证券监督管理委员会、北京证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本公司/本人上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、北京证券交易所该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、北京证券交易所的最新规定出具补充承诺。’”

4、关于减少和规范关联交易的承诺

控股股东承诺如下：

“（1）本公司将善意履行作为发行人股东的义务，充分尊重发行人（含其子公司，下同）的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策。本公司将严格按照《公司法》以及发行人的公司章程规定，促使经本公司提名的发行人董事依法履行其应尽的忠实和勤勉责任。

（2）保证本公司以及本公司实际控制的除发行人以外的其他公司、企业或经济组织（以下统称“本公司控制的其他企业”）尽量避免与发行人发生关联交易。

（3）如果发行人在今后的经营活动中必须与本公司或本公司控制的其他企业发生不可避免的关联交易，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循公平、公正、公开的市场交易原则，交易价格依据与市场独立第三方的交易价格确定。无市场价格可供比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准确定交易价格，以保证交易价格公允。

本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、发行人的公司章程和有关规定履行有关程序，并履行信息披露义务，严格遵循市场交易原则进行。在发行人董事会或股东会对涉及本公司利益的关联交易进行决策时，本公司将严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，自觉回避。本公司保证不利用自身作为发行人股东之地位谋求发行人在业务合作等方面对本公司及本公司控制的其他企业给予优于市场第三方的权利；本公司与本公司控制的其他企业将不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人或其他股东利益的行为。本公司及本公司控制的其他企业将严格和善意地履行关联交易协议，将不会向发行人谋求任何超出该等协议约定以外的利益或收益。

（4）截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的其他企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金或资产的情形，亦未要求发行人为本公司及本公司控制的其他企业违规提供担保。本公司承诺本公司及本公司控制的其他企业未来不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金或资产，也不要求发行人为本公司及本公司控制的其他企业违规提供担保。

(5) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守, 本公司将对发行人、其他股东或相关利益方因此受到的损失作出全面、及时和足额的赔偿, 并承担相应的法律责任。

(6) 本承诺函自签署并盖章之日即行生效且不可撤销, 并在发行人存续且依照中国证券监督管理委员会或北京证券交易所相关规定本公司构成发行人的关联人期间内持续有效。”

实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员承诺如下:

“ (1) 本人将尽力减少本人以及本人实际控制的或担任董事、高级管理人员的除发行人以外的其他公司、企业或经济组织 (以下统称“本人控制或任职的其他企业”) 与发行人及其控制企业之间的关联交易。

(2) 本人以及本人控制或任职的其他企业与发行人及其控制企业之间的任何业务往来或交易均将按照有关法律、法规、规章、规范性文件和《山东农大肥业科技股份有限公司章程》以及《山东农大肥业科技股份有限公司关联交易管理制度》等公司内部治理制度的规定履行批准程序; 关联交易价格严格按照市场公允价格确定; 保证按照中国证监会、北京证券交易所等有关规定履行信息披露义务; 保证不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润, 不利用关联交易损害发行人及其他股东的利益。

(3) 本人保证在发行人股东会、董事会、监事会对涉及本人以及本人控制或任职的其他企业的有关关联交易事项进行表决时, 本人或发行人的控股股东将履行回避表决的义务。

(4) 本人保证发行人的控股股东将依照《山东农大肥业科技股份有限公司章程》规定参加股东会, 平等地行使股东权利并承担股东义务, 不利用控股股东地位谋取不正当利益, 不损害发行人及其他股东的合法利益。

(5) 如果本人或本人控制或任职的其他企业违反本承诺函, 给发行人造成损失的, 本人将赔偿发行人因此遭受的损失。”

持股 5% 以上的其他股东承诺:

“ (1) 本公司/合伙企业将善意履行作为发行人股东的义务, 充分尊重发行人 (含其子公司, 下同) 的独立法人地位, 保障发行人独立经营、自主决策。

(2) 保证本公司/合伙企业以及本公司/合伙企业实际控制的除发行人以外的其他公司、企业或经济组织 (以下统称“本公司/合伙企业控制的其他企业”) 尽量避免与发行人发生关联交易。

(3) 如果发行人在今后的经营活动中必须与本公司/合伙企业或本公司/合伙企业控制的其他企业发生不可避免的关联交易, 交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循公平、公正、公开的市场交易原则, 交易价格依据与市场独立第三方的交易价格确定。无市场价格可供比较或定价受到限制的重大关联交易, 按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准确定交易价格, 以保证交易价格公允。

本公司/合伙企业将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、发行人的公司章程和有关规定履行有关程序, 并履行信息披露义务, 严格遵循市场交易原则进行。在发行人董事会或股东会对涉及本公司/合伙企业利益的关联交易进行决策时, 本公司/合伙企业将严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定, 自觉回避。本公司/合伙企业保证不利用自身作为发行人股东之地位谋求发行人在业务合作等方面对本公司/合伙企业及本公司/合伙企业控制的其他企业给予优于市场第三方的权利; 本公司/合伙企业与本公司/合伙企业控制的其他企业将不以与市场价格相比显失公允的条件与发行人进行交易, 亦不利用该类交易从事任何损害发行人或其他股东利益的行为。本公司/合伙企业及本公司/合伙企业控制的其他企业将严格和善意地履行关联交易协议, 将不会向发行人谋求任何超出该等协议约定以外的利益或收益。

(4) 截至本承诺函出具之日, 本公司/合伙企业及本公司/合伙企业控制的其他企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金或资产的情形, 亦未要求发行人为本公司/合伙企业及本公司/合伙企业控制的其他企业违规提供担保。本公司/合伙企业承诺本公司/合伙企业及本公司/合伙企业控制的其他企业未来不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金或资产, 也不要求发行人为本公司/合伙企业及本公司/合伙企业控制的其他企业违规提供担保。

(5) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守, 本公司/合伙企业将对发行人、其他股东或相关利益方因此受到的损失作出全面、及时和足额的赔偿, 并承担相应的法律责任。”

5、关于不存在违法违规行为等事项的承诺

发行人承诺如下:

“本公司在全国股转系统挂牌期间不存在组织、参与内幕交易、操纵市场等违法违规行为或者为违法违规交易本公司股票提供便利的情形。”

发行人控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺如下:

“(1) 本公司/本人最近 36 个月内不存在以下情形: 担任因规范类和重大违法类强制退市情形被终止上市企业的董事、高级管理人员, 且对触及相关退市情形负有个人责任; 作为因规范类和重大违法类强制退市情形被终止上市企业的控股股东、实际控制人且对触及相关退市情形负有个人责任。

(2) 本公司/本人在发行人于全国股转系统挂牌期间不存在组织、参与内幕交易、操纵市场等违法违规行为或者为违法违规交易发行人股票提供便利的情形。”

6、关于未履行承诺事项的约束措施的承诺

发行人、控股股东、实际控制人、其他全体股东、董事、取消监事会前在任监事、审计委员会成员、高级管理人员承诺如下:

“(1) 发行人/本公司/本人/本合伙企业保证将严格履行发行人/本公司/本人/本合伙企业在本次发行过程中所作出的全部公开承诺事项。

(2) 如发行人/本公司/本人/本合伙企业非因不可抗力原因导致未能完全有效地履行公开承诺事项中的各项义务和责任, 需提出新的承诺(相关承诺需按法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程的规定履行相关审批程序)并接受如下约束措施, 直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

①在股东会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况, 并向股东和社会公众投资者道歉;

②如果因发行人/本公司/本人/本合伙企业未履行相关承诺事项, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 发行人/本公司/本人/本合伙企业将以自有资金依法向投资者赔偿相关损失。投资者损失根据与投资者协商确定的金额, 或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。发行人/本公司/本人/本合伙企业将自愿按相应的赔偿金额申请冻结自有资金, 从而为发行人/本公司/本人/本合伙企业根据法律法规的规定以及监管部门的要求赔偿投资者的损失提供保障;

③发行人/本公司/本人/本合伙企业将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施(如该等人员在发行人处领薪); 不批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请, 但可以进行职务变更。

(3) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人/本公司/本人/本合伙企业无法控制的客观原因导致发行人/本公司/本人/本合伙企业的承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的, 发行人/本公司/本人/本合伙企业将采取以下措施:

①及时、充分披露发行人/本公司/本人/本合伙企业的承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因;

②向发行人/本公司/本人/本合伙企业的投资者提出补充承诺或替代承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序), 以尽可能保护投资者的权益。”

7、关于专利权份额事宜的承诺

控股股东、实际控制人承诺如下:

“自本承诺函出具之日, 若合泰检测因任何涉及共有专利权份额转让事宜而向发行人主张任何赔偿或要求发行人支付任何对价, 则均由承诺人以自有资产或资金向合泰检测承担前述赔偿或对价, 确保不因上述事宜给发行人造成任何直接或间接损失。”

8、关于公司上市后三年内业绩大幅下滑的专项承诺

控股股东、实际控制人和公司持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员丁方军承诺如下:

“（1）发行人上市当年较上市前一年净利润下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 24 个月；

（2）发行人上市第二年较上市前一年净利润下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 12 个月；

（3）发行人上市第三年较上市前一年净利润下滑 50% 以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 12 个月。

注：‘届时所持股份锁定期限’是指承诺人上市前取得，上市当年及之后第二年、第三年年报披露时仍持有股份的剩余锁定期。”

9、关于共同参与投标事宜的承诺函

铭泉投资、马学文、马克承诺如下：

（1）本公司/本人保证发行人与山东合泰检测技术有限公司（以下简称“合泰检测”）未来将避免共同参与相同的招投标项目，确保类似事宜不再出现；

（2）若因相关招投标主管单位要求或决定，或其他投标方等主体就前期共同参加的招投标项目提出异议，导致发行人或其子公司需要就与合泰检测共同参与的招投标项目承担任何行政处罚、罚款、违约责任或遭受其他损失，本公司/本人将无条件代发行人及其子公司承担包括但不限于罚款、补缴、违约赔付、经济损失补偿等相关责任，确保发行人及其子公司不因前述事宜遭受任何经济损失；

（3）本承诺函自签署之日起生效且不可撤销，且若以上承诺事项未被遵守，本公司/本人愿意承担一切法律责任。

10、关于动力煤使用事宜的承诺函

铭泉投资、马学文、马克承诺如下：

（1）本公司/本人将积极行使作为发行人控股股东或关键管理人员的权利和职责，监督和保证发行人未来于生产经营过程中不再出现违规使用动力煤的行为；

（2）就发行人前期曾存在的违规使用动力煤行为，若发行人因此受到发改委、环保局等行政机关的行政处罚，或因此承担或遭受任何责任或损失，本公司/本人将无条件代发行人承担包括但不限于罚款、补缴、赔付、罚款、经济损失补偿等相关责任，确保发行人不因前述事宜遭受任何经济损失；

（3）本承诺函自签署之日起生效且不可撤销，且若以上承诺事项未被遵守，本公司/本人愿意承担一切法律责任。

截至报告期末，公司不存在承诺超期未履行完毕的情况，相关承诺事项尚在履行中，相关承诺主体未发生违反承诺行为。相关承诺事项详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的《招股说明书》“第四节-发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

（六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	货币资金	质押	61,690,342.45	3.99%	票据保证金
房屋建筑物	固定资产	抵押	93,513,184.23	6.05%	抵押借款
生产辅助设备	固定资产	抵押	600,768.99	0.04%	抵押借款
生产主要设备	固定资产	抵押	12,600,852.43	0.81%	抵押借款
土地使用权	无形资产	抵押	37,034,538.82	2.39%	抵押借款
总计	-	-	205,439,686.92	13.28%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司资产抵押用于向银行开立银行承兑汇票、办理银行借款，报告期内运营状况良好，资金周转充裕，该事项对公司无重大不利影响。

第六节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0%	0	0	0%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%	
	董事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	60,000,000	100%	0	60,000,000	100%	
	其中：控股股东、实际控制人	42,175,560	70.29%	0	42,175,560	70.29%	
	董事、高管	5,293,860	8.82%	0	5,293,860	8.82%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		60,000,000	-	0	60,000,000	-	
普通股股东人数							9

注：马学文、马克为公司实际控制人，其中马学文同时担任公司董事、高级管理人员及核心员工，马克同时担任公司董事、高级管理人员；丁方军同时担任公司董事、高级管理人员及核心员工，本次普通股股本统计中不作重复列示。

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	泰安铭泉投资集团有限公司	境内非国有法人	32,575,560	0	32,575,560	54.29%	32,575,560	0
2	马学文	境内自然人	6,000,000	0	6,000,000	10.00%	6,000,000	0
3	丁方军	境内自然人	5,293,860	0	5,293,860	8.82%	5,293,860	0
4	青岛鑫宸科创实业有限公司	境内非国有法人	4,200,000	0	4,200,000	7.00%	4,200,000	0
5	马克	境内自然人	3,600,000	0	3,600,000	6.00%	3,600,000	0
6	泰安农君股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3,483,600	0	3,483,600	5.81%	3,483,600	0
7	泰山酒业集团股份有限公司	境内非国有法人	2,400,000	0	2,400,000	4.00%	2,400,000	0

8	马玉增	境内自然人	1,846,980	0	1,846,980	3.08%	1,846,980	0
9	青岛红创和盛私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	600,000	0	600,000	1.00%	600,000	0
合计		-	60,000,000	0	60,000,000	100%	60,000,000	0

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

1、马学文、马克分别持有铭泉投资 80%、20%的股权。

2、马学文持有农君投资 21.69%的出资份额，为农君投资普通合伙人。

马学文与马克系父子关系，并构成一致行动关系，二人为公司实际控制人。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	无	0

注：公司于 2026 年 1 月 28 日在北交所发行上市，未发行上市前，公司有且仅有 9 名股东，以上股东已于 2024 年 11 月向股转公司申请办理自愿限售，截止报告期末，公司无限售条件股份数量为 0 股。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

截至 2025 年 12 月 31 日，铭泉投资持有公司 3,257.56 万股股份，占公司股本总额的 54.29%，为发行人的控股股东。

马学文及其一致行动人马克直接或间接控制公司 4,565.92 万股股份，占公司总股本的 76.10%，且马学文担任公司的董事长、总经理，马克担任公司的董事、董事会秘书，二人为公司共同实际控制人。

马学文，男，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，土化专业。1985 年 7 月至 2002 年 6 月就职于山东农业大学，历任资环学院团总支书记、资环学院党总支副书记和产业部副总经理；2002 年 6 月农大有限成立后任农大有限董事长、总经理。现兼任铭泉投资执行董事、农君投资执行事务合伙人、农业农村部腐植酸类肥料重点实验室主任。

马克，男，1993 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，运筹学专业。2019

年 2 月至 2020 年 10 月就职于 TruistBank，任数据分析师；2021 年 2 月至 2021 年 12 月任职于农大有限，任信息运营经理；2021 年 12 月至 2022 年 5 月，就职于长沙蜜獾信息科技有限公司，任数据分析师；2022 年 7 月至 2023 年 12 月，任职于泰安铭泉投资集团有限公司，任总经理；2021 年 10 月至 2024 年 2 月，任职于山东耘析信息科技有限公司，任执行董事兼经理。2022 年 7 月迄今，任公司董事；2024 年 1 月迄今担任董事会秘书。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数 (股)	45,659,160
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例 (%)	76.10%

第七节 融资与利润分配情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	长期借款	农业银行肥城支行	商业银行	30,000,000.00	2023年3月22日	2025年2月13日	3.00%
2	长期借款	农业银行肥城支行	商业银行	20,000,000.00	2024年3月5日	2026年2月19日	3.10%
3	短期借款	山东肥城农村商业银行	商业银行	34,500,000.00	2024年3月28日	2025年3月7日	3.10%
4	短期借款	邮政储蓄银行肥城支行	商业银行	30,000,000.00	2024年7月16日	2025年5月30日	3.30%
5	短期借款	中国银行肥城支行	商业银行	10,000,000.00	2024年12月17日	2025年7月1日	2.90%
6	短期借款	邮政储蓄银行肥城支行	商业银行	20,000,000.00	2025年1月23日	2025年7月18日	2.95%
7	短期借款	招商银行济南分行	商业银行	20,000,000.00	2025年4月18日	2025年8月1日	3.05%
8	长期借款	山东肥城农村商业银行	商业银行	34,500,000.00	2025年4月28日	2028年4月27日	2.95%
9	短期借款	兴业银行泰安分行	商业银行	20,000,000.00	2025年8月22日	2025年10月30日	2.80%
10	短期借款	兴业银行泰安分行	商业银行	20,000,000.00	2025年9月4日	2025年11月20日	2.80%
11	长期借款	山东肥城农村商业银行	商业银行	10,000,000.00	2023年2月21日	2025年12月17日	3.10%

12	短期借款	泰安银行肥城支行	商业银行	10,000,000.00	2024年12月18日	2025年12月17日	3.01%
13	长期借款	山东肥城农村商业银行	商业银行	10,000,000.00	2023年2月21日	2025年12月16日	3.10%
14	短期借款	泰安银行肥城支行	商业银行	10,000,000.00	2024年7月2日	2025年7月1日	3.01%
15	短期借款	山东肥城农村商业银行	商业银行	17,000,000.00	2024年6月28日	2025年6月27日	3.10%
16	短期借款	山东肥城农村商业银行	商业银行	17,000,000.00	2025年6月25日	2025年12月12日	2.95%
合计	-	-	-	313,000,000.00	-	-	-

注：序号 1-10 的借款归属公司为农大科技；序号 11、12 的借款归属公司为子公司农邮肥业；序号 13、14 的借款归属公司为子公司农大销售；序号 15、16 的借款归属公司为子公司黑松土。

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司于 2025 年 8 月 26 日召开第一届董事会第二十次会议、于 2025 年 9 月 12 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于修订公司治理制度的议案》之子议案：《山东农大肥业科技股份有限公司利润分配管理制度》。

公司于 2025 年 12 月 15 日召开第二届董事会第五次会议、于 2025 年 12 月 30 日召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于修订公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的相关治理制度的议案》之子议案：《山东农大肥业科技股份有限公司利润分配管理制度》（上市后适用）。

2025 年 4 月 7 日召开的 2024 年年度股东会审议决定：根据公司经营业绩和发展规划，保证公司正常经营和长远发展，结合股东回报及公司业务对资金需求等因素的考虑，公司决定 2024 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □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	√是 □否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	√是 □否 □不适用

(三) 年度权益分派方案情况

√适用 □不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	8.00	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前 报酬 (万元)	是否在公司 关联方 获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
马学文	董事长、 总经理	男	1963年4月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	77.99	否	依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、个人履职表现等维度综合评定；已完成考核指标
丁方军	董事、副 总经理	男	1964年5月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	54.38	否	依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、个人履职表现等维度综合评定；已完成考核指标
马克	董事、董 事会秘书	男	1993年5月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	34.45	否	依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、个人履职表现等维度综合评定；已完成考核指标
王浩	董事	男	1987年10月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	0.00	否	不适用
张树明	独立董事	男	1966年12月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	11.73	否	不适用
何萍	独立董事	女	1970年3月	2022年7月 25日	2025年9月 12日	8.39	否	不适用
徐国亮	独立董事	男	1963年6月	2022年7月 25日	2025年9月 12日	8.39	否	不适用
李洪强	职工代表 董事	男	1984年6月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	30.48	否	依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、个人履职表现等维度综合评定；已完成考核指标
朱军	副总经理	男	1974年6月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	29.13	否	依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、个人履职表现等维度综合评定；已完成考核指标
仲维果	财务总监	男	1985年6月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	27.20	否	依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、个人履职表现等维度综合评定；已完成考核指标
郑军	独立董事	男	1971年2月	2025年9月	2028年9月	3.33	否	不适用

				12日	11日			
张小峰	独立董事	男	1985年8月	2025年9月 12日	2028年9月 11日	3.33	否	不适用
合计						288.80	-	-
董事会人数:					8			
高级管理人员人数:					5			

注: 1.报告期内,公司根据《上市公司章程指引》《北京证券交易所股票上市规则》的有关规定,取消设置监事会及监事,《公司法》规定的监事会职权由董事会审计委员会行使;为完善公司治理结构,公司已于2025年9月增选李洪强先生为第二届职工代表董事,董事会人数由7人调整至8人。

2.根据《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》的有关规定,公司第一届董事会独立董事何萍女士、徐国亮先生因任期届满,不再担任独立董事。为完善公司治理结构,公司已于2025年9月补选郑军先生、张小峰先生为公司新任独立董事。

3.公司非独立董事王浩先生依据公司股东会审议通过的《董事会非独立董事薪酬方案》,不在农大科技领取薪酬,故不涉及年度税前报酬。

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

- 1、马学文、马克分别持有铭泉投资80%、20%股权,为其实际控制人;
- 2、马学文持有农君投资21.69%出资份额,为其普通合伙人,为其实际控制人;
- 3、马学文与马克系父子关系,并构成一致行动关系,为公司的共同实际控制人;
- 4、王浩系泰山酒业之监事、财务经理;
- 5、朱军、仲维果、李洪强均系农君投资有限合伙人。

(二) 持股情况

单位:股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
马学文	董事长、总经理	6,000,000	0	6,000,000	10.00%	-	-	0
丁方军	董事、副总经理	5,293,860	0	5,293,860	8.82%	-	-	0
马克	董事、董事会秘书	3,600,000	0	3,600,000	6.00%	-	-	0
合计	-	14,893,860	-	14,893,860	24.82%	0	0	0

注:持股情况不包含间接持股。

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
何萍	独立董事	离任	无任职	换届	
徐国亮	独立董事	离任	无任职	换届	
郑军	无任职	新任	独立董事	换届	
张小峰	无任职	新任	独立董事	换届	
李洪强	监事会主席	新任	职工代表董事	换届	公司取消监事会及监事设置，并增选第二届董事会职工代表董事

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

郑军，男，1971年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，农业经济管理专业，1998年7月至2004年6月任职于滨州职业学院，任教师，2005年7月至今任职于山东农业大学，任教师。2025年9月至今担任公司独立董事。

张小峰，男，1985年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，人力资源管理专业。2011年7月至2012年12月，任职于中冶交通建设集团有限公司，任HR专员，2012年10月起任职于北京华夏基石企业管理咨询有限公司，现任业务副总裁，2020年5月至今任职于北京赋能工坊企业管理顾问有限公司，任执行董事、经理。2025年9月至今担任公司独立董事。

李洪强，男，1984年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，电子信息工程专业。2007年至2010年任职于艾默生控制系统（上海）有限公司，任人事专员。2010年10月至今任职于公司运营人资中心总监，2022年7月至2025年9月担任公司监事会主席，2025年9月至今担任公司职工代表董事。

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

公司于2022年7月25日召开了山东农大肥业科技股份有限公司创立大会暨2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于审议山东农大肥业科技股份有限公司董事薪酬方案的议案》《关于审议山东农大肥业科技股份有限公司监事薪酬方案的议案》《关于审议山东农大肥业科技股份有限公司第一届董事会独立董事津贴的议案》；公司于2022年7月25日召开了第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于审议山东农大肥业科技股份有限公司高级管理人员薪酬方案的议案》。

公司于2025年8月26日召开了第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于第二届董事会非独立董事薪酬方案的议案》《关于第二届董事会独立董事津贴的议案》《关于第二届高级管理人员薪酬方案的议案》；公司于2025年9月12日召开了2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于第二届董事会非独立董事薪酬方案的议案》《关于第二届董事会独立董事津贴的议案》。

公司第一届独立董事津贴为每年10万元（不含税），公司第二届独立董事津贴为每年10万元（含税），津贴数额由公司股东会审议决定并于股东会通过其任职决议之日起的次月按月发放，公司对内部董事、监事不另行发放津贴。未在公司担任实际工作的非独立董事，不在公司领取薪酬。

公司内部董事、监事、高级管理人员的薪酬依据所任职务的岗位工资和绩效奖金等综合确定，其薪酬按月发放，涉及绩效奖金考核的，待审计结束后，根据考核结果统一发放。

上述人员薪酬涉及个人所得税的，由公司统一代扣代缴。报告期内，公司已按规定支付董事、监

事、高级管理人员的薪酬津贴，不存在违规发放薪资等不符合法律法规及公司规章制度的情况。

(四) 股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	680	125	164	641
销售人员	324	101	69	356
行政人员	146	21	26	141
研发人员	59	18	10	67
财务人员	30	1	3	28
员工总计	1,239	266	272	1,233

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	39	43
本科	155	173
专科及以下	1,042	1,014
员工总计	1,239	1,233

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司本着市场化、战略导向、公平公正及依法合规的原则设置薪酬政策，建立并完善公司薪酬福利制度，为员工按时足额发放薪酬。员工薪酬政策包括基本薪酬和绩效薪酬等。公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同》，并按照国家 and 地方有关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业生育等社会保险和住房公积金。另外，为了更好地给予员工保障，公司每年为员工提供定期体检、带薪假期等企业福利政策。节庆日，公司积极组织开展各种丰富多彩的文体活动和节庆活动，增强员工的归属感和满意度。

在员工培训方面，公司建立有完善的配套培训体系，包括：新员工入职培训、应知应会操作培训、安全培训、专业技术培训、管理能力培训等；积极推动学习型组织建设，让员工及时了解和学习行业内最新知识和技术，把握行业发展方向，多方面培养员工，全面提升员工素质。

报告期内，公司按时缴纳员工社保，无需承担离退休职工费用。

劳务外包情况：

适用 不适用

报告期内，基于人员招聘的实际情况以及成本控制等多方因素的考量，公司将分子公司装卸、车间配料及包装、保安岗位采用劳务外包的形式。经评估，该举措对公司的整体经营并无重大不利影响。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
马学文	无变动	董事长、总经理	6,000,000	0	6,000,000
丁方军	无变动	董事、副总经理	5,293,860	0	5,293,860
于晓华	新增	财务副总监	0	0	0
王长城	新增	销售经理	0	0	0
尹迅猛	新增	采购经理	0	0	0
肖仲坤	新增	销售经理	0	0	0
王斌	新增	销售经理	0	0	0
刁兆博	新增	销售经理	0	0	0

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

√适用 □不适用

截止报告期末，公司核心员工共 8 人，新增 6 人，原因如下：鉴于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，为了增强员工归属感，提高员工工作积极性，促进公司持续稳定发展和经营目标达成，公司董事会提名于晓华、王长城、尹迅猛、肖仲坤、王斌、刁兆博 6 名员工为公司核心员工。以上 6 名员工经法定程序认定为公司核心员工后，通过专项资产管理计划参与本次发行战略配售。

上述新增核心员工的认定已经公司董事会、职工代表大会、股东会审议通过。本次核心员工变动不会影响公司日常管理工作，也不会对公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。公司将继续加强与核心员工的沟通及管理，通过进一步优化薪酬体系、完善绩效考核制度等方式调动核心员工的积极性，提升公司核心竞争力和经营业绩，推动公司健康持续发展。

三、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

核心员工王斌于 2026 年 2 月 22 日因个人原因离职，本次核心员工变动不会影响公司日常管理工作，也不会对公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定，不断优化公司法人治理结构，建立健全内部控制体系，规范公司运作，严格履行信息披露义务，充分保障全体股东的合法权益。

公司建立了由股东会、董事会、监事会（监事会已于 2025 年 9 月 12 日经公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过取消设置，原监事会职责由董事会审计委员会行使）和高级管理人员组成的公司治理结构，完善了各层级相关制度，确保股东会、董事会、监事会及董事会各专门委员会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的要求。公司重大的生产经营决策、重大投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则进行，董事勤勉审慎履职，高级管理人员根据市场情况在董事会指导下积极开展生产经营工作。

2025 年，公司共召开股东会 5 次，董事会 10 次，监事会 5 次，董事会专门委员会会议 21 次（包括审计委员会 13 次、战略委员会 5 次、薪酬与考核委员会 1 次、提名委员会 2 次）和独立董事专门会议 10 次。

为进一步规范运作，报告期内公司根据北交所发布的相关业务规则及《公司章程》的相关规定，新修订了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《投融资管理制度》《对外担保管理制度》等治理制度，相关制度均经审议通过后实施，为规范各项经营管理活动提供了制度保障。

截至报告期末，公司治理及运行严格遵循法律法规、规范性文件和内部管理制度，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，公司严格按照《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所股票上市规则》等制度要求进行充分的信息披露，确保披露及时、合法、真实、完整，依法保障股东对公司重大事务依法享有的知情权。

报告期内，公司按照《公司章程》《股东会议事规则》等规定召集、召开股东会，建立了相对健全的股东保障机制，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障，并保证股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策均依据《公司法》等法律法规及《公司章程》等有关的内部控制制度进行，在公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项上，均已履行规定审议程序，未出现违法、违规现象，且不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

截至报告期末，公司董事、高级管理人员均能谨慎、认真、勤勉地履行各自的权利和义务。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司共修订了2次《公司章程》，具体内容如下：

(1) 公司于2025年8月26日召开第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于取消监事会并修订<公司章程>及相关议事规则的议案》，该议案经2025年第二次临时股东大会审议通过，具体修订内容详见公司于2025年8月27日在全国中小企业股份转让系统披露的《山东农大肥业科技股份有限公司关于取消监事会并修订<公司章程>公告》（公告编号：2025-060）。

(2) 公司于2025年12月15日召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于修订公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则的议案》，该议案经2025年第四次临时股东大会审议通过，具体修订内容详见公司于2025年12月15日在全国中小企业股份转让系统披露的《山东农大肥业科技股份有限公司章程（草案）》（上市后适用）（公告编号：2025-094）。

(二) 董事会、股东会运作情况

1、董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	10	一、2025年1月20日召开第一届董事会第十七次会议，审议通过： 1. 《关于预计公司2025年度日常关联交易的议案》 2. 《关于使用闲置自有资金委托理财的议案》 3. 《关于提请召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》 二、2025年3月17日召开第一届董事会第十八次会议，审议通过： 1. 《关于<2024年年度报告>及其摘要的议案》 2. 《关于公司内部控制评价报告及其审计报告的议案》 3. 《关于续聘2025年度审计机构的议案》 4. 《关于<审计委员会对会计师事务所2024年度履职情况评估报告和履行监督职责情况报告>的议案》 5. 《关于<2024年度董事会工作报告>的议案》 6. 《关于<2024年度总经理工作报告>的议案》 7. 《关于<2024年度独立董事述职报告>的议案》 8. 《关于公司2025年不予进行利润分配的议案》 9. 《关于公司向金融机构申请2025年度综合授信额度的议案》 10. 《关于公司向金融机构申请综合授信额度担保事项的议案》 11. 《关于公司2024年度财务报告及审计报告的议案》 12. 《关于公司2024年度非经常性损益明细表及其鉴证报告的议案》 13. 《关于确认公司2024年度关联交易的议案》

	<p>14. 《关于确认 2024 年核销坏账的议案》</p> <p>15. 《关于提请召开公司 2024 年度股东大会的议案》</p> <p>三、2025 年 4 月 28 日召开第一届董事会第十九次会议，审议通过：</p> <p>1. 《关于更正<2024 年年度报告>的议案》</p> <p>2. 《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》</p> <p>四、2025 年 8 月 26 日召开第一届董事会第二十次会议，审议通过：</p> <p>1. 《关于取消监事会并修订<公司章程>及相关议事规则的议案》</p> <p>2. 《关于修订公司治理制度的议案》</p> <p>3. 《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会非独立董事候选人的议案》</p> <p>4. 《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会独立董事候选人的议案》</p> <p>5. 《关于第二届董事会非独立董事薪酬方案的议案》</p> <p>6. 《关于第二届董事会独立董事津贴的议案》</p> <p>7. 《关于第二届高级管理人员薪酬方案的议案》</p> <p>8. 《关于<2025 年半年度报告>的议案》</p> <p>9. 《关于公司 2025 年 1-6 月财务报告及审阅报告的议案》</p> <p>10. 《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》</p> <p>五、2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会第一次会议，审议通过：</p> <p>1. 《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》</p> <p>2. 《关于选举公司第二届董事会各专门委员会成员及其召集人的议案》</p> <p>3. 《关于聘任公司总经理的议案》</p> <p>4. 《关于聘任公司副总经理、财务总监和董事会秘书的议案》</p> <p>5. 《关于聘任公司证券事务代表的议案》</p> <p>6. 《关于调整公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目的议案》</p> <p>六、2025 年 9 月 22 日召开第二届董事会第二次会议，审议通过：</p> <p>1. 《关于公司 2025 年 1-6 月财务报告及审计报告的议案》</p> <p>2. 《关于公司 2025 年 1-6 月非经常性损益明细表及其鉴证报告的议案》</p> <p>3. 《关于公司内部控制评价报告及其审计报告的议案》</p> <p>七、2025 年 10 月 14 日召开第二届董事会第三次会议，审议通过：</p> <p>1. 《关于修改公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定公司股价预案的议案》</p> <p>2. 《关于修改公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市事宜出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》</p> <p>八、2025 年 10 月 27 日召开第二届董事会第四次会议，审议通过：</p> <p>1. 《关于公司 2025 年第三季度审阅报告的议案》</p> <p>2. 《关于延长公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市股东会决议有效期的议案》</p> <p>3. 《关于提请公司股东会延长授权董事会办理公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关事宜有效期的议案》</p> <p>4. 《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》</p> <p>九、2025 年 12 月 15 日召开第二届董事会第五次会议，审议通过：</p>
--	---

		<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于提名并拟认定核心员工的议案》 2. 《关于公司高级管理人员及核心员工拟设立专项资产管理计划参与公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市战略配售的议案》 3. 《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》 4. 《关于使用闲置自有资金委托理财的议案》 5. 《关于修订公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则的议案》 6. 《关于修订公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的相关治理制度的议案》 7. 《关于提请召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》 <p>十、2025 年 12 月 25 日召开第二届董事会第六次会议，审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于设立募集资金专户并授权签订三方监管协议的议案》
<p>股东会</p>	<p>5</p>	<p>一、2025 年 2 月 10 日召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》 <p>二、2025 年 4 月 7 日召开 2024 年度股东会，审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 2. 《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》 3. 《关于<2024 年度董事会工作报告>的议案》 4. 《关于<2024 年度监事会工作报告>的议案》 5. 《关于<2024 年度独立董事述职报告>的议案》 6. 《关于公司 2025 年不予进行利润分配的议案》 7. 《关于公司向金融机构申请 2025 年度综合授信额度的议案》 8. 《关于公司向金融机构申请综合授信额度担保事项的议案》 9. 《关于确认公司 2024 年度关联交易的议案》 <p>三、2025 年 9 月 12 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于取消监事会并修订<公司章程>及相关议事规则的议案》 2. 《关于修订公司治理制度的议案》 3. 《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会非独立董事候选人的议案》 4. 《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会独立董事候选人的议案》 5. 《关于第二届董事会非独立董事薪酬方案的议案》 6. 《关于第二届董事会独立董事津贴的议案》 <p>四、2025 年 11 月 11 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于延长公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市股东会决议有效期的议案》 2. 《关于提请公司股东会延长授权董事会办理公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关事宜有效期的议案》 <p>五、2025 年 12 月 30 日召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于提名并拟认定核心员工的议案》 2. 《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》 3. 《关于修订公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则的议案》

		4.《关于修订公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的相关治理制度的议案》
--	--	---

2、 董事会、股东大会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

1、股东会：公司股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等有关规定，并采用现场投票与网络投票相结合的方式为股东参与决策提供便利，充分保障了公司股东尤其是中小投资者享有平等权益、行使股东权利。在股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，采取中小投资者表决单独计票制度，单独计票结果及时对外披露，有效保护了中小投资者的利益。

2、董事会：公司董事会的人数及结构符合《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的有关规定。董事会的召集、召开及表决程序均符合有关法律法规。公司全体董事能够按照《公司章程》《董事会议事规则》的规定，依法行使职权，勤勉履行职责。

报告期内，公司股东会、董事会的召集、召开和表决程序均符合相关的法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，且均严格依法履行各自的权利义务，未出现不符合法律、法规的情况。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，股东会、董事会和管理层均严格按照《公司法》等相关法律法规的规定和北京证券交易所、中国证监会有关部门的要求，履行各自的权利和义务，公司在重大生产经营决策、投资决策及财务决策等方面均按照《公司章程》及有关内控制度规定的要求和程序进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法律法规的要求。

此外，为强化相关责任主体的合规意识，公司严格遵循法律法规要求，针对性组织控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员开展业务规则、政策法规等方面的学习培训，切实提升公司治理水平。公司治理机制的完善是一个持续的过程，公司董事会必将根据公司发展的需要、经营环境的变化等不断地改善公司治理结构，提高治理水平，规范公司各项运作。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等有关规定，通过上交所官方信息披露平台及时进行信息披露，确保投资者公平获取公司信息，保护投资者合法权益。同时，公司设置专门人员负责投资者关系的维护和管理，通过电话、电子邮件等方式进行投资者互动交流，畅通投资者沟通联系、事务处理的渠道。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各专门委员会按照公司董事会所制定的各专门委员会实施细则规定，履行相关职权，开展相关工作，保障公司的合规运作。2025年，公司共召开董事会专门委员会21次，包括审计委员会13次、战略委员会5次、薪酬与考核委员会1次、提名委员会2次，具体情况如下：

委员会名称	召开	会议届次	会议内容	异议
-------	----	------	------	----

	次数		事项	
审计委员会	13	第一届董事会审计委员会第十五次会议	1.《关于预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 2.《关于<2024 年度内部审计工作报告>的议案》； 3.《关于使用闲置自有资金委托理财的议案》。	无
		第一届董事会审计委员会第十六次会议	1.《关于未经审计的 2024 年度财务报表编制情况的议案》	无
		第一届董事会审计委员会第十七次会议	1.《关于审计机构出具初步审计意见后的财务报表的议案》	无
		第一届董事会审计委员会第十八次会议	1.《关于<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 2.《关于公司内部控制评价报告及其审计报告的议案》 3.《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》 4.《关于<审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告和履行监督职责情况报告>的议案》 5.《关于公司<2025 年第一季度内部审计工作报告>的议案》 6.《关于公司 2025 年不予进行利润分配的议案》 7.《关于公司向金融机构申请 2025 年度综合授信额度的议案》 8.《关于公司向金融机构申请综合授信额度担保事项的议案》 9.《关于公司 2024 年度财务报告及审计报告的议案》 10.《关于公司 2024 年度非经常性损益明细表及其鉴证报告的议案》 11.《关于确认公司 2024 年度关联交易的议案》； 《关于确认 2024 年核销坏账的议案》	无
		第一届董事会审计委员会第十九次会议	1.《关于更正<2024 年年度报告>的议案》 2.《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》	无
		第一届董事会审计委员会第二十次会议	1.《关于<2025 年半年度报告>的议案》 2.《关于公司 2025 年 1-6 月财务报告及审阅报告的议案》 3.《关于修订<董事会审计委员会议事规则>的议案》	无
		第二届董事会审计委员会第一次会议	1.《关于聘任公司财务总监的议案》 2.《关于调整公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目的议案》 3.《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书等证券发行文件审核意见的议案》	无
		第二届董事会审计委员会	1.《关于公司 2025 年 1-6 月财务报告及审计报告	无

		员会第二次会议	的议案》 2.《关于公司 2025 年 1-6 月非经常性损益明细表及其鉴证报告的议案》 3.《关于公司内部控制评价报告及其审计报告的议案》 4.《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书等证券发行文件审核意见的议案》	
		第二届董事会审计委员会第三次会议	1.《关于修改公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定公司股价预案的议案》 2.《关于修改公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市事宜出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》 3.《关于豁免本次审计委员会提前通知的议案》	无
		第二届董事会审计委员会第四次会议	1.《关于公司 2025 年第三季度审阅报告的议案》	无
		第二届董事会审计委员会第五次会议	1.《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》 2.《关于使用闲置自有资金委托理财的议案》	无
		第二届董事会审计委员会第六次会议	1.《关于提名并拟认定核心员工的议案》	无
		第二届董事会审计委员会第七次会议	1.《关于设立募集资金专户并授权签订三方监管协议的议案》	无
战略委员会	5	第一届董事会战略与投资委员会第十二次会议	1.《关于公司向金融机构申请 2025 年度综合授信额度的议案》	无
		第一届董事会战略与投资委员会第十三次会议	1.《关于修订<董事会战略与投资委员会议事规则>的议案》	无
		第二届董事会战略与投资委员会第一次会议	1.《关于调整公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目的议案》	无
		第二届董事会战略与投资委员会第二次会议	1.《关于延长公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市股东会决议有效期的议案》 2.《关于提请公司股东会延长授权董事会办理公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关事宜有效期的议案》	无
		第二届董事会战略与投资委员会第三次会议	1.《关于提名并拟认定核心员工的议案》 2.《关于公司高级管理人员及核心员工拟设立专项资产管理计划参与公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市战略配售的议案》	无
薪酬与考核委员会	1	第一届董事会薪酬与考核委员会第四次会	1.《关于修订<董事会薪酬与考核委员会议事规则>的议案》	无

		议	2.《关于第二届董事会非独立董事薪酬方案的议案》 3.《关于第二届董事会独立董事津贴的议案》； 4.《关于第二届高级管理人员薪酬方案的议案》	
提名委员会	2	第一届董事会提名委员会第五次会议	1.《关于修订<董事会提名委员会议事规则>的议案》 2.《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会非独立董事候选人的议案》 3.《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会独立董事候选人的议案》	无
		第二届董事会提名委员会第一次会议	1.《关于公司高级管理人员任职资格审核的议案》	无

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数(含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
张树明	4	3	10	现场及视频会议	5	现场及视频会议	15
何萍	2	3	4	现场及视频会议	3	现场及视频会议	9
徐国亮	2	3	4	现场及视频会议	3	现场及视频会议	9
郑军	1	0	6	现场及视频会议	2	现场及视频会议	8
张小峰	1	0	6	现场及视频会议	2	现场及视频会议	8

注：报告期内，公司第一届董事会独立董事何萍女生、徐国亮先生因任职期满离任，公司于 2025 年 9 月补选郑军先生、张小峰先生为公司新任独立董事，故前述独立董事本期实际现场工作时间不足 15 天。

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

是 否

报告期内，独立董事按照《北京证券交易所股票上市规则》《上市公司独立董事管理办法》《独立董事工作制度》等相关规定，认真、忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，按时出席、列席相关会议，并通过与公司管理层的沟通交流，积极了解公司的财务、生产经营状况等信息，对公司治理、公司重大事项、公司决策等方面提供了专业性建议，并对公司财务、经营活动及公司治理进行有效监督，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用，维护了公司和股东特别是中小股东的合法权益。

报告期内，独立董事共召开 10 次独立董事专门会议，公司对独立董事关于发展经营、公司治理等

各方面的意见和建议均积极听取，并予以采纳。

独立董事资格情况

公司在任独立董事均不属于失信联合惩戒对象，未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系，其任职资格均符合《上市公司独立董事管理办法》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等制度关于独立董事独立性的相关规定，不存在《公司法》《证券法》和《公司章程》等法律、规则规定的禁止任职条件及中国证券监督管理委员会处以市场禁入者并且禁入尚未解除的情形。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。主要体现为以下五个维度：

1.业务独立：公司在主营业务上有完整的业务流程，并有相应的业务资格和独立的经营场所，能够独立对外业务，具有面向市场独立自主经营的能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

2.资产独立：公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形，公司资产独立。

3.人员独立：公司具有独立的劳动、人事管理体系，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司自主招聘员工，建立独立的人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，公司与员工签署劳动合同并独立为员工缴纳社会保险。公司董事、监事、高级管理人员的任职均严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，公司人员独立。

4.财务独立：公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业的财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司具有规范的财务管理及风险控制制度。公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情形。公司开立有独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司财务独立。

5.机构独立：公司建立有适合自身经营所需的股东会、董事会和监事会等机构，其中股东会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构（监事会取消设置后，其监督职能由董事会审计委员会代为行使），且已聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。公司在上述组织机构中设有研发中心、生产中心、供贸中心、财务中心、运营人资中心等部门，各职能部门分工协作，高效运转。

综上，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系并形成了自有核心竞争力，具备面向市场独立经营的能力。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司根据内控规范的相关规定，建立并实施了有效的内部控制制度，涵盖内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等多维度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高企业经营效率，促进企业健康发展。

同时，公司根据新《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关规定，新修订或完善了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管

理制度》等规章制度，确保各项制度条款之间的一致性且符合北交所的相关要求，公司内部控制整体运行情况良好。

公司将继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督机制，切实加强风险管理，提高风险防范能力，促进公司健康、可持续发展。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
山东农大肥业科技股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守相关制度，执行情况良好。

(七) 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

报告期内，公司高级管理人员的薪酬发放严格按照《高级管理人员薪酬方案》执行，相关人员薪酬由基本薪酬及绩效奖金组成。基本薪酬根据其在公司担任的具体管理职务，参照同行业、同地区类似岗位薪酬水平，按照公司薪酬制度按月发放；绩效奖金则根据公司当年的经营业绩、结合高级管理人员个人年度绩效考核结果等综合确定。

公司已建立完善的薪酬与绩效考核机制，明确高级管理人员的激励考核方式。董事会薪酬与考核委员与人力资源中心依据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的工作业绩进行年度绩效考核，监督与落实薪酬制度的执行，绩效奖金根据考核结果统一发放。

三、 投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司严格执行《累积投票制度实施细则》《股东会网络投票实施细则》的相关规定，2025 年共召开 5 次股东会，其中 1 次股东会结合实际情况提供了网络投票方式，并对影响中小股东利益的重大事项议案采取了中小股东单独计票并及时披露。

公司于 2025 年 9 月 12 日召开 2025 年第二次临时股东会，选举完成了第二届董事会的换届工作，本次选举采取了累积投票制，相关程序合法合规。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

报告期内，公司高度重视投资者关系管理工作，按照新《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》等制度规定，新修订了《投资者关系管理制度》《信息披露管理办法》等治理制度。

公司董事会秘书全面负责投资者关系管理，在深入掌握公司运作管理、经营状况、发展战略的基础上，统筹策划投资者关系活动，协调组织信息披露工作，参加涉及信息披露的相关会议，及时掌握重大经营决策，确保信息披露及时、合法、真实、完整。

在日常经营活动中，公司设置专职人员负责投资者关系的维护与管理工 作，通过电话、邮箱等方式开展投资者互动交流，确保投资者、潜在投资者与公司间形成畅通有效的沟通联系，保护保障投资者的合法权益。

未来，公司将积极开拓投资者关系管理工作的多样性与便捷性，增加投资者关系管理工作的覆盖面，进一步加强投资者对企业的支持与信任。同时，我们也计划为投资者提供更多了解企业的素材，增进投资者对公司的了解和认同，提高公司治理水平，提升企业形象，传递公司价值。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00006058 号		
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层		
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	吕建幕 5 年	刁乃双 5 年	于晓玉 5 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	5 年		
会计师事务所审计报酬	50 万元		

审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00006058 号

山东农大肥业科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东农大肥业科技股份有限公司（以下简称“农大科技”、“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了农大科技 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于农大科技，并履行

了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成意见为背景，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

1、事项描述

如财务报表附注五、33“营业收入和营业成本”所述，2025年度合并营业收入为234,973.83万元。鉴于营业收入是贵公司的关键业绩指标，可能存在管理层为了达到特定目的而操纵收入的固有风险，我们将农大科技的收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

在针对该重要事项的审计过程中，我们执行了下列重要程序：

（1）了解和评价销售与收款环节内部控制并进行控制测试，确定相关控制得到执行并且控制是有效的；

（2）了解收入确认的具体方法，与同行业公司收入确认政策进行对比分析，同时选取销售合同样本，识别合同中与商品控制权转移相关的条款，评价相应收入确认时点是否符合企业会计准则的规定，并得到一贯执行；

（3）执行分析性程序，查验分析各类别产品销售收入和毛利率变动的合理性；

（4）实施细节测试，分别从销售出库单和账面记录双向选取样本，核对销售合同（订单）、销售出库单、物流单据、客户签收单或验收报告、收款结算单据、结算发票等支持性文件；对于出口收入，查看电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）执行应收账款函证程序询证交易额、关联关系、主要合同及订单等信息；

（6）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、运输单、签收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）详细查验本期销售退回的明细，关注其退回的原因、金额及占总收入的比例，评价收入确认是否准确，预计负债计提是否充分。

（8）检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

农大科技管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括农大科技年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估农大科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算农大科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督农大科技的财务报告过程。

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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对农大科技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农大科技不能持续经营。

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

(6) 就农大科技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。我们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。

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。

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	285,067,482.89	204,433,530.40
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	2	498,750.00	2,727,957.30
应收账款	3	266,666,016.32	297,583,372.44
应收款项融资	4	44,653.75	747,995.78
预付款项	5	152,011,662.89	64,442,197.53
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	6	1,141,003.41	6,151,423.82
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	7	322,842,279.44	277,218,620.01
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	8	32,850,901.63	25,106,952.50
流动资产合计	-	1,061,122,750.33	878,412,049.78
非流动资产：	-	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
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	9	321,970,537.20	296,795,347.43
在建工程	10	72,522,053.65	17,987,869.54
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	11	210,684.94	428,163.84
无形资产	12	70,468,293.67	73,286,129.08
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	13	19,290,577.56	15,851,502.69
其他非流动资产	14	1,017,430.48	5,151,339.41
非流动资产合计	-	485,479,577.50	409,500,351.99
资产总计		1,546,602,327.83	1,287,912,401.77

流动负债：	-		
短期借款	16	-	91,599,061.12
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	17	118,633,084.89	123,530,000.00
应付账款	18	92,245,190.11	71,880,156.19
预收款项	-	-	-
合同负债	19	465,445,039.16	282,542,844.77
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	20	40,688,850.59	40,924,354.34
应交税费	21	13,397,413.00	7,425,756.45
其他应付款	22	11,130,660.10	7,967,167.27
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	23	18,946,462.78	27,839,745.06
其他流动负债	24	41,380,979.57	24,352,498.11
流动负债合计	-	801,867,680.20	678,061,583.31
非流动负债：	-		
保险合同准备金	-	-	-
长期借款	25	33,900,000.00	37,700,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	26	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	27	252,358.65	2,432,608.30
递延收益	28	2,166,504.28	3,530,268.98
递延所得税负债	13	97,803.44	246,745.15
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	36,416,666.37	43,909,622.43
负债合计	-	838,284,346.57	721,971,205.74
所有者权益（或股东权益）：	-		
股本	29	60,000,000.00	60,000,000.00

其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	30	221,024,994.05	221,024,994.05
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	31	37,496,139.77	24,848,765.19
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	32	389,796,847.44	260,067,436.79
归属于母公司所有者权益 （或股东权益）合计	-	708,317,981.26	565,941,196.03
少数股东权益	-	-	-
所有者权益（或股东权益） 合计	-	708,317,981.26	565,941,196.03
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	-	1,546,602,327.83	1,287,912,401.77

法定代表人：马学文

主管会计工作负责人：仲维果

会计机构负责人：仲维果

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	-	152,067,778.18	71,191,030.99
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	2,727,957.30
应收账款	1	148,615,663.74	257,256,358.29
应收款项融资		-	530,000.00
预付款项		219,926,337.01	18,580,879.31
其他应收款	2	947,933.00	24,101,192.73
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		84,168,744.93	82,528,948.44
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		11,608,855.24	6,189,792.40
流动资产合计		617,335,312.10	463,106,159.46
非流动资产：			
债权投资		-	-

其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	3	153,534,289.67	153,534,289.67
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		217,091,192.55	213,314,587.74
在建工程		55,599,045.51	3,102,472.93
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		210,684.94	428,163.84
无形资产		58,479,833.82	60,960,515.79
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		10,730,720.15	7,688,783.36
其他非流动资产		245,199.56	2,551,303.83
非流动资产合计		495,890,966.20	441,580,117.16
资产总计		1,113,226,278.30	904,686,276.62
流动负债：			
短期借款		-	54,560,286.11
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		118,931,884.89	114,230,000.00
应付账款		43,611,190.36	24,915,835.50
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		21,420,810.91	20,364,419.75
应交税费		6,059,115.20	721,003.60
其他应付款		2,895,595.21	1,708,971.73
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		191,936,414.03	99,312,980.70
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		18,946,462.78	27,220,213.95
其他流动负债		17,274,105.45	8,938,003.31
流动负债合计		421,075,578.83	351,971,714.65
非流动负债：			
长期借款		33,900,000.00	19,500,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-

永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		2,166,504.28	3,530,268.98
递延所得税负债		97,803.44	171,647.06
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		36,164,307.72	23,201,916.04
负债合计		457,239,886.55	375,173,630.69
所有者权益（或股东权益）：			
股本		60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		221,024,994.05	221,024,994.05
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		37,496,139.77	24,848,765.19
一般风险准备		-	-
未分配利润		337,465,257.93	223,638,886.69
所有者权益（或股东权益）合计		655,986,391.75	529,512,645.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,113,226,278.30	904,686,276.62

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		2,349,738,341.75	2,363,191,454.39
其中：营业收入	33	2,349,738,341.75	2,363,191,454.39
利息收入			
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		2,175,381,982.01	2,169,424,984.48
其中：营业成本	33	1,951,097,384.77	1,918,178,662.05
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	34	11,261,972.52	9,982,621.82
销售费用	35	112,874,300.88	133,529,418.94
管理费用	36	47,590,214.26	51,793,270.33
研发费用	37	49,577,520.63	50,702,398.51
财务费用	38	2,980,588.95	5,238,612.83
其中：利息费用		3,977,370.95	7,468,598.97
利息收入		1,103,251.52	2,378,395.57
加：其他收益	39	11,932,764.11	13,296,463.02
投资收益（损失以“-”号填列）	40	1,568,656.46	1,450,178.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）	41	-13,972,237.09	-26,847,616.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	42	-6,702,305.72	-7,880,262.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	43	-111,576.22	-7,541.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		167,071,661.28	173,777,690.60
加：营业外收入		2,149,143.86	55,217.49
减：营业外支出		4,583,830.76	3,822,285.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		164,636,974.38	170,010,622.88
减：所得税费用		22,260,189.15	24,727,899.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		142,376,785.23	145,282,723.69
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		142,376,785.23	145,282,723.69
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		142,376,785.23	145,282,723.69
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）归属于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		-	-
(5) 其他		-	-
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		142,376,785.23	145,282,723.69
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		142,376,785.23	145,282,723.69
(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）		2.37	2.42
(二) 稀释每股收益（元/股）		2.37	2.42

法定代表人：马学文

主管会计工作负责人：仲维果

会计机构负责人：仲维果

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	4	1,410,845,805.26	1,373,017,996.85
减：营业成本	4	1,146,893,384.72	1,097,903,411.62
税金及附加		5,544,432.53	5,343,902.68
销售费用		16,685,465.48	23,807,159.07
管理费用		35,867,595.17	40,682,743.42
研发费用		49,577,520.63	50,702,398.51
财务费用		1,536,381.17	3,128,501.44
其中：利息费用		2,447,734.50	7,468,598.97
利息收入		1,042,624.44	2,378,395.57
加：其他收益		11,725,502.82	13,001,969.04
投资收益（损失以“-”号填列）	5	494,630.08	385,310.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）		-21,676,113.53	-22,970,480.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,795,621.48	-2,636,968.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-111,576.22	-7,541.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		143,377,847.23	139,222,170.28
加：营业外收入		1,646,982.58	41,677.27
减：营业外支出		2,846,706.04	2,927,977.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		142,178,123.77	136,335,870.34
减：所得税费用		15,704,377.95	15,652,286.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		126,473,745.82	120,683,583.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		126,473,745.82	120,683,583.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
六、综合收益总额		126,473,745.82	120,683,583.66
七、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益（元/股）		2.11	2.01
（二）稀释每股收益（元/股）	-	2.11	2.01

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	-	2,735,983,943.04	2,427,526,985.03
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	-		-
收到再保险业务现金净额	-		-
保户储金及投资款净增加额	-		-
收取利息、手续费及佣金的现金	-		-
拆入资金净增加额	-		-
回购业务资金净增加额	-		-
代理买卖证券收到的现金净额	-		-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	47	16,653,364.15	16,258,155.45
经营活动现金流入小计	-	2,752,637,307.19	2,443,785,140.48
购买商品、接受劳务支付的现金	-	2,178,985,099.34	2,020,797,298.34
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	-		-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-		-
拆出资金净增加额	-		-
支付利息、手续费及佣金的现金	-		-
支付保单红利的现金	-		-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	137,381,744.31	144,198,971.99
支付的各项税费	-	41,337,583.09	59,578,708.28
支付其他与经营活动有关的现金	47	83,746,557.38	91,370,894.36
经营活动现金流出小计	-	2,441,450,984.12	2,315,945,872.97
经营活动产生的现金流量净额	-	311,186,323.07	127,839,267.51
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	9,906,380,000.00	4,643,780,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,423,025.39	1,450,178.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,194,354.20	6,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	9,908,997,379.59	4,645,236,178.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	119,498,472.07	61,278,242.23
投资支付的现金	-	9,906,380,000.00	4,643,780,000.00
质押贷款净增加额	-		-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-

投资活动现金流出小计	-	10,025,878,472.07	4,705,058,242.23
投资活动产生的现金流量净额	-	-116,881,092.48	-59,822,063.68
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-		-
取得借款收到的现金	-	131,500,000.00	201,500,000.00
发行债券收到的现金	-		-
收到其他与筹资活动有关的现金	47	-	10,195,000.00
筹资活动现金流入小计	-	131,500,000.00	211,695,000.00
偿还债务支付的现金	-	235,500,000.00	297,391,465.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	4,088,331.63	7,139,430.84
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	47	4,035,382.72	227,228.08
筹资活动现金流出小计	-	243,623,714.35	304,758,124.16
筹资活动产生的现金流量净额	-	-112,123,714.35	-93,063,124.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	177,093.80	246,542.39
五、现金及现金等价物净增加额	-	82,358,610.04	-24,799,377.94
加：期初现金及现金等价物余额	-	141,018,530.40	165,817,908.34
六、期末现金及现金等价物余额	-	223,377,140.44	141,018,530.40

法定代表人：马学文

主管会计工作负责人：仲维果

会计机构负责人：仲维果

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		1,802,039,552.68	1,632,312,063.36
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		15,465,108.88	13,161,386.14
经营活动现金流入小计		1,817,504,661.56	1,645,473,449.50
购买商品、接受劳务支付的现金		1,489,569,027.94	1,070,303,864.80
支付给职工以及为职工支付的现金		61,958,806.82	59,307,912.53
支付的各项税费		19,073,651.84	35,214,700.80
支付其他与经营活动有关的现金		34,566,990.80	512,075,840.66
经营活动现金流出小计		1,605,168,477.40	1,676,902,318.79
经营活动产生的现金流量净额		212,336,184.16	-31,428,869.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,065,890,000.00	629,770,000.00
取得投资收益收到的现金		348,999.01	385,310.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,194,354.20	6,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		2,067,433,353.21	630,161,310.91

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		82,842,360.85	25,183,264.44
投资支付的现金		2,065,890,000.00	629,770,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		2,148,732,360.85	654,953,264.44
投资活动产生的现金流量净额		-81,299,007.64	-24,791,953.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		114,500,000.00	164,500,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	10,195,000.00
筹资活动现金流入小计		114,500,000.00	174,695,000.00
偿还债务支付的现金		162,700,000.00	213,540,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,500,389.06	4,651,885.02
支付其他与筹资活动有关的现金		4,035,382.72	227,228.08
筹资活动现金流出小计		169,235,771.78	218,419,713.10
筹资活动产生的现金流量净额		-54,735,771.78	-43,724,713.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	68,473.88
五、现金及现金等价物净增加额		76,301,404.74	-99,877,062.04
加：期初现金及现金等价物余额		14,076,030.99	113,953,093.03
六、期末现金及现金等价物余额		90,377,435.73	14,076,030.99

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	60,000,000.00				221,024,994.05				24,848,765.19		260,067,436.79		565,941,196.03
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	60,000,000.00	-	-	-	221,024,994.05	-	-	-	24,848,765.19	-	260,067,436.79	-	565,941,196.03
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)									12,647,374.58		129,729,410.65		142,376,785.23
(一) 综合收益总额											142,376,785.23		142,376,785.23
(二)所有者投入和减少资本													-
1.股东投入的普通股													-
2.其他权益工具持有者投入 资本													-
3.股份支付计入所有者权益 的金额													-
4.其他													-
(三) 利润分配									12,647,374.58		-12,647,374.58		-

1.本期提取													-
2.本期使用													-
(六)其他													-
四、本年期末余额	60,000,000.00	-	-	-	221,024,994.05	-	-	-	24,848,765.19	-	223,638,886.69	529,512,645.93	

山东农大肥业科技股份有限公司

2025 年度

财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

山东农大肥业科技股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“农大科技”)前身为山东农大肥业科技有限公司,成立于2002年6月17日。公司以2022年4月30日为基准日,以经审计的净资产折合6,000.00万股,每股面值人民币1.00元,整体变更为股份有限公司。

2024年8月9日,农大科技取得了全国股转公司出具的《关于同意山东农大肥业科技股份有限公司股票公开转让并在全 国股转系统挂牌的函》(股转函[2024]1330号),公司股票于2024年9月10日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让,证券代码:874513。

截至报告期末公司注册资本6,000.00万元。公司统一社会信用代码:913709837409631609。公司注册地址及总部地址:山东省泰安市肥城市高新区创业路249号。

公司主营业务为新型肥料及新型肥料中间体的研发、生产、销售和技术服务,主要产品包括腐植酸增效肥料、控释肥料、水溶肥料及包膜尿素等。

本财务报表及财务报表附注经公司第一届董事会于2026年4月24日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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,按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)以及中国证监会《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》的规定编制。

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。持有待售的非流动资产,按公允价值减去预计费用后的金额,以及符合持有待售条件时的原账面价值,取两者孰低计价。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

本财务报表以持续经营为基础列报,本公司自报告期末起至少12个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

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,对应收款项的预期信用损失的计量、存货的计价方法及跌价准备的确认和计量、固定资产的折旧、无形资产及长期待摊费用的摊销以及收入的确认和计量等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见相关附注。

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 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

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

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

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定的方法和选择依据

本公司在财务报表项目重要性基础上，确定财务报表项目附注明细项目的重要性，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 5% 以上，且金额超过 100 万元
重要的应收款项核销	占相应应收款项金额的 5% 以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额占现有固定资产规模比例 5% 以上，且预算金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 5% 以上，且金额超过 100 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、16“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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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。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。

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，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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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，详见本附注三、16“长期股权投资”或本附注三、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”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

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、16“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

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

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按月初的即期汇率（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，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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可供出售的外币货币性项目除摊余成本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。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易当期平均汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

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，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，使用不可输入值。

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投资，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，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/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失

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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 2) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 3) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(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，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等，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	组合类型	确定组合依据	预期信用损失计提方法
组合 1	银行承兑汇票	信用风险较低的银行	背书或贴现即终止确认，不计提。
组合 2	银行承兑汇票	除组合 1 外的其他银行	背书或贴现期末未到期不终止确认。 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，

			通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
组合 3	商业承兑汇票	对应应收账款账龄	按其对应的应收账款计提坏账准备。 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，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款项、合同资产，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。不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个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
应收账款/合同资产-合并范围内关联方组合	合并范围内关联方
应收账款/合同资产-账龄组合	账龄

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

组合中，采用账龄组合计提逾期信用损失的组合计提方法：

账龄	应收票据计提比例（%）	应收账款计提比例（%）	合同资产计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

③应收款项融资

分类为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, 自取得起期限在一年内(含一年)的部分, 列示为应收款项融资; 自取得起期限在一年以上的, 列示为其他债权投资。

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
组合 1	合并范围内关联方
组合 2	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、保证金等应收款项

13、存货

(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、合同履约成本及委托加工物资等。

(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。对于数量繁多、单价较低的存货, 按存货类别计提存货跌价准备; 对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 可合并计提存货跌价准备。

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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

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。

14、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注三、12、“金融资产减值”。

15、持有待售和终止经营

(1) 持有待售的非流动资产和处置组

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。

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。

(2) 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；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计划的一部分；3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

16、长期股权投资

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。

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) 初始投资成本的确定

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股东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股东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股东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。

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，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

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，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”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。

17、固定资产

（1）固定资产确认条件

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）各类固定资产的折旧方法

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	5-20	5	4.75-19
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19
运输设备	年限平均法	6	5	15.83
电子及其他设备	年限平均法	4-5	5	19-23.75

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附注三、22“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。

18、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、22“长期资产减值”。

19、借款费用

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；构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。

20、无形资产

(1) 无形资产

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，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司的无形资产主要包括土地使用权、软件使用权。直接取得的

土地使用权按照土地使用权证表明使用年限在使用期内采用直线法摊销；间接取得的土地使用权按照土地使用权证表明使用年限在取得后的使用期内按尚可使用年限采用直线法摊销；软件使用权按照 10 年期限在其使用期限内采用直线法摊销，计入各摊销期损益。

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）研究与开发支出

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。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、22“长期资产减值”。

21、长期待摊费用

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。

22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、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。

23、合同负债

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。

24、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划。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。

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）。

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。

25、预计负债

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。

26、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公

允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、收入

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。

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将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。

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

本公司收入确认的具体方法：

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 境内销售的产品，以商品发出并经客户或其指定的受托方签收确认作为控制权转移时点，从而

作为销售收入确认时点。

(2) 境外销售的产品，对以 FOB、CIF、C&F 方式进行交易的客户，公司以货物在装运港越过船舷作为控制权转移时点，依据出口报关单或提单确认收入。

以上各交易方式以控制权转移时点作为公司销售收入确认时点。

(3) 技术服务：属于在某一时段内履行的履约义务，企业在该段时间内按照履约进度确认收入，但是当履约进度不能合理确定时，企业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。

28、合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

29、政府补助

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。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(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。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。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、清偿负债同时进行时，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。

31、租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付

对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

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

本公司自租赁期开始的当月对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，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。

④租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

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。

③ 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分下列情形对变更后的租赁进行处理：

•假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

32、其他重要的会计政策和会计估计

（1）债务重组

①债务重组损益确认时点

公司只有在债务重组完成日，符合金融资产和金融负债终止确认条件时才能终止确认相关债权和债务，并确认债务重组相关损益。债务重组完成日是指已经履行了董事会及股东会决议审批签订了债务重组协议或法院裁定，将相关资产转让给债权人、将债务转为资本或修改债务条件开始执行的日期。以资产抵偿债务的在相关资产的完成交接并办妥产权变更手续、以债务转为资本的在办理完工商登记手续或登记机构的股权登记、以修改债务条件的在判断能够履约并开始执行时为确认时点。对于在报告期间已经开始协商、但在报告期资产负债表日后履行相关义务的债务重组，不属于资产负债表日后调整事项。

②债权人的会计处理

本公司作为债权人的，以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。

③债务人的会计处理

a) 以资产清偿债务方式进行债务重组的，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

b) 将债务转为权益工具方式进行债务重组的，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。所清偿债务账面价值与权益工具公允价值确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

c) 采用修改其他条款方式进行债务重组的，重新确认和计量重组债务，重新计量的债务与原债务之间的差额，计入当期损益。

d) 以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，按照企业会计准则的规定确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，应当计入当期损益。

33、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

报告期内，无会计政策变更情形。

(2) 会计估计变更

报告期内，无会计估计变更情形。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%、9%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%、20%、25%计缴，税率详见下表。
企业所得税税率纳税主体情况说明：	
纳税主体名称	所得税税率
山东农大肥业科技股份有限公司	15%

山东黑松土农业高新技术有限公司	25%
山东农邮肥业有限公司	25%
山东农大肥业销售有限公司	25%
山东农大肥业科技股份有限公司漯河分公司	25%
农大肥业科技（新疆）有限公司	15%
吉林黑松土科技有限公司	25%
山东智控肥业科技有限公司	20%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

①有机肥免税

根据财政部、国家税务总局联合下发的《财政部国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》(财税[2008]56号)的规定，本公司生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

②增值税加计扣除

公司为先进制造业企业，根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月发布的《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）及工业和信息化部办公厅、财政部办公厅、国家税务总局办公厅于 2025 年 6 月发布的《关于 2025 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅联财函（2025）217 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。

（2）所得税

①高新技术企业所得税优惠

2024 年 12 月 7 日，公司通过高新技术企业资格复审并获得高新技术企业证书，证书编号为 GR202437002063，有效期三年，按照《企业所得税法》等相关规定，2024 年至 2026 年公司享受高新技术企业 15% 的企业所得税税率优惠。

②设在西部地区的鼓励类产业企业所得税优惠

依据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业，经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按 15% 税率缴纳企业所得税。农大肥业科技（新疆）有限公司已申请且通过主管税务机关审核确认，2025 年度减按 15% 税率缴纳企业所得税。

③小型微利企业所得税优惠

依据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴

纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司山东智控肥业科技有限公司符合小型微利企业普惠性所得税减免政策条件，享受上述所得税优惠。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
现金	41,946.10	45,364.30
银行存款	223,335,194.34	140,973,166.10
其他货币资金	61,690,342.45	63,415,000.00
合计	285,067,482.89	204,433,530.40

说明：

（1）其他货币资金明细如下

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	61,690,342.45	63,415,000.00
合计	61,690,342.45	63,415,000.00

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	525,000.00	2,871,534.00
小计	525,000.00	2,871,534.00
减：坏账准备	26,250.00	143,576.70
合计	498,750.00	2,727,957.30

（2）期末无质押的应收票据。

（3）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

①期末未终止确认金额

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	525,000.00	-
减：坏账准备	26,250.00	-
合计	498,750.00	-

②期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的终止确认的应收票据。（4）期末无因出票人未

履约而将其转为应收账款的应收票据。

(5) 按坏账计提方法分类列示

种类	期末余额				
	金额	比例 (%)	坏账准备	信用损失率 (%)	净额
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	525,000.00	100.00	26,250.00	5.00	498,750.00
其中：组合 2	525,000.00	100.00	26,250.00	5.00	498,750.00
合计	525,000.00	100.00	26,250.00	5.00	498,750.00

(续)

种类	上年年末余额				
	金额	比例 (%)	坏账准备	信用损失率 (%)	净额
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	2,871,534.00	100.00	143,576.70	5.00	2,727,957.30
其中：组合 2	2,871,534.00	100.00	143,576.70	5.00	2,727,957.30
合计	2,871,534.00	100.00	143,576.70	5.00	2,727,957.30

(2) 本期计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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	
按组合计提坏账准备的应收票据-组合 2	143,576.70	26,250.00	143,576.70	-	26,250.00
合计	143,576.70	26,250.00	143,576.70	-	26,250.00

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	166,805,649.15	187,634,060.20
1 至 2 年	54,033,775.39	56,667,758.81
2 至 3 年	29,749,647.58	80,284,620.76
3 至 4 年	68,869,952.86	23,485,583.61

4至5年	21,552,610.22	1,940,029.94
5年以上	4,291,200.04	2,627,047.94
小计	345,302,835.24	352,639,101.26
减：坏账准备	78,636,818.92	55,055,728.82
合计	266,666,016.32	297,583,372.44

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	345,302,835.24	100.00	78,636,818.92	22.77	266,666,016.32
合计	345,302,835.24	100.00	78,636,818.92	22.77	266,666,016.32

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	352,639,101.26	100.00	55,055,728.82	15.61	297,583,372.44
合计	352,639,101.26	100.00	55,055,728.82	15.61	297,583,372.44

①期末无单项计提坏账准备的应收账款。

②组合中，按应收货款账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	166,805,649.15	8,340,282.46	5.00
1至2年	54,033,775.39	5,403,377.54	10.00
2至3年	29,749,647.58	8,924,894.27	30.00

3至4年	68,869,952.86	34,434,976.43	50.00
4至5年	21,552,610.22	17,242,088.18	80.00
5年以上	4,291,200.04	4,291,200.04	100.00
合计	345,302,835.24	78,636,818.92	—

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	187,634,060.20	9,381,703.01	5.00
1至2年	56,667,758.81	5,666,775.88	10.00
2至3年	80,284,620.76	24,085,386.23	30.00
3至4年	23,485,583.61	11,742,791.81	50.00
4至5年	1,940,029.94	1,552,023.95	80.00
5年以上	2,627,047.94	2,627,047.94	100.00
合计	352,639,101.26	55,055,728.82	—

(3) 计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	55,055,728.82	23,581,090.10	-	-	-	78,636,818.92
合计	55,055,728.82	23,581,090.10	-	-	-	78,636,818.92

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数比例 (%)	坏账准备期末余额
中国邮政集团有限公司	122,478,432.96	35.47	6,596,736.43
鱼台县农业农村局	21,576,841.75	6.25	14,261,109.28
曹县农业农村局	13,699,679.20	3.97	684,983.96
莘县农业农村发展服务中心	11,703,144.00	3.39	2,480,244.00
科尔沁左翼中旗农业项目投资建设服务中心	10,509,957.60	3.04	525,497.88

合 计	179,968,055.51	52.12	24,548,571.55
-----	----------------	-------	---------------

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	44,653.75	747,995.78
合 计	44,653.75	747,995.78

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到到期的应收款项融资

①期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到到期的未终止确认的应收款项融资。

②期末已终止确认的金额

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,000,000.00	381,854.25
合 计	1,000,000.00	381,854.25

(3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

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	747,995.78	-	-	-	44,653.75	-
			703,342.03			
合 计	747,995.78	-	-	-	44,653.75	-
			703,342.03			

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	152,011,662.89	100.00	64,442,197.53	100.00
1 至 2 年	-	-	-	-
合 计	152,011,662.89	100.00	64,442,197.53	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额 合计数比例 (%)
晋能控股装备制造集团有限公司	40,205,646.22	26.45
山东润银生物化工股份有限公司	24,356,099.65	16.02

湖北宜化化工股份有限公司	11,465,067.82	7.54
钟祥市大生化工有限公司	10,230,715.75	6.73
内蒙古奥沃生物科技有限公司	8,110,122.94	5.34
合计	94,367,652.38	62.08

6、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,141,003.41	6,151,423.82
合 计	1,141,003.41	6,151,423.82

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	994,840.37	536,503.98
1 至 2 年	65,037.17	555,240.83
2 至 3 年	25,500.00	80,465.75
3 至 4 年	80,465.75	7,064,674.65
4 至 5 年	396,443.69	7,766,824.71
5 年以上	53,103.81	113,627.59
小 计	1,615,390.79	16,117,337.51
减：坏账准备	474,387.38	9,965,913.69
合 计	1,141,003.41	6,151,423.82

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
备用金	1,158,595.21	633,222.48
往来款	-	517,740.00
保证金	456,795.58	14,966,375.03
小 计	1,615,390.79	16,117,337.51
减：坏账准备	474,387.38	9,965,913.69

合 计	1,141,003.41	6,151,423.82
-----	--------------	--------------

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	9,965,913.69	-	-	9,965,913.69
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第三阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	9,491,526.31	-	-	9,491,526.31
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	474,387.38	-	-	474,387.38

④坏账准备的情况

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	
按组合计提坏账准备	9,965,913.69	-	9,491,526.31	-	-	474,387.38
合 计	9,965,913.69	-	9,491,526.31	-	-	474,387.38

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的

其他应收款：无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况：无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
于召阳	备用金	803,320.00	1 年以内	49.73	40,166.00

漯河双汇禽业有限公司	保证金	349,795.58	3-4 年	21.65	279,836.46
郝长奎	备用金	100,000.00	1 年以内	6.19	75,000.00
马生举	备用金	50,000.00	1 年以内	3.10	5,000.00
中国邮政集团有限公司聊城市分公司	保证金	50,000.00	3-4 年、5 年以上	3.10	2,500.00
合 计	—	1,353,115.58	—	83.77	402,502.46

⑦涉及政府补助的其他应收款：无。

⑧因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无。

⑨转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	166,705,886.47	2,935,762.00	163,770,124.47
库存商品	147,272,988.76	489,086.48	146,783,902.28
在产品	1,298,069.14	-	1,298,069.14
发出商品	1,478,307.02	227,712.91	1,250,594.11
委托加工物资	8,007,671.30	328,046.86	7,679,624.44
合同履约成本	2,059,965.00	-	2,059,965.00
合 计	326,822,887.69	3,980,608.25	322,842,279.44

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	136,031,092.90	4,159,688.81	131,871,404.09
库存商品	132,975,429.03	2,274,352.54	130,701,076.49
在产品	1,073,485.48	-	1,073,485.48
发出商品	1,355,285.13	-	1,355,285.13
委托加工物资	10,406,745.07	181,972.31	10,224,772.76
合同履约成本	1,992,596.06	-	1,992,596.06
合 计	283,834,633.67	6,616,013.66	277,218,620.01

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

种类	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他增加	转回	转销	
原材料	4,159,688.81	4,060,544.84	-	-	5,284,471.65	2,935,762.00
库存商品	2,274,352.54	1,136,468.41	-	-	2,921,734.47	489,086.48
发出商品	-	304,204.07	-	-	76,491.16	227,712.91
委托加工物资	181,972.31	1,094,274.33	-	-	948,199.78	328,046.86
合计	6,616,013.66	6,595,491.65	-	-	9,230,897.06	3,980,608.25

存货跌价准备计提依据及本期转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	成本大于可变现净值	跌价因素消失	原材料已耗用
库存商品	成本大于可变现净值	跌价因素消失	库存商品已销售
发出商品	成本大于可变现净值	跌价因素消失	发出商品已销售
委托加工物资	成本大于可变现净值	跌价因素消失	委托加工物资已耗用

8、其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣增值税进项税额	18,754,942.55	16,113,246.52
待认证增值税进项税额	1,569,790.14	2,281,510.58
预缴企业所得税	929,511.24	2,288,978.79
待退城镇土地使用税	-	333,741.07
应收退货成本	224,959.60	2,108,343.46
上市费用	11,371,698.10	1,981,132.08
合计	32,850,901.63	25,106,952.50

9、固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	321,970,537.20	296,795,347.43
固定资产清理	-	-
合计	321,970,537.20	296,795,347.43

(1) 固定资产情况

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合 计
一、账面原值					
1、期初余额	256,595,028.47	214,826,061.26	20,669,565.29	20,594,120.49	512,684,775.51
2、本期增加金额	14,774,799.46	52,208,259.25	2,754,149.49	1,026,493.17	70,763,701.37
(1) 购置	151,633.95	11,877,730.76	2,103,677.01	951,898.91	15,084,940.63
(2) 在建工程转入	14,623,165.51	40,330,528.49	650,472.48	74,594.26	55,678,760.74
3、本期减少金额	287,720.30	7,201,372.00	182,079.65	402,124.36	8,073,296.31
(1) 报废	287,720.30	6,659,837.98	182,079.65	402,124.36	7,531,762.29
(2) 出售	-	305,309.73	-	-	305,309.73
(3) 转入在建	-	236,224.29	-	-	236,224.29
4、期末余额	271,082,107.63	259,832,948.51	23,241,635.13	21,218,489.30	575,375,180.57
二、累计折旧					
1、期初余额	93,856,183.28	100,954,927.68	11,264,130.89	9,749,760.35	215,825,002.20
2、本期增加金额	13,059,283.84	25,371,930.93	2,565,999.16	2,465,748.74	43,462,962.67
(1) 计提	13,059,283.84	25,371,930.93	2,565,999.16	2,465,748.74	43,462,962.67
3、本期减少金额	79,169.32	5,389,998.36	170,050.00	381,904.56	6,021,122.24
(1) 报废	79,169.32	5,132,482.63	170,050.00	381,904.56	5,763,606.51
(2) 出售	-	171,609.62	-	-	171,609.62
(3) 转入在建	-	85,906.11	-	-	85,906.11
4、期末余额	106,836,297.80	120,936,860.25	13,660,080.05	11,833,604.53	253,266,842.63
三、减值准备					
1、期初余额	8,073.31	54,365.39	-	1,987.18	64,425.88
2、本期增加金额	29,951.98	74,362.09	-	2,500.00	106,814.07
(1) 计提	29,951.98	74,362.09	-	2,500.00	106,814.07
3、本期减少金额	8,180.77	20,771.26	-	4,487.18	33,439.21
(1) 报废	8,180.77	20,771.26	-	4,487.18	33,439.21
4、期末余额	29,844.52	107,956.22	-	-	137,800.74
四、账面价值					
1、期末账面价值	164,215,965.31	138,788,132.04	9,581,555.08	9,384,884.77	321,970,537.20

2、期初账面价值	162,730,771.88	113,816,768.19	9,405,434.40	10,842,372.96	296,795,347.43
----------	----------------	----------------	--------------	---------------	----------------

(2) 公司各期末对固定资产期末账面价值逐项进行检查，除五、9、(3)之“公司报告期末闲置的固定资产情况”所列固定资产外，其他固定资产均不存在减值迹象，故未计提减值准备。闲置的固定资产可收回金额的具体确定方法为同类产品在二手市场报价。

(3) 公司报告期末闲置的固定资产情况

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	88,600.00	40,755.48	29,844.52	18,000.00	——
机器设备	2,740,414.73	1,969,458.51	107,956.22	663,000.00	——
合 计	2,829,014.73	2,010,213.99	137,800.74	681,000.00	——

(4) 通过经营租赁租出的固定资产期末账面价值情况

项 目	期末余额	上年年末余额
房屋建筑物	3,290,151.10	3,484,816.77

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况。

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
南仪仙社区员工宿舍	4,449,049.28	系债务人用于抵偿对公司债务的小产权房，座落于集体建设用地之上，无法办理不动产权证
食堂第三层	486,460.06	正在办理中
在线监控站房 3 处	6,012.24	正在办理中
保安室（南门）	101,686.51	正在办理中
保安室（北门）	128,139.46	正在办理中
污水处理站	59,580.67	正在办理中
一站式服务中心办公室	278,763.23	无法办理
合 计	5,509,691.45	——

10、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	72,522,053.65	17,987,869.54
工程物资	-	-
合 计	72,522,053.65	17,987,869.54

(1) 在建工程

①在建工程情况

项 目	期末余额
-----	------

	账面余额	减值准备	账面价值
年产 30 万吨腐植酸智能高塔复合肥建设项目	52,639,398.66	-	52,639,398.66
80 万吨绿色智能缓控释肥生产项目	973,336.39	-	973,336.39
其他项目	18,909,318.60	-	18,909,318.60
合 计	72,522,053.65	-	72,522,053.65

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
农大肥业科技(新疆)有限公司年产 20 万吨水溶性肥料项目	5,755,794.35	-	5,755,794.35
80 万吨绿色智能缓控释肥生产项目	3,613,950.50	-	3,613,950.50
其他项目	8,618,124.69	-	8,618,124.69
合 计	17,987,869.54	-	17,987,869.54

②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加额	转固定资产	其他减少
年产 30 万吨腐植酸智能高塔复合肥建设项目	61,283,898.92	2,235,330.26	50,404,068.40	-	-
合 计	61,283,898.92	2,235,330.26	50,404,068.40	-	-

(续)

项目名称	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	资金来源
年产 30 万吨腐植酸智能高塔复合肥建设项目	52,639,398.66	85.89	85.89	自有(筹)
合 计	52,639,398.66	—	—	—

③在建工程减值准备情况

公司各期末对在建工程期末价值逐项进行检查，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

11、使用权资产

项 目	期末余额	上年年末余额
房屋	87,217.78	218,044.44
土地	123,467.16	210,119.40
合 计	210,684.94	428,163.84

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋建筑物	土地	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	654,133.31	556,728.31	1,210,861.62
2、本期增加金额	-	-	-
(1) 租入	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
(1) 到期处置	-	392,105.37	392,105.37
4、期末余额	654,133.31	556,728.31	1,210,861.62
二、累计折旧			
1、期初余额	436,088.87	346,608.91	782,697.78
2、本期增加金额	130,826.66	86,652.24	217,478.90
(1) 计提	130,826.66	86,652.24	217,478.90
3、本期减少金额	-	-	-
(1) 到期处置	-	392,105.37	392,105.37
4、期末余额	566,915.53	433,261.15	1,000,176.68
三、减值准备			
1、期初余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	87,217.78	123,467.16	210,684.94
2、期初账面价值	218,044.44	210,119.40	428,163.84

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件使用权	专利使用权	合 计
一、账面原值				
1、期初余额	85,859,539.18	3,684,281.49	800,000.00	90,343,820.67
2、本期增加金额	-	14,150.94	-	14,150.94

(1) 购置	-	14,150.94	-	14,150.94
3、本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4、期末余额	85,859,539.18	3,698,432.43	800,000.00	90,357,971.61
二、累计摊销				
1、期初余额	15,561,331.37	1,377,086.71	119,273.51	17,057,691.59
2、本期增加金额	2,045,650.68	721,705.71	64,629.96	2,831,986.35
(1) 计提	2,045,650.68	721,705.71	64,629.96	2,831,986.35
3、本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4、期末余额	17,606,982.05	2,098,792.42	183,903.47	19,889,677.94
三、减值准备				
1、期初余额	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1、期末账面价值	68,252,557.13	1,599,640.01	616,096.53	70,468,293.67
2、期初账面价值	70,298,207.81	2,307,194.78	680,726.49	73,286,129.08

(2) 公司报告期末无使用寿命不确定的无形资产。

(3) 公司报告期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(4) 公司报告期末无通过内部研发形成的无形资产。

(5) 公司各期末对无形资产期末价值逐项进行检查，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

13、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明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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	4,118,408.99	888,080.78	6,680,439.54	1,333,638.33
信用减值准备	79,137,456.30	12,809,603.13	65,165,219.21	11,471,016.59
优惠政策	11,373,821.65	2,692,313.75	11,959,538.20	2,923,637.17

租赁差异	-	-	85,706.64	12,856.00
可抵扣亏损	8,617,464.56	2,154,366.14	-	-
内部交易未实现利润	359,868.01	89,580.08	195,255.93	29,288.39
合 计	103,607,019.51	18,633,943.88	84,086,159.52	15,770,436.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	87,217.78	21,804.45	296,465.51	66,274.27
内部交易未实现亏损	-	-	300,392.34	75,098.09
固定资产加速折旧	506,659.96	75,998.99	702,485.29	105,372.79
合 计	593,877.74	97,803.44	1,299,343.14	246,745.15

(3) 抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	712,873.58	656,633.68	608,152.08	81,066.21
递延所得税负债	56,239.90	-	527,085.87	-

注：对预计退货计提预计负债的同时确认应收退货成本，以抵消后金额确认递延所得税资产。

(4) 未确认递延所得税资产明细

无。

14、其他非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预付设备及工程款	888,475.44	5,022,384.37
预付土地租赁款	128,955.04	128,955.04
合 计	1,017,430.48	5,151,339.41

15、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	61,690,342.45	银行承兑保证金
固定资产	106,714,805.65	银行借款抵押
固定资产	5,509,691.45	未办妥产权证书
无形资产	37,034,538.82	银行借款抵押

合 计	210,949,378.37	—
-----	----------------	---

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
保证及抵押借款	-	51,500,000.00
保证借款	-	40,000,000.00
借款利息	-	99,061.12
合 计	-	91,599,061.12

(2) 各报告期末公司无已逾期未偿还的短期借款。

17、应付票据

(1) 应付票据分类

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	118,931,884.89	123,530,000.00
合 计	118,931,884.89	123,530,000.00

(2) 各报告期末公司无已到期未支付的应付票据。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	57,354,582.64	50,587,403.45
设备及工程款	22,032,217.38	14,834,597.57
其他	12,858,390.09	6,458,155.17
合 计	92,245,190.11	71,880,156.19

(2) 应付账款按账龄列示

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	80,004,273.56	62,400,908.35
1 年以上	12,240,916.55	9,479,247.84
合 计	92,245,190.11	71,880,156.19

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款：无。

(4) 按供应商归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位名称	应付账款期末余额	占应付账款期末余额

		合计数比例 (%)
泰安集艺塑业有限公司	6,181,419.54	6.70
石家庄富铭生物有机肥有限公司	6,140,808.00	6.66
山东泰安建筑工程集团有限公司建兴分公司	4,888,057.94	5.30
中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所	4,360,377.36	4.73
山东璟安建设工程有限公司	4,196,240.46	4.55
合 计	25,766,903.30	27.94

19、合同负债

(1) 合同负债列示

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款	454,071,217.51	270,583,306.57
优惠政策	11,373,821.65	11,959,538.20
合 计	465,445,039.16	282,542,844.77

(2) 合同负债按账龄列示

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	454,160,459.04	271,087,907.98
1 年以上	11,284,580.12	11,454,936.79
合 计	465,445,039.16	282,542,844.77

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,924,354.34	127,943,183.33	128,178,687.08	40,688,850.59
二、离职后福利-设定提存计划	-	10,554,873.51	10,554,873.51	-
三、辞退福利	-	313,131.04	313,131.04	-
合 计	40,924,354.34	138,811,187.88	139,046,691.63	40,688,850.59

(2) 短期薪酬

薪酬类别	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	23,430,036.87	116,559,281.07	119,023,516.46	20,965,801.48
二、职工福利费	-	1,269,441.80	1,268,001.80	1,440.00

三、社会保险费	-	5,413,724.26	5,413,724.26	-
其中：1.医疗保险费	-	4,869,726.94	4,869,726.94	-
2.工伤保险费	-	543,997.32	543,997.32	-
四、住房公积金	-	2,095,675.65	2,095,675.65	-
五、工会经费	17,494,317.47	2,316,018.35	88,726.71	19,721,609.11
六、职工教育经费	-	289,042.20	289,042.20	-
合 计	40,924,354.34	127,943,183.33	128,178,687.08	40,688,850.59

(3) 离职后福利

设定提存计划项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费	-	10,112,535.77	10,112,535.77	-
二、失业保险费	-	442,337.74	442,337.74	-
合 计	-	10,554,873.51	10,554,873.51	-

(4) 公司报告期期末应付职工薪酬余额中无拖欠性质的应付职工薪酬。

21、应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	6,972,767.24	4,545,453.60
个人所得税	253,028.16	64,009.61
增值税	856,955.48	1,688,744.50
城镇土地使用税	417,178.63	-
房产税	506,300.24	502,868.31
印花税	4,200,121.64	388,436.59
城市维护建设税	102,189.51	125,679.02
教育费附加	43,795.50	54,399.79
地方教育费附加	29,197.00	36,266.52
其他税费	15,879.60	19,898.51
合 计	13,397,413.00	7,425,756.45

22、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-

应付股利	-	-
其他应付款	11,130,660.10	7,967,167.27
合 计	11,130,660.10	7,967,167.27

(1) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
往来款	-	574,042.00
保证金、押金	3,046,437.92	3,077,417.92
其他	8,084,222.18	4,315,707.35
合 计	11,130,660.10	7,967,167.27

②账龄超过1年的重要其他应付款：无。

23、 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期借款	18,900,000.00	27,600,000.00
1年内到期的长期借款利息	46,462.78	63,576.94
小 计	18,946,462.78	27,663,576.94
1年内到期的租赁负债	-	176,168.12
合 计	18,946,462.78	27,839,745.06

24、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的应收票据	525,000.00	-
待转销项税额	40,855,979.57	24,352,498.11
合 计	41,380,979.57	24,352,498.11

25、 长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
保证、抵押借款	52,800,000.00	19,500,000.00
保证借款	-	45,800,000.00

计提利息	46,462.78	63,576.94
小 计	52,846,462.78	65,363,576.94
减：一年内到期的长期借款	18,900,000.00	27,600,000.00
一年内到期的长期借款利息	46,462.78	63,576.94
合 计	33,900,000.00	37,700,000.00

本公司长期借款利率区间在 2.75%-3.1%之间。

26、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	-	-
合 计	-	-

(1) 租赁负债明细

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
租赁负债	176,168.12	-	176,168.12	-
减：一年内到期的租赁负债	176,168.12	-	176,168.12	-
合 计	-	-	-	-

27、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预计退货	252,358.65	2,432,608.30
合 计	252,358.65	2,432,608.30

28、递延收益

项目名称	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
政府补助	3,530,268.98	3,347,900.00	4,711,664.70	2,166,504.28
合 计	3,530,268.98	3,347,900.00	4,711,664.70	2,166,504.28

其中，涉及政府补助的项目：

项目名称	种类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
				计入其他收益	
70 万吨/年氨酸复合肥生产工艺能量系统优化项目	与资产相关	184,794.38	-	184,794.38	-
肥桃专用生物套餐肥料增产提质技术开发与应用	与资产相关	12,500.00	-	3,000.00	9,500.00

基于作物提质增效的农业种植精准管理智能服务平台开发与产业化应用	与资产相关	223,750.00	-	223,750.00	-
抗重茬型真菌生物肥料关键技术研发与产业化应用	与资产相关	219,834.24	-	46,140.81	173,693.43
梨树和桃树化肥减施增效关键技术与产品研发	与资产相关	23,766.99	-	5,592.23	18,174.76
纤维素类(废旧纸板箱)液化改性包膜控释肥的产业化生产及推广应用	与资产相关	62,660.47	-	21,186.56	41,473.91
新型微生物肥料关键技术集成与产业化示范	与资产相关	230,818.60	-	78,170.49	152,648.11
环境友好型工程生物炭基材料土壤调理关键技术研发与应用	与资产相关	119,218.30	-	118,568.33	649.97
农林废弃物环保利用与减肥增效关键技术研发应用	与资产相关	72,076.01	-	21,457.46	50,618.55
马铃薯专用控释肥料研发与示范	与资产相关	18,384.47	-	5,000.00	13,384.47
设施蔬菜水肥精准施用关键技术研究与示范	与资产相关	328,404.74	-	100,000.00	228,404.74
微生物菌剂车间--肥城市年产10万吨多功能秸秆有机肥扩建项目	与资产相关	233,333.33	-	140,000.00	93,333.33
新型多功能微生物肥料研制	与资产相关	33,333.34	-	33,333.34	-
新型腐植酸固相活化技术及其对作物作用机理研究	与资产相关	6,666.67	-	6,666.67	-
新型土壤调理剂关键技术研发与应用	与资产相关	25,833.33	-	25,833.33	-
盐渍土快速改良与地力培肥产品的研发与应用	与资产相关	61,266.91	-	14,999.99	46,266.92
应用无害化菌剂处理畜禽粪便生产生物有机肥关键技术研究	与资产相关	6,484.98	-	3,374.19	3,110.79
新型绿色农业投入品研发与示范	与资产相关	110,711.58	-	58,017.17	52,694.41
绿色缓控释及稳定性肥料工艺装备研发	与收益相关	-	999,300.00	647,597.78	351,702.22
土壤耐盐功能微生物的定向挖掘技术与应用	与资产相关	33,809.51	-	10,000.00	23,809.51
中低产田土壤障碍消减及地力提升技术集成与示范	与资产相关	259,793.67	-	70,103.16	189,690.51
经济作物专用缓控释肥新产品产业化开发	与资产相关	56,358.49	309,000.00	317,346.80	48,011.69
新型绿色缓控释肥料产品创制与应用	与资产相关	58,468.97	1,024,600.00	944,971.11	138,097.86
种肥精简控释技术与配施增效技术及控释种肥研发	与收益相关	1,148,000.00	-	616,760.90	531,239.10
新型绿色农业投入品研发与示范	与收益相关	-	1,015,000.00	1,015,000.00	-
合计	—	3,530,268.98	3,347,900.00	4,711,664.70	2,166,504.28

29、股本

股东	期初余额	本次增减变动(+、-)	期末余额
----	------	-------------	------

		缴纳注册 资金	资本公积转增 股本	小计	
马学文	6,000,000.00	-	-	-	6,000,000.00
马玉增	1,846,980.00	-	-	-	1,846,980.00
丁方军	5,293,860.00	-	-	-	5,293,860.00
泰山酒业集团股份有限 公司	2,400,000.00	-	-	-	2,400,000.00
泰安农君股权投资合伙 企业（有限合伙）	3,483,600.00	-	-	-	3,483,600.00
泰安铭泉投资有限公司	32,575,560.00	-	-	-	32,575,560.00
马克	3,600,000.00	-	-	-	3,600,000.00
青岛鑫宸科创实业有限 公司	4,200,000.00	-	-	-	4,200,000.00
青岛红创和盛私募股权 投资基金合伙企业	600,000.00	-	-	-	600,000.00
合 计	60,000,000.00	-	-	-	60,000,000.00

30、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	221,024,994.05	-	-	221,024,994.05
合 计	221,024,994.05	-	-	221,024,994.05

31、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	24,848,765.19	12,647,374.58	-	37,496,139.77
合 计	24,848,765.19	12,647,374.58	-	37,496,139.77

32、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	260,067,436.79	126,853,071.47
调整期初未分配利润合计数	-	-
调整后期初未分配利润	260,067,436.79	126,853,071.47
加：本期归属于普通股股东的净利润	142,376,785.23	145,282,723.69
减：提取法定盈余公积	12,647,374.58	12,068,358.37

应付普通股股利		-
期末未分配利润	389,796,847.44	260,067,436.79

33、营业收入和营业成本

(1) 营业收入/营业成本明细如下

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,315,175,580.41	1,923,600,646.32	2,355,083,884.22	1,915,029,057.41
其他业务	34,562,761.34	27,496,738.45	8,107,570.17	3,149,604.64
合 计	2,349,738,341.75	1,951,097,384.77	2,363,191,454.39	1,918,178,662.05

(2) 主营业务（分产品）

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
新型肥料	1,951,222,751.45	1,590,166,291.65	1,924,040,469.35	1,524,968,445.03
新型肥料中间体	284,946,437.46	267,837,458.43	302,268,606.42	286,220,932.74
普通肥料	76,373,110.80	63,403,761.18	123,613,370.70	100,985,989.77
其他	2,633,280.70	2,193,135.06	5,161,437.75	2,853,689.87
合 计	2,315,175,580.41	1,923,600,646.32	2,355,083,884.22	1,915,029,057.41

(3) 主营业务收入（分地区）

地区	本期金额	上期金额
境内	2,304,805,818.55	2,332,021,096.75
境外	10,369,761.86	23,062,787.47
合 计	2,315,175,580.41	2,355,083,884.22

(4) 本公司前五名客户销售收入情况如下

序号	客户名称	营业收入	占全部营业收入比例 (%)
1	中国邮政集团有限公司	302,337,019.78	12.87
2	中和农服（北京）农业科技有限公司	54,056,715.45	2.30
3	喀喇沁旗赛通农资门市	27,327,787.60	1.16
4	曹县农业农村局	15,120,484.79	0.64
5	中农集团控股股份有限公司	13,589,192.85	0.58

	合 计	412,431,200.47	17.55
--	-----	----------------	-------

34、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	840,299.09	1,335,916.94
教育费附加	361,566.57	577,310.94
地方教育费附加	241,044.39	384,873.94
印花税	5,411,732.01	3,427,727.64
房产税	2,363,343.00	2,227,903.67
城镇土地使用税	1,878,647.85	1,823,163.77
环境保护税	39,010.59	53,796.78
地方水利建设基金	126,329.02	151,928.14
合 计	11,261,972.52	9,982,621.82

35、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	55,904,274.04	64,474,077.27
办公费	1,151,360.33	1,648,012.37
车辆使用费	6,410,524.27	6,203,853.05
差旅费	16,061,877.38	16,326,036.34
会务及招待费	12,833,856.76	15,943,039.98
广告及业务推广费	17,888,709.52	26,642,116.82
折旧及摊销	1,350,153.45	1,348,436.72
其他	1,273,545.13	943,846.39
合 计	112,874,300.88	133,529,418.94

36、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	19,759,621.33	19,850,211.76
办公费	3,784,852.43	3,590,896.50
差旅费	1,004,102.48	1,198,322.99
招待费	3,798,710.15	4,825,268.47

中介服务费	1,765,805.59	6,954,952.41
折旧及摊销	12,654,122.95	11,970,570.18
维修维护费	943,796.44	927,889.44
其他	3,879,202.89	2,475,158.58
合 计	47,590,214.26	51,793,270.33

37、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	9,046,569.20	8,942,823.88
直接投入	32,275,286.30	32,985,253.69
其他费用	8,255,665.13	8,774,320.94
合 计	49,577,520.63	50,702,398.51

38、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	3,977,370.95	7,468,598.97
减：利息收入	1,103,251.52	2,378,395.57
利息净支出	2,874,119.43	5,090,203.40
结算手续费	320,766.30	456,880.96
汇兑损益	-214,296.78	-308,471.53
合 计	2,980,588.95	5,238,612.83

39、其他收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
一、政府补助项目			
政府补助	6,642,954.21	6,725,787.39	6,642,954.21
二、其他项目			
个税代扣代缴手续费	70,717.68	186,462.95	-
吸纳重点群体就业优惠	34,500.00	124,000.00	-
增值税进项税加计抵减	5,184,592.22	6,260,212.68	-
合 计	11,932,764.11	13,296,463.02	6,642,954.21

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
重大科技创新工程 2025 年经费	1,015,000.00	-	与收益相关
新型绿色缓控释肥料产品创制与应用	944,971.11	11,353.44	与资产相关
绿色缓控释及稳定性肥料工艺装备研发	647,597.78	180,250.00	与收益相关
重要物资储备贴息资金	625,000.00	250,000.00	与收益相关
种肥精简控释技术与配施增效技术及控释种肥研发	616,760.90	-	与收益相关
农大肥业无组织排放深度治理项目专项资金	500,000.00	-	与收益相关
省级知识产权质押融资贴息资金	468,720.00	-	与收益相关
稳岗补贴	322,569.51	309,559.29	与收益相关
经济作物专用缓控释肥新产品产业化开发	317,346.80	16,799.97	与资产相关
基于作物提质增效的农业种植精准管理智能服务平台开发与产业化应用	223,750.00	223,750.00	与资产相关
70 万吨/年氨酸复合肥生产工艺能量系统优化项目	184,794.38	287,648.25	与资产相关
微生物菌剂车间--肥城市年产 10 万吨多功能秸秆有机肥扩建项目	140,000.00	140,000.00	与资产相关
环境友好型工程生物炭基材料土壤调理关键技术研发与应用	118,568.33	122,792.99	与资产相关
设施蔬菜水肥精准施用关键技术研发与示范	100,000.00	100,000.02	与资产相关
新型微生物肥料关键技术集成与产业化示范	78,170.49	78,170.51	与资产相关
中低产田土壤障碍消减及地力提升技术集成与示范	70,103.16	70,103.17	与资产相关
新型绿色农业投入品研发与示范	58,017.17	58,585.24	与资产相关
抗重茬型真菌生物肥料关键技术研发与产业化应用	46,140.81	110,338.30	与资产相关
新型多功能微生物肥料研制	33,333.34	116,666.66	与资产相关
新型土壤调理剂关键技术研发与应用	25,833.33	30,000.00	与资产相关
农林废弃物环保利用与减肥增效关键技术研发 应用	21,457.46	21,457.49	与资产相关
纤维素类（废旧纸板箱）液化改性包膜控释肥的产业化生产及推广应用	21,186.56	21,186.56	与资产相关
工业企业吸纳就业奖补	15,000.00	-	与收益相关
盐渍土快速改良与地力培肥产品的研发与应用	14,999.99	15,000.00	与资产相关
土壤耐盐功能微生物的定向挖掘技术与应用	10,000.00	10,000.01	与资产相关
新型腐植酸固相活化技术及其对作物作用机理研究	6,666.67	10,000.00	与资产相关
梨树和桃树化肥减施增效关键技术与产品研发	5,592.23	5,592.23	与资产相关

马铃薯专用控释肥料研发与示范	5,000.00	4,999.99	与资产相关
应用无害化菌剂处理畜禽粪便生产生物有机肥关键技术研究	3,374.19	3,374.18	与资产相关
肥桃专用生物套餐肥料增产提质技术开发与应用	3,000.00	3,000.00	与资产相关
化肥储备资金	-	3,040,000.00	与收益相关
新型绿色缓控释肥料产品创制与应用	-	733,400.00	与收益相关
高端化肥（绿色肥料）产业专利导航专项资金	-	400,000.00	与收益相关
企业高质量发展经费	-	150,000.00	与收益相关
小麦-玉米周年水肥精准调控关键技术研发与集成示范	-	60,000.00	与收益相关
经济作物专用缓控释肥新产品产业化开发	-	51,000.00	与收益相关
首次纳入规模以上工业统计奖励	-	50,000.00	与收益相关
2023年省级高质量发展基金	-	39,800.00	与收益相关
功能性腐植酸有机-无机缓释肥研发与示范	-	959.00	与资产相关
小流域集水区农田系统面源污染近零排放技术研发与集成	-	0.09	与收益相关
合 计	6,642,954.21	6,725,787.39	

40、投资收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
委托理财取得的投资收益	1,423,025.39	1,450,178.55	1,423,025.39
债务重组收益	145,631.07	-	145,631.07
合 计	1,568,656.46	1,450,178.55	1,568,656.46

41、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-23,581,090.10	-23,402,454.78
其他应收款坏账损失	9,491,526.31	-3,366,585.03
应收票据坏账损失	117,326.70	-78,576.70
合 计	-13,972,237.09	-26,847,616.51

42、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
固定资产减值损失	-106,814.07	-64,425.88
存货减值损失	-6,595,491.65	-7,815,836.98

合 计	-6,702,305.72	-7,880,262.86
-----	---------------	---------------

43、 资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
资产处置利得或损失	-111,576.22	-7,541.51	-111,576.22
合 计	-111,576.22	-7,541.51	-111,576.22

44、 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	1,000,000.00	-	1,000,000.00
其他	1,149,143.86	55,217.49	1,149,143.86
合 计	2,149,143.86	55,217.49	2,149,143.86

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
2023 年度企业高质量发展经费 补助	1,000,000.00	-	与收益相关
合 计	1,000,000.00	-	

45、 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	699,889.81	1,041,738.29	699,889.81
捐赠支出	1,100,000.00	1,666,400.00	1,100,000.00
罚款及滞纳金	1,578,305.22	217,479.88	1,578,305.22
其他	1,205,635.73	896,667.04	1,205,635.73
合 计	4,583,830.76	3,822,285.21	4,583,830.76

46、 所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税	25,848,205.73	26,047,293.24
递延所得税	-3,588,016.58	-1,319,394.05
合 计	22,260,189.15	24,727,899.19

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	164,636,974.38	170,010,622.88
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	24,695,546.18	28,084,470.47
某些子公司适用不同税率的影响	1,827,875.69	45,456.87
对以前期间当期所得税的调整	-	133,213.40
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-	-
无须纳税的收入（以“-”填列）	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失	2,321,237.02	3,251,152.05
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	-
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-6,584,469.74	-6,784,893.60
其他-税费减免	-	-1,500.00
所得税费用	22,260,189.15	24,727,899.19

47、现金流量表项目注释

（1）收到与支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的其他与经营活动有关的现金	-	-
利息收入	1,103,251.52	2,183,395.57
政府补助	5,388,650.23	6,742,660.11
收回职工借款、投标保证金及其他	10,161,462.40	7,332,099.77
小 计	16,653,364.15	16,258,155.45
支付的其他与经营活动有关的现金	-	-
销售费用中的其他现金支出	49,212,523.47	62,024,966.93
管理费用中的其他现金支出	15,141,335.39	19,458,605.93
研发费用中的其他现金支出	7,642,294.35	8,180,363.19
财务手续费等支出	320,766.30	456,880.96
资金往来及其他	11,429,637.87	1,250,077.35
小 计	83,746,557.38	91,370,894.36

(2) 收到与支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
收回融资保证金	-	10,000,000.00
收回融资保证金利息	-	195,000.00
小 计	-	10,195,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
支付上市中介费用	3,854,000.00	-
租赁支付资金	181,382.72	227,228.08
小 计	4,035,382.72	227,228.08

筹资活动产生的各项负债变动情况

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	91,599,061.12	97,000,000.00	2,067,977.05	190,667,038.17	-	-
长期借款（含一年 内到期的长期借 款）	65,363,576.94	34,500,000.00	1,904,179.30	48,921,293.46	-	52,846,462.78
租赁负债（含一年 内到期的租赁负 债）	176,168.12	-	5,214.60	181,382.72	-	-
合计	157,138,806.18	131,500,000.00	3,977,370.95	239,769,714.35	-	52,846,462.78

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	142,376,785.23	145,282,723.69
加：资产减值准备	6,702,305.72	7,880,262.86
信用减值损失	13,972,237.09	26,847,616.51
固定资产折旧	43,462,962.67	38,463,687.55
使用权资产折旧	217,478.90	217,478.90
无形资产摊销	2,831,986.35	2,638,758.91
处置固定资产、无形资产及其他长期资产的损失	111,576.22	7,541.51

固定资产报废损失	699,889.81	1,041,738.29
公允价值变动损失		
财务费用	3,800,277.15	7,027,056.58
投资损失	-1,423,025.39	-1,450,178.55
递延所得税资产减少	-3,439,074.87	-1,311,919.93
递延所得税负债增加	-148,941.71	-7,474.12
存货减少	-52,219,151.08	27,648,669.48
经营性应收项目的减少	-59,550,795.09	-9,929,281.61
经营性应付项目的增加	213,791,812.07	-116,517,412.56
其他（股份支付）		
专项储备		
经营活动产生的现金流量净额	311,186,323.07	127,839,267.51
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	223,377,140.44	141,018,530.40
减：现金的期初余额	141,018,530.40	165,817,908.34
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	82,358,610.04	-24,799,377.94

(2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	41,946.10	45,364.30
可随时用于支付的银行存款	223,335,194.34	140,973,166.10
可随时用于支付的其他货币资金		-
二、现金等价物		

其中：三个月内到期的债券投资		-
三、年末现金及现金等价物余额	223,377,140.44	141,018,530.40

(3) 使用范围受限但仍作为现金及现金等价物列示的情况

本公司不存在使用范围受限但仍作为现金及现金等价物列示的情况。

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	期初余额	理由
应付票据保证金	61,690,342.45	63,415,000.00	不可随时支取
合计	61,690,342.45	63,415,000.00	—

(5) 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期金额	上期金额
背书转让的商业汇票金额	7,851,744.18	1,527,967.55
其中：支付货款	7,851,744.18	1,527,967.55
合计	7,851,744.18	1,527,967.55

49、政府补助

(1) 涉及政府补助的负债项目

项目名称	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	2,382,268.98	476,900.00	1,271,330.99	1,587,837.99	与资产相关
递延收益	1,148,000.00	2,871,000.00	3,440,333.71	578,666.29	与收益相关
合 计	3,530,268.98	3,347,900.00	4,711,664.70	2,166,504.28	2,166,504.28

(6) 计入当期损益的政府补助

项 目	本期金额	上期金额
与资产相关	1,271,330.99	1,461,778.01
与收益相关	6,371,623.22	5,264,009.38
合 计	7,642,954.21	6,725,787.39

50、外币货币性项目

项 目	期末外币金额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	1,850.02	7.0288	13,003.42
其中：美元	1,850.02	7.0288	13,003.42
应收账款	-	-	-

其中：美元	-	-	-
-------	---	---	---

六、研发支出

1、研发支出本期金额情况

项 目	本期金额	上期金额
费用化研发支出	49,577,520.63	50,702,398.51
资本化研发支出	-	-
合 计	49,577,520.63	50,702,398.51

(1) 费用化研发支出

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	9,046,569.20	8,942,823.88
直接投入	32,275,286.30	32,985,253.69
其他费用	8,255,665.13	8,774,320.94
合 计	49,577,520.63	50,702,398.51

(2) 资本化研发支出

报告期内无资本化研发支出。

2、重要外购在研项目情况

报告期内无外购在研项目。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益（企业集团的构成）

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
山东黑松土农业高新技术有限公司	山东泰安	山东泰安	采购及销售	100.00	-	设立
山东农邮肥业有限公司	山东泰安	山东泰安	生产及销售	100.00	-	设立
山东农大肥业销售有限公司	山东泰安	山东泰安	销售	100.00	-	设立
农大肥业科技（新疆）有限公司	新疆昌吉	新疆昌吉	生产及销售	100.00	-	设立
吉林黑松土科技有限公司	吉林四平	吉林四平	生产及销售	100.00	-	设立
山东智控肥业科技有限公司	山东济南	山东济南	无经营	100.00	-	设立

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策

略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为有效防范，公司主要采取以下措施：

（1）在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和银行资信证明（当此信息可获取时）。

（2）通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄季度分析来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。公司通过上述主要防范措施控制信用额度、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到期债权，降低风险。由于公司客户大多为资信良好的企业，管理层认为由赊销导致的客户信用风险已大为降低。

（二）流动性风险

流动风险，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。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司财务部集中控制。财务部通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

（三）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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

（1）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。

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

（2）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关。于 2025 年 12 月 31 日，资产或负债为美元余额主要如下表。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

单位：美元

项 目	金 额
现金及现金等价物	1,850.02

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司将通过外汇远期结汇及外汇期权等规避外汇风险。

(3) 其他价格风险

公司未持有其他上市公司的权益投资等导致其他价格风险的因素，因此，报告期内未对公司造成风险。

九、公允价值的披露

(1) 以公允价值计量的资产

①2025 年 12 月 31 日：

项 目	公允价值计量使用的输入值			合 计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量	-	-	-	-
应收款项融资	-	-	44,653.75	44,653.75
合 计	-	-	44,653.75	44,653.75

②2024 年 12 月 31 日：

项 目	公允价值计量使用的输入值			合 计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量	-	-	-	-
应收款项融资	-	-	747,995.78	747,995.78
合 计	-	-	747,995.78	747,995.78

(2) 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转移一项债务所需支付的价格。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

公司财务报表中持续的第三层次公允价值计量项目，采用的账面价值：

应收款项融资业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的银行承兑汇票，承兑人信用等级较高，从未出现违约拒付风险，且剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

十、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东情况

(1) 本公司母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
泰安铭泉投资集团有限公司	山东泰安市	投资	1000 万人民币	54.2926	54.2926

(2) 实际控制人情况

本公司实际控制人为马学文、马克。截至报告期末，马学文直接持有公司 10% 的股份，并持有公司控股股东铭泉投资 80% 的股权，铭泉投资目前持有公司 54.29% 的股份，故马学文通过直接持股和控制公司的控股股东铭泉投资实际控制公司 64.29% 的股份。同时，马学文系公司股东农君投资的执行事务合伙人，其通过农君投资实际控制公司 5.81% 的股份，故马学文控制公司的股份比例为 70.10%。马学文报告期内一直担任公司法定代表人、董事长及总经理，对公司的经营方针和重大事项决策、组织机构和经营管理层任免、业务运营等事项均存在重大影响；马克系马学文之子，直接持有公司 6% 的股份并持有公司控股股东铭泉投资 20% 的股权，担任公司董事和董事会秘书，实际参与公司管理。马学文与马克已于 2023 年 3 月 31 日签署《一致行动协议》，约定于股东大会及董事会之上就相关事项行使股东、董事权利时采取一致行动。综上，马学文及其一致行动人马克直接和间接控制公司 4,565.92 万股股份，占公司总股本的 76.10%，且马学文担任公司的董事长、总经理，马克担任公司的董事、董事会秘书，二人为公司共同实际控制人。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、之“在其他主体中的权益”。

3、其他关联方情况

(1) 报告期内持有本公司 5% 以上股份的股东

项 目	与本公司关系
丁方军	持股5%以上的股东、副总经理
泰安农君股权投资合伙企业（有限合伙）	持股5%以上的股东
青岛鑫宸科创实业有限公司	

(2) 与实际控制人关系密切的家庭成员

在报告期内，与公司实际控制人马学文、马克关系密切的家庭成员同为公司的关联方，包括父母、配偶、配偶父母、配偶的兄弟姐妹、年满 18 周岁的子女及其配偶、子女配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶。

(3) 其他关联方

项 目	与本公司关系
-----	--------

山东合泰检测技术有限公司	公司实际控制人之一马学文直接持有其 27.27%的股权，并通过铭泉投资间接持有合泰检测 19.39%的股权；公司实际控制人之一马克直接持有其 18.48%的股权，并通过铭泉投资间接持有合泰检测 4.85%的股权，二者合计控制合泰检测 70%的股权，实际控制该企业
肥城市高新区商会	实际控制人之一马学文担任法定代表人的社会团体法人
泰山酒业集团股份有限公司	2022 年度曾持股 5%以上的股东，因其持续为本公司提供担保，本期基于实质重于形式原则及谨慎性原则认定为关联方
马学成	实际控制人之一马学文的堂兄弟，报告期内与公司存在关联交易，基于实质重于形式原则及谨慎性原则认定为关联方
徐州市贾汪区农大丰农资有限公司	报告期内实际控制人之一马学文堂兄弟马学成实际控制的企业
徐州鑫万田家庭农场	报告期内实际控制人之一马学文堂兄弟马学成实际控制的企业
泰安生力源物流运输有限责任公司	报告期内实际控制人之一马学文侄子马大勇的配偶左志琼担任执行董事兼总经理的企业
诸城市瑞益思农有机肥销售中心	报告期内实际控制人之一马学文配偶李玉环侄子李锡明经营的个体工商户
肥城市江涛商贸有限公司	报告期内实际控制人之一马学文配偶李玉环侄子李锡明实际控制并担任执行董事兼总经理的企业
日照一顺展农资有限公司	报告期内实际控制人之一马学文侄子马小勇担任执行董事兼总经理的企业
新泰市金种子农资有限公司	公司董事王浩实际控制的企业
泰安市正大典当有限公司	公司董事王浩担任董事长兼总经理的企业（已于 2025-05-12 注销）
泰安高新区乾邦小额贷款有限公司	公司董事王浩担任董事的企业
山东金泽中小企业应急转贷基金有限公司	公司董事王浩担任董事的企业
泰安市正大创业投资有限公司	公司董事王浩担任董事的企业（已于 2025-03-17 注销）
ENCHY LLC	公司实际控制人之一马克配偶张亦兰的父母实际控制的企业
泰安华铭企业管理有限公司	发行人实际控制人之一马学文通过铭泉投资控制其 100%的股权，实际控制该企业
泰安铭丰企业咨询有限公司	报告期内实际控制人之一马学文通过铭泉投资控制其 100%的股权，实际控制该企业
天津广贤医药科技有限公司	公司前独立董事何萍之兄何冰实际控制并担任执行董事的企业；2025 年 9 月 12 日发行人董事会换届，何萍不再担任独立董事
星轩（北京）医学科技有限公司	公司前独立董事何萍之兄何冰实际控制的企业
堃脉工程科技（山东）有限公司	公司实际控制人之一马学文配偶李玉环实际控制的企业
淄博粒源太阳能科技有限公司	公司实际控制人之一马学文之兄马学武担任执行董事兼总经理的企业，马学文之兄马学武配偶张明红持有其 100%的股权
泰安市泰山区心慧心理咨询中心	公司取消监事会前在任监事、现职工代表董事李洪强配偶佟雪经营的个体工商户
北京赋能工坊企业管理顾问有限公司	独立董事张小峰担任执行董事兼经理的企业
新乡市丰隆电子有限公司	独立董事张小峰之兄张保星担任执行董事的企业
河南微道电子产品有限公司	独立董事张小峰之兄张保星持股 100%并担任执行董事的企业
江苏天一矿业有限公司	独立董事张小峰之姐张彩芳担任执行董事、且张彩芳及其配偶刘涛共同持股 55%的企业
南京三航金属材料有限公司	独立董事张小峰之姐张彩芳的配偶刘涛担任执行董事、且张彩芳及其配偶刘涛共同持股 100%的企业

在报告期内，其他关联方还包括本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属，包括前述人员的父母，配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹，兄弟姐妹及其配偶，年满 18 周岁的子女及其配偶、子女配偶的父母。以及关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织。

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
山东合泰检测技术有限公司	接受劳务	479,324.54	1,047,043.39
合 计	—	479,324.54	1,047,043.39

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
山东合泰检测技术有限公司	销售商品	13,597.98	-
马学成及其关联企业	销售商品	5,222,405.63	5,554,116.66
合 计	—	5,236,003.61	5,554,116.66

(2) 关联方租赁

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
山东合泰检测技术有限公司	房屋建筑物	357,798.12	357,798.12

(3) 关联担保情况

报告期内，公司不存在为除子公司外的关联方提供担保的情形。关联方为本公司提供担保的具体情况如下：

单位：万元

担保方	债权人	最高额担保金额	担保合同编号	担保起始日	担保到期日	是否到期
马学文	山东肥城农村商业银行股份有限公司	8,000.00	《最高额保证合同》(肥农商)高保字(2022)年第 092971944 号	2022-10-11	2028-10-10	否
马学文	中信银行股份有限公司济南分行	2,000.00	《最高额保证合同》2022 银最保字第 811258155108 号	2022-12-14	2025-12-14	是
李玉环	中信银行股份有限公司济南分行	2,000.00	《最高额保证合同》2022 银最保字第 811258155108-1 号	2022-12-14	2025-12-14	是

马学文、李玉环	青岛银行股份有限公司泰安分行	3,000.00	《最高额保证合同》76200112022 高保字第00001号	2022-2-23	2025-2-23	是
马学文、丁方军	山东肥城农村商业银行股份有限公司	2,600.00	《最高额保证合同》肥农商高保字 2020 年第088922686号	2020-6-29	2025-6-28	是
马学文	中国建设银行股份有限公司泰安东岳支行	10,000.00	《最高额保证合同》HTC370697200ZGDB2023N005	2023-1-18	2027-12-31	否
李玉环	中国建设银行股份有限公司泰安东岳支行	10,000.00	《最高额保证合同》HTC370697200ZGDB2023N006	2023-1-18	2027-12-31	否
泰山酒业	中国建设银行股份有限公司泰安东岳支行	3,000.00	《最高额保证合同》HTC370697200ZGDB2023N007	2023-1-18	2027-12-31	否
泰山酒业	中国农业银行股份有限公司肥城市支行	3,000.00	《保证合同》37100120230015689	2023-3-22	2025-3-21	是
马学文	中国农业银行股份有限公司肥城市支行	3,000.00	《保证合同》37100120230015691	2023-3-22	2025-3-21	是
马学文、李玉环	青岛银行股份有限公司泰安肥城分行	5,000.00	《最高额保证合同》762022023 高保字第00009号	2023-8-31	2026-8-31	否
马学文、李玉环	山东肥城农村商业银行股份有限公司	2,250.00	《最高额保证合同》(肥农商)高保字(2023)年第101978546-1号	2023-2-21	2033-2-20	否
马学文、李玉环	山东肥城农村商业银行股份有限公司	2,250.00	《最高额保证合同》(肥农商)高保字(2023)年第101978547-1号	2023-2-21	2033-2-20	否
马学文	兴业银行股份有限公司泰安分行	12,800.00	《最高额保证合同》兴银泰承个保字 2024-003-01号	2024-1-8	2025-1-8	是
李玉环	兴业银行股份有限公司泰安分行	12,800.00	《最高额保证合同》兴银泰承个保字 2024-003-02号	2024-1-8	2025-1-8	是
马学文	中国农业银行股份有限公司肥城市支行	2,000.00	《保证合同》37100120240004777	2024-3-20	2026-2-19	否
马学文	中国邮政储蓄银行股份有限公司肥城市支行	3,000.00	《小企业最高额保证合同》1537015229240308000601	2024-3-8	2027-3-7	否
马学文	广发银行股份有限公司济南分行	3,900.00	《最高额保证合同》(2024)济银综授总字第000163号-担保03	2024-9-27	2025-8-22	是
李玉环	广发银行股份有限公司济南分行	3,900.00	《最高额保证合同》(2024)济银综授总字第000163号-担保04	2024-9-27	2025-8-22	是
马学文、李玉环	中国银行股份有限公司肥城支行	1,000.00	《最高额保证合同》肥城中银司高保 2024 年002号	2024-11-14	2025-7-8	是
马学文	泰安银行股份有限公司肥城支行	1,000.00	《保证合同》2024 保字0702 第000091号	2024-7-2	2025-7-1	是
马学文	泰安银行股份有限公司肥城支行	1,000.00	《保证合同》2024 保字1218 第000153号	2024-12-18	2025-12-17	是
马学文、李玉环	青岛银行股份有限公司泰安肥城分行	5,000.00	《最高额保证合同》762022024 高保字第00023号	2024-12-13	2027-12-13	否
马学文	北京银行股份有限公司济南分行	6,000.00	《最高额保证合同》6105007-003	2024-9-27	2025-9-26	是

李玉环	北京银行股份有限公司济南分行	6,000.00	《最高额保证合同》6105007-004	2024-9-27	2025-9-26	是
马学文	招商银行股份有限公司济南分行	10,000.00	《最高额不可撤销担保书》531XY250214T00006501	2025-3-19	2026-3-18	否
李玉环	招商银行股份有限公司济南分行	10,000.00	《最高额不可撤销担保书》531XY250214T00006502	2025-3-19	2026-3-18	否
马学文	山东肥城农村商业银行股份有限公司	5,175.00	《最高额保证合同》(肥农商)高保字(2025)年第042509001号	2025-4-28	2028-4-27	否
马学文、丁方军	山东肥城农村商业银行股份有限公司	2,600.00	《最高额保证合同》(肥农商)高保字(2025)年第062509001号	2025-6-25	2028-6-24	否
马学文	兴业银行股份有限公司泰安分行	15,360.00	《最高额保证合同》兴银泰承个保字 2025-172-01 号	2025-7-24	2026-7-24	否
李玉环	兴业银行股份有限公司泰安分行	15,360.00	《最高额保证合同》兴银泰承个保字 2025-172-02 号	2025-7-24	2026-7-24	否

(4) 公司为关联方代收代付

关联方	代收代付用途	本期金额	上期金额
山东合泰检测技术有限公司	水电费	213,899.64	183,403.87

(5) 关键管理人员报酬

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
关键管理人员	工资薪金	3,204,593.14	3,291,992.95

5、 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无。

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
合同负债:		
马学成及其关联企业	504,447.83	987,214.43
合计	504,447.83	987,214.43
其他流动负债:		
马学成及其关联企业	45,332.39	88,781.39
合计	45,332.39	88,781.39

其他应付款：		
马学成及其关联企业	18,000.00	18,000.00
合 计	18,000.00	18,000.00

6、其他事项

无。

十一、股份支付

截止 2025 年 12 月 31 日，公司未发生股份支付。

十二、承诺及或有事项

1、或有事项

截止2025年12月31日，公司无需要披露的或有事项。

2、承诺事项

截止2025年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

3、担保事项

截止2025年12月31日，公司无需要披露的担保事项。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

经中国证券监督管理委员会2025年 12月 17日证监许可（2025）2799号《关于同意山东农大肥业科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》同意注册，并经北京证券交易所2026年1月22日北证函（2026）76号《关于同意山东农大肥业科技股份有限公司股票在北京证券交易所上市的函》同意，山东农大肥业科技股份有限公司的股票于2026年1月28日在北京证券交易所上市，证券简称：农大科技，证券代码：920159。本次公开发行股票数量：1,600.00 万股，公开发行后总股本：7,600.00万股。

十四、其他重要事项

截止2025年12月31日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十五、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	50,455,591.99	149,088,546.86
1 至 2 年	48,361,551.03	52,038,011.27
2 至 3 年	28,795,209.58	75,974,710.16

3至4年	64,760,852.46	23,485,583.61
4至5年	21,552,610.22	1,940,029.94
5年以上	4,256,758.54	2,592,606.44
小计	218,182,573.82	305,119,488.28
减：坏账准备	69,566,910.08	47,863,129.99
合计	148,615,663.74	257,256,358.29

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	211,985,365.04	97.16	69,566,910.08	32.82	142,418,454.96
按关联方组合不计提坏账准备的应收账款	6,197,208.78	2.84	-	-	6,197,208.78
合计	218,182,573.82	100.00	69,566,910.08	31.88	148,615,663.74

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	235,620,813.68	77.22	47,863,129.99	20.31	187,757,683.69
按关联方组合不计提坏账准备的应收账款	69,498,674.60	22.78	-	-	69,498,674.60
合计	305,119,488.28	100.00	47,863,129.99	15.69	257,256,358.29

①期末无单项计提坏账准备的应收账款。

②组合中，按应收货款账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	44,258,383.21	2,212,919.16	5.00
1 至 2 年	48,361,551.03	4,836,155.10	10.00
2 至 3 年	28,795,209.58	8,638,562.87	30.00
3 至 4 年	64,760,852.46	32,380,426.23	50.00
4 至 5 年	21,552,610.22	17,242,088.18	80.00
5 年以上	4,256,758.54	4,256,758.54	100.00
合 计	211,985,365.04	69,566,910.08	—

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	79,589,872.26	3,979,493.61	5.00
1 至 2 年	52,038,011.27	5,203,801.13	10.00
2 至 3 年	75,974,710.16	22,792,413.05	30.00
3 至 4 年	23,485,583.61	11,742,791.81	50.00
4 至 5 年	1,940,029.94	1,552,023.95	80.00
5 年以上	2,592,606.44	2,592,606.44	100.00
合 计	235,620,813.68	47,863,129.99	—

(3) 计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	47,863,129.99	21,703,780.09	-	-	-	69,566,910.08
合 计	47,863,129.99	21,703,780.09	-	-	-	69,566,910.08

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数比例 (%)	坏账准备期末余额
鱼台县农业农村局	21,576,841.75	9.89	14,261,109.28

曹县农业农村局	13,699,679.20	6.28	684,983.96
莘县农业农村发展服务中心	11,703,144.00	5.36	2,480,244.00
科尔沁左翼中旗农业项目投资建设服务中心	10,509,957.60	4.82	525,497.88
郓城县农业农村局	8,997,214.86	4.12	4,498,607.43
合计	66,486,837.41	30.47	22,450,442.55

2、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	947,933.00	24,101,192.73
合 计	947,933.00	24,101,192.73

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	858,425.46	23,353,403.09
1 至 2 年	37.17	555,240.83
2 至 3 年	25,500.00	70,886.46
3 至 4 年	70,886.46	408,178.95
4 至 5 年	395,510.65	3,103.81
5 年以上	53,103.81	50,000.00
小 计	1,403,463.55	24,440,813.14
减：坏账准备	455,530.55	339,620.41
合 计	947,933.00	24,101,192.73

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
备用金	1,041,667.97	270,603.43
往来款	-	23,700,745.83
保证金	361,795.58	469,463.88
小 计	1,403,463.55	24,440,813.14

减：坏账准备	455,530.55	339,620.41
合 计	947,933.00	24,101,192.73

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	339,620.41	-	-	339,620.41
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第三阶段	-	-	-	-
本期计提	115,910.14	-	-	115,910.14
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	455,530.55	-	-	455,530.55

④坏账准备的情况

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	
按组合计提坏账准备	339,620.41	115,910.14	-	-	-	455,530.55
合 计	339,620.41	115,910.14	-	-	-	455,530.55

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的：
：无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况：无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
于召阳	备用金	803,320.00	1年以内	57.24	40,166.00
漯河双汇禽业有限公司	保证金	349,795.58	1年以内	24.92	279,836.46
郝长奎	备用金	100,000.00	1年以内	7.13	75,000.00
王文国	备用金	41,642.37	1年以内	2.97	30,313.90
张连琦	备用金	25,000.00	4-5年	1.78	1,250.00
合计	—	1,319,757.95	—	94.04	426,566.36

⑦涉及政府补助的其他应收款：无。

⑧因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无。

⑨转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无。

3、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	153,534,289.67	-	153,534,289.67	153,534,289.67	-	153,534,289.67
合计	153,534,289.67	-	153,534,289.67	153,534,289.67	-	153,534,289.67

其中：对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	减值准备
山东黑松土农业高新技术有限公司	15,251,222.84	-	-	15,251,222.84	-
山东农邮肥业有限公司	53,048,955.78	-	-	53,048,955.78	-
农大肥业销售有限公司	51,507,346.62	-	-	51,507,346.62	-
农大肥业科技（新疆）有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
吉林黑松土科技有限公司	23,726,764.43	-	-	23,726,764.43	-
山东智控肥业科技有限公司	-	-	-	-	-
合计	153,534,289.67	-	-	153,534,289.67	-

注：2023年新设子公司山东智控肥业科技有限公司，无实缴出资。

4、营业收入和营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	1,286,659,990.03	1,274,254,420.82
其他业务收入	124,185,815.23	98,763,576.03
营业收入合计	1,410,845,805.26	1,373,017,996.85
主营业务成本	1,079,941,811.49	1,061,539,033.58
其他业务成本	66,951,573.23	36,364,378.04
营业成本合计	1,146,893,384.72	1,097,903,411.62

5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
委托理财取得的投资收益	348,999.01	385,310.91
债务重组收益	145,631.07	-
合 计	494,630.08	385,310.91

十六、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
1、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；	-811,466.03	-
2、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；	7,642,954.21	-
3、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；	1,423,025.39	-
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	-	-
5、委托他人投资或管理资产的损益；	-	-
6、对外委托贷款取得的损益	-	-
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失；	-	-
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	-	-
9、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	-	-
10、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；	-	-

11、非货币性资产交换损益；	-	-
12、债务重组损益；	145,631.07	-
13、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；		-
14、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；		-
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		-
16、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；		-
17、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；		-
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		-
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		-
20、受托经营取得的托管费收入；		-
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	-1,634,797.09	-
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		-
扣除所得税前非经常性损益合计	6,765,347.55	-
减：所得税影响金额	1,385,349.28	-
扣除所得税后非经常性损益合计	5,379,998.27	-
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）		-
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	5,379,998.27	-

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	22.35	2.37	2.37
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	21.50	2.28	2.28

山东农大肥业科技股份有限公司

2026年4月24日

附：

第十二节 备查文件目录

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

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室