

公司代码：600739

公司简称：辽宁成大

辽宁成大股份有限公司 2024年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人徐飏、主管会计工作负责人王璐及会计机构负责人（会计主管人员）王璐声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定，公司回购专用证券账户中的股份不享有利润分配、公积金转增股本等权利。

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除存放于公司回购专用证券账户的股份数为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税）。以公司现有总股本1,529,709,816股扣除目前公司回购专用证券账户中的7,393,888股后的1,522,315,928股为基数计算，拟派发现金红利30,446,318.56元，剩余未分配利润留存下一年度。2024年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。如在本方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本扣除存放于公司回购专用证券账户的股份数发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本次利润分配方案已经第十一届董事会第三次会议审议通过，尚需提交股东会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”中相关内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理.....	48
第五节	环境与社会责任.....	67
第六节	重要事项.....	72
第七节	股份变动及股东情况.....	80
第八节	优先股相关情况.....	86
第九节	债券相关情况.....	87
第十节	财务报告.....	103

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、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、公司、辽宁成大	指	辽宁成大股份有限公司
韶关高腾	指	韶关市高腾企业管理有限公司，公司控股股东
国资公司	指	辽宁省国有资产经营有限公司，公司原控股股东
成大国际	指	辽宁成大国际贸易有限公司，公司控股子公司
成大贸易	指	辽宁成大贸易发展有限公司，公司全资子公司
成大钢铁	指	辽宁成大钢铁贸易有限公司，公司全资子公司
新疆宝明	指	新疆宝明矿业有限公司，公司控股子公司
成大生物	指	辽宁成大生物股份有限公司，公司控股子公司
成大医疗	指	辽宁成大医疗服务管理有限公司，公司全资子公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司，公司参股公司
中华保险	指	中华联合保险集团股份有限公司，公司参股公司
股东（大）会	指	辽宁成大股份有限公司股东（大）会
董事会	指	辽宁成大股份有限公司董事会
监事会	指	辽宁成大股份有限公司监事会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《辽宁成大股份有限公司章程》
报告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日的会计期间
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	辽宁成大股份有限公司
公司的中文简称	辽宁成大
公司的外文名称	LIAONING CHENG DA CO., LTD.
公司的外文名称缩写	LNCD
公司的法定代表人	徐飏

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李珩	刘通
联系地址	大连市中山区人民路71号	大连市中山区人民路71号
电话	0411-82512731	0411-82512618
传真	0411-82691187	0411-82691187
电子信箱	lncd@chengda.com.cn	liutong@chengda.com.cn

注：公司于2025年2月28日召开第十一届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任董事会秘书的议案》，董事会聘任邱闯先生为公司董事会秘书，任期三年。因邱闯先生暂未取得董事会秘

书任职培训证明，公司合规总监李珩先生代行董事会秘书职责。邱闯先生待取得上海证券交易所董事会秘书任职培训证明后，正式履职。

三、基本情况简介

公司注册地址	大连市中山区人民路71号
公司办公地址	大连市中山区人民路71号
公司办公地址的邮政编码	116001
公司网址	http://www.chengda.com.cn
电子信箱	lncd@chengda.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报(www.cs.com.cn)、上海证券报(www.cnstoc.com)、证券时报(www.stcn.com)、证券日报(www.zqrb.cn)、经济参考报(www.jjckb.cn)
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	大连市中山区人民路71号成大大厦2811A室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	辽宁成大	600739	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
	签字会计师姓名	关涛、赖积鹏

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
营业收入	11,289,276,631.83	10,782,826,828.46	4.70	14,564,675,493.21
归属于上市公司股东的净利润	209,556,865.25	233,082,934.25	-10.09	1,223,554,874.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	218,927,918.51	219,533,879.75	-0.28	1,227,543,042.98
经营活动产生的现金流量净额	610,241,974.93	119,708,759.95	409.77	1,427,341,046.87
	2024年末	2023年末	本期末比上年	2022年末

			同期末 增减(%)	
归属于上市公司股东的净资产	29,299,302,070.38	28,794,321,339.86	1.75	28,708,560,566.74
总资产	47,837,839,312.34	46,900,699,100.93	2.00	48,148,446,487.04

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2024年	2023年	本期比上年同期增 减(%)	2022年
基本每股收益(元/股)	0.1377	0.1530	-10.00	0.8010
稀释每股收益(元/股)	0.1377	0.1530	-10.00	0.8010
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.1438	0.1441	-0.21	0.8036
加权平均净资产收益率(%)	0.72	0.81	减少0.09个百分点	4.32
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	0.75	0.76	减少0.01个百分点	4.33

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1、根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》的规定，公司在计算每股收益等相关指标时，以发行在外的总股本扣减回购专用账户中的股份后的股本数为计算基础。

2、经营活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因是：受结算周期影响大宗商品贸易经营现金净流入同比增加。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2024年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	2,460,529,664.29	2,932,394,226.36	2,888,880,164.85	3,007,472,576.33
归属于上市公司股东的净利润	87,921,268.95	371,515,781.91	251,907,128.71	-501,787,314.32

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	78,972,742.44	376,189,599.07	245,536,587.09	-481,771,010.09
经营活动产生的现金流量净额	-356,953,308.79	201,384,828.12	387,928,600.18	377,881,855.42

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2024年金额	附注 (如适用)	2023年金额	2022年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,069,142.08		1,260,056.16	-5,128,667.19
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	25,333,355.19		24,936,329.77	27,137,209.23
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	-59,655,121.83		-13,861,193.26	-75,572,956.85
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,150,066.30		421,973.28	815,959.11
委托他人投资或管理资产的损益	27,134,772.77		36,601,704.89	55,874,299.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			15,002,000.00	1,506,266.98
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	449,651.36			
债务重组损益			1,692,801.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,698,356.54		-36,180,030.12	-4,496,324.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,524,865.94		6,004,454.43	3,953,964.96
减：所得税影响额	-1,812,360.18		9,034,867.87	-756,385.27
少数股东权益影响额(税后)	5,353,504.55		13,294,174.64	8,834,304.63

合计	-9,371,053.26	13,549,054.50	-3,988,168.50
----	---------------	---------------	---------------

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为增值税减免及个人所得税扣缴手续费返还。

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

适用 不适用

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	1,100,259,246.91	976,498,924.38	-123,760,322.53	17,146,378.70
交易性金融负债	1,989,900.00	3,507,939.90	1,518,039.90	1,938,681.60
其他非流动金融资产	276,761,574.27	255,693,894.65	-21,067,679.62	-52,453,132.03
被套期项目		542,087.91	542,087.91	1,316,683.07
合计	1,379,010,721.18	1,236,242,846.84	-142,767,874.34	-32,051,388.66

十二、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 经营情况讨论与分析

报告期内，公司面临的经营环境复杂多变。世界经济缓慢复苏，地缘政治冲突加剧；欧美主要经济体走势分化，通胀压力缓解，货币政策开启降息周期。中国经济运行总体平稳、稳中有进，实现了经济社会发展主要目标任务。但受外部环境变化带来的不利影响持续加深，国内需求不足、预期偏弱等问题交织叠加。2024年9月26日，中央政治局会议部署的一揽子增量政策，推动经济明显回升，社会信心有效提振。

公司坚持稳健经营，围绕主要工作任务，全面抓好落实，促进提质增效。持续深化“医药医疗健康产业与金融投资”双轮驱动发展战略，核心产业稳步推进。把握行业形势变化，加强风险防范，努力保持经营稳定。

二、 报告期内公司所处行业情况

（一）医药医疗

报告期内，医药行业监管加强，医保基金监管强化，医药行业秩序持续规范。国家《“十四五”医药工业发展规划》和《“十四五”生物经济发展规划》是生物医药产业发展的指引性文件，对人对疫苗相关领域的科技创新、技术升级和新药研发提出了明确的指导意见。生物医药行业亟待进一步整合，通过整合优化资源配置，提升行业整体竞争力。

疫苗行业产能过剩，市场竞争异常激烈，部分疫苗企业下调产品价格，疫苗企业严重内卷。受新生儿数量下降、居民接种意愿减弱等因素影响，疫苗接种数量持续承压，疫苗企业业绩普遍下滑。面对压力和挑战，疫苗企业积极探索产品出口，加快拓展海外市场；创新型疫苗企业通过技术和产品创新应对发展困局。

（二）金融投资

报告期内，证券市场主要指数先抑后扬大幅震荡，债券市场走势强劲，券商业绩明显回暖，行业格局进一步优化；险企保费收入稳步增长，整体利润同比大幅增加。

根据中国证券业协会公布的数据（未经审计财务报表），150家证券公司2024年度实现营业收入4,511.69亿元，实现净利润1,672.57亿元。截至2024年12月底，150家证券公司总资产为12.93万亿元，净资产为3.13万亿元，净资本为2.31万亿元。资本市场改革全面深化，新“国九条”、“1+N”政策体系，以及2024年9月份以来的一揽子增量政策，为资本市场发展注入强劲动力，稳市场、稳信心、稳预期，推动资本市场生态持续改善。

根据国家金融监督管理总局披露的数据，2024年，保险公司原保险保费收入5.7万亿元，同比增长5.7%，赔款与给付支出2.3万亿元，同比增长19.4%。截至2024年12月底，保险业总资产达35.9万亿元，较年初增加4.4万亿元，增长13.9%。保险业偿付能力充足，金融服务持续加强。

（三）国内外贸易

报告期内，国内钢铁行业处于下行周期，市场有效需求不足，产品价格持续下跌。根据中国钢铁工业协会数据，2024年全国钢材产量14.0亿吨，同比增长1.1%。根据Wind信息，螺纹钢HRB400现货价格全年在3205-4100元/吨区间震荡，年初价格4087元/吨，年末价格3493元/吨。

煤炭市场供应相对宽松，煤炭价格呈窄幅区间震荡、重心小幅下移走势。根据国家统计局数据，2024年全国原煤产量47.8亿吨，同比增长1.2%。根据Wind信息，秦皇岛港Q5500动力煤平仓价年初927元/吨，全年最高940元/吨，最低765元/吨，年末价格为768元/吨。

国内玉米供应量增加，下游需求不振，价格震荡下行。根据国家统计局数据，2024年玉米产量2.95亿吨，同比上升2.1%。根据Wind信息，玉米现货年初价格2564元/吨，为全年最高价格，最低2113元/吨，年末价格为2122元/吨。

中国纺织品服装出口行业，发挥产业链优势，实现稳定增长。根据海关总署数据，2024年纺织品服装出口3011.0亿美元，同比增长2.8%。其中，纺织品出口1419.6亿美元，同比增长5.7%；服装出口1591.4亿美元，同比增长0.3%。

（四）能源开发

报告期内，在地缘政治、宏观经济与供需基本面的共同影响下，国际原油呈现冲高回落、震荡收窄的价格行情。美国纽约商业交易所(NYMEX)原油期货价格，年初70.38美元/桶，年末71.72美元/桶，全年最高86.91美元/桶，最低65.75美元/桶。洲际交易所(ICE)布伦特原油期货价格，年初75.89美元/桶，年末价格为74.64美元/桶，全年最高91.17美元/桶，最低69.19美元

/桶。根据国家统计局数据，2024年中国原油产量21282万吨，同比增长1.8%，进口原油55342万吨，同比下降1.9%。原油对外依存度仍处于较高水平，与国家保障能源安全的目标尚有距离。

三、报告期内公司从事的业务情况

公司业务分为医药医疗、金融投资、国内外贸易和能源开发四大业务板块。

（一）医药医疗

公司医药医疗板块分为生物制药和医疗服务。

1、生物制药

生物制药业务由成大生物负责开展，主要从事人用疫苗的研发、生产和销售工作。成大生物所处行业属于医药制造业，主要在销产品为人用狂犬病疫苗（Vero细胞）（以下简称“人用狂犬病疫苗”）、人用乙型脑炎灭活疫苗（Vero细胞）（以下简称“乙脑灭活疫苗”）。成大生物核心技术“生物反应器规模化制备疫苗的工艺平台技术”在国内规模化培养技术领域处于行业领先地位，成大生物在疫苗行业已积累丰富的专业知识及技术经验，通过行业领先的核心技术生产出高品质的疫苗产品，为全球30多个国家2000多家客户提供产品服务。国内销售采取自营团队为主导、推广商为辅助的营销模式，已形成覆盖除港澳台地区外所有省、自治区及直辖市的营销网络；海外销售通过海外经销商进行业务拓展与销售服务。成大生物拥有细菌疫苗、病毒疫苗、多联多价疫苗和重组蛋白疫苗等四大研发技术平台，在研产品包括常规疫苗、创新疫苗和多联多价疫苗等各类疫苗共计20余个品种。在细分疫苗领域，达到了“行业地位突出、竞争力强劲、影响力显著”的战略要求。

2、医疗服务

医疗服务业务由成大医疗负责开展，投资参股的成大医院（大连）有限公司（以下简称“成大医院”）系三级综合医院，已开放儿科、妇科、产科、综合内科、综合外科等科室，对外提供多层次多样化的医疗服务。

（二）金融投资

公司的金融投资业务分为长期投资业务和基金业务。长期投资业务为参股广发证券、中华保险两家公司；基金业务由华盖资本有限责任公司和成大沿海产业（大连）基金管理有限公司负责开展。广发证券和中华保险在各自领域内都具有领先的行业地位，随着中国经济的持续发展和改革的不断深化，包括证券和保险行业在内的金融服务业未来将继续保持较好的发展前景。公司在证券、保险、基金等领域布局的拓展和逐渐完善，对促进公司产融协同、提升公司价值具有重大战略意义。

（三）国内外贸易

公司国内外贸易业务由成大国际、成大贸易和成大钢铁三家子公司开展，主要从事纺织品服装出口及大宗商品贸易。成大国际负责纺织品服装出口业务，主要面向日本、美国、欧洲市场，

贯彻并坚持大客户合作战略，不断扩大出口规模。成大钢铁和成大贸易主要负责包括钢铁、煤炭、粮食等大宗商品的内贸、进出口业务，坚持专业化经营，努力成为供应链的组织者和管理者。

（四）能源开发

公司能源开发业务主要由新疆宝明负责开展，专门从事油页岩开采、页岩油生产及销售。新疆宝明现拥有昌吉州吉木萨尔县石长沟、吴家湾、木塔寺等油页岩露天矿区，油页岩资源储量丰富。公司拥有自主知识产权的“瓦斯全循环分级干馏工艺技术”具有单炉处理量大、收油率高等优点。公司主要产品为页岩油，可直接作为船用燃料油使用，也可通过深加工提炼多种型号的油品及化工产品。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、企业文化优势

优秀的企业文化已经成为全体员工的共识，是公司不断发展的思想保障和精神动力。公司一直坚持“创建和谐百年成大”的愿景，恪守“正直诚信，仁爱和谐”的核心价值观，弘扬“成功惟志，大业惟勤；成之无守，大而存方”的企业精神，铭记“使员工更加富足，为股东创造更多财富，为社会奉献感恩之心，为国家倾尽绵薄之力”的使命，在经营中奉行“追求企业价值最大化；强化整体资源配置能力，坚持各经营领域专业化发展方向；大力提倡管理、技术、产品、服务创新，提高核心竞争力和行业影响力；建立与合作伙伴之间的诚信共赢关系，促进企业可持续发展”的理念。

2、人才团队优势

公司长期坚持专业化经营，并在各经营领域内致力于打造富有战斗力的专业团队。通过多种机制激发员工热情，增强员工归属感和凝聚力，既保持了经营团队的稳定，也不断优胜劣汰，始终保持经营团队的活力。

生物制药销售团队现已覆盖全国，坚持专业化学术推广和品牌宣传相结合的营销策略，不断巩固疫苗销售渠道优势；生产团队以质量为核心，严格坚守生产质量标准，保证产品供应；研发团队以创新为引领，推进人用疫苗新品种研发，不断提升产品的品质。

国内外贸易团队积极探索稳定高效的运营模式，对业务实行全流程精细化管理，不断提升业务规模和质量。

3、研发技术优势

成大生物自国外引进的生物反应器大规模细胞培养生产疫苗技术，在消化吸收基础上，通过自主创新开发出生物反应器规模化制备疫苗的工艺平台核心技术，从而实现疫苗的规模化生产。基于人用疫苗行业发展趋势和成大生物的发展战略，成大生物已经建成细菌疫苗、病毒疫苗、多联多价疫苗和重组蛋白疫苗四大研发技术平台。成大生物的细菌疫苗技术平台包括细菌多糖结合技术和 OMV 技术；病毒疫苗技术平台包括 VLP 等核心技术；多联多价疫苗技术平台将以成大生物

的乙脑灭活疫苗和正在研发的系列流脑结合疫苗为基础,组成成大生物创新联合疫苗的系列产品。成大生物重组蛋白疫苗技术平台基本构建完成,基于该技术平台,目前正在研究开发B群流脑疫苗、重组带状疱疹疫苗等疫苗品种。成大生物人用狂犬病疫苗可以采用 Zagreb2-1-1 和 Essen5 针注射法两种接种免疫程序,Zagreb2-1-1 注射法相比于 Essen5 针注射法将必需 5 次就诊减少为 3 次、必需剂量从 5 支减少为 4 支,从而节省了 1 支疫苗费用,并且完成全程免疫的时间从 28 天缩短到 21 天,不但确保了免疫效果而且极大地方便了患者。

4、品牌影响优势

在生物制药领域,公司的品牌具有较高知名度和影响力。成大生物的人用狂犬病疫苗和乙脑灭活疫苗以“成大速达”和“成大利宝”的品牌名称开展业务。“成大速达”在国内外累计超过 1 亿人份的使用经验,全程规范处置未见重大失败病例报告,这得益于公司产品良好的安全性和有效性,获得业界与市场高度认可。人用狂犬病疫苗自 2008 年以来于国内出售的所有人用狂犬病疫苗产品中销量稳居第一,乙脑灭活疫苗是目前国内市场上唯一在售的灭活乙脑疫苗。

5、客户和供应链资源优势

以满足客户需求为中心,开发优质客户,为客户提供长期服务,一直是公司致力打造的核心能力。在生物制药以及国内外贸易等业务领域,公司与众多优质客户保持了长期稳定的合作关系,拥有稳定的客户资源。

公司国内外贸易板块,发挥供应链的组织者和管理者作用,依托专业化能力,整合供应链资源,打造集约化的经营模式。

6、融资优势

公司秉承稳健的经营理念,长期以来一直保持优良的财务结构,建立多元化的融资渠道,与众多金融机构保持良好的长期合作关系。在区域金融环境严峻的情况下,公司依然显现出较强的融资能力,保障了公司各项业务平稳运行。

五、报告期内主要经营情况

报告期内,实现营业收入 112.89 亿元,同比增长 4.70%;实现归属于上市公司股东净利润 2.10 亿元,同比减少 10.09%。

1、医药医疗板块

成大生物面对复杂的经营环境和严峻的竞争形势,紧紧围绕年度经营计划和目标,以“有担当、有作为、求真务实、真抓实干”的积极态度,稳步推进各项生产经营活动。调整营销管理架构,提升销售管理水平,坚持国内、国际市场并举,加强学术推广和品牌宣传,巩固人用狂犬病疫苗的龙头地位,提升乙脑灭活疫苗的销售贡献率;持续优化质量管理体系,提高疫苗生产弹性,实现降本增效;强化研产衔接效率,加快产业化落地,有序推进新生产基地建设;聚焦生物技术新赛道,通过产业与财务投资协同,加快商业项目拓展,培育公司增长新曲线。

进一步整合研发资源，加强集约化管理，提高研发效能，加快推进重点研发项目。2024年8月人用二倍体狂犬疫苗申报药品注册上市许可，注册现场核查工作已经完成；2025年1月四价流感疫苗申报药品注册上市许可；2025年3月三价流感疫苗申报药品注册上市许可；2024年9月高剂量流感疫苗已经提交Pre-IND申请，流感疫苗管线进展顺利；简易四针法处于新增免疫程序注册申请阶段；15价HPV疫苗已顺利完成I期临床试验，2025年3月正式启动II期临床试验；13价肺炎疫苗、水痘疫苗处于I期临床阶段，各项临床试验工作有序进行；ACYW135四价流脑疫苗已经获得临床批件，正按计划开展I期临床试验前的各项准备工作；重组带状疱疹疫苗、20价肺炎结合疫苗、多价手足口疫苗、B群流脑疫苗和狂犬病抗体药物等在研产品的各项临床前研究工作亦在稳健推进中。

医药医疗板块实现营业收入16.77亿元，同比下降4.22%；实现净利润3.38亿元，同比下降27.55%。净利润下降的原因是，成大生物营业收入同比下降，研发费用同比增加，及基金投资估值同比下降。

2、金融投资板块

广发证券持续推动高质量发展，扎实推进业务转型，取得了良好的经营业绩，主要经营指标保持行业前列。自营业务收入大幅提升，证券研究、资产管理和财富管理业务持续保持业内领先，投行业务稳步推进。

中华保险净利润同比增加，财险公司综合成本率有所改善，稳步推进数字化转型，新一代分布式核心系统成功全面上线，发行资本补充债，偿付能力进一步增强。

广发证券投资收益15.66亿元，同比增长38.73%；中华保险投资收益0.80亿元，同比增长383.74%。

3、国内外贸易板块

面对行业市场波动，大宗商品贸易稳健开展各项业务，努力实现营业收入平稳增长。钢铁业务高度重视风险防范，加快业务结构调整，大力开拓资源与市场，提升经营规模。电煤业务加强与央企采购平台的沟通协调，业务量稳定增长。粮食业务拓展采购与销售渠道，加快完善经营模式。纺织品服装出口业务积极开拓国际市场，持续深化与重点大客户的合作，经营规模保持稳定。

国内外贸易板块实现营业收入95.81亿元，同比增长12.07%，主要是大宗商品业务收入同比增长所致；实现净利润0.36亿元，同比下降51.33%，主要原因是钢铁业务受市场钢材价格下跌影响，毛利额大幅下降。

4、能源开发板块

2024年1月31日，公司披露了《辽宁成大股份有限公司关于控股子公司新疆宝明矿业有限公司临时停产暨计提长期资产减值的公告》（公告编号：临2024-006），为减少亏损及更好地落实中央生态环境保护督察整改工作，公司同意新疆宝明临时停产，临时停产时间初步预计为6个月。2024年8月3日，公司披露了《辽宁成大股份有限公司关于控股子公司新疆宝明矿业有限公司临时停产的进展公告》（公告编号：临2024-049），鉴于新疆宝明仍未取得项目所需新增用地

的完整许可，公司同意新疆宝明延长停产时间，初步预计延长6个月。临时停产期间，新疆宝明按照环保督察整改要求，积极推进草原修复，加快申办用地手续；扎实做好设备检修和维护工作；持续提升安全生产管理水平，完成矿山安全设施设计合规性诊断和隐蔽致灾因素普查治理；开展安全教育培训，提高员工安全生产素质和技能。

报告期内，新疆宝明所需部分新增用地已取得林地、草地、建设用地的行政审批，正在办理后续手续。

能源开发板块实现营业收入1882万元，实现净利润-9.37亿元。主要原因是新疆宝明仅在2024年1月份生产，后续处于临时停产状态，并计提资产减值。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	11,289,276,631.83	10,782,826,828.46	4.70
营业成本	9,751,514,563.05	8,910,793,836.27	9.43
销售费用	616,814,948.01	584,715,171.57	5.49
管理费用	459,376,781.88	493,511,668.71	-6.92
财务费用	610,118,490.44	576,480,195.91	5.84
研发费用	282,932,719.22	220,464,212.85	28.33
资产减值损失	-335,299,617.94	-956,918,836.42	不适用
经营活动产生的现金流量净额	610,241,974.93	119,708,759.95	409.77
投资活动产生的现金流量净额	289,463,569.57	-970,077,846.41	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-812,677,870.64	-1,814,162,781.42	不适用

营业收入变动原因说明：主要为大宗商品贸易规模同比增长所致；

营业成本变动原因说明：主要为大宗商品贸易规模同比增长所致；

销售费用变动原因说明：主要为人工成本、市场宣传费等同比增长所致；

管理费用变动原因说明：主要是新疆宝明因停产管理费用同比减少及成大生物办公费等同比减少所致；

财务费用变动原因说明：主要为本期利息收入及汇兑收益同比减少所致；

研发费用变动原因说明：主要是成大生物随着研发配套设备设施投入使用及在研项目持续推进，折旧费用、临床费用及人工成本有所增加所致；

资产减值损失变动原因说明：主要为存货跌价准备计提同比减少所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为受结算周期影响大宗商品贸易经营现金净流入同比增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本期委托理财投资同比减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本期融资同比增加、到期债务同比减少以及对外分配股利同比减少所致；

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

详见下表

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
进出口贸易	1,298,916,448.17	1,052,811,822.03	18.95	-0.54	-0.32	减少 0.17 个百分点
商品流通	8,281,670,884.92	8,189,585,551.72	1.11	14.35	15.21	减少 0.74 个百分点
生物制药	1,676,241,143.62	286,002,805.26	82.94	-4.22	-0.05	减少 0.71 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钢材产品	4,616,081,516.60	4,603,253,003.08	0.28	22.73	23.85	减少 0.90 个百分点
生物疫苗	1,676,241,143.62	286,002,805.26	82.94	-4.22	-0.05	减少 0.71 个百分点
煤炭	1,667,467,759.38	1,652,630,124.25	0.89	12.44	12.75	减少 0.27 个百分点
纺织品	1,329,202,054.04	1,074,087,836.49	19.19	3.41	3.79	减少 0.30 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国地区	9,792,001,503.71	8,597,720,426.45	12.20	4.85	10.61	减少 4.57 个百分点
亚洲地区	769,661,119.65	609,021,128.23	20.87	3.60	0.11	增加 2.76 个百分点
其他	705,751,246.89	535,209,285.13	24.16	5.52	4.76	增加 0.55 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销	11,071,324,512.94	9,634,251,527.66	12.98	4.25	9.40	减少 4.10 个百分点
经销	196,089,357.31	107,699,312.15	45.08	49.47	25.17	增加 10.67 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

1、分行业、分产品情况说明：新疆宝明仅在 2024 年 1 月份生产，后续处于临时停产状态，营业收入及营业成本较上年同期没有可比性；

2、分销售模式情况说明：经销模式仅为成大生物通过海外经销商外销的疫苗产品，本期经销模式营业收入同比增加，主要是成大生物积极拓展国际市场，人用狂犬病疫苗出口规模同比大幅增加所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年	销售量比上年	库存量比上年

					增减(%)	增减(%)	增减(%)
人用狂犬病疫苗	支	33,289,480	25,130,546	12,207,981	34.83	2.69	3.56
乙脑灭活疫苗	支	3,108,926	808,528	3,039,860	37.46	20.63	-42.11
页岩油	吨	1770.06	2927.50	2148.44	-97.47	-97.46	-35.01

产销量情况说明

(1) 成大生物人用狂犬病疫苗生产量同比增加 34.83%，主要由于国际场景气度有所回升，为有效应对未来市场需求波动，适度调整生产计划所致。乙脑灭活疫苗生产量同比增加 37.46%，主要是为满足市场需求稳步增加同时应对乙脑灭活疫苗市场季节性需求，适度扩大生产规模所致。乙脑灭活疫苗库存量同比减少 42.11%，主要由于本期对上年末库存中已计提跌价准备的乙脑灭活疫苗存货进行了销毁处理所致。

(2) 页岩油生产量、销售量及库存量均大幅下降，主要是因新疆宝明未取得项目所需新增用地手续，采矿受到直接影响，仅在 2024 年 1 月份生产，后续处于临时停产状态。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
进出口贸易	库存成本	1,052,811,822.03	100.00	1,056,202,855.51	100.00	-0.32	
商品流通	库存成本	8,189,585,551.72	100.00	7,108,462,938.93	100.00	15.21	
生物制药	材料成本	82,723,846.92	28.92	80,831,779.62	28.25	2.34	
生物制药	人工成本	35,727,835.71	12.49	39,057,112.27	13.65	-8.52	
生物制药	制造费用	167,551,122.63	58.59	166,261,304.77	58.10	0.78	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
钢材产品	库存成本	4,603,253,003.08	100.00	3,716,828,493.67	100.00	23.85	
煤炭	库存成本	1,652,630,124.25	100.00	1,465,747,037.57	100.00	12.75	
纺织品	库存成本	1,074,087,836.49	100.00	1,034,850,927.43	100.00	3.79	
生物疫苗	材料成本	82,723,846.92	28.92	80,831,779.62	28.25	2.34	
生物疫苗	人工成本	35,727,835.71	12.49	39,057,112.27	13.65	-8.52	
生物疫苗	制造费用	167,551,122.63	58.59	166,261,304.77	58.10	0.78	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A. 公司主要销售客户情况

适用 不适用

前五名客户销售额342,708.99万元，占年度销售总额27.80%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

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

适用 不适用

B. 公司主要供应商情况

适用 不适用

前五名供应商采购额469,031.81万元，占年度采购总额41.19%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

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

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

详见本报告第三节管理层讨论与分析五、主要经营情况（一）主营业务分析中注释部分内容。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	282,932,719.22
本期资本化研发投入	211,312,521.45
研发投入合计	494,245,240.67
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.38
研发投入资本化的比重（%）	42.75

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	270
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	8.14
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	10
硕士研究生	114
本科	94
专科	38
高中及以下	14
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	70
30-40岁(含30岁,不含40岁)	127
40-50岁(含40岁,不含50岁)	64
50-60岁(含50岁,不含60岁)	7
60岁及以上	2

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	610,241,974.93	119,708,759.95	409.77
投资活动产生的现金流量净额	289,463,569.57	-970,077,846.41	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-812,677,870.64	-1,814,162,781.42	不适用

注：现金流同比变动原因详见本报告第三节 管理层讨论与分析 五、报告期内主要经营情况之（一）主营业务分析中注释部分内容。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	上期期末数	上期期末数占总资产	本期期末金额较上期期末变动比例	情况说明

		(%)		的比例 (%)	(%)	
开发支出	574,698,171.48	1.20	363,385,650.03	0.77	58.15	主要为生物制药研发支出增加所致
其他流动负债	1,929,461,851.71	4.03	1,229,694,376.19	2.62	56.91	主要为本期新增发行短期债券所致
应付债券	3,089,155,570.62	6.46	2,091,750,831.74	4.46	47.68	主要为本期新增发行公司债券及中期票据所致
其他综合收益	753,482,942.99	1.58	302,788,983.72	0.65	148.85	主要为本期联营企业其他综合收益同比变动所致

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产79,011,625.25（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.17%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

(1) 本公司报告期末使用权受到限制的货币资金为 43,233,666.08 元，其中银行承兑汇票保证金 12,457,465.93 元，保函保证金 30,034,846.67 元，远期结汇保证金 241,353.48 元，大商所场外交易平台保证金 500,000.00 元。

(2) 本公司以现有办公楼-成大大厦作为抵押物，为本公司在中国银行大连市分行取得的人民币 12 亿元的综合授信额度提供抵押担保。

(3) 成大医疗以持有的参股公司成大医院 15%的股权，为成大医院申请的银团贷款中的 6,600 万元提供连带责任保证担保及股权质押担保。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

行业经营性信息分析详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”的相关部分。

医药制造行业经营性信息分析

1、行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

√适用 □不适用

1) 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

①疫苗行业发展概况

成大生物主营业务聚焦于人用疫苗的研发、生产和销售，根据《国民经济行业分类与代码》，所属行业为“医药制造业（代码：C27）”项下之“基因工程药物和疫苗制造（代码：C2762）”细分领域。

疫苗行业自18世纪末牛痘疫苗问世以来，已历经两个多世纪的技术发展。作为20世纪公共卫生领域最伟大的成就之一，接种疫苗是目前最有效、最经济的疾病预防方式。疫苗的技术发展可以概括为：从减毒活疫苗、灭活疫苗等传统技术平台，逐步向亚单位疫苗、重组蛋白疫苗等新型技术平台跨越。值得关注的是，公共卫生事件的全球大流行显著加速了重组蛋白疫苗和mRNA等核酸疫苗技术的研发及商业化进程，推动疫苗产业进入技术创新的加速期。新疫苗技术的突破不仅拓展了可预防疾病谱系，更显著提升了疫苗产业在生物医药领域的战略地位。

就全球市场格局而言，疫苗行业呈现高度集中的寡头竞争态势。剔除新冠疫苗影响，默沙东、葛兰素史克、赛诺菲、辉瑞四家企业占据全球人用疫苗市场绝对优势地位。在疫苗产品结构方面，全球疫苗行业则呈现重磅品种为王的产品格局，HPV疫苗、肺炎疫苗、流感疫苗等重磅品种主导市场格局，其中多联多价疫苗因具有接种便利性和依从性优势，逐渐成为行业重点发展方向。

市场发展态势方面，2020年以来，在人口结构老龄化加速、公共卫生意识提升及技术创新驱动等多重因素作用下，全球疫苗市场迎来高速增长期。这一增长动能既来源于现有疫苗产品的渗透率提升，也得益于创新疫苗管线的持续突破，特别是肿瘤治疗性疫苗、多价联合疫苗等前沿领域的研发进展，将为行业开辟新的增长空间。

②疫苗行业的主要技术门槛

疫苗产业作为生物医药领域的金字塔尖行业，呈现“三高两长”特征：高技术密集度、高资本投入、高监管强度、长研发周期（8-20年）、长转化链条（实验室—临床—生产），其核心技术壁垒主要体现在研发创新、工艺制造和生态竞争三大维度。

A. 研发创新壁垒

第一，全周期研发体系构建。疫苗研发遵循“基础研究—候选疫苗/抗原筛选—临床前研究—临床试验—注册申报”的完整链条，平均耗时8-20年。需建立包含病原体生物学研究平台、抗原设计平台、动物评价平台等多维度研发体系，形成从病原学抗原发现、抗原优化设计、工艺路线设计、质量控制方法开发及免疫学评价的全流程技术闭环。

第二，关键节点技术突破。1) 抗原工程技术：涉及病原体分离培养、基因重组、蛋白表达等关键技术，需突破毒株筛选优化、抗原表位设计、免疫原性增强等核心环节。2) 递送系统开发：

包括佐剂筛选、载体构建、递送方式创新等关键工艺。3) 质量分析体系：需建立涵盖理化特性、生物学活性、免疫原性等指标的完整质量评价标准。

第三，临床转化能力。疫苗研发需破解实验室成果向人体应用转化的关键过程，涉及剂量确定、免疫方案优化、大规模人群验证等复杂决策，需通过 I 期（安全性）、II 期（免疫原性）、III 期（有效性）的多中心临床试验，建立符合国际标准的临床研究质量管理规范（GCP）体系。其中 III 期临床试验通常需要数万例样本量，涉及复杂流行病学设计和大规模现场组织能力。

B. 工艺制造壁垒

第一，规模化生产工艺。1) 工艺开发：需完成实验室研究—中试放大—商业化生产的全流程工艺验证，建立批次间稳定、较小差异的生产工艺。2) 过程控制：根据工艺路线，可能涉及细菌发酵、细胞培养、收获、灭活、纯化等关键工序的数百个技术参数控制。3) 设备适配：需实现生物反应器/发酵罐、纯化系统等核心设备的工艺匹配，保证生产批次合格率。

第二，质量管控体系。1) 全过程质控：建立涵盖原辅料、中间产品、成品的质量检测指标。2) 标准物质研制：需制备国际标准品比对的内部参比标准物质。3) 质量追溯：执行高于一般药品的批签发制度，实现全生命周期可追溯。

第三，合规生产能力。1) GMP 符合性：需建设符合 WHO 预认证标准的疫苗生产基地，洁净车间建设成本高达 10-20 亿元。2) 产能匹配：商业化生产需实现千升级生物反应器规模，年产能通常需达到千万剂级。3) 持续改进：建立全生命周期管理的质量管理体系并持续改进，建立工艺验证（PPQ）和持续工艺确认（CPV）体系，保证生产工艺和产品质量的持续合规。

C. 生态竞争壁垒

第一，知识产权壁垒：核心专利构筑起严密的技术护城河，涵盖抗原设计、生产工艺、剂型创新等关键节点。后发企业常面临专利丛林与自由实施（FTO）风险，突破需要构建差异化的技术路线。

第二，监管合规能力：全球主要市场的监管体系形成复合型准入障碍，企业需同时满足技术审评、现场核查、持续合规等动态监管要求。对法规演进的前瞻预判能力（如新型佐剂审批标准变化）构成隐性竞争门槛。

第三，产业协同网络：疫苗商业化依赖冷链物流、接种设备、监测系统的配套支持，龙头企业通过上下游技术绑定形成生态壁垒。新型疫苗（如 mRNA 疫苗）更催生对深冷储运、专用注射器等特殊供应链的掌控需求。

上述三方面决定了疫苗行业的高壁垒属性，新进入者不仅需要突破特定技术瓶颈，更要在基础研究积累、工艺诀窍沉淀、质量体系构建、监管认知深化等维度完成系统性能力建设。行业领导者则通过持续的技术迭代和生态扩张，不断抬升竞争基准线，形成动态升级的行业准入壁垒。

2) 所处的行业地位分析及其变化情况

①国内人用疫苗行业

中国疫苗行业正经历结构性调整与产业升级的双重变革。从政策驱动视角观察，疫苗品类管理已形成以国家公共卫生战略为核心的二元格局：免疫规划疫苗作为基础性公共卫生服务，由政府主导采购并覆盖全年龄层基础免疫需求，其产品谱系涵盖乙型肝炎疫苗、卡介苗和脊髓灰质炎疫苗等传统品种，中生集团等国有药企凭借规模优势持续承担保供重任；非免疫规划疫苗则呈现市场化运作特征，在消费医疗升级驱动下，人用狂犬病疫苗、HPV疫苗、带状疱疹疫苗、肺炎系列疫苗等创新品种正引领行业价值提升，形成跨国药企、本土龙头和创新型企业的多维竞争生态。

在产业演进维度，国内疫苗产业仍处于分散化发展阶段。相较于国际疫苗市场 CR4 超过 80% 的寡头格局，我国 70 余家持证企业呈现“小而散”的分布特征，多数企业产品线单一且同质化明显，这种碎片化状态既折射出行业发展的初级阶段特征，也预示着未来深度整合的必然性。值得关注的是，随着《疫苗管理法》等政策红利的释放，国产替代进程正加速推进：新型佐剂技术、多联多价疫苗的研发突破，推动本土企业从 me-too 向 me-better 跨越，在肺炎结合疫苗、HPV 疫苗等战略品种领域逐渐构建起与进口产品的抗衡能力。

从需求侧演变来看，基础免疫市场虽面临人口结构变化的挑战，但通过国家免疫规划扩容和价值升级策略，正在构筑新的市场支点。而在消费医疗赛道，非免疫规划疫苗的渗透率提升空间显著，当前我国非免疫规划疫苗接种率较发达国家尚有 3-5 倍甚至更高的差距，随着支付能力增强和健康管理意识觉醒，联合疫苗、治疗性疫苗等创新品类正打开行业成长天花板。这种“基础保民生、创新促发展”的双轨模式，正在重塑中国疫苗行业的价值图谱。

产业资本动向显示，头部企业通过 license-in+自主研发布局下一代疫苗技术的趋势明显，而中小企业则面临创新迭代压力。政策端对疫苗研发的优先审评等制度安排，正加速催化行业洗牌。可以预见，未来五年将是中国疫苗行业集中度跃升的关键窗口期，具备全球化研发视野、智能制造能力和商业化体系的企业有望在产业整合中占据先机，推动行业向高质量、集约化方向演进。

成大生物作为国内疫苗行业头部企业，已建立符合公司战略发展的产品矩阵：成熟品种涵盖市占率领先的人用狂犬病疫苗及采用先进工艺的乙脑灭活疫苗；已申报 NDA 的产品包括人用二倍体狂犬疫苗，三价/四价流感疫苗；创新管线围绕全球前沿布局，15 价 HPV 疫苗（II 期）、13 价肺炎结合疫苗（I 期）、20 价肺炎结合疫苗（临床前）、重组带状疱疹疫苗（临床前）、RSV 疫苗（临床前）、狂犬病单抗（临床前）等重磅品种梯次推进，持续加力疫苗升级。

②人用狂犬病疫苗

狂犬病是狂犬病毒所致的人畜共患急性传染病，病死率接近 100%，狂犬病报告死亡人数在我国常年位居法定报告传染病的前五位，给我国人民群众的生命健康带来严重威胁。目前我国获批上市的人用狂犬病疫苗共有 3 种细胞基质类型，分别是 Vero 细胞、地鼠肾细胞和人二倍体细胞。根据弗若斯特沙利文公布的 2021 年人用狂犬病疫苗批签发量数据，Vero 细胞狂犬病疫苗占比为 88.8%，人用二倍体狂犬疫苗和地鼠肾细胞狂犬病疫苗分别占比为 5.8%和 5.4%。Vero 细胞狂犬病疫苗

较人用二倍体狂苗的生产效率高而且具备成本优势，性价比相对较高，社会效益明显，长期占据我国人用狂犬病疫苗市场的主流地位。

我国作为狂犬病流行国家，99%的狂犬病病例是由猫狗咬伤或者抓伤所致，暴露后接种人用狂犬病疫苗在我国属于刚性需求。现阶段我国的犬猫数量超过1亿只，随着国内犬猫等宠物饲养数量的增长，以及流浪猫狗的增加，受犬猫等宠物伤害的人数也将呈现一定增长趋势。根据中国疾病预防控制中心公布的数据，我国每年约有4000万人的狂犬病暴露人群，而现阶段暴露后人群的狂犬病疫苗接种率仅为35%左右，未来还有较大的提升空间。

根据中检院相关批签发数据显示，2020年至2024年，我国人用狂犬病疫苗的批签发量呈先上升后下降并逐渐趋稳的波动态势。2020年以来，随着人用狂犬病疫苗生产企业数量增加和产能恢复，人用狂犬病疫苗批签发量快速增加，2020年至2024年，批签发分别为879批次、983批次、912批次、703批次和789批次，逐步形成供大于求，竞争内卷的市场格局。

2008年以来，成大生物在国内人用狂犬病疫苗市场的占有率连续17年保持领先，处于绝对的龙头地位。2019年至2020年，在市场供不应求的情况下，为保障国内人用狂犬病疫苗的市场供应，成大生物最大限度释放狂犬病疫苗车间的产能，在满足市场需求的同时更好地巩固了国内人用狂犬病疫苗市场的龙头地位。2021年以来，国内人用狂犬病疫苗市场逐渐进入供过于求的发展阶段，市场竞争日趋激烈。2024年，国内有12家疫苗企业获得人用狂犬病疫苗的批签发，面对竞争，成大生物清晰研判、充分准备、积极应对，人用狂犬病疫苗获得批签发282批，批签发数量共计629万人份，实现全球销售量为637万人份，仍然以第一的市场份额保持着国内和国际市场的龙头地位，多年经营形成的核心竞争优势为公司提供了有效的护城河保护。

③乙脑灭活疫苗

乙脑是一种由嗜神经病毒引起的人兽共患的自然疫源性疾病。人对乙脑病毒普遍易感，大多数为隐性感染，只有少数发病，发病多集中在10岁以下的儿童，值得注意的是，近年流行病学监测显示发病年龄呈现向大龄组迁移的趋势。由于该病致死率高达30%且缺乏特效治疗手段，疫苗接种成为最有效的防控措施。

根据世界卫生组织关于乙脑疫苗的立场文件（2016年），全球各国基于3个型别乙脑病毒的疫苗约15种，总体可归为4大类，包括乙脑灭活疫苗（鼠脑组织）、乙脑灭活疫苗（Vero细胞）、乙脑减毒活疫苗（地鼠肾细胞）以及乙脑减毒活疫苗（重组嵌合），其中鼠脑组织培养的疫苗由于安全性的问题WHO建议由其他种类疫苗替代。欧洲、北美洲、日本等国家和地区主要批准和使用乙脑灭活疫苗（Vero细胞）。

目前我国使用的乙脑疫苗有两种：一种为1988年上市的基于原代地鼠肾细胞培养的乙脑减毒活疫苗（JE-L），免疫程序为在8月龄和2周岁各接种一剂。另一种是2008年批准上市的基于Vero细胞培养的乙脑灭活疫苗（JE-I），其免疫程序为在8月龄接种两剂（间隔7~10d），再于2周岁和6周岁各接种1剂。乙脑灭活疫苗和乙脑减毒活疫苗都是国家推荐使用的乙脑疫苗。我国乙脑减毒活疫苗上市时间较早，被列为国家免疫规划疫苗用于儿童接种，灭活疫苗除了作为减

毒活疫苗的有效补充，还可以满足一些特殊人群的免疫需求。国家免疫规划指出“免疫缺陷、免疫功能低下或正在接受免疫抑制治疗的特殊人群”不适宜乙型脑炎减毒活疫苗的接种。

基于新生儿免疫需求以及个别地区发现乙脑传播病例导致局部预防性接种需求，目前乙脑减毒活疫苗市场规模在每年 1800 万剂左右(根据国家统计局发布的近三年国内出生人口数据测算)，主要由中生集团下属成都所和武汉所生产供应。未来国内乙脑疫苗总体市场规模主要受以下三方面因素影响：一、新生儿出生率下降影响。近几年中国新出生人口呈下降趋势，会导致新生儿免疫需求的降低。二、全球气候变暖的影响。全球气候变暖趋势明显，乙脑主要传播途径是蚊媒传播，气候变暖将导致乙脑的传播区域出现扩大的趋势，从而导致社会人群预防性接种需求增加。三、成人发病比例上升。近几年，乙脑发病数据和流行病学研究显示，乙脑发病年龄呈现向大年龄组转移的趋势，从而增加了成年人预防接种的需求。综合三个方面因素，乙脑灭活疫苗存在着国内市场需求增加的趋势。

目前国内乙脑疫苗市场结构是以减毒活疫苗为主体，属于免疫规划疫苗；灭活疫苗为辅助，属于非免疫规划疫苗，为有需要的人群提供多样选择。从疫苗产品的技术特点和迭代趋势，以及欧美、日本等发达国家和地区主要使用乙脑灭活疫苗现状来看，国内乙脑疫苗市场存在着对于乙脑灭活疫苗需求增加的趋势。

成大生物生产的乙脑灭活疫苗是目前我国市场上唯一在售的乙脑灭活疫苗。成大生物的乙脑灭活疫苗生产全程不添加抗生素、甲醛、明胶、防腐剂，各项安全指标均达到或者优于药典标准，产品质量达到“国际先进、国内领先”水平，是新一代纯净安全的乙脑灭活疫苗，可适用于抗生素过敏、免疫缺陷、免疫功能低下或正在接受免疫抑制治疗的特殊人群。2024年，成大生物乙脑灭活疫苗获得批签发 42 批，批签发数量为 272 万支，实现销售 81 万支，同比增长 21%，为进一步提高乙脑灭活疫苗的市场占有率奠定了基础。

3) 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

全球上市的预防性疫苗品种众多，针对大多数常规传染性疾病的疫苗已被研发上市。疫苗行业也历经了多次技术革命，目前呈现减毒活疫苗、灭活疫苗、重组蛋白疫苗、核酸疫苗等多种技术平台共同发展趋势，人用疫苗的市场需求也推动着传统疫苗向联合疫苗和新型疫苗升级迭代。

《药品管理法》《疫苗管理法》和《中国药典》等行业政策法规的先后颁布与实施，加速推动我国人用疫苗行业的整合集中和转型升级，创新型疫苗和多联多价疫苗的研发立项和研发进程明显加快，具备较强研发创新能力的头部疫苗企业的竞争优势得到进一步加强。人用疫苗行业的未来发展趋势主要有以下几个方面：

①疫苗市场规模将持续增大，国产疫苗市场份额稳步增加

疫苗在阻断传染病传播、保障人民群众身体健康和维护公共安全等方面的重要作用越来越被公众接受。随着我国人均可支配收入的增加，群众接种疫苗意识的持续增强，我国的人用疫苗接种人群将持续增长，相应的人用疫苗市场规模也将持续增大。同时，在新技术推动下，创新疫苗、多联多价疫苗等创新产品陆续上市，也为我国人用疫苗市场的持续增长提供强劲动力。

国产疫苗企业在疫苗种类、疫苗质量和疫苗产能方面持续提升，增加了国产疫苗的可及性，在市场上对国外疫苗产品形成了有力竞争。从已上市疫苗品种和在研管线上看，国内疫苗企业在HPV疫苗、肺炎球菌疫苗、带状疱疹疫苗、人用狂犬病疫苗、流感疫苗等品种都有产品上市或有所布局，基于 mRNA 技术平台研发的 RSV 疫苗等创新品种也都处于积极研发中。从产品质量上看，国产疫苗产品与国外疫苗产品在安全性、有效性方面并无明显差别，都能为接种者提供有效的防护作用。在产能方面，国产疫苗产能稳定且充足，能够持续满足市场需求。国产疫苗正处于产品升级换代的过程中，未来会有越来越多的优质产品可供选择，具备良好的竞争实力。随着国内企业在研产品的陆续上市，未来将逐步实现对现有进口产品的国产化替代，并凭借价格、产能等多方面的综合优势占据国内疫苗市场更大的市场份额。

②产业政策集中出台，助推疫苗行业长期发展

2022年，国家各部委先后出台《“十四五”医药工业发展规划》和《“十四五”生物经济发展规划》，鼓励和规范生物医药产业发展。两个规划文件对于我国未来五年的医药工业发展和生物经济发展提出了发展目标，明确了重点发展领域，是生物医药产业未来五年发展的指引性文件。2024年3月，政府工作报告指出：我国积极培育新兴产业和未来产业，加快创新药等产业发展，积极打造生物制造等新增长引擎，开辟生命科学等新赛道。由此可见，生物医药产业仍然是国家重点支持和发展的战略产业，具备广阔的应用空间和发展前景。

人用疫苗产业是生物医药产业的重要组成部分，也是关系国计民生、经济发展和国家安全的战略性新兴产业，是健康中国建设的重要基础。2024年6月，中国证监会发布关于“深化科创板改革服务科技创新和新质生产力发展”的八条措施，支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合，提升产业协同效应，聚焦做优做强主业开展吸收合并，向新质生产力方向转型升级。随着并购重组等相关产业政策的逐步落地实施，将有力地引导和助推疫苗行业的高质量发展和新质生产力提升。

③疫苗行业监管趋严

近年来，我国疫苗监管体系通过系统性升级，在立法完善、技术创新和协同监管等方面取得显著成效，构建起覆盖研发、生产、流通和接种全生命周期的安全防控体系。随着《疫苗管理法》实施细则深化落地，疫苗上市许可持有人主体责任得到进一步强化，配合强制责任保险制度的全面推行，形成了法律规范与市场机制有机结合的双重保障格局。

在监管执行层面，多地监管部门创新采用飞行检查、专项整治等动态监管手段，通过全国疫苗电子追溯协同平台打通生产、流通、接种全链条数据壁垒，构建“一苗一码”数字化监管体系。消费者可通过扫码实现疫苗全生命周期信息可视化查询，监管部门则依托大数据分析技术建立冷链中断、库存异常等流通风险智能预警机制，显著提升风险防控效能。

在技术创新领域，行业通过区块链存证、物联网监测等前沿技术应用，推动质量管理体系与国际标准深度接轨。同时构建政府监管、企业主责、第三方监督的社会共治机制，将责任保险制

度与疫苗追溯体系有机融合，形成“源头可溯、流向可查、风险可控”的闭环管理模式，有效提升疫苗流通全程的规范化、透明化水平。

我国疫苗监管已构建“法律规范、技术支撑、社会监督”三位一体监管体系。监管部门严格落实最严谨的标准、最严格的监管、最严厉的处罚、最严肃的问责等四个最严要求，通过跨部门协同监管机制、智能化技术赋能、全链条社会共治的三维联动，筑牢疫苗安全防护网。在严守安全底线的同时，着力构建规范有序的创新生态，推动疫苗产业在法治框架下实现安全质量与创新双轮驱动，为保障公共卫生安全和促进生物医药产业高质量发展提供坚实保障。

④多联多价疫苗与创新疫苗是未来疫苗产品的发展趋势

技术创新是疫苗产业发展的核心驱动力，创新疫苗和多联多价疫苗已成为全球疫苗研发的主要方向，我国对于创新疫苗和多价多联疫苗表达了坚定的支持态度。国家将根据疾病流行情况、人群免疫状况等因素，制定相关研制规划，安排必要资金，支持多联多价等新型疫苗的研制。同时鼓励疫苗上市许可持有人加大研制和创新资金投入，优化生产工艺，提升质量控制水平，推动疫苗技术进步。近几年公共卫生事件催生了以 mRNA 疫苗为代表的新技术路径，加速了重组蛋白疫苗的研发和产业化，为创新疫苗的发展积累了大量研发经验与临床数据，为疫苗研发技术进一步发展与技术迭代奠定了基础。同时，随着新型佐剂的研发，创新技术平台的构建及疫苗递送系统取得进一步的突破，疫苗产品将迎来更加广阔的使用场景。

⑤疫苗市场及销售趋于全球化

《疫苗管理法》指出：国家鼓励疫苗生产企业按照国际采购要求生产、出口疫苗，这成为中国疫苗企业走出国门的政策导向。随着发展中国家疫苗接种率的提高、医疗保健意识增强和可支配收入增加，这些新兴国家和地区的疫苗接种需求保持稳定增长。

2022年，我国通过世卫组织的疫苗国家监管体系评估，确保在中国生产、进口或流通的疫苗质量可控、安全、有效，为我国疫苗产业的国际化提供有利支撑。现阶段我国出口疫苗品种主要以人用狂犬病疫苗、乙脑减毒活疫苗、脊髓灰质炎减毒活疫苗、甲肝疫苗和13价肺炎疫苗等为主，主要出口到“一带一路”沿线国家和地区。目前多款国产疫苗产品正在申请国际认证，有望进入国际采购名单，未来中国疫苗出口的市场规模还将继续增长。

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行行业、治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分行行业	主要治疗领域	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	发明专利起止期限（如适用）	是否属于报告期内推出的新药（产）品	是否纳入国家基药目录	是否纳入国家医保目录	是否纳入省级医保目录
生物制药	疾病预防	人用狂犬病疫苗（Vero细胞）	3.3类	预防狂犬病	否	否	不适用	否	否	是	是
生物制药	疾病预防	人用乙脑灭活疫苗（Vero细胞）	3.3类	预防流行性乙型脑炎	否	否	不适用	否	否	否	否

注：上表中生物制品分类均依据《药品注册管理办法》（国家市场监督管理总局令第27号）之附件《生物制品注册分类及申报资料要求》中的预防用生物制品注册分类标准。

报告期内主要药品新进入和退出基药目录、医保目录的情况

√适用 □不适用

报告期内，成大生物人用狂犬病疫苗纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2023年)》，限工伤保险。乙脑灭活疫苗未纳入医保目录。

报告期内主要药品在药品集中采购中的中标情况

□适用 √不适用

情况说明

□适用 √不适用

按治疗领域或主要药（产）品等分类划分的经营数据情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年 增减(%)	营业成本比上年增 减(%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产 品毛利率情况
生物制品	167,624.11	28,600.28	82.94	-4.22	-0.05	减少0.71个百分点	88.46%

情况说明

√适用 □不适用

同行业同领域产品毛利率来源于四家可比上市公司2023年度报告的生物制品或者自主疫苗的算术平均数据。

2、公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

成大生物深耕传统疫苗研发迭代与创新型疫苗开发，紧密契合国家疫苗供应体系规划，积极布局多联多价疫苗领域，形成了涵盖常规疫苗、创新疫苗以及多联多价疫苗等多个品种的丰富产品矩阵。报告期内，成大生物在研项目进展顺利：2024年8月人用二倍体狂犬疫苗申报药品注册上市许可，注册现场核查工作已经完成，成大生物将全力推动人用二倍体狂犬疫苗尽快上市；2025年1月四价流感疫苗申报药品注册上市许可；2025年3月三价流感疫苗申报药品注册上市许可；2024年9月高剂量流感疫苗已经提交Pre-IND申请，流感疫苗管线进展顺利；简易四针法处于新增免疫程序注册申请阶段；15价HPV疫苗已顺利完成I期临床试验，2025年3月正式启动II期临床试验；13价肺炎疫苗、水痘疫苗处于I期临床阶段，各项临床试验工作有序进行；ACYW135四价流脑疫苗已经获得临床批件，正按计划开展I期临床试验前的各项准备工作；重组带状疱疹疫苗、20价肺炎结合疫苗、多价手足口疫苗、B群流脑疫苗和狂犬病抗体药物等在研产品的各项临床前研究工作亦在稳健推进中。成大生物始终秉持以市场需求为导向的发展理念，在研项目储备丰富多元。成大生物通过持续优化研发体系，确保研发流程高效顺畅；全方位强化过程管理，严格把控各个研发环节的质量与进度；同时大力引进高端领军人才，充实研发团队力量。成大生物成功实现了整体研发实力的稳步进阶，精心构建起布局合理、层次分明的产品研发梯队，全力推进在研品种从实验室到临床应用、再到产业化生产的进程，加快推动研发产品上市，为市场源源不断地输送更多高品质、安全有效的疫苗产品。

(2). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

研发项目（含一致性评价项目）	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	研发（注册）所处阶段
人用二倍体狂犬疫苗研发项目	冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）	3.3类	用于预防狂犬病。	否	否	申请生产药品注册获得受理
四价流感疫苗研发项目	四价流感病毒裂解疫苗（鸡胚）	3.3类	预防 H1N1、H3N2、B（V）、B（Y）株病毒感染引起的流行性感	否	否	准备申请药品注册上市许可相关工作阶段
三价流感疫苗研发项目	流感病毒裂解疫苗	3.3类	预防 H1N1、H3N2、B（V）株病毒感染引起的流行性感	否	否	准备申请药品注册上市许可相关工作阶段
hib 疫苗研发项目	b 型流感嗜血杆菌结合疫苗	3.3类	用于预防由 b 型流感嗜血杆菌引起的侵袭性感染（包括脑膜炎、肺炎、败血症、蜂窝组织炎、关节炎、会厌炎等）。	否	否	进行 III 期临床试验
13 价肺炎疫苗研发项目	13 价肺炎球菌结合疫苗	3.3类	预防由本品包括的 13 种血清型（1、3、4、5、6A、6B、7F、9V、14、18C、19A、19F 和 23F）肺炎球菌引起的侵袭性疾病。	否	否	进行 I 期临床试验
15 价 HPV 疫苗研发项目	15 价 HPV 疫苗	1.1类	用于预防因人乳头瘤病毒（HPV）6 型、11 型、16 型、18 型、31 型、33 型、35 型、39 型、45 型、51 型、52 型、56 型、58 型、59 型和 68 型所致的持续感染，及由上述型别 HPV 感染所致的 CIN、VIN、VaIN、AIN、宫颈癌、阴道	否	否	进行 I 期临床试验

			癌、外阴癌、肛门癌和生殖器疣（尖锐湿疣）等疾病的免疫预防。			
ACYW135 四价流脑疫苗研发项目	ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗	3.3 类	接种本品可刺激机体产生抗 A 群、C 群、Y 群和 W135 群脑膜炎奈瑟球菌的免疫力，用于预防 A 群、C 群、Y 群和 W135 群脑膜炎奈瑟球菌引起的流行性脑脊髓膜炎。	否	否	准备 I 期临床试验
水痘疫苗研发项目	水痘减毒活疫苗	3.3 类	接种本品后，可刺激机体产生抗水痘病毒的免疫力，用于预防水痘。	否	否	进行 I 期临床试验
20 价肺炎疫苗研发项目	20 价肺炎球菌结合疫苗	3.2 类	预防由本品包括的 20 种血清型（1, 3, 4, 5, 6A, 6B, 7F, 8, 9V, 10A, 11A, 12F, 14, 15B, 18C, 19A, 19F, 22F, 23F, 33F）肺炎球菌引起的侵袭性疾病。	否	否	临床前研究
B 群流脑疫苗研发项目	B 群流脑疫苗	1.4 类	针对 B 群脑膜炎球菌引起的侵袭性疾病进行主动免疫。	否	否	临床前研究
重组带状疱疹疫苗研发项目	重组带状疱疹	1.3 类	预防带状疱疹及其引起的后遗症神经疼痛。	否	否	临床前研究

(3). 报告期内呈交监管部门审批、通过审批的药（产）品情况

√适用 □不适用

报告期内，成大生物研发的人用二倍体狂犬疫苗境内生产药品注册申请已获国家药品监督管理局正式受理，并取得《受理通知书》（受理号：CXSS2400092）。

(4). 报告期内主要研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □不适用

报告期内，为提高募集资金使用效率，经成大生物董事会及股东大会审议，终止原募集资金投资项目“人用疫苗研发项目”中的两个子项目，甲型肝炎灭活疫苗（人二倍体细胞）和A群C群脑膜炎球菌多糖结合疫苗；同时暂停四价流感病毒裂解疫苗（MDCK细胞）项目的开发工作。

(5). 研发会计政策

√适用 □不适用

研发会计政策详见第十节 财务报告 五、26. 无形资产(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法。

(6). 研发投入情况

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）	研发投入资本化比重（%）
长春百克生物科技股份有限公司	19,874.22	10.89	4.94	5.74
云南沃森生物技术股份有限公司	91,061.04	22.14	9.74	14.74
成都康华生物制品股份有限公司	25,302.56	16.04	7.20	0.00
深圳康泰生物制品股份有限公司	54,219.37	15.59	5.68	7.64
同行业平均研发投入金额				47,614.30
公司报告期内研发投入占营业收入比例（%）				29.49
公司报告期内研发投入占净资产比例（%）				5.17
公司报告期内研发投入资本化比重（%）				42.75

注：以上同行业可比公司研发投入金额来源于其2023年度报告的数据。同行业平均研发投入金额为4家同行业公司的算术平均数。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重、资本化比重合理性的说明

□适用 √不适用

主要研发项目投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
人用二倍体狂犬疫苗	11,747.07	16.48	11,730.59	7.01	3.03	研发项目已完成III期临床试验,取得临床试验总结报告,并获得药品上市许可申请受理。随着研发工作稳步推进,相关研发费用较上年同期有所增加。
四价流感疫苗	4,196.85	-	4,196.85	2.50	-15.84	研发项目处于III期临床补充试验阶段,因研发进程所处阶段及工作重点调整,研发费用较上年同期减少。
三价流感疫苗	1,567.43	-23.20	1,590.63	0.94	170.05	研发项目处于准备申请药品注册上市许可相关工作阶段,随着研究工作推进,研发费用同比大幅增加。
hib 疫苗	3,502.41	17.08	3,485.33	2.09	29.58	研发项目处于III期临床,已完成基础免疫相关关键环节工作并取得阶段性成果。研发费用增长主要源于项目深入推进,研发费用相应有所增加。
13价肺炎疫苗	8,218.87	8,218.87	-	4.90	79.99	研发项目处于I期临床,已完成受试者接种及血清检测等关键工作。随着研究工作的进

						展,研发费用支出呈现大幅增长态势。
15价HPV疫苗	2,680.16	2,680.16	-	1.60	20.53	研发项目在I期临床期间,对试验流程的严谨性有着极高要求,需要开展专业检测、数据跟踪等,加大了研发资源投入,研发费用同比增加。
ACYW135四价流脑疫苗	2,442.18	2,442.18	-	1.46	-28.17	研发项目目前处于I期临床准备阶段,本期筹备工作投入有所增加。但由于上年同期基数存在差异,研发费用同比减少。
水痘疫苗	1,468.39	1,468.39	-	0.88	63.65	研发项目已完成I期临床试验全部入组及接种工作,随着研究工作推进,费用同比增加。
20价肺炎疫苗	1,560.60	1,560.60	-	0.93	71.26	研发项目处于临床前研究阶段(Pre-IND),随着研发工作的逐步深入推进,研发费用同比增加。
B群流脑疫苗	367.86	367.86	-	0.22	-51.34	研发项目处于临床前研究阶段,受上年同期基数及本期投入增加情况综合影响,研发投入同比减少。
重组带状疱疹疫	1,573.02	1,573.02	-	0.94	28.59	研发项目在临床前研

苗						究过程中,为攻克技术难题,提高了实验频次并加大实验规模,导致人力、物力成本上升,研发费用同比增加。
---	--	--	--	--	--	---

3、公司药（产）品销售情况

(1). 主要销售模式分析

√适用 □不适用

成大生物严格遵守《药品管理法》《疫苗管理法》等相关法律法规的要求，国内销售全部采用直销模式，国内销售团队由近 400 名专业销售人员组成，拥有丰富的疫苗销售经验和学术推广能力，能为客户提供更优质的服务。成大生物通过采取自营团队为主导、推广商为补充的营销模式，与主流第三方医药配送企业合作，构建了面向全国疫苗营销配送网络体系，国内产品由省级疾病预防控制中心组织在省级公共资源交易平台集中招标准入，与区县级疾病预防控制中心签订采购合同，由区县级疾病预防控制中心转发给本行政区域的各接种终端，采取全程冷链配送的模式输送疫苗。成大生物国际销售采用经销模式，通过专业的国际经销商在国际市场开展疫苗销售业务，产品出口至泰国、埃及和印度等“一带一路”沿线多个国家和地区。在经销模式下，由国际经销商直接向公司支付疫苗采购款，再由其销售至进口国家的最终客户。

成大生物在疫苗行业已积累丰富的专业知识及技术经验，销售覆盖国内 2000 多家疾控中心，同时为来自全球 30 多个国家和地区的客户的产品服务，在业内具备很高的品牌知名度和美誉度。

(2). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
工资及附加	9,813.96	23.30
市场宣传及推广费	21,690.07	51.48
物流运输费用	1,105.87	2.63

差旅及交通费	2,099.75	4.98
业务招待费	5,285.96	12.55
折旧及办公费	1,771.98	4.21
租赁费用	62.32	0.15
其他	296.07	0.70
合计	42,125.98	100.00

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例（%）
长春百克生物科技股份有限公司	64,716.89	35.47
云南沃森生物技术股份有限公司	151,957.55	36.94
成都康华生物制品股份有限公司	49,544.41	31.41
深圳康泰生物制品股份有限公司	123,146.11	35.41
公司报告期内销售费用总额		42,125.98
公司报告期内销售费用占营业收入比例（%）		25.13

注：以上同行业可比公司销售费用及其占比数据来源于其 2023 年度报告的数据。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	635.00
投资额增减变动数	155.00
上年同期投资额	480.00
投资额增减幅度(%)	32.29

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票		-11,360.60					444,515.00	433,154.40
私募基金	256,288,146.11	-51,495,313.39				15,843,798.67	47,269,156.23	236,218,190.28
期货	23,760.00	2,071,520.00					-2,096,180.00	-900.00

衍生工具	1,003,974.59	-4,511,014.49											-3,507,039.90
股权投资	20,473,428.16	-997,723.79											19,475,704.37
基金投资	3,059,626.03	32,227.49					21,827.97	70,810.12					3,042,871.37
理财产品	1,094,181,986.29	-159,087.68							121,000,000.00				973,022,898.61
合计	1,375,030,921.18	-55,070,752.46					21,827.97	136,914,608.79	45,617,491.23				1,228,684,879.13

注：

1、本期增加的股票是因客户债务重组以股票清偿债务所形成，详见下表“证券投资情况”。

2、上表中的期货项目全部是根据《辽宁成大股份有限公司期货和衍生品交易管理制度》等内部规章制度，为开展套期保值业务而进行的期货交易。

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
基金	970164	银河水星	2,345,150.29	自有资金	2,394,132.44			21,827.97	70,810.12	22,074.23	2,345,150.29	交易性金融资产
基金	012846	恒越蓝筹	300,000.00	自有资金	233,240.49	10,024.83					243,265.32	交易性金融资产
基金	012520	大成核心	500,000.00	自有资金	432,243.22	22,202.22					454,445.44	交易性金融资产
基金	006086	银河睿丰	10.00	自有资金	9.88	0.44					10.32	交易性金融资产
股票	603363	ST 傲农	444,515.00			-11,360.60		444,515.00		-486.00	433,154.40	交易性金融资

合计	/	/	3,589,675.29	/	3,059,626.03	20,866.89		466,342.97	70,810.12	21,588.23	3,476,025.77	产
----	---	---	--------------	---	--------------	-----------	--	------------	-----------	-----------	--------------	---

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

基金名称	初始投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	本期变动	期末账面价值
华盖医疗健康创业投资成都合伙企业（有限合伙）（注1）	100,000,000.00	自有资金	75,983,281.66	-4,547,582.24	-8,661,611.77	62,774,087.65
北京东方华盖创业投资有限公司（注2）	40,000,000.00	自有资金	30,487,781.91	-4,057,874.71		26,429,907.20
北京华盖映月影视文化投资合伙企业（有限合伙）（注3）	20,000,000.00	自有资金	12,817,419.76	762,137.54	-1,374,570.00	12,204,987.30
成大沿海产业（大连）基金（有限合伙）	30,000,000.00	自有资金	22,856,627.82	-3,014,730.84	3,524,348.46	23,366,245.44
嘉兴济峰一号股权投资合伙企业（有限合伙）（注4）	50,000,000.00	自有资金	31,922,606.72	-13,105,780.97		18,816,825.75
南京苇渡阿尔法创业投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	自有资金	25,727,583.49	-9,947,051.17		15,780,532.32
上海泽垣投资中心（有限合伙）（注5）	50,500,000.00	自有资金	9,745,723.49	-693,371.77	-5,807,616.90	3,244,734.82
苏州璞玉创业投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	自有资金	46,747,121.26	-9,388,961.81		37,358,159.45
成大沿海产业(大连)基金壹期(有限合伙)（注6）	30,178,740.78	自有资金		294,074.96	30,392,819.13	30,686,894.09
共青城成大前源投资管理合伙企业(有限合伙)（注6）	8,000,000.00	自有资金		-7,804,810.41	7,897,337.87	92,527.46
共青城成大前瞻投资管理合伙企业(有限合伙)（注6）	5,000.00	自有资金		-23.75	47.34	23.59
珠海横琴翠亨新时代产业投资基金(有限合伙)（注6）	5,000,000.00	自有资金		8,661.78	5,454,603.43	5,463,265.21
合计	403,683,740.78		256,288,146.11	-51,495,313.39	31,425,357.56	236,218,190.28

注1：华盖医疗健康创业投资成都合伙企业（有限合伙）初始投资成本 10,000 万元，截至报告日已收回本金 7,165.81 万元。

注2：北京东方华盖创业投资有限公司初始投资成本 4,000 万元，截至报告日已收回本金 1,023.48 万元。

注3：北京华盖映月影视文化投资合伙企业（有限合伙）初始投资成本 2,000 万元，截至报告日已收回本金 846.46 万元。

注4：嘉兴济峰一号股权投资合伙企业（有限合伙）初始投资成本 5,000 万元，截至报告日已收回全部本金。

注5：上海泽垣投资中心（有限合伙）初始投资成本 5,050 万元，截至报告日已收回本金 3,845.87 万元。

注6：报告期内，因合并范围变化而增加的私募基金投资。

衍生品投资情况

√适用 □不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例 (%)
商品期货合约	64.08	2.38	207.15		5,756.00	5,880.70	-0.09	0.00
远期外汇合约-美元	1,904.02 万美元	100.40	-451.10		5,836.40 万美元	12,211.70 万美元	-350.70	-0.12
合计		102.78	-243.95				-350.79	-0.12
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	本公司依据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》对衍生品交易进行会计核算。本报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则与上一报告期相比无重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	商品期货业务损益：135.53 万元 远期售汇业务损益：286.44 万元 远期结汇业务损益：-735.73 万元							
套期保值效果的说明	<p>商品期货业务： 公司开展螺纹钢、玉米等商品期货业务，发挥期货套期保值的风险对冲功能，规避大宗商品价格波动风险，提高公司抵御市场价格波动风险的能力，保障业务稳步发展，套期保值效果符合预期。</p> <p>远期结汇业务： 公司开展美元、日元等远期结汇外汇衍生品业务，利用外汇衍生品交易的套期保值功能，通过锁定目标汇率从而锁定订单收益，规避汇率风险。公司以已签订在手订单为基础，开展相关远期结汇等外汇衍生品业务，风险整体可控，套期保值效果符合预期。</p> <p>远期售汇业务： 公司开展美元等远期售汇外汇衍生品业务，利用外汇衍生品交易的套期保值功能，通过锁定目标汇率从而锁定融资成本，避免汇率波动影响。公司根据具体融资金额办理相应金额的远期售汇等外汇衍生品业务，风险整体可控，套期保值效果符合预期。</p>							

<p>衍生品投资资金来源</p>	<p>商品期货业务： 自有资金。 远期结汇业务： 自有资金或抵减金融机构对公司及子公司的授信额度。 远期售汇业务： 保证金：自有资金或抵减合作银行等金融机构对公司的授信额度。 交割资金：自有资金或融资资金。</p>
<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>商品期货业务： 开展商品期货业务主要存在市场风险、资金风险、技术及内控风险、政策及法律风险等。公司已根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号—交易与关联交易》，并结合公司实际经营情况，制订了《辽宁成大股份有限公司期货和衍生品交易管理制度》等内部规章制度，严格按照相关规定对业务各环节进行相应管理。公司及子公司的期货业务计划根据市场及实际经营情况制定。公司及子公司开展商品期货业务以套期保值为目的，严格按照制定的方案执行，控制现货与期货在种类、规模及时间上相匹配，对冲现货交易中市场价格波动风险。从事套期保值业务的期货品种仅限于与公司生产经营相关的产品或者所需的原材料，不得从事以投机为目的的期货交易。公司采取的控制措施： 1、选择正规期货交易所交易，选择具有良好资信和业务实力的经纪公司、银行作为交易通道，如：郑州商品期货交易所、大连商品期货交易所等。2、构建专门的期货交易决策机制，指定专人负责期货交易及管理，严格按照相应管理规定履行计划安排、协调配合、金额审批、指令下达等行为，同时加强相关人员的职业道德教育及专业知识培训，提高相关人员的综合素质，形成高效的风险处理程序。3、公司及子公司在制定具体交易方案时做好资金测算，制定并执行严格的止盈止损机制，严格控制保证金头寸和持仓头寸，做好实时监控，避免发生保证金不足的风险。4、在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对期货业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。 远期结汇业务： 开展远期结汇业务主要存在汇率波动风险、交割风险等。公司已根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号—交易与关联交易》，并结合公司实际经营情况，制订了《辽宁成大股份有限公司期货和衍生品交易管理制度》等内部规章制度，根据内部规章制度的要求，认真监控业务流程，评估风险，监督和跟踪交易情况。公司采取的控制措施： 1、公司及子公司开展远期结汇等外汇衍生品业务遵循防范风险原则，不进行投机和套利交易。在签订合同时严格按照已签订在手订单金额和收汇时间进行交易，所有远期结汇等外汇衍生品业务交易均有真实的贸易背景。如发生个别订单未按时收汇情况则以预留的20%订单金额完成交易。2、公司及子公司预计的2024年远期结汇等外汇衍生品业务金额与近年来经营活动的收汇金额相匹配。3、公司及子公司选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的外汇衍生品工具开展业务。4、公司及子公司仅与依法批准设立的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。公司及子公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度。</p>

	<p>远期售汇业务： 开展远期售汇业务主要存在汇率波动风险、履约风险等。公司已根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号—交易与关联交易》，并结合公司实际经营情况，制订了《辽宁成大股份有限公司期货和衍生品交易管理制度》等内部规章制度，根据内部规章制度的要求，认真监控业务流程，评估风险，监督和跟踪交易情况。公司采取的控制措施： 1、公司开展远期售汇等外汇衍生品业务遵循防范风险原则，在签订融资合同时严格按照已签订的融资金额和还款时间进行交易，所有远期售汇等外汇衍生品业务交易均有真实的融资背景，确保衍生品业务与实际业务的对冲关系，严禁开展投机交易，切实防范市场汇率波动风险。2、公司预计的2024年远期售汇等外汇衍生品业务金额，是根据合作银行等金融机构的信贷规模情况，并参考近年来公司发生的内保外债融资金额确定。3、公司及子公司选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的外汇衍生品工具开展业务。4、公司及子公司仅与依法批准设立的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。公司及子公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>商品期货业务： 公司开展的商品期货业务是国内期货市场上的主流交易品种，市场透明度高，成交活跃，成交价格和当日结算价格能充分反映期货的公允价值。 远期结售汇业务： 公司外汇衍生品的公允价值是根据银行等定价服务机构提供的相关报价计算所得，市场透明，成交活跃，能充分反映外汇衍生品的公允价值。</p>
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	<p>商品期货业务：2023年12月29日 远期售汇业务：2023年12月29日 远期结汇业务：2023年12月29日</p>
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	无

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明：

无

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
辽宁成大国际贸易有限公司	控股子公司	贸易	国内外贸易	6,000.00	60,314.61	16,358.50	4,338.09
辽宁成大贸易发展有限公司	全资子公司	贸易	国内外贸易	20,000.00	59,040.58	17,949.56	-831.09
辽宁成大钢铁贸易有限公司	全资子公司	贸易	国内外贸易	74,000.00	150,006.05	74,991.35	102.33
辽宁成大生物股份有限公司	控股子公司	生物制药	生物药品研发、生产、销售	41,645.00	1,005,158.73	956,246.80	34,282.16
新疆宝明矿业有限公司	控股子公司	能源开发	油页岩开采及综合利用	15,696.20	272,876.53	-498,920.06	-92,557.77
广发证券股份有限公司	联营企业	证券经纪	证券经纪	762,108.77	75,874,510.79	15,308,538.13	1,054,467.25
中华联合保险集团股份有限公司	联营企业	保险	保险	1,531,000.00	11,942,831.63	2,095,885.85	52,580.13

单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的子公司业绩情况：

单位：元 币种：人民币

公司名称	收入	营业利润	净利润
辽宁成大生物股份有限公司	1,676,241,143.62	405,648,433.24	342,821,554.27
新疆宝明矿业有限公司	18,824,145.01	-912,558,255.26	-925,577,743.47
广发证券股份有限公司	27,198,789,118.97	11,467,788,342.26	10,544,672,524.34
中华联合保险集团股份有限公司	68,583,848,293.17	422,937,425.26	525,801,328.48

注：广发证券和中华保险本期经营情况见第三节 管理层讨论与分析 五、报告期内主要经营情况。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

详见本报告第十节 财务报告 九、合并范围的变更 1、非同一控制下企业合并。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

2025年，世界形势不确定因素增多，地缘政治冲突加剧，全球经济下行风险上升。面对国内外多种不确定因素，国家将实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，推动经济持续回升。

医药卫生体制改革不断深化，生物医药行业机遇与挑战并存。行业政策推进健康中国建设，行业监管不断加强，创新驱动价值重塑，产业结构升级，创新药作为新质生产力成为政策重点扶持的方向。国内钢铁行业受房地产、基建影响，建材市场需求将进一步回落；受出口和消费政策影响，制造业稳步向好，板材需求仍将保持增长。由于钢铁行业整体供过于求，预计钢材价格将震荡偏弱运行。煤炭行业供需局面仍将相对宽松，国内煤炭生产保持小幅增长，进口煤数量维持高位，煤价将维持相对稳定或呈现平稳回落态势。预计玉米供需格局总体相对宽松，玉米价格将维持低位震荡。发达经济体将继续推进纺织品服装供应链转移，我国纺织品服装出口行业面临较大压力。

随着国家金融政策落地，投资者信心明显改善，资本市场有望震荡回暖。证券行业并购重组预期增强，风控指标优化助力行业高质量发展，头部化与盈利分化趋势明显；险企保费收入预计继续稳步增长，资产端压力缓解，权益配置持续优化。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司总体发展战略：

紧紧抓住我国经济“由高速增长阶段转向高质量发展阶段”的战略转型机遇期，推动公司经营格局调整 and 市场化体制改革，全面提升公司可持续发展能力、企业价值和行业影响力。

坚持实施“医药医疗健康产业与金融投资”双轮驱动的总休发展战略。在做强、做实、做大生物疫苗的基础上，集中资源在医药医疗产业链上寻求突破，培育可持续发展的核心产业，打造核心竞争能力。深化与广发证券、中华保险的战略合作，促进金融板块对产业的支持，提升金融投资的价值。同时，结合国家产业调整，通过孵化、投资、并购等方式积极探索新质生产力相关产业投资机会。

1、医药医疗发展战略

成大生物以“提供优质生物制品，呵护人类生命健康”为企业使命，始终秉承“正直诚信、仁爱和谐、担当合作”的核心价值观，坚持“面对生命，只有责任”的企业理念，致力于成为国际级优秀的生物制药企业。短期规划方面，成大生物继续专注于人用疫苗行业，丰富健全疫苗产品管线，重点发展重组蛋白疫苗、核酸疫苗等创新疫苗和多联多价疫苗；中远期规划方面，成大生物将逐步延伸至长效单抗药物、细胞与基因治疗等相关业务领域，逐步构建生物制药产业集群。未来，成大生物将积极落实国家创新及高质量发展战略，把人民生命健康放在首位，继续坚持以临床价值为导向，以技术创新为驱动，以专业敬业为保障的公司发展战略，严控产品质量与安全，持续完善社会责任管理制度，力争为我国生物医药产业的高质量发展贡献力量。

2、金融投资发展战略

深入推进与广发证券和中华保险的战略合作，加强金融投资板块对产业的支持，使其成为公司发展的利润基础保障。

3、国内外贸易发展战略

以做供应链的组织者和管理者为方向，坚持专业化经营，优化业务模式，提升经营效率，稳健提升规模与效益，实现有质量的增长。

4、能源开发发展战略

以“提高产量、降低成本”为基本目标，加强专业化管理，优化生产工艺，提高生产效率，持续推进技术升级，全力保障安全生产，全面提升运营质量。为实现更好发展，不排除在适当条件下引入战略投资者。

(三) 经营计划

适用 不适用

下述经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者注意投资风险，并理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

2025年，公司将深入贯彻“双轮驱动”发展战略，坚持稳健经营，不断加强资源优化配置，坚持稳中求进，促进经营提质增效。

1、医药医疗

成大生物坚持国内国际并举，巩固人用狂犬病疫苗龙头地位，加密终端网络，扩大乙脑灭活疫苗销售贡献；整合资源集约管理，加速在研项目进度，推进新技术平台建设；优化质量管理体系，提高疫苗生产柔性，推进降本增效；聚焦生物技术新赛道，稳健推进公司的商业拓展项目，通过投资并购获得新项目和业务，培育增长新曲线。推进AI大模型在公司落地，助力公司运营提质增效。

2、金融投资

发挥在法人治理结构中的作用，支持广发证券以高质量发展为主线，不断提升核心专业能力，增强综合服务能力，打造发展新引擎，增强集约化运营管理能力，优化管理模式，创新图变。推动中华保险深入推进数字化转型、精细化管理和集团化发展，提升承保盈利能力和投资收益率，进一步改善经营效益。

3、国内外贸易

大宗商品业务坚持防风险、稳规模、重质量、调结构。高度重视行业系统性风险，积极应对市场形势变化，加强客户信用管理，提升专业化经营能力，加快拓展市场布局，优化调整产品结构和客户结构，提高资金使用效率，实现规模有质量的增长。纺织品服装出口业务坚持以效益为中心，深挖重点地区客户潜力，不断改善客户结构；加强前沿营销，加快推进东南亚货源基地建设，促进供应链多元化产能布局，努力扩大出口规模。

4、能源开发

2025年1月25日，公司披露了《辽宁成大股份有限公司关于控股子公司新疆宝明矿业有限公司临时停产的进展公告》（公告编号：临2025-010），鉴于新疆宝明仍未取得项目所需新增用地的完整许可，公司同意新疆宝明继续延长停产时间，初步预计延长9个月。公司将督促新疆宝明尽快取得项目所需新增用地的完整许可，继续做好停产期间的督察整改、安全环保、设备维护等工作；同时，精简节约、压缩开支、降低费用。

油页岩开发利用是重资产行业，投资金额大，建设周期长，征地和采选矿、炼油生产设施基建均需投入并沉淀巨额资金。加之安全生产和环保标准的持续提高、矿山用地成本显著上升、解决新矿区水库河道压覆矿产资源问题、探索和实现新的末矿利用技术等都需要新增投入。而新疆宝明持续亏损，产量未达设计产能，现金流相对紧张。公司将努力推动新疆宝明通过引入战略投资者等方式解决其自身的资金和发展问题。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、产业政策风险和行业变化引发的风险

公司主营业务基本处于完全竞争领域，国内外经济形势、国家产业政策变化对公司经营有较大影响。如果公司未能针对相关变化适时进行产品结构调整、业务模式优化或内部管理提质，则会给公司经营带来一定风险。

疫苗产品直接关系社会公众的生命健康安全，国家药品监督管理局以及其他监管部门一直在持续完善相关行业法律法规，加强对疫苗生产和流通的监管。如果疫苗行业突发负面事件，中国食品药品检定研究院开展批签发工作流程时间可能会延长，可能导致公司面临疫苗流通延迟、停滞的风险。我国犬猫数量众多，目前尚未建立完善的动物免疫接种计划，动物接种疫苗的比例较少，人用狂犬病疫苗需求量较大。长期来看，如果我国狂犬病防控体系建设逐渐完善，国内人用狂犬病疫苗产品存在需求量下降的风险。

国际经济形势不确定性攀升，地缘政治危机导致世界局势动荡加剧，国际环境日益复杂，冲击供应链稳定，汇率波动风险加大，发达经济体持续推进产业链转移，国内有效需求不足，大宗商品价格预期较弱。

国际原油价格可能维持低位震荡走势；国家加强对矿山企业安全生产监督指导，安全生产标准进一步提高；受到国内房地产市场调整和基建增速放慢的影响，钢铁建材市场价格可能会处于震荡偏弱运行趋势；煤炭“稳价保供”政策将持续，预计煤炭市场将维持相对稳定或呈现平稳回落态势；玉米下游需求疲软导致玉米价格维持低位震荡趋势。

国家以强监管、防风险、促高质量发展为主线，以完善资本市场基础制度为重点，更好发挥资本市场功能作用。进一步全面深化资本市场改革，统筹好开放和安全，更加有力服务国民经济重点领域和现代化产业体系建设。金融监管全面加强和完善，督促证券业保险业回归本源、做优

做强，处理好功能性和盈利性关系，对股东和管理者提出更高质量的发展要求和更高水平的管理要求。

应对措施：公司密切关注相关的产业政策和行业变化，加强对国内外宏观经济形势和行业发展趋势以及相关政策影响的研究，积极应对这些变化带来的风险，持续完善经营管理体系，加强对大宗商品贸易的运营管控，密切关注相关商品价格趋势变化，合理利用商品期货及外汇衍生品工具防范价格、汇率剧烈波动风险，不断提升公司稳健经营的能力。紧跟政策导向，强化对金融投资领域的管理，进一步发挥在法人治理结构方面的作用，促进强化内部控制机制，提升服务实体经济发展的能力和质量。

2、经营风险

(1) 生物制药

成大生物目前主要收入和利润来源于人用狂犬病疫苗及乙脑灭活疫苗的生产与销售，产品结构相对单一，现有产品的生产、销售、市场状况等情况出现异常波动，将对成大生物经营业绩产生较大影响。随着国内人用狂犬病疫苗批准文号和批签发数量的增加，将导致人用狂犬病疫苗市场的竞争加剧，进而影响成大生物的市场份额和竞争力。如果成大生物聘请的第三方推广服务机构和境外经销服务机构的行为超出成大生物的控制范围或存在其他不符合成大生物的要求或标准的情况，则成大生物产品的安全性可能受到影响。由于接种者个人体质的差异，在注射疫苗后可能会表现出不同级别的不良反应，并可能会出现偶合反应，存在影响声誉和正常生产经营的风险。

应对措施：切实提高乙脑灭活疫苗的销售量和市场占有率，持续加大研发投入，扎实有序推进在研疫苗项目，并与外部研发机构和生物科技类公司进行合作研发，通过技术合作的方式侧重于研发重磅创新疫苗品种，有效防范产品结构相对单一的风险。持续优化国内营销网络布局，提升市场占有率与品牌知名度，同时，加大疫苗国际化推进力度，持续扩大国际市场规模，稳步提升国际市场份额，化解市场竞争加剧的风险。制定境内推广商和境外经销商等商业合作伙伴的严格管理制度和相关工作流程，并结合实际情况定期进行更新。每年对商业合作伙伴的实际工作效果进行考核和评估，其中营销合规与指标达成是考核重点。有效防范境内第三方推广服务机构及境外经销商管理不善的风险。持续优化质量管理体系和药物警戒体系，持续完善从疫苗研制、生产到流通等环节的全生命周期质量管理体系，加强销售渠道营销网络的全覆盖，提升全方位的高效应对机制，确保产品追溯到每一个接种疫苗的终端客户，有效防范产品安全性导致的潜在风险。

(2) 国内外贸易

国内外贸易行业是一个充分市场化且竞争激烈的领域。受相关政策的影响，出口贸易普遍面临较大压力；国内钢铁、煤炭、粮食市场需求较弱，商品价格处于低位和底部震荡；大宗商品贸易头部企业的服务模式从单一环节服务升级为一揽子服务，高附加值向头部企业集中，对公司的经营管理和风险管控能力提出了更高的要求，进而可能对公司经营带来风险。国内外贸易可能因上下游客户未履行约定义务而产生信用风险，以及货物运输、仓储等环节的货物损失风险。

应对措施：公司始终把防范风险、稳健经营放在首位，持续优化客户结构，促进供应链多元化产能布局，夯实物流支撑，推进信息化建设，不断完善风控体系。已建立客户及供应商准入制度，充分评估客户资质和信用风险，加强信用额度总量控制，动态跟踪客户资信状况并及时调整。公司已实行严格的物流供应商准入标准，优先选择资质良好的物流企业，相关职能管理部门从事前、事中、事后进行风险管理；不断加强物流的全过程跟踪管理及货物安全检查，确保对货物的实质性控制。

(3) 能源开发

新疆宝明所需新增用地还需办理相关审批手续，仍未取得完整许可。新疆宝明持续亏损，产量未达设计产能，现金流相对紧张。停产期间，新疆宝明能否取得项目所需新增用地的完整许可及能否解决其自身的资金和发展问题均具有不确定性。

复产时间、国际原油价格、采矿进入破碎带及各区段矿石赋存条件可能存在波动变化，从而对预期的页岩油产量、收入造成影响。受自然条件和生产运输特点影响，产品生产运输过程中可能存在安全风险。环保标准不断提高，监管力度不断趋严，配套设施可能需要升级改造，也可能对生产造成影响。

应对措施：一方面，停产期间新疆宝明将力争尽快取得项目所需新增用地的完整许可，继续做好停产期间的督察整改、安全环保、设备维护等工作，为复产创造条件，并精简节约、压缩开支、降低费用；另一方面，新疆宝明也将争取通过引入战略投资者等方式解决项目运营及发展面临的资金问题，并促进相关许可的尽快取得，缓解上述风险对于新疆宝明正常运营的不利影响。

不断完善安全生产管理体系，严格落实安全生产责任制，增加安全生产投入，加大自查自改力度，确保各环节安全运行。动态监测油价及矿石赋存条件变化情况，合理调整生产安排，科学组织开采，提高洗选效率，优化生产工艺，强化内部管理。持续提高环保意识，依法披露企业环境信息，逐步升级配套设施，满足相关环保要求。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律法规的要求，持续完善法人治理结构，规范公司运作，履行信息披露义务，并在实际运营中严格遵照执行。公司法人治理结构的实际情况符合《上市公司治理准则》的要求。具体情况如下：

（1）关于股东和股东会

公司根据《公司章程》等有关规定召集、召开股东会，确保全体股东，尤其是中小股东的合法权利得到充分保障。公司平等对待所有股东，依法合规开展信息披露，确保股东的知情权、参与权和表决权。股东会的通知、召开、议案审议及表决程序均符合相关法律法规等要求，关联交易事项严格遵循规定，关联股东依法回避表决。

为进一步提升公司治理透明度，公司积极通过多种渠道与投资者进行沟通，如股东会现场交流、投资者说明会、“上证e互动”平台等，听取投资者意见，增强市场对公司的认同感和信任度。

（2）关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东严格依法行使权利，不越权干预公司的决策和生产经营活动；公司与控股股东在业务、资产、人员、机构及财务方面严格保持“五分开”，确保独立性，具备自主经营能力。

公司董事会、监事会及内部机构均能够独立运作，董事、监事、高级管理人员均依法独立履行职责，未发生控股股东违规干预公司经营或损害其他股东利益的情况。公司与控股股东及其关联方的交易严格遵守法律法规及公司内部控制制度，确保交易的公允性和透明度。

（3）关于董事与董事会

公司董事会依法设立，并严格按照《董事会议事规则》履行职责。董事会成员均具备相应的专业背景和履职能力，董事会整体结构合理，成员构成符合《上市公司治理准则》要求。公司董事勤勉尽责，积极参加董事会会议，认真审议议案，履行忠实义务和勤勉义务，切实维护公司及全体股东的利益。

独立董事在公司治理中发挥了重要作用，利用其专业知识和独立判断能力，对公司的重大经营决策、关联交易、财务报告等事项进行审议，并发表独立意见，进一步提高公司治理和内控水平。

董事会向股东会负责，定期召开会议，并根据需要召开临时会议，会议的通知、召开及决策程序均符合相关法律法规的要求。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，分别在公司战略规划、财务审计、董事及高级管理人员选任、薪酬考核等方面提供专业支持，进一步完善公司法人治理结构，提高决策的科学性和规范性。

（4）关于监事与监事会

公司监事会依法设立，独立运作，并严格按照法律法规及《监事会议事规则》的有关规定履行监督职责。监事会成员均具备相应的专业知识和履职能力，以对全体股东负责的态度，监督公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性，确保公司决策和经营活动符合法律法规及《公司章程》的要求。

报告期内，监事会定期或不定期召开会议，审议财务报告、内控管理、关联交易等事项，并发表监督意见。监事会还通过列席董事会会议、审查财务报告、对公司经营情况进行调查等方式，履行监督职能，维护股东权益。

(5) 关于绩效评价和激励约束机制

公司建立了完善的董事、监事及高级管理人员的绩效考核和激励约束机制。公司根据相关人员的履职情况、对公司经营业绩的贡献，并结合行业情况、市场环境等因素，制定合理的考核标准和薪酬激励政策，以确保管理层的绩效与公司发展目标相匹配，促进公司长期稳定发展。

(6) 关于利益相关者

公司始终坚持诚信合规经营，充分尊重并维护股东、债权人、员工、客户、供应商及社会公众等利益相关者的合法权益。公司不断完善利益相关者沟通机制，建立畅通的信息反馈渠道，努力实现股东价值最大化，并兼顾社会责任和可持续发展目标。

在员工权益保护方面，公司依法合规支付薪酬，建立职业发展和培训体系，优化员工福利制度，为员工提供安全、健康的工作环境。公司还积极履行社会责任，开展公益活动，关注环境保护，推动企业与社会的和谐发展。

(7) 关于信息披露与透明度

公司严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》等法规要求，执行《信息披露事务管理制度》，确保信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性和公平性。公司指定董事会秘书负责信息披露事务，确保公司各类公告、定期报告和临时公告的编制、审核和披露符合监管要求，保障投资者的知情权。

公司通过法定信息披露媒体发布定期报告和临时公告，确保所有投资者能够及时、公平地获取公司的重要信息。同时，公司积极通过投资者说明会、业绩发布会、“上证e互动”投资者互动平台、电话等多种方式，加强与投资者的沟通交流，提高信息透明度，增强投资者信心。

此外，公司持续完善内幕信息管理和防控机制，加强对重大敏感信息的管理，严格落实内幕信息知情人登记制度，防止内幕交易的发生，确保市场公平公正。

(8) 关于内部控制与合规管理

公司高度重视内部控制体系建设，严格按照《企业内部控制基本规范》及相关指引要求，不断完善内部控制制度，确保公司经营管理活动的合规性、有效性和风险可控性。

公司定期对内部控制的有效性进行自我评估，并聘请外部审计机构进行独立审计，确保内部控制体系的健全与执行的有效性。公司内部审计部门独立运作，对财务、运营、合规等方面进行监督检查，及时发现和改进潜在的管理漏洞，提高公司治理水平。

此外，公司建立了合规管理体系，确保各项业务经营活动符合国家法律法规、监管规定及公司内部制度的要求。公司严格遵循反腐败、反商业贿赂、反洗钱等合规要求，强化员工合规培训，提升全员合规意识。

(9) 关于社会责任与可持续发展

公司积极履行社会责任，致力于推动可持续发展。公司在业务发展过程中，注重环境保护、节能减排，持续优化生产经营方式，提升资源利用效率，降低碳排放，推动绿色低碳发展。

公司坚持回馈社会，支持公益事业，积极参与环保、教育、乡村振兴、社会救助等公益活动。同时，公司重视供应链可持续管理，与供应商、客户建立长期合作关系，共同推动行业健康发展。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人（如有）严格按照相关法律法规通过股东会行使股东权利，未发生超越股东会及董事会而直接或间接干预公司经营与决策的行为；公司具有充分的自主经营能力，与控股股东在业务、资产、人员、机构及财务方面实行“五分开”，严格保持独立性，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

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

适用 不适用

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2023年年度股东大会	2024-06-21	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2024-06-22	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司2023年年度股东大会决议公告》（公告编号：2024-043）。
2024年第一次临时股东大会会议	2024-08-23	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2024-08-24	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司2024年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-055）。
2024年第二次临时股东大会会议	2024-10-23	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2024-10-24	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司2024年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-065）。

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
徐飏	董事长	男	49	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		8	是
尚书志	董事、名誉董事长	男	72	2025-02-28	2028-02-28	2,418,750	2,468,750	50,000	二级市场增持	193.46	是
	董事长（离任）			2021-08-18	2025-02-28						
张善伟	董事、总裁	男	44	2025-02-28	2028-02-28	10,000	40,000	30,000	二级市场增持	154.15	否
	董事、副总裁（离任）			2021-08-18	2025-02-28						
刘志华	董事	男	45	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		0	是
张亮	董事	男	43	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		0	是
瞿东波	董事	男	52	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		8	是
余鹏翼	独立董事	男	53	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		14	否
刘继虎	独立董事	男	62	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		14	否
王跃生	独立董事	男	64	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		0	否
于占洋	监事会主席	男	53	2025-02-28	2028-02-28	60,000	90,000	30,000	二级市场增持	78.44	否
李跃虎	监事	男	50	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		55.11	否
郑莹	监事	女	41	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		45.57	否
朱昊	副总裁	男	50	2025-02-28	2028-02-28	10,000	40,000	30,000	二级市场增持	152.44	否
	财务总监（离任）			2021-08-18	2025-02-28						
王滨	副总裁	男	53	2025-02-28	2028-02-28	10,000	40,000	30,000	二级市场增持	124.83	否
裴绍晖	副总裁	男	54	2025-02-28	2028-02-28	10,000	10,000	0		0	否
邱闯	副总裁	男	47	2025-02-28	2028-02-28	10,000	40,000	30,000	二级市场增持	0	否
周岳	副总裁	男	38	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		0	是
王璐	财务总监	女	49	2025-02-28	2028-02-28	0	0	0		0	否

李珩	合规总监	男	48	2025-02-28	2028-02-28	10,000	40,000	30,000	二级市场增持	109.12	否
	董事会秘书(离任)			2021-08-18	2025-02-28						
葛郁	董事、总裁(离任)	男	62	2021-08-18	2025-02-28	1,022,019	1,062,019	40,000	二级市场增持	159.40	否
蒋美华	董事(离任)	女	42	2023-08-16	2025-02-28	0	0	0		8	是
冯科	独立董事(离任)	男	53	2021-08-18	2025-02-28	0	0	0		14	否
合计	/	/	/	/	/	3,560,769	3,830,769	270,000	/	1,138.52	/

注：公司董事会、监事会于2025年2月进行了换届选举。上表中“报告期内从公司获得的税前报酬总额”为报告期内担任时任相关董监高职务所获得的税前报酬总额。

姓名	主要工作经历
徐飏	曾任上海市锦天城律师事务所律师、高级合伙人，广州丰盈基金管理有限公司董事长、总裁，粤民投私募证券投资基金管理(深圳)有限公司董事，粤民投另类私募基金管理(珠海横琴)有限公司董事，广东民营投资股份有限公司副总裁。现任广东民营投资股份有限公司执行总裁，辽宁成大股份有限公司董事长，中国宝安集团股份有限公司董事，马应龙药业集团股份有限公司董事，珠海市高腾企业管理股份有限公司董事长，韶关市高腾企业管理有限公司董事、总经理，OSL集团有限公司独立董事，粤民投另类投资(珠海横琴)有限公司监事。
尚书志	曾任辽宁省纺织品进出口公司业务员、科长、副总经理，辽宁省针棉毛纺织品进出口公司总经理，辽宁成大股份有限公司总经理、董事长，辽宁成大集团有限公司董事长、党委书记。现任辽宁成大股份有限公司名誉董事长、董事、党委书记，广发证券股份有限公司董事。
张善伟	曾任中国证监会深圳监管局干部，长城证券股份有限公司董事总经理、公司投行执委会委员，辽宁成大股份有限公司董事、副总裁。现任辽宁成大股份有限公司董事、总裁，辽宁成大生物股份有限公司董事，深圳成大生物投资有限公司董事长。
刘志华	曾任湖南科技大学信息学院教师，萝岗区人民法院助理审判员、广州开发区政策研究室产业处处长，广东民营投资股份有限公司监事，广州粤民投生物科技有限公司总经理、董事，粤民投另类投资(珠海横琴)有限公司监事，广东联合央厨食品有限公司监事，珠海科腾企业管理合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人，珠海旭腾企业管理合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人。现任广东民营投资股份有限公司副总裁，粤民投私募基金管理有限公司董事，粤民投私募证券投资基金管理(深圳)有限公司董事，韶关市高创企业管理有限公司董事长、经理，韶关市高华企业管理有限公司董事长、经理，粤民投农业科技(广东)有限公司董事，太朴生科私募基金管理(珠海)有限公司董事，广东紫金农村商业银行股份有限公司董事，粤金投(广州)企业管理有限公司监事，韶关市高腾企业管理有限公司监事，珠海凯利旋投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人，辽宁成大股份有限公司董事。
张亮	曾任华晨汽车集团战略规划部部长。现任辽宁控股(集团)有限责任公司战略发展部总经理，辽宁利盟国有资产经营有限公司董事，辽宁新策源创业创新基金有限责任公司执行董事，辽宁成大股份有限公司董事。
瞿东波	曾任中国工商银行广西地区信贷股股长、副科长、支行行长、市分行副行长、市分行行长及广西分行行长助理。现任广西荣和企业集团有限责任公司董事、助理总裁、董事长助理，华夏经纬(广西)投资有限公司董事、总经理，广西荣和有限责任公司董事，广西荣和建设开发有限公司董事，南宁市荣和市政工程有限公司执行董事，南宁荣和联桂置业开发有限责任公司董事，南宁市火星石广告策划有限责任公司董事，南宁市择优居房地产中介代理有限公司董事，南宁市邕江宾馆有限责任公司监事，南宁市天合地机电设备有限责任公司监事，南宁市合浩机械施工工程有限责任公司监事，辽宁成大股份有限公司董事。

余鹏翼	曾任广东外语外贸大学科研处副处长、审计处处长，博济医药科技股份有限公司独立董事，广东顺威精密塑料股份有限公司独立董事，广州芯德通信科技股份有限公司独立董事。现任广东外语外贸大学会计学院审计系教授、会计学院院长、博士生导师，广州广日股份有限公司独立董事，广东明阳电气股份有限公司独立董事，辽宁成大股份有限公司独立董事。
刘继虎	现任中南大学法学院教授、博士生导师，湖南二十一世纪律师事务所律师，长沙仲裁委员会仲裁员，辽宁成大股份有限公司独立董事。兼任中国财税法学研究会常务理事，中国经济法学研究会理事，湖南省财税法学研究会会长。
王跃生	曾任北京大学经济学院助教、讲师、副教授。现任北京大学经济学院教授，国际经济与贸易系主任，北京大学-中国银行欧盟经济与战略研究中心主任，中国国际贸易促进会专家委员会委员，中国国际经济关系学会常务理事，华电国际动力股份有限公司独立董事，浙江凯恩特种材料股份有限公司独立董事，辽宁成大股份有限公司独立董事。
于占洋	曾任辽宁成大股份有限公司证券事务代表、董事会秘书，现任辽宁成大股份有限公司监事会主席。
李跃虎	曾任沈阳南六成大方圆医药有限公司总经理，成大方圆医药连锁投资有限公司商品总监、营销总监、物流总监、投资总监。现任辽宁成大股份有限公司行政总监兼总裁办公室主任、监事会监事。
郑莹	曾任安永华明会计师事务所高级审计员，亿达中国控股有限公司内审经理、财务预算经理，辽宁成大股份有限公司风险管理部审计高级经理，审计合规部副总经理。现任辽宁成大股份有限公司审计合规部总经理、兼任战略投资部总经理、监事会监事。
朱昊	曾任成大方圆医药连锁投资有限公司财务会计部部长，辽宁成大三霖钢铁贸易有限公司会计部部长，辽宁成大股份有限公司计财部副部长，新疆宝明矿业有限公司财务总监、副总经理，辽宁成大股份有限公司财务会计部总经理、财务总监。现任辽宁成大股份有限公司副总裁。
王滨	曾任香港东方海外货柜航运有限公司高级经理，中床国际物流集团有限公司集团副总裁，辽宁成大股份有限公司总裁助理。现任辽宁成大股份有限公司副总裁，中华联合保险集团股份有限公司副董事长，华盖资本有限责任公司董事，成大医院（大连）有限公司董事。
裴绍晖	曾任伊藤忠（大连）有限公司营业课长，博融（大连）产业投资有限公司总裁助理，辽宁成大股份有限公司投资与资产管理部高级经理、副总经理，能源事业部副总经理、总经理，辽宁成大股份有限公司副总裁。现任辽宁成大股份有限公司副总裁，新疆宝明矿业有限公司董事长。
邱闯	曾任辽宁成大股份有限公司投资与资产管理部总经理，辽宁成大生物股份有限公司董事，辽宁成大方圆医药集团有限公司董事，成大医疗服务管理有限公司董事，辽宁成大国际贸易有限公司董事，辽宁成大钢铁贸易有限公司董事，辽宁成大贸易发展有限公司董事，沈阳、大连、杭州家乐福合资公司董事，大连成大物业管理有限公司董事长。现任辽宁成大股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、副总裁、董事会秘书；东北财经大学会计学院会计硕士(MPAcc)专业学位研究生指导教师，大连理工大学经济管理学院金融领域全日制专业学位研究生校外实践指导教师。
周岳	曾任职于招商证券股份有限公司投资银行总部，汇丰前海证券有限责任公司投资银行部，广东民营投资股份有限公司战略投资部董事总经理。现任辽宁成大股份有限公司副总裁，马应龙药业集团股份有限公司董事。
王璐	曾任辽宁天健会计师事务所有限公司审计经理，华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计高级经理，利安达会计师事务所有限责任公司审计高级经理，成大沿海产业（大连）基金管理有限公司财务总监，辽宁成大股份有限公司财务会计部副总经理、总经理，辽宁成大股份有限公司总裁助理兼财务会计部总经理。现任辽宁成大股份有限公司财务总监兼财务会计部总经理。

李珩	曾任辽宁成大股份有限公司投资发展部综合投资部部长、规划发展部总经理、董事长秘书，新疆宝明矿业有限公司副总经理，成大沿海产业（大连）基金管理有限公司合伙人，辽宁成大股份有限公司董事会秘书。现任辽宁成大股份有限公司合规总监。
----	--

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
徐飏	韶关市高腾企业管理有限公司	董事、总经理	2022年7月	
瞿东波	南宁市火星石广告策划有限责任公司	董事	2020年9月	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
徐飏	广东民营投资股份有限公司	副总裁	2020年1月	2025年1月
		执行总裁	2025年1月	
	粤民投另类投资（珠海横琴）有限公司	监事	2021年8月	
	中国宝安集团股份有限公司	董事	2021年6月	
	马应龙药业集团股份有限公司	董事	2022年6月	
	珠海市高腾企业管理股份有限公司	董事长	2022年9月	
	OSL集团有限公司	独立董事	2024年1月	
尚书志	广发证券股份有限公司	董事	2014年5月	
刘志华	广东民营投资股份有限公司	总裁助理	2022年5月	2024年12月
		副总裁	2024年12月	
		监事	2021年4月	2024年5月
	粤民投私募基金管理有限公司	董事	2020年10月	
	粤民投私募证券投资基金管理（深圳）有限公司	董事	2022年1月	
	韶关市高创企业管理有限公司	董事长、经理	2020年8月	
	韶关市高华企业管理有限公司	董事长、经理	2020年12月	
	粤民投农业科技（广东）有限公司	董事	2024年2月	
	太朴生科私募基金管理（珠海）有限公司	董事	2021年6月	
	广东紫金农村商业银行股份有限公司	董事	2020年1月	
	粤金投（广州）企业管理有限公司	监事	2020年4月	
	韶关市高腾企业管理有限公司	监事	2018年9月	
	珠海凯利旋投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2018年5月	
	广东联合央厨食品有限公司	监事	2022年3月	2024年12月
张亮	辽宁控股（集团）有限责任公司	战略发展部总经理	2023年1月	
	辽宁利盟国有资产经营有限公司	董事	2023年12月	
	辽宁新策源创业创新基金有限责任公司	执行董事	2025年3月	
瞿东波	广西荣和企业集团有限责任公司	助理总裁、董事长助理	2019年3月	
	广西荣和企业集团有限责任公司	董事	2020年8月	
	华夏经纬（广西）投资有限公司	董事、总经理	2020年9月	
	广西荣和有限责任公司	董事	2020年9月	
	广西荣和建设开发有限公司	董事	2020年8月	
	南宁市荣和市政工程有限公司	执行董事	2020年8月	
	南宁荣和联桂置业开发有限责任公司	董事	2020年9月	
	南宁市择优居房地产中介代理有限公司	董事	2020年9月	

	南宁市邕江宾馆有限责任公司	监事	2020年9月	
	南宁市天合地机电设备有限责任公司	监事	2020年10月	
	南宁市合浩机械施工工程有限责任公司	监事	2020年10月	
余鹏翼	广东外语外贸大学	教授、院长	2000年5月	
	广东顺威精密塑料股份有限公司	独立董事	2020年6月	2024年9月
	广州广日股份有限公司	独立董事	2022年3月	
	广东明阳电气股份有限公司	独立董事	2020年8月	
	广州芯德通信科技股份有限公司	独立董事	2020年9月	2024年12月
刘继虎	湖南二十一世纪律师事务所	律师	2008年5月	
	长沙仲裁委员会	仲裁员	2016年4月	
	中南大学	教授、博士生导师	2012年9月	
王跃生	北京大学经济学院	教授	2000年8月	
	华电国际电力股份有限公司	独立董事	2021年6月	
	浙江凯恩特种材料股份有限公司	独立董事	2025年1月	
王滨	中华联合保险集团股份有限公司	副董事长	2016年9月	
	华盖资本有限责任公司	董事	2013年8月	
	成大医院（大连）有限公司	董事	2020年9月	
周岳	广东民营投资股份有限公司	战略投资部董事总经理	2022年5月	2025年2月
	马应龙药业股份有限公司	董事	2022年5月	
蒋美华	辽宁控股（集团）有限责任公司	首席财务官	2022年11月	
	辽宁控股（集团）有限责任公司	副总经理	2023年6月	
	辽宁省科技创新产业集团有限公司	董事	2024年3月	
	辽宁时代万恒控股集团有限公司	监事	2020年9月	
冯科	北京大学	教授	2010年1月	
	北大资产经营有限公司	董事	2016年12月	
	广州越秀资本控股集团股份有限公司	独立董事	2023年9月	
	海南天然橡胶产业集团股份有限公司	独立董事	2024年1月	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》的相关规定，公司董事、监事的薪酬事项由股东会审议决定，高级管理人员的薪酬方案由董事会审议决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	关于公司董事薪酬的议案，薪酬与考核委员会全体委员回避表决，直接提交公司董事会审议；关于公司高级管理人员薪酬的议案，薪酬与考核委员会审议通过，关联委员回避表决。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据《辽宁成大股份有限公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》，公司依法依规确定并严格执行董事、监事、高级管理人员的薪酬标准，以及独立董事的津贴标准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	依据《辽宁成大股份有限公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》《辽宁成大股份有限公司监事会主席薪酬管理办法》、《辽宁成大股份有限公司内部董事及高级管理人员绩效考核管理

	制度》等公司相关规定，同时结合 2024 年度公司经营业绩进行考核并支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1138.52 万元

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
徐飏	董事长	选举	董事会换届
尚书志	董事	选举	董事会换届
	名誉董事长	聘任	
	董事长	离任	
张善伟	董事	选举	董事会换届
	总裁	聘任	
	副总裁	离任	
刘志华	董事	选举	董事会换届
张亮	董事	选举	董事会换届
瞿东波	董事	选举	董事会换届
余鹏翼	独立董事	选举	董事会换届
刘继虎	独立董事	选举	董事会换届
王跃生	独立董事	选举	董事会换届
于占洋	监事会主席	选举	董事会换届
李跃虎	监事	选举	董事会换届
郑莹	监事	选举	董事会换届
朱昊	副总裁	聘任	董事会换届
	财务总监	离任	
王滨	副总裁	聘任	董事会换届
裴绍晖	副总裁	聘任	董事会换届
邱闯	副总裁、董事会秘书	聘任	董事会换届
周岳	副总裁	聘任	董事会换届
王璐	财务总监	聘任	董事会换届
李珩	合规总监	聘任	董事会换届
	董事会秘书	离任	
葛郁	董事、总裁	离任	董事会换届
蒋美华	董事	离任	董事会换届
冯科	独立董事	离任	董事会换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

√适用 □不适用

2025年2月，根据《公司法》《公司章程》等相关规定，公司董事会和监事会进行了换届选举，相关内容详见《辽宁成大股份有限公司第十届董事会第三十三次（临时）会议决议公告》（公告编号：临 2025-013）、《辽宁成大股份有限公司第十届监事会第十八次会议决议公告》（公告

编号：临 2025-018）、《辽宁成大股份有限公司 2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-021）、《辽宁成大股份有限公司第十一届董事会第一次会议决议公告》（公告编号：临 2025-022）、《辽宁成大股份有限公司关于选举第十一届监事会职工代表监事的公告》（公告编号：临 2025-024）、《辽宁成大股份有限公司第十一届监事会第一次会议决议公告》（公告编号：临 2025-025）。

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第十届董事会第二十三次（临时）会议	2024-01-30	会议审议并通过了《关于控股子公司新疆宝明矿业有限公司临时停产的议案》。
第十届董事会第二十四次（临时）会议	2024-03-22	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司第十届董事会第二十四次（临时）会议决议公告》（公告编号：临 2024-019）。
第十届董事会第二十五次会议	2024-04-25	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司第十届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：临 2024-025）。
第十届董事会第二十六次（临时）会议	2024-04-29	会议审议并通过了《公司 2024 年第一季度报告》。
第十届董事会第二十七次（临时）会议	2024-08-02	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司第十届董事会第二十七次（临时）会议决议公告》（公告编号：临 2024-048）。
第十届董事会第二十八次会议	2024-08-30	会议审议并通过了《公司 2024 年半年度报告全文和摘要》。
第十届董事会第二十九次（临时）会议	2024-09-30	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司第十届董事会第二十九次（临时）会议决议公告》（公告编号：临 2024-059）。
第十届董事会第三十次（临时）会议	2024-10-30	会议审议并通过了《公司 2024 年第三季度报告》。
第十届董事会第三十一次（临时）会议	2024-12-31	会议无否决议案，具体内容详见《辽宁成大股份有限公司第十届董事会第三十一次（临时）会议决议公告》（公告编号：临 2025-001）。

六、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
徐飏	否	9	9	9	0	0	否	3
尚书志	否	9	9	8	0	0	否	3
张善伟	否	9	9	8	0	0	否	3
刘志华	否	0	0	0	0	0	否	0
张亮	否	0	0	0	0	0	否	0
瞿东波	否	9	9	9	0	0	否	3
余鹏翼	是	9	9	8	0	0	否	3
刘继虎	是	9	9	8	0	0	否	3
王跃生	是	0	0	0	0	0	否	0
葛郁（离任）	否	9	9	8	0	0	否	3
蒋美华（离任）	否	9	9	9	0	0	否	3

冯科（离任）	是	9	9	8	0	0	否	3
--------	---	---	---	---	---	---	---	---

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
战略委员会	徐飏（主任委员）、尚书志、张善伟、刘志华、张亮、瞿东波、余鹏翼
审计委员会	余鹏翼（主任委员）、刘继虎、王跃生
提名委员会	刘继虎（主任委员）、张善伟、张亮、余鹏翼、王跃生
薪酬与考核委员会	王跃生（主任委员）、徐飏、瞿东波、余鹏翼、刘继虎

注：上表为公司第十一届董事会下设专门委员会成员情况。公司于2025年2月28日召开第十一届董事会第一次会议，审议通过了关于选举董事会下设专门委员会成员的相关议案，详见《辽宁成大股份有限公司第十一届董事会第一次会议决议公告》（公告编号：临2025-022）。

(二) 报告期内审计委员会召开9次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024年2月8日	审阅关于公司2023年年报工作总体规划及内控评价、审计计划。	确定公司2023年年报审计及内控相关工作内容、时间安排、审计重点。	
2024年3月29日	审议《辽宁成大股份有限公司会计师事务所选聘制度》。	同意关于制定《辽宁成大股份有限公司会计师事务所选聘制度》的议案。	
2024年4月12日	审阅公司编制的未经审计的2023年度财务会计报表；审阅公司募集资金使用、提供担保、关联交易、证券投资与衍生品交易、提供财务资助、购买或者出售资产、对外投资等重大事项的的实施情况；审阅公司大额资金往来以及与董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联人资金往来情况；并对2024年度聘用会计师事务所做出决定。	同意以此财务会计报表为基础，提交会计师事务所进行审计；同意公司聘用大华会计师事务所（特殊普通合伙）为2024年度财务审计机构和内控审计机构，聘期一年。	
2024年4月25日	对公司2023年度财务会计报告发表审阅意见；对公司2023年度内部控制评价报告发表审核意见；审议《关于公司向关联方广发证券股份	1. 审计后的财务会计报告能够公允地反映公司2023年12月31日的财务状况及2023年度的经营成果和现金流量；2. 公司对纳	

	有限公司购买理财产品的议案》；审议《关于公司计提减值准备的议案》；对会计师事务所从事公司2023年年报审计工作进行总结。	入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，公司不存在与财务报告相关的重大缺陷；3. 董事会审计委员会在审核和监督本次关联交易的基础上，同意对其适当性予以确认；4. 审计委员会同意本次计提减值准备事项；5. 2023年度，公司聘请的容诚会计师事务所在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业原则，表现出较高的职业道德和敬业精神，完成了公司委托的各项工作，出具的审计报告客观、公正，符合公司的实际情况。	
2024年4月28日	对公司2024年第一季度财务会计报告进行审阅并发表审阅意见。	1. 公司2024年第一季度财务会计报告内容真实、完整、准确，能够公允地反映公司2024年3月31日的财务状况及2024年第一季度的经营成果和现金流量；2. 公司2024年第一季度财务会计报告不涉及重大会计差错调整、重大会计政策及估计变更、涉及重要会计判断的事项；3. 公司不存在与财务报告相关的欺诈、舞弊行为及重大错报的可能性；4. 公司不存在对财务报告问题的整改情况。	
2024年8月30日	对公司2024年半年度财务会计报告进行审阅并发表审阅意见。	1. 公司2024年半年度财务会计报告内容真实、完整、准确，能够公允地反映公司2024年6月30日的财务状况及2024年半年度的经营成果和现金流量；2. 公司2024年半年度财务会计报告不涉及重大会计差错调整、重大会计政策及估计变更、涉及重要会计判断的事项；3. 公司不存在与财务报告相关的欺诈、舞弊行为及重大错报的可能性；4. 公司不存在对财务报告问题的整改情况。	
2024年9月30日	对取消《关于确定2024年度财务审计和内控审计费用暨聘请2024年度财务审计机构和内控审计机构的议案》发表意见并对2024年度重新聘用会计师事务所做出决定。	同意公司聘用致同会计师事务所（特殊普通合伙）为2024年度财务审计机构和内控审计机构，聘期一年。	
2024年10月30日	对公司2024年第三季度财务会计报告进行审阅并发表审阅意见。	1. 公司2024年第三季度财务会计报告内容真实、完整、准确，能够公允地反映公司2024年9月30日的财务状况及2024年前三季度的经营成果和现金流量；2. 公司2024年第三季度财务会计报告不涉及重大会计差错调整、重大会计政策及估计变更、涉及重要会计判断的事项等；3. 公司不存在与财务报告相关的欺诈、舞弊行为及重大错报的可能性；4. 公司不存在对财务报告问题的整改情况。	
2024年12月31日	审议《关于公司2025年度开展商品期货业务的议案》；审议《关于公司2025年度开展远期结汇等外汇衍生品的议案》；审议《关于公司2025年度开展远期售汇等外汇衍生品的议案》。	同意《关于公司2025年度开展商品期货业务的议案》、《关于公司2025年度开展远期结汇等外汇衍生品业务的议案》、《关于公司2025年度开展远期售汇等外汇衍	

		生品业务的议案》。	
--	--	-----------	--

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2024年4月25日	审议公司2023年度董事及高级管理人员薪酬的议案	审议并通过了公司2023年度董事及高级管理人员薪酬的议案。	

注：报告期内，董事会下设战略委员会、提名委员会未召开会议。

(四) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	118
主要子公司在职员工的数量	3,199
在职员工的数量合计	3,317
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	916
销售人员	755
技术人员	916
财务人员	88
行政人员	642
合计	3,317
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	377
本科	1,337
专科	990
高中及以下	613
合计	3,317

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司始终贯彻“岗位付薪、能力付薪、绩效付薪”的薪酬理念，紧密围绕战略发展目标和薪酬管理策略，持续优化薪酬福利体系。通过建立具有市场竞争力的薪酬机制，有效吸引和保留核

心人才，充分调动员工积极性与创造力。同时，公司积极推进人工成本精细化管理，建立健全动态监测与分析机制，不断提升人工成本投入产出效率，实现人力资源效能的最优配置。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司持续加强人才梯队建设，依据人才战略，有序开展“金鹰人才培养”“彩蝶人才培养”等各类人才培养项目，采用多种方式强化学以致用，推动组织能力提升，为公司人才梯队输送新鲜的血液，为组织的人才储备提供保障。

为能紧密贴合企业发展过程中对人员能力素质的需求，强化管理者的当责与贡献理念，提升组织效能，公司设计开展“经理人UP共学营”项目。项目不仅强化系统学习，体验多元且数字化的学习方式，更体现出对管理者职涯进阶的关注。有利于成大管理者紧随企业发展脚步，具备与时俱进的能力素质，为企业发展贡献智慧和成果。

伴随数字技术的发展，公司持续助力中基层管理者在数据分析与数据应用方面的实践。以定制化的解决方案推动各职能部门和子公司管理者优化数据看板，精准聚焦，高效实施，进一步实现组织管理方式升级。

在公司知识管理体系建设方面，结合AI智能工具，在提升经验萃取和课程开发的效率与质量的基础上，持续组织内部经验萃取工作，辽宁成大知识管理的成果日益丰富。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	238,704
劳务外包支付的报酬总额（万元）	1,278.53

十、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司按照相关规定，在《公司章程》中制定了明确的现金分红政策并严格执行。公司进行现金分红的条件：公司该年度实现的净利润为正值、且现金流量充裕，公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），实施现金分红不影响公司后续持续经营；公司累计可供分配的利润为正值；审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。在满足以上现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司召开董事会和股东会制定和调整现金分红政策，程序合规、透明，执行现金分红政策符合《公司章程》和股东会的规定，分红标准和比例明确清晰，相关决策程序和机制完备；独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，对公司利润分配方案发表独立意见并披露；公司采用现场投票

与网络投票相结合的方式召开股东会，为中小投资者提供充分表达意见和诉求的机会，充分保护中小投资者的合法权益。

公司根据2023年年度股东大会审议通过的2023年度利润分配方案，以实施权益分派股权登记日登记的总股本1,529,709,816股扣除公司回购专用证券账户中7,393,888股后的1,522,315,928股为基数，每股派发现金红利0.10元（含税），共派发现金红利152,231,592.80元（含税），剩余未分配利润留存下一年度。公司以2024年8月8日为股权登记日，于2024年8月9日完成了上述利润分配方案的实施。

公司2024年度利润分配及资本公积金转增股本方案如下：

根据《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定，公司回购专用证券账户中的股份不享有利润分配、公积金转增股本等权利。

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除存放于公司回购专用证券账户的股份数为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税）。以公司现有总股本1,529,709,816股扣除目前公司回购专用证券账户中的7,393,888股后的1,522,315,928股为基数计算，拟派发现金红利30,446,318.56元，剩余未分配利润留存下一年度。2024年度，公司拟派发的现金红利占公司2024年度实现归属于母公司股东的净利润（合并报表数）比例为14.53%。2024年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。

如在本方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本扣除存放于公司回购专用证券账户的股份数发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

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

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
-------------	---

每 10 股派息数 (元) (含税)	0.20
每 10 股转增数 (股)	0
现金分红金额 (含税)	30,446,318.56
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	209,556,865.25
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	14.53
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额 (含税)	30,446,318.56
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	14.53

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额 (含税) (1)	411,360,210.06
最近三个会计年度累计回购并注销金额 (2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	411,360,210.06
最近三个会计年度年均净利润金额 (4)	555,398,224.66
最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5)=(3)/(4)	74.07
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	209,556,865.25
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	16,981,881,473.44

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 不适用

报告期内，公司依据《辽宁成大股份有限公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》《辽宁成大股份有限公司内部董事及高级管理人员绩效考核管理制度》等，对高级管理人员进行年度绩效考核。根据战略导向原则，结合公司经营业绩和重点工作完成情况，经薪酬与考核委员会及董事会审议通过，确认高级管理人员的具体薪资报酬。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 不适用

公司持续加强内部控制制度建设。在制度设计方面，公司根据法律法规的变化、经营业务的调整和创新以及管理提升的需求，持续梳理和完善内部控制制度体系，不断修订和完善相关制度。报告期内，公司根据《证券法》及上交所相关业务规则的修订，完善了《货币资金管理制度》《会计核算制度》《财务报告编制与披露制度》等。

在制度的执行与落实方面，公司坚持以风险管理为导向，以规范流程、有效执行为重点，通过子公司自我检查评价，总部二级评价，结合各职能条线日常监督，不断促进公司制度体系的全面执行与落实，持续发挥“三道防线”的监督及保障作用。公司持续加强对规章制度的宣贯和培训，使员工进一步掌握公司管理要求，提高合规意识。

公司内部控制评价报告详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 不适用

公司依据《公司法》《证券法》等法律法规要求，构建完善的子公司治理架构体系，充分发挥大股东的职能，选派代表任职子公司的董事、监事和经营管理人员，参与子公司重大决策。

公司建立并不断完善集团管控体系，结合不同子公司实际情况，从战略、资源配置、风险等多方面进行管控。公司制定集团管控相关管理制度，明确公司管控子公司的权利和责任，规范子公司经营管理活动，同时不断优化集团管控机制，强化对子公司经营计划、预算、人力资源、资金、投资、资产、风险、内控、审计、信息、安全环保等管理职能。

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 不适用

公司内部控制审计报告全文详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙），对公司 2024 年 12 月 31 日财务报告内部控制的有效性进行审计，并出具了内部控制审计报告，认为公司于 2024 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。

是否披露内部控制审计报告：是
 内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

经自查，公司不存在需整改的相关问题。公司将继续严格按照《公司法》《证券法》及《上市公司治理准则》等规则要求，持续完善公司治理结构，不断提升公司治理水平。

十六、其他

适用 不适用

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	4,820.00

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

1、排污信息

适用 不适用

（1）成大生物

成大生物属于沈阳市生态环境局公布的重点排污单位，成大生物及下属子公司均始终高度重视环保工作，依据相关法律法规取得《排污许可证》。成大生物严格按照国家环境保护相关法律法规开展环保工作，按照国家标准和行业标准对公司生产及生活产生的气体、液体、固体废弃物进行合法合规处理。

成大生物现有 1 台 2t/h 和 4 台 4t/h 等五台锅炉，均采用天然气燃料，锅炉设置低氮燃烧器，产生的废气经过符合相关环保要求的烟囱排放。根据例行监测数据，各项污染物均达标排放。疫苗生产产生的废水和生活污水进入企业内的污水处理站（生物接触氧化法）处理后，经总排口达标排放，经市政管网进入水处理厂。成大生物安装了污水在线监测系统，对污水 COD、氨氮、PH 值、流量在线实时监测，同时委托具有专业资质的第三方检测机构定期对污染物进行检测，各污染物均可达标排放。产噪设备经消声、减振、墙壁隔声、距离衰减后达标排放。疫苗生产、检验过程产生的医疗废物和危险废物委托有资质单位合法合规处置。

（2）新疆宝明

新疆宝明属于昌吉回族自治州重点排污单位，依据相关法律法规取得《排污许可证》。

废水污染物排放情况。新疆宝明产生的废水主要为生产废水、生活污水。为了节约用水，降低生产过程中新鲜水补给量，全厂生产、生活废水经污水综合处理站处理达标后，作为生产补充水循环使用。

废气污染物排放情况。新疆宝明生产过程中主要排污设备加热炉废气执行《工业炉窑大气污染物排放标准 GB9078-1996》；锅炉废气执行《锅炉大气污染物排放标准 GB13271-2014》中燃气锅炉标准。

固废污染物排放情况。新疆宝明生产过程中产生的固废污染物按照《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《生产过程安全卫生要求总则》等标准要求进行处置。生产过程中产生的危险废物委托有资质第三方单位处置。

2、防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

(1) 成大生物

成大生物污染治理环保措施主要包括高温蒸汽灭菌器、厂区污水处理厂、低氮燃烧器以及医疗废物暂存间和危险废物暂存间。目前，各环保设施稳定运行，并且定期对环保设施进行维修、保养，可有效保证环保设施正常运行。

(2) 新疆宝明

新疆宝明针对生产过程中的废水、废气等污染源按规范和标准建设安装配备了污水处理系统、脱硫系统、脱硝系统、除尘器、远程射雾器等环保设施，环保设施运行正常；完善环境风险预控管理体系，确保环保设施正常稳定运行。

3、建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

(1) 成大生物

成大生物所有投产的建设项目均按照相关法律法规要求开展了环境影响评价及竣工环境保护验收工作，并依据相关法律法规取得《排污许可证》（证书编号：91210000738792171J001V）。

(2) 新疆宝明

新疆宝明所有投产的建设项目均按照相关法律法规要求开展了环境影响评价及竣工环境保护验收工作，并依据相关法律法规取得《排污许可证》（证书编号：916523277760763443001V）。

报告期内，新疆宝明取得新疆维吾尔自治区生态环境厅对“新疆宝明油页岩综合开发利用（一期）露天矿扩建项目环境影响报告书”的批复（新环审〔2024〕124号）。

4、突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

(1) 成大生物

成大生物依照国家相关法律法规要求，成立突发风险事件领导工作小组，负责公司突发事件的管理以及处置工作，同时编制完成了《突发环境事件应急预案》，并在沈阳市浑南生态环境分局备案（备案编号：210112-2023-046-L），以保证突发环境事件得到迅速、有效的处理。

(2) 新疆宝明

新疆宝明为认真贯彻落实《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国突发环境事件应对法》及其他法律、法规和有关文件的要求，邀请第三方专业机构制定了《新疆宝明矿业有限公司突发环境事件应急预案》，并在环境主管部门进行备案。报告期内，新疆宝明对应急预案进行重新修订，并组织专家通过了评审，在昌吉州生态环境局吉木萨尔县分局完成备案。新疆宝明认真组织学习和应急演练工作，提高员工的自我保护能力及企业应急处理能力。

5、 环境自行监测方案

适用 不适用

(1) 成大生物

成大生物根据法律法规及环保部门的规定与要求制定了自行监测方案，并按照自行监测方案进行污水在线检测以及委托具有专业资质的第三方检测机构对废气、废水、噪声等各项指标进行定期检测。

(2) 新疆宝明

按照中华人民共和国生态环境部发布的《排污许可证管理办法》《排污单位自行监测技术指南总则》等相关管理规范要求，新疆宝明制定了切实可行的监测方案，在生产期内按要求开展环境监测工作并在相关管理平台进行监测数据上传和公示。

6、 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

2022年，中央第五生态环境保护督察组的督察报告指出，新疆宝明违法占用天然牧草地。报告期内，新疆宝明收到吉木萨尔县林业和草原综合行政执法大队《草原行政处罚决定书》（吉林草（草）罚决字【2024】第01号），处罚款614.95万元并恢复草原植被。报告期内，罚款已支付完毕；截至报告期末，草原植被恢复已累计完成18586.83亩。

7、 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

报告期内，新疆宝明按照《新疆宝明矿业有限公司草原专项恢复方案》，推进矿区生态环境修复工作。截至报告期末，累计完成修复18586.83亩并通过县林草局验收。

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

成大生物已建立环境管理体系并通过 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 体系监督审核,生产过程中,采用合适的原材料和清洁能源,实施清洁生产,控制生产的产出率和废弃物的产量,利用天然气锅炉对生产供蒸汽,锅炉燃烧废气通过低氮燃烧器处理后,经 12m 高排气筒达标排放,减少污染物的排放。成大生物自建污水处理站,对生产废水和生活废水处理达标后排入市政管网。生活垃圾由环卫部门统一清运,一般固废实现综合利用或外售,危险废物暂存危废暂存间,定期委托有资质单位处理。在日常生产经营中,企业领导者及员工树立节能减排、保护环境意识,认真执行《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国环境噪声污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规,自觉履行生态环境保护的社会责任。

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量(单位:吨)	不适用
减碳措施类型(如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等)	报告期内,为贯彻落实国家碳达峰目标和碳中和愿景,成大生物倡导管理节能,不断提高企业员工的减排低碳意识,处处从节能降耗做起。加强厂区绿化管理,增加对二氧化碳的吸收。在生产过程中,采用节能设备,对于落后陈旧的生产设备进行淘汰更新,定期维护,减少生产设备空转率。

具体说明

适用 不适用

二、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

关于公司社会责任工作情况,详见公司在上海证券交易所网站披露的《辽宁成大股份有限公司 2024 年度社会责任报告》全文。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入(万元)	68.03	成大生物向宁波慈善总会捐赠 30 万元;向蕲春县红十字会捐赠 10.62 万元;向各级慈善总会和红十字会捐赠 27.41 万元
其中:资金(万元)	68.03	
物资折款(万元)	0	
惠及人数(人)	不适用	

具体说明

适用 不适用

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	3.65	春节慰问0.65万元，垃圾池资助3万元
其中：资金（万元）	3.65	
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	300	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	设施建设扶贫	

具体说明

适用 不适用

辽宁省铁岭市西丰县钓鱼镇瓮山村系辽宁成大的定点帮扶单位。2024年是落实党的二十大精神高质量全面推进乡村振兴的关键一年，又是新批驻村书记和工作队履职的第一年。公司党委高度重视，自始至终把推进巩固脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接工作作为重要任务来抓，取得了一定成效，受到当地政府的好评。2024年主要做了如下工作：

- 1、接续推进乡村振兴工作，完善常态化驻村帮扶工作机制，2024年3月完成派驻村人员接替工作。
- 2、积极走访帮扶困难户，用心用情用力做好帮扶工作。积极参与对易返贫农户的动态监测和调研，协助地方政府做好易返贫农户动态监测和走访工作，走访困难户、五保户、老党员、老军人80余人，春节期间，公司购买生活日用品，慰问老党员、老军人及特殊困难村民。
- 3、助力美丽乡村建设，为瓮山村建成了三个垃圾池，解决了三个屯的垃圾堆放问题。
- 4、充分利用公司之前资助修建的羊场，每年为村创收6.5万元。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	其他	注1	注1	注1	是	注1	是		

注1：关于本公司分拆成大生物并于上海证券交易所科创板上市事宜的承诺事项，详见《辽宁成大股份有限公司分拆子公司辽宁成大生物股份有限公司至科创板上市预案（修订案）》《辽宁成大生物股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》及相关公告。

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	140	140
境内会计师事务所审计年限	15年	1年
境内会计师事务所注册会计师姓名	李晓刚、周洪波、潘昱丹	关涛、赖积鹏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	李晓刚(5年)、周洪波(4年)、潘昱丹(3年)	关涛(1年)、赖积鹏(1年)

单位：万元 币种：人民币

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	40

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司分别于2024年9月30日、2024年10月23日召开第十届董事会第二十九次(临时)会议、2024年第二次临时股东会,审议通过了《关于确定2023年度财务审计和内控审计费用暨聘请2024年度财务审计机构和内控审计机构的议案》,根据财政部、国务院国资委、证监会《关于印发〈国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法〉的通知》(财会[2023]4号)的相关规定,容诚会计师事务所(特殊普通合伙)已经连续多年为公司提供审计服务,服务年限已达到可连续审计年限的上限。为保证审计工作的独立性,根据公司业务发展的需要,经公司择优选聘,聘任

致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度财务审计机构和内控审计机构，聘期一年。详见相关公告。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

成大医疗向其参股公司成大医院提供财务资助的期初余额为 10,012,208.34 元（含利息）。

报告期内，成大医疗以债权增资成大医院 360,000.00 元，本期除计提债权利息外，成大医疗对成大医院无新增财务资助。截至报告期末，成大医疗向成大医院提供财务资助的期末余额为 9,706,541.65 元（含利息）。

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
陕西古海能源投资有限公司	其他	15,830,000.00		15,830,000.00			
陕西宝明矿业有限责任公司	其他	15,830,000.00		15,830,000.00			
合计		31,660,000.00		31,660,000.00			
关联债权债务形成原因		技术研发借款					
关联债权债务对公司的影响		无					

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六)其他

√适用 □不适用

公司于2024年4月25日召开第十届董事会第二十五次会议、第十届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向关联方广发证券股份有限公司购买理财产品的议案》，详见公司在上海证券交易所网站发布的相关公告。报告期内，公司与广发证券发生的关联交易详见第十节 十四、5、关联交易情况。

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
辽宁成大医疗服务管理有限公司	全资子公司	成大医院(大连)有限公司	66,000,000	2023/3/14	2023/3/14	2035/7/21	连带责任担保	成大医疗持有的成大医院15%股权	否	否	0	无	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										66,000,000.00				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										814,605,000.00				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										1,714,605,000.00				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										1,780,605,000.00				
担保总额占公司净资产的比例（%）										6.08				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										764,605,000.00				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）										764,605,000.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

注：成大医疗为成大医院担保的主债务为分期付款，“担保到期日”按最后一笔债务的到期日起算。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	1,214,000,000.00	469,000,000.00	
券商产品	自有资金	560,000,000.00	530,000,000.00	

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
公司债券	2024/4/9	4.50%	1,600,000,000	2024/4/16	1,600,000,000	2027/4/10
中期票据	2024/8/7	3.94%	1,000,000,000	2024/8/12	1,000,000,000	2027/8/6
短期融资券	2024/4/24	3.20%	600,000,000	2024/4/26	600,000,000	2025/4/24
短期融资券	2024/7/4	2.60%	600,000,000	2024/7/8	600,000,000	2025/7/4
短期融资券	2024/9/26	2.90%	700,000,000	2024/9/29	700,000,000	2025/9/26
超短期融资券	2024/3/22	3.35%	600,000,000	2024/3/27	600,000,000	2024/12/20

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	70,026
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	69,591
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位: 股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股 份 数 量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股 份 状 态	数 量	
韶关市高腾企业管理有限公司	0	234,004,700	15.30	0	质押	130,220,000	境内非国有法人
辽宁省国有资产经营有限公司	0	169,889,039	11.11	0	质押	47,000,000	国有法人
广西鑫益信商务服务有限公司	0	130,323,119	8.52	0	质押	104,223,840	境内非国有法人
吉林敖东药业集团股份有限公司	4,146,200	103,225,476	6.75	0	无	0	境内非国有法人
广西荣拓装饰工程有限公司	0	16,110,000	1.05	0	质押	16,110,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	2,036,863	14,396,898	0.94	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,803,768	12,857,002	0.84	0	无	0	其他
方大炭素新材料科技股份有限公司	160,000	11,348,160	0.74	0	无	0	境内非国有法人
前海开源基金—建设银行—前海开源定增3号资产管理计划	0	8,887,511	0.58	0	无	0	其他
南宁市火星石广告策划有限责任公司	0	6,170,000	0.40	0	质押	6,170,000	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
韶关市高腾企业管理有限公司	234,004,700		人民币普通股	234,004,700			
辽宁省国有资产经营有限公司	169,889,039		人民币普通股	169,889,039			
广西鑫益信商务服务有限公司	130,323,119		人民币普通股	130,323,119			
吉林敖东药业集团股份有限公司	103,225,476		人民币普通股	103,225,476			
广西荣拓装饰工程有限公司	16,110,000		人民币普通股	16,110,000			

香港中央结算有限公司	14,396,898	人民币普通股	14,396,898
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	12,857,002	人民币普通股	12,857,002
方大炭素新材料科技股份有限公司	11,348,160	人民币普通股	11,348,160
前海开源基金—建设银行—前海开源定增3号资产管理计划	8,887,511	人民币普通股	8,887,511
南宁市火星石广告策划有限责任公司	6,170,000	人民币普通股	6,170,000
前十名股东中回购专户情况说明	公司前10名股东中未列示公司回购专用证券账户，截至报告期末，辽宁成大股份有限公司回购专用账户持股数量为7,393,888股，持股比例为0.48%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司披露的前十名股东中，广西鑫益信商务服务有限公司与广西荣拓装饰工程有限公司、南宁市火星石广告策划有限责任公司为一致行动人；公司控股股东韶关市高腾企业管理有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除上述情况外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

单位：股

股东名称 (全称)	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,053,234	0.40	1,731,600	0.11	12,857,002	0.84	0	0

注：上表中的期初数据为2023年12月29日数据。

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

单位：股

股东名称(全称)	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股以及转融通出借尚未归还的股份数量	
		数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	新增	0	0	12,857,002	0.84

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	韶关市高腾企业管理有限公司
单位负责人或法定代表人	刘磊
成立日期	2018年9月10日
主要经营业务	企业管理；以自有资金进行项目投资；投资咨询服务；财务咨询服务；企业管理咨询；信息技术咨询服务；软件的开发与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

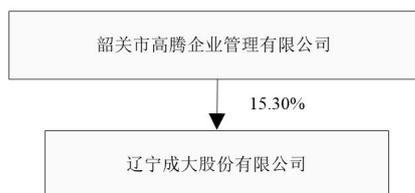
4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

公司于2025年2月28日召开2025年第一次临时股东会，审议通过董事会换届选举相关议案。韶关高腾通过提名并当选董事人数超过辽宁成大董事会非独立董事席位半数的方式，实现对辽宁成大经营管理产生重大影响。辽宁成大的控股股东由国资公司变更为韶关高腾。

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

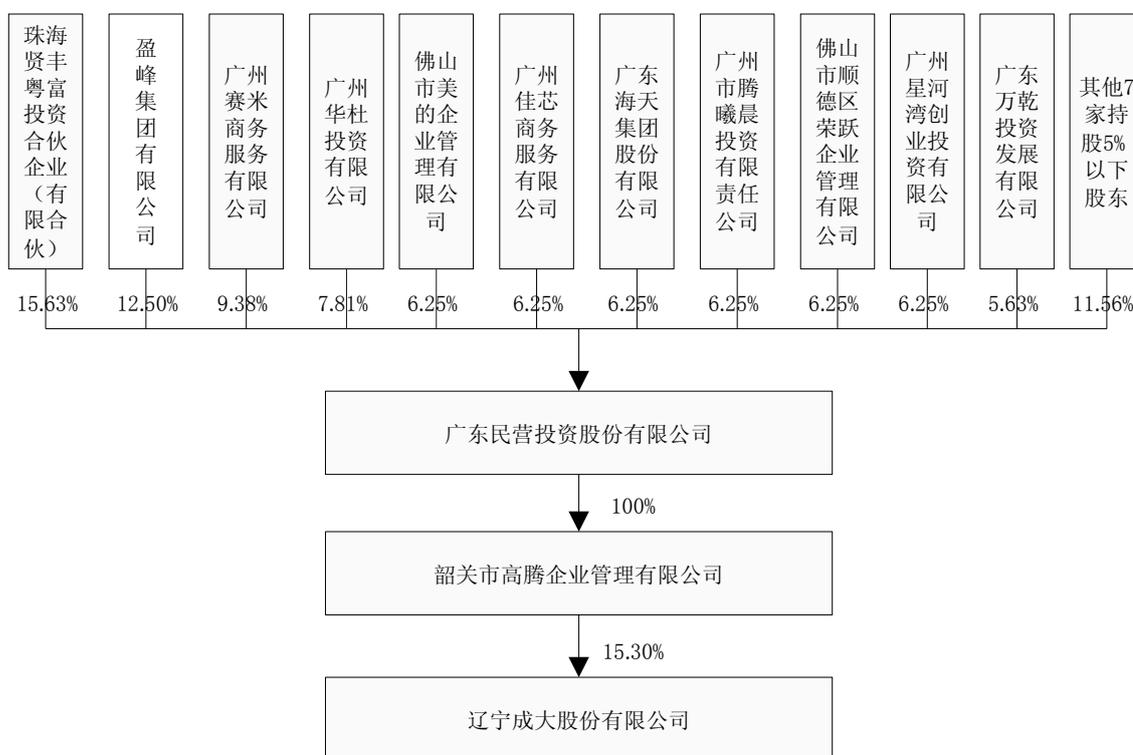
2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

公司控股股东韶关高腾为广东民营投资股份有限公司之全资子公司，广东民营投资股份有限公司无控股股东，无实际控制人，因此辽宁成大无实际控制人。产权及控制关系的方框图如下：



4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

公司于2025年2月28日召开2025年第一次临时股东会，审议通过董事会换届选举相关议案。韶关高腾通过提名并当选董事人数超过辽宁成大董事会非独立董事席位半数的方式，实现对辽宁成大经营管理产生重大影响。辽宁成大的控股股东由国资公司变更为韶关高腾，因韶关高腾股权结构穿透后无实际控制人，实际控制人由辽宁省国资委变更为无实际控制人。

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
辽宁省国有资产经营有限公司	王易夫	2006年3月23日	91210000785126366B	100,000	国有资产经营、管理咨询，不良资产收购与处置；股权投资及管理。房地产开发、物业管理、自有房屋租赁；酒店服务、仓储物流、一般贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
广西鑫益信商务服务有限公司	李斌	2017年5月18日	91450100MA5L5JP460	500	商务服务（除国家专项规定外）；物业租赁；房地产经纪。
广西荣拓装饰工程有限公司	李雪芳	2006年7月17日	91450100791303795E	1,000	室内外建筑装饰装修工程（凭资质证及安全生产许可证在有效期内经营），建材（除危险化学品及木材）销售，房屋租赁。
广西荣择土石方工程有限责任公司	李雪芳	2006年7月17日	91450100791303779Q	1,000	土石方工程专业承包（凭资质证经营）；工程机械出租、销售、维护、服务信息咨询。
南宁市火星石广告策划有限责任公司	李雪峰	2003年6月10日	914501007512200124	1,000	设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机软硬件的销售。
情况说明	辽宁省国有资产经营有限公司持有公司 169,889,039 股，占公司总股本的 11.11%。广西鑫益信商务服务有限公司与广西荣拓装饰工程有限公司、广西荣择土石方工程有限责任公司、南宁市火星石广告策划有限责任公司为一致行动人，共持有公司 157,813,119 股，占公司总股本的 10.32%，其中广西鑫益信商务服务有限公司持有公司 130,323,119 股，占公司总股本的 8.52%；广西荣拓装饰工程有限公司持有公司 16,110,000 股，占公司总股本的 1.05%；广西荣择土石方工程有限责任公司持有公司 5,210,000 股，占公司总股本的 0.34%；南宁市火星石广告策划有限责任公司持有公司 6,170,000 股，占公司总股本的 0.40%。				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
辽宁成大股份有限公司2022年公开发行公司债券(第一期)	22成大01	138562.SH	2022-11-10	2022-11-11		2025-11-11	6亿元	6.00	每年付息一次,到期还本付息	上海证券交易所	天风证券股份有限公司、广发证券股份有限公司	天风证券股份有限公司	专业机构投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
辽宁成	24成大	240752.SH	2024-4-9	2024-4-11		2027-4-11	16亿元	4.50	每年付	上海证	天风	天风证	专业机	竞价、报	否

大股份有限公司 2024 年公开发行公司债券 (第一期)	01								息一次, 到期还本付息	券交易所	证券股份有限公司、广发证券股份有限公司	券股份有限公司	构投资者	价、询价和协议交易
------------------------------	----	--	--	--	--	--	--	--	-------------	------	---------------------	---------	------	-----------

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
辽宁成大股份有限公司 2021 年公开发行公司债券 (第一期)	公司于 2021 年 4 月 28 日完成了辽宁成大股份有限公司 2021 年公开发行公司债券 (第一期) 的发行, 金额为人民币 16 亿元, 期限为三年, 票面利率 6.00%, 公司已于 2024 年 4 月 29 日完成了该期公司债券的本息兑付工作。
辽宁成大股份有限公司 2022 年公开发行公司债券 (第一期)	公司于 2022 年 11 月 10 日完成了辽宁成大股份有限公司 2022 年公开发行公司债券 (第一期) 的发行, 金额为人民币 6 亿元, 期限为三年, 票面利率 6.00%, 公司已于 2024 年 11 月 11 日完成了该期公司债自 2023 年 11 月 11 日至 2024 年 11 月 10 日期间的利息兑付工作。

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

债券名称	承销商	受托管理人	评级机构	律师事务所	会计师事务所
辽宁成大股份有限公司 2022 年公开发行公司债券 (第一期)	天风证券股份有限公司、广发证券股份有限公司	天风证券股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)、

					致同会计师事务所 (特殊普通合伙)
辽宁成大股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第一期)	天风证券股份有限公司、广发证券股份有限公司	天风证券股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)、 致同会计师事务所 (特殊普通合伙)

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
天风证券股份有限公司	湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道 446 号天风证券大厦 20 层		江生可、姚良、潘捷、李悦田、胡舒雁	010-65522557
广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室		刘亮奇、廖佳、郭庆宇、俞蓝飞、王雨安	010-56571635
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层		李明	010-85679696-8656
辽宁恒信律师事务所	大连市中山区人民路 68 号宏誉商业大厦 27 楼		张贞东、翟春雪	0411-82825959
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	沈阳市沈河区北站一路 43 号环球金融中心 2 期 14 层	周洪波、林娜、李晓刚、潘昱丹		024-22533708
致同会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层	关涛、赖积鹏		0411-82739276

上述中介机构发生变更的情况

√适用 □不适用

中介机构名称	变更原因	履行程序	对债券投资者权益的影响
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)已经连续多年为公司提供审计服务,服务年限已达到可连续审计年限的上限。为保证审计工作的独立性,根据公司业务发展的需要,经公司择优选聘,聘任致同会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2024 年度财务审计机构。	股东会审议通过	无

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

(二) 公司债券募集资金情况

- 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改
- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
240752.SH	24成大01	否		16.00	0.00	0.00

2、 募集资金用途变更调整情况

- 适用 不适用

3、 募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240752.SH	24成大01	15.90		募集资金16亿元扣除发行费用后的实际到账资金15.90亿元，全部用于偿还公司债“21成大01”。			

(2). 募集资金用于特定项目

- 适用 不适用

(3). 临时补流

- 适用 不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
240752.SH	24成大01	募集资金16亿元扣除发行费用后的实	是	是	

		际到账资金 15.90 亿元,全部用于偿还公司债“21成大01”。			
--	--	-----------------------------------	--	--	--

募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

适用 不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初,公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借(以下简称非经营性往来占款和资金拆借)余额:0.42亿元;

报告期内,非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末,未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计:0.41亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末,公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例:0.14%是否超过合并口径净资产的10%:是 否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末,公司(非公司合并范围口径)有息债务余额分别为130.37亿元和133.00亿元,报告期内有息债务余额同比变动2.02%。

单位:亿元 币种:人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不		

)	含)		
公司信用类债券		36.27	30.89	67.16	50.50
银行贷款		55.03	1.80	56.83	42.73
非银行金融机构贷款		6.01	3.00	9.01	6.77
其他有息债务					
合计		97.31	35.69	133.00	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额22亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额44亿元，且共有29亿元公司信用类债券在2025年5至12月内到期或回售偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为139.48亿元和142.36亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.06%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券		36.27	30.89	67.16	47.18
银行贷款		58.30	7.89	66.19	46.49
非银行金融机构贷款		6.01	3.00	9.01	6.33
其他有息债务					
合计		100.58	41.78	142.36	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额22亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额44亿元，且共有29亿元公司信用类债券在2025年5至12月内到期或回售偿付。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币，且在2025年5至12月内到期的境外债券余额为0亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023年余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	57.96	71.14	-18.52	
应付账款	5.69	5.82	-2.21	
一年内到期的非流	23.46	23.18	1.22	

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
动负债				
其他流动负债	19.29	12.30	56.91	主要为本期新增发行短期债券所致
长期借款	10.89	12.11	-10.12	
应付债券	30.89	20.92	47.68	主要为本期新增发行公司债券及中期票据所致

注：上表中的变动比例以单位为“元”的期末余额计算。

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
辽宁成大股份有限公司2022年度第一期中期票据	22 辽成大 MTN001	102281503. IB	2022-07-07	2022-07-11	2025-07-11	10 亿元	5.50	每年付息一次，到期还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司2024年度第一期中期票据	24 辽成大 MTN001	102483424. IB	2024-08-07	2024-08-09	2027-08-09	10 亿元	3.94	每年付息一次，到期还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司2023年度第一期定向债务融资工具	23 辽成大 PPN001	032380606. IB	2023-06-27	2023-06-28	2026-06-28	2.5 亿元	5.70	每年付息一次，到期还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司2023年度第二期定向债务融资工具	23 辽成大 PPN002	032381260. IB	2023-12-28	2023-12-29	2026-12-29	2.5 亿元	5.00	每年付息一次，到期还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司	24 辽成大 CP001	042400067. IB	2024-04-24	2024-04-25	2025-04-25	6 亿元	3.20	到期一次还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否

2024年度第一期短期融资券												
辽宁成大股份有限公司2024年度第二期短期融资券	24辽成大CP002	042400072.IB	2024-07-04	2024-07-05	2025-07-05	6亿元	2.60	到期一次还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司2024年度第三期短期融资券	24辽成大CP003	042400079.IB	2024-09-26	2024-09-27	2025-09-27	7亿元	2.90	到期一次还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司2025年度第一期超短期融资券	25辽成大SCP001	012500417.IB	2025-03-18	2025-03-20	2025-12-15	6亿元	3.25	到期一次还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否
辽宁成大股份有限公司2025年度第二期超短期融资券	25辽成大SCP002	012500423.IB	2025-04-15	2025-04-17	2026-01-12	6亿元	2.88	到期一次还本付息	银行间市场	面向合格投资者	报价交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
辽宁成大股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	公司于 2022 年 7 月 7 日完成了辽宁成大股份有限公司 2022 年度第一期中期票据的发行，金额为人民币 10 亿元，期限为三年，票面利率 5.50%，公司已于 2024 年 7 月 11 日完成了该期中期票据自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 10 日期间的利息兑付工作。
辽宁成大股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	公司于 2023 年 6 月 27 日完成了辽宁成大股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具的发行，金额为人民币 2.5 亿元，期限为三年，票面利率 5.70%，公司已于 2024 年 6 月 28 日完成了该期定向债务融资工具自 2023 年 6 月 28 日至 2024 年 6 月 27 日期间的利息兑付工作。
辽宁成大股份有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	公司于 2023 年 12 月 28 日完成了辽宁成大股份有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具的发行，金额为人民币 2.5 亿元，期限为三年，票面利率 5.00%，公司已于 2024 年 12 月 29 日完成了该期定向债务融资工具自 2023 年 12 月 29 日至 2024 年 12 月 28 日期间的利息兑付工作。
辽宁成大股份有限公司 2023 年度第一期短期融资券	公司于 2023 年 4 月 24 日完成了 2023 年度第一期短期融资券的发行，金额为人民币 6 亿元，期限为 1 年，票面利率为 4.28%，公司已于 2024 年 4 月 26 日兑付该期短期融资券本息。
辽宁成大股份有限公司 2023 年度第二期超短期融资券	公司于 2023 年 10 月 20 日完成了 2023 年度第二期超短期融资券的发行，金额为人民币 6 亿元，期限为 270 天，票面利率为 4.41%，公司已于 2024 年 7 月 19 日兑付该期超短期融资券本息。
辽宁成大股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	公司于 2024 年 3 月 22 日完成了 2024 年度第一期超短期融资券的发行，金额为人民币 6 亿元，期限为 270 天，票面利率为 3.35%，公司已于 2024 年 12 月 21 日兑付该期超短期融资券本息。

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

债券名称	承销商	评级机构	律师事务所	会计师事务所
辽宁成大股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	中国银行股份有限公司、招商银行股份有限公司	东方金诚国际信用评估有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	招商银行股份有限公司、大连银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）

辽宁成大股份有限公司 2023年度第一期定向债务融资工具	大连银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司	东方金诚国际信用评估有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2023年度第二期定向债务融资工具	大连银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、东兴证券股份有限公司	东方金诚国际信用评估有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2024年度第一期短期融资券	大连银行股份有限公司、招商银行股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2024年度第二期短期融资券	大连银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2024年度第三期短期融资券	大连银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2025年度第一期超短期融资券	大连银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司		辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
辽宁成大股份有限公司 2025年度第二期超短期融资券	大连银行股份有限公司、渤海银行股份有限公司		辽宁恒信律师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）、致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
东方金诚国际信用评估有限公司	北京市西城区德胜门外大街83号德胜国际中心B座7层		张晨曦、李默晗、王立松	010-62299800
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建外大街2号院2号楼17层		高博	010-85679696
辽宁恒信律师事务所	大连市中山区人民路68号宏誉商业大厦27楼		张贞东、王恩群、翟春雪、周玉	0411-82825959
容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	沈阳市沈河区北站一路43号环球金融中心2期14层	周洪波、林娜、李晓刚、潘昱丹		024-22533708
致同会计师事务所（特殊普	北京市朝阳区建国门外大街	关涛、赖积鹏		0411-82739276

通合伙)	22号赛特广场五层			
招商银行股份有限公司	深圳市深南大道7088号招商银行大厦		张连明、李振、尹豪、郭蔚、曹翀	010-86490251 0411-39833935 0411-39853306
大连银行股份有限公司	大连市中山区中山路88号		牛莹	0411-82311727
中国邮政储蓄银行股份有限公司	北京市西城区金融大街3号		杨荔浔、郑洋	0411-84376743
中国银行股份有限公司	北京市复兴门内大街1号中国银行总行		谢智健	010-66595024
浙商银行股份有限公司	浙江省杭州市萧山区鸿宁路1788号		王浩然	024-31911273
东兴证券股份有限公司	北京市西城区金融大街5号(新盛大厦)12、15层		覃琪瑶、董林茂、赵春菘	010-66553459
中国光大银行股份有限公司	大连市中山区五五路4号		王玥	0411-39037023
渤海银行股份有限公司	天津市河东区海河东路218号		邓明凯	024-81535743

上述中介机构发生变更的情况

√适用 □不适用

中介机构名称	变更原因	履行程序	对债券投资者权益的影响
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)已经连续多年为公司提供审计服务,服务年限已达到可连续审计年限的上限。为保证审计工作的独立性,根据公司业务发展的需要,经公司择优选聘,聘任致同会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2024年度财务审计机构。	股东会审议通过	无

4、报告期末募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
辽宁成大股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	10 亿元	10 亿元			无	是
辽宁成大股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	10 亿元	10 亿元			无	是
辽宁成大股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	2.5 亿元	2.5 亿元			无	是
辽宁成大股份有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	2.5 亿元	2.5 亿元			无	是
辽宁成大股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券	6 亿元	6 亿元			无	是
辽宁成大股份有限公司 2024 年度第二期短期融资券	6 亿元	6 亿元			无	是
辽宁成大股份有限公司 2024 年度第三期短期融资券	7 亿元	7 亿元			无	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益
适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

适用 不适用

7、非金融企业债务融资工具其他情况的说明

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	218,927,918.51	219,533,879.75	-0.28	
流动比率	1.01	0.98	3.06	
速动比率	0.85	0.83	2.41	
资产负债率 (%)	32.31	32.57	减少 0.26 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.12	0.08	50.00	主要为本期利润总额同比增长所致
利息保障倍数	2.10	1.16	81.03	主要为本期利润总额同比增长所致
现金利息保障倍数	2.17	1.39	56.12	主要为本期经营现金流量净额同比增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.66	1.69	57.40	主要为本期利润总额同比增长所致
贷款偿还率 (%)	100	100		
利息偿付率 (%)	100	100		

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

致同审字（2025）第 210A016929 号

辽宁成大股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大公司”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了辽宁成大公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于辽宁成大公司，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审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）主要联营企业权益核算

相关信息披露详见财务报表附注三、14 长期股权投资，附注五、9 长期股权投资，附注五、50 投资收益和附注七、4 在合营安排或联营企业中的权益。

1、事项描述

2024 年，辽宁成大公司联营企业权益法核算确认的投资收益为 163,106.89 万元，对联营企业长期股权投资账面余额为 3,160,120.21 万元。其中本期确认的重要联营企业广发证券股份有限公司和中华联合保险集团股份有限公司的投资收益为 164,601.70 万元、长期股权投资账面余额为 3,145,172.30 万元。

由于上述两家联营企业从资产和利润两方面对辽宁成大财务报表影响较大，我们将两家联营企业权益核算识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对主要联营企业权益核算实施的主要审计程序包括：

(1) 了解及评价与主要联营企业权益核算相关的内部控制设计有效性，测试关键控制执行有效性；

(2) 与辽宁成大公司管理层（以下简称管理层）进行沟通，了解主要联营企业的经营业绩和财务状况及其在编制财务信息时作出的重要判断和估计；

(3) 获取联营企业章程、董事会决议等文件，检查辽宁成大公司在联营企业的董事会等治理层委派代表情况，以及对联营企业重要决策的参与情况，评价管理层对重大影响的判断是否恰当；

(4) 获取联营企业的审计报告，检查辽宁成大公司对联营企业权益法核算的计算方法及计算过程，检查计算所采用的财务数据是否和联营企业审计报告一致，评价其核算的准确性；

(5) 与联营企业审计注册会计师进行沟通，实施访谈程序，了解其执行的审计程序、关注的重大事项以及得出的审计结论等，以考虑对辽宁成大公司财务报表的影响。

(二) 能源长期资产的减值

相关信息披露详见财务报表附注三、21 资产减值，附注五、12 固定资产，附注五、15 无形资产和附注七、1 (3) 重要非全资子公司的主要财务信息。

1、事项描述

辽宁成大公司控股子公司新疆宝明矿业有限公司近年存在持续亏损及临时停产的情况，管理层因能源长期资产存在减值迹象进行了减值测试。由于期末能源长期资产金额较大，且减值测试涉及管理层作出的重大会计估计和判断，我们将能源长期资产的减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对能源长期资产的减值实施的主要审计程序包括：

(1) 了解及评价与能源长期资产减值测试相关的内部控制设计有效性，测试关键控制执行有效性；

(2) 了解能源长期资产减值准备计提政策，判断是否符合企业会计准则的相关规定，是否与辽宁成大公司的业务情况相符。

(3) 了解管理层年末对能源长期资产是否存在减值迹象的判断，评价其对该资产所属资产组认定和减值迹象判断的合理性；

(4) 与管理层聘请的外部估值专家进行沟通，获取和查阅外部估值专家出具的资产评估报告，评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，并复核其相关资质；

(5) 利用本所内部估值专家的工作，复核了管理层及外部估值专家减值测试所依据的基础数据，评价现金流量预测中所采用计算方法、测试模型、关键假设及其他输入信息的准确性和合理性，确认会计估计和重大判断的适当性；

(6) 将产品预测售价、销售数量、折现率等关键假设和参数与辽宁成大公司历史数据和外部信息等进行比较，结合关键假设变动对减值测试结论的影响，评价是否存在管理层偏向的迹象；

(7) 结合管理层的能源长期资产盘点结果及我们执行的监盘情况，评价管理层减值准备的计提是否恰当。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括辽宁成大公司 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估辽宁成大公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算辽宁成大公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督辽宁成大公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对辽宁成大公司的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辽宁成大公司不能持续经营。

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

(6) 就辽宁成大公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 关涛
(项目合伙人)

中国注册会计师 赖积鹏

中国·北京

二〇二五年四月二十四日

二、财务报表

合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：辽宁成大股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	6,038,353,532.96	5,928,062,185.15
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	976,498,924.38	1,100,259,246.91
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	1,735,075,691.07	1,873,368,118.48
应收款项融资			
预付款项	七、8	399,032,104.76	514,230,419.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	59,521,449.56	83,259,296.46
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	1,712,665,491.66	1,695,558,974.89
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	175,910,736.70	179,111,424.21
流动资产合计		11,097,057,931.09	11,373,849,665.30
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	136,593,727.52	175,359,389.76
长期股权投资	七、17	31,601,202,059.99	30,156,696,491.47
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、19	255,693,894.65	276,761,574.27
投资性房地产	七、20	61,452,523.01	65,646,329.81
固定资产	七、21	2,826,073,604.64	3,074,908,450.56
在建工程	七、22	496,565,710.09	496,328,750.71
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	22,623,911.12	30,384,170.96
无形资产	七、26	578,398,180.03	662,881,406.53
其中：数据资源			

开发支出	八	574,698,171.48	363,385,650.03
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	15,429,152.70	20,147,521.38
递延所得税资产	七、29	71,151,244.46	62,813,368.92
其他非流动资产	七、30	100,899,201.56	141,536,331.23
非流动资产合计		36,740,781,381.25	35,526,849,435.63
资产总计		47,837,839,312.34	46,900,699,100.93
流动负债：			
短期借款	七、32	5,796,439,159.27	7,113,712,252.34
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七、33	3,507,939.90	1,989,900.00
衍生金融负债			
应付票据	七、35	49,829,000.00	50,390,000.00
应付账款	七、36	568,886,173.48	581,765,433.41
预收款项			
合同负债	七、38	34,818,651.17	61,973,454.54
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	201,971,409.42	167,250,528.51
应交税费	七、40	32,277,422.86	49,072,461.88
其他应付款	七、41	50,293,994.91	76,008,202.27
其中：应付利息			
应付股利		381,900.00	283,200.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	2,345,920,137.42	2,317,614,687.69
其他流动负债	七、44	1,929,461,851.71	1,229,694,376.19
流动负债合计		11,013,405,740.14	11,649,471,296.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	1,088,500,000.00	1,211,000,000.00
应付债券	七、46	3,089,155,570.62	2,091,750,831.74
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	14,913,643.06	23,108,953.61
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	138,538,195.05	173,897,281.36
递延收益	七、51	101,744,544.78	118,037,486.74
递延所得税负债	七、29	9,009,940.57	10,166,166.13
其他非流动负债	七、52	11,532.00	12,400.00
非流动负债合计		4,441,873,426.08	3,627,973,119.58
负债合计		15,455,279,166.22	15,277,444,416.41

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,529,709,816.00	1,529,709,816.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	8,357,347,184.86	8,362,703,530.32
减：库存股		100,069,566.25	100,069,566.25
其他综合收益	七、57	753,482,942.99	302,788,983.72
专项储备	七、58	2,583,088.58	265,244.32
盈余公积	七、59	824,360,081.93	824,360,081.93
一般风险准备			
未分配利润	七、60	17,931,888,522.27	17,874,563,249.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		29,299,302,070.38	28,794,321,339.86
少数股东权益		3,083,258,075.74	2,828,933,344.66
所有者权益（或股东权益）合计		32,382,560,146.12	31,623,254,684.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,837,839,312.34	46,900,699,100.93

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：辽宁成大股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,299,645,275.05	1,074,505,699.52
交易性金融资产		3,042,871.37	3,059,626.03
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		1,499,224.79	893,780.29
其他应收款	十九、2	6,131,042,830.02	7,643,746,019.09
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,197,079.66	1,204,725.67
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		6,137,631.80	6,015,965.93
流动资产合计		7,442,564,912.69	8,729,425,816.53
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	十九、3	32,678,153,777.52	31,845,422,464.01
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		130,019,710.58	151,638,679.92
投资性房地产		61,452,523.01	65,646,329.81
固定资产		38,824,771.35	41,736,353.88
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,721,293.03	2,465,489.96
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		32,911,172,075.49	32,106,909,317.58
资产总计		40,353,736,988.18	40,836,335,134.11
流动负债：			
短期借款		5,471,305,352.24	6,803,599,276.91
交易性金融负债			1,989,900.00
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		212,606.89	3,339,014.12
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		16,309,723.29	13,147,982.96
应交税费		1,433,405.41	1,585,876.18
其他应付款		724,492,619.16	928,468,259.15
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,335,916,006.04	2,308,985,878.83
其他流动负债		1,923,916,592.23	1,221,620,778.28
流动负债合计		10,473,586,305.26	11,282,736,966.43
非流动负债：			
长期借款		480,000,000.00	611,000,000.00
应付债券		3,089,155,570.62	2,091,750,831.74
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			
递延所得税负债		8,815,644.83	9,925,599.25

其他非流动负债			
非流动负债合计		3,577,971,215.45	2,712,676,430.99
负债合计		14,051,557,520.71	13,995,413,397.42
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,529,709,816.00	1,529,709,816.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,313,049,721.83	6,316,000,291.23
减：库存股		100,069,566.25	100,069,566.25
其他综合收益		753,247,940.52	303,013,719.34
专项储备			
盈余公积		824,360,081.93	824,360,081.93
未分配利润		16,981,881,473.44	17,967,907,394.44
所有者权益（或股东权益）合计		26,302,179,467.47	26,840,921,736.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		40,353,736,988.18	40,836,335,134.11

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

合并利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		11,289,276,631.83	10,782,826,828.46
其中：营业收入	七、61	11,289,276,631.83	10,782,826,828.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		11,765,811,979.38	10,837,065,123.14
其中：营业成本	七、61	9,751,514,563.05	8,910,793,836.27
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	45,054,476.78	51,100,037.83
销售费用	七、63	616,814,948.01	584,715,171.57
管理费用	七、64	459,376,781.88	493,511,668.71
研发费用	七、65	282,932,719.22	220,464,212.85
财务费用	七、66	610,118,490.44	576,480,195.91
其中：利息费用		669,898,910.24	674,444,716.80
利息收入		64,074,859.03	87,587,209.49
加：其他收益	七、67	35,931,471.84	31,407,431.14
投资收益（损失以“—”号填	七、68	1,656,126,916.84	1,157,941,561.49

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,631,068,890.20	1,140,055,276.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	-55,810,732.34	686,590.38
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-72,630,392.68	-35,200,319.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-335,299,617.94	-956,918,836.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	239,623.55	2,839,260.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		752,021,921.72	146,517,392.40
加：营业外收入	七、74	5,038,199.65	3,147,287.03
减：营业外支出	七、75	17,493,814.09	40,372,366.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		739,566,307.28	109,292,313.30
减：所得税费用	七、76	75,370,915.62	121,457,142.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		664,195,391.66	-12,164,828.87
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		664,195,391.66	-12,164,828.87
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		209,556,865.25	233,082,934.25
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		454,638,526.41	-245,247,763.12
六、其他综合收益的税后净额		450,693,959.27	128,419,206.69
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		279,765,878.24	-5,114,823.00
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		170,928,081.03	133,534,029.69
（1）权益法下可转损益的其他综合			
收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合			
收益			

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		-22,413.89	22,413.89
(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		1,114,889,350.93	116,254,377.82
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		660,250,824.52	361,502,140.94
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		454,638,526.41	-245,247,763.12
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.14	0.15
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.14	0.15

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

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

母公司利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入	十九、4	9,680,042.50	9,464,634.25
减：营业成本	十九、4	5,229,660.27	5,178,880.49
税金及附加		2,968,633.20	3,090,396.02
销售费用			
管理费用		91,490,411.10	91,773,091.06
研发费用			
财务费用		310,117,460.59	316,202,389.37
其中：利息费用		610,501,634.29	644,194,481.54
利息收入		310,366,278.57	327,305,510.68
加：其他收益		269,574.88	260,561.86
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	1,864,408,400.97	1,556,578,946.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,645,991,087.40	1,146,076,216.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-9,560,660.08	-8,558,474.82
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,569,020,000.00	

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-720,711,791.47	-546,985,615.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-13,282.12	60,657.38
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-834,753,880.48	594,575,952.20
加：营业外收入			6,006.21
减：营业外支出		150,402.14	112,825.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-834,904,282.62	594,469,133.09
减：所得税费用		-1,109,954.42	-1,476,352.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-833,794,328.20	595,945,485.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-833,794,328.20	595,945,485.84
（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		450,234,221.18	128,280,916.10
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		279,465,222.83	-5,109,042.14
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		279,465,222.83	-5,109,042.14
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		170,768,998.35	133,389,958.24
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		170,768,998.35	133,389,958.24
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		-383,560,107.02	724,226,401.94
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

合并现金流量表
2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,324,558,281.73	12,214,349,205.31
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		126,114,850.54	119,184,675.29
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	104,161,868.41	134,168,482.53
经营活动现金流入小计		13,554,835,000.68	12,467,702,363.13
购买商品、接受劳务支付的现金		11,440,085,130.32	10,696,818,308.56
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		636,272,865.59	696,495,684.61
支付的各项税费		233,683,002.87	264,745,808.18
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	634,552,026.97	689,933,801.83
经营活动现金流出小计		12,944,593,025.75	12,347,993,603.18
经营活动产生的现金流量净额		610,241,974.93	119,708,759.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,081,285,228.98	5,641,761,926.25
取得投资收益收到的现金		575,385,739.39	527,275,279.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,244,189.82	1,046,566.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金	七、78(2)	5,000,000.00	1,046,799.78
投资活动现金流入小计		5,672,915,158.19	6,171,130,572.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		455,363,943.67	703,051,044.13
投资支付的现金		4,920,242,447.97	6,421,834,521.11
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	七、79(2)	3,135,080.63	
支付其他与投资活动有关的现金	七、78(2)	4,710,116.35	16,322,853.23
投资活动现金流出小计		5,383,451,588.62	7,141,208,418.47
投资活动产生的现金流量净额		289,463,569.57	-970,077,846.41
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		11,993,862,612.30	11,658,395,541.05
收到其他与筹资活动有关的现金		1,106,458.33	7,024,791.67
筹资活动现金流入小计		11,994,969,070.63	11,665,420,332.72
偿还债务支付的现金		11,728,812,592.63	12,060,364,708.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		969,553,221.56	1,259,244,258.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		180,619,569.60	362,412,136.00
支付其他与筹资活动有关的现金		109,281,127.08	159,974,146.75
筹资活动现金流出小计		12,807,646,941.27	13,479,583,114.14
筹资活动产生的现金流量净额		-812,677,870.64	-1,814,162,781.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,573,812.67	-8,149,973.38
五、现金及现金等价物净增加额		84,453,861.19	-2,672,681,841.26
加：期初现金及现金等价物余额		5,912,253,278.56	8,584,935,119.82
六、期末现金及现金等价物余额		5,996,707,139.75	5,912,253,278.56

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

母公司现金流量表
2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,209,384,978.85	658,109,914.32
经营活动现金流入小计		1,209,384,978.85	658,109,914.32
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		60,378,239.26	79,698,247.83
支付的各项税费		3,551,635.66	3,895,849.97
支付其他与经营活动有关的现金		1,173,478,693.36	723,598,380.66
经营活动现金流出小计		1,237,408,568.28	807,192,478.46
经营活动产生的现金流量净额		-28,023,589.43	-149,082,564.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		187,106,992.08	187,959,684.40
取得投资收益收到的现金		763,623,219.97	902,047,889.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59,400.00	332,200.00
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		950,789,612.05	1,090,339,774.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		800,923.27	1,014,046.62
投资支付的现金		183,371,828.97	84,834,521.11
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		72,381.16	92,008.20
投资活动现金流出小计		184,245,133.40	85,940,575.93
投资活动产生的现金流量净额		766,544,478.65	1,004,399,198.16
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		11,551,725,000.00	10,878,853,923.29
收到其他与筹资活动有关的现金		1,106,458.33	7,024,791.67
筹资活动现金流入小计		11,552,831,458.33	10,885,878,714.96
偿还债务支付的现金		11,303,663,100.00	11,250,839,080.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		744,382,180.90	884,015,658.47
支付其他与筹资活动有关的现金		17,838,643.07	50,010,603.79
筹资活动现金流出小计		12,065,883,923.97	12,184,865,342.26
筹资活动产生的现金流量净额		-513,052,465.64	-1,298,986,627.30
四、汇率变动对现金及现金等价		-328,848.05	3,861,984.14

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		225,139,575.53	-439,808,009.14
加：期初现金及现金等价物余额		1,074,505,699.52	1,514,313,708.66
六、期末现金及现金等价物余额		1,299,645,275.05	1,074,505,699.52

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

合并所有者权益变动表
2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,529,709,816.00				8,362,703,530.32	100,069,566.25	302,788,983.72	265,244.32	824,360,081.93		17,874,563,249.82		28,794,321,339.86	2,828,933,344.66	31,623,254,684.52
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,529,709,816.00				8,362,703,530.32	100,069,566.25	302,788,983.72	265,244.32	824,360,081.93		17,874,563,249.82		28,794,321,339.86	2,828,933,344.66	31,623,254,684.52
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-5,356,345.46		450,693,959.27	2,317,844.26			57,325,272.45		504,980,730.52	254,324,731.08	759,305,461.60
(一)综合收益总额							450,693,959.27				209,556,865.25		660,250,824.52	454,638,526.41	1,114,889,350.93
(二)所有者投入和减少资本					151,570.97								151,570.97	26,432,307.33	26,583,878.30
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他					151,570.97								151,570.97	26,432,307.33	26,583,878.30
(三)利润分配											-152,231,592.80		-152,231,592.80	-180,718,269.60	-332,949,862.40
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-152,231,592.80		-152,231,592.80	-180,718,269.60	-332,949,862.40
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															

辽宁成大股份有限公司2024年年度报告

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									-152,231,592.80	-152,231,592.80
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配									-152,231,592.80	-152,231,592.80
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他					-2,950,569.40					-2,950,569.40
四、本期期末余额	1,529,709,816.00				6,313,049,721.83	100,069,566.25	753,247,940.52	824,360,081.93	16,981,881,473.44	26,302,179,467.47

项目	2023 年度									
	实收资本(或股	其他权益工	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	

	本)	具						项 储 备			
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	1,529,709,816.00				6,316,531,802.10	69,873,386.94	174,732,803.24		824,360,081.93	17,600,644,189.00	26,376,105,305.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,529,709,816.00				6,316,531,802.10	69,873,386.94	174,732,803.24		824,360,081.93	17,600,644,189.00	26,376,105,305.33
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）					-531,510.87	30,196,179.31	128,280,916.10			367,263,205.44	464,816,431.36
（一）综合收益总 额							128,280,916.10			595,945,485.84	724,226,401.94
（二）所有者投入 和减少资本											
1. 所有者投入的普 通股											
2. 其他权益工具持 有者投入资本											
3. 股份支付计入所 有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-228,682,280.40	-228,682,280.40
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股 东）的分配										-228,682,280.40	-228,682,280.40
3. 其他											
（四）所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增资 本（或股本）											
2. 盈余公积转增资 本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏 损											

4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-531,510.87	30,196,179.31				-30,727,690.18	
四、本期期末余额	1,529,709,816.00				6,316,000,291.23	100,069,566.25	303,013,719.34		824,360,081.93	17,967,907,394.44	26,840,921,736.69

公司负责人：徐飏 主管会计工作负责人：王璐 会计机构负责人：王璐

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

辽宁成大股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是在改组具有 40 多年经营历史的国有外贸专业公司辽宁省针棉毛织品进出口公司的基础上成立的股份有限公司。公司于 1993 年 6 月经辽宁省经济体制改革委员会辽体改发[1993]147 号文批准以定向募集方式设立，在辽宁省工商行政管理局注册登记，2025 年 4 月变更为大连市工商行政管理局，统一社会信用代码为 91210000117590366A。1996 年 8 月 6 日，公司经中国证监会批准首次向社会公众发行人民币普通股 12,000,000 股，并于同年 8 月 19 日在上海证券交易所挂牌上市交易。经公开发行、增发、送转股及股票期权行权后，本报告期末公司注册资本为 1,529,709,816.00 元。

公司的注册地址：辽宁省大连市人民路 71 号。

公司的法定代表人：徐飏。

公司经营范围：自营和代理货物及技术进出口（国家禁止的不得经营，限制的品种办理许可证后方可经营），经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，承包本行业境外工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员，农副产品收购（粮食除外），化肥连锁经营，中草药种植，房屋租赁，仓储服务，煤炭批发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报告于 2025 年 4 月 24 日经公司第十一届董事会第三次会议决议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司控股子公司辽宁成大生物股份有限公司于 2017 年 2 月 15 日发布公告，决定长期停止全资子公司辽宁成大动物药业有限公司生产经营活动。成大动物处于非持续经营状态，采用公允价值与成本孰低的基础编制 2024 年度财务报表。

除上述子公司采用非持续经营编制基础外，本财务报表按照财政部发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”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

除本报告第十节 四、1 中所述影响子公司持续经营能力事项外，本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则并结合公司实际生产经营特点制定。

未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024年的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本公司的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币为其记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占应收款项坏账准备余额的10%以上且金额大于3000万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	占应收款项坏账准备余额的10%以上且金额大于3000万元
重要的应收款项实际核销	占应收款项坏账准备余额的10%以上且金额大于3000万元
重要的应付账款、其他应付款	占应付款项余额的10%以上且金额大于3000万元
重要的债务重组	债务重组损益占利润总额3%以上且金额超过3000万元
重要的在建工程	单个项目预算大于1亿元
重要的预计负债	单个类型的预计负债占净资产总额的比例超过1%
重要的非全资子公司	子公司净资产占公司合并净资产10%以上，或子公司收入占公司合并收入总额的比例在10%以上
重要的资本化研发项目	单项开发支出期末余额占该研发项目主体公司的资产总额大于0.5%且金额大于等于5000万元
重要投资活动	单个类型投资活动占资产总额的3%以上，且金额大于5亿元
重要的合营企业或联营企业	单个参股公司长期股权投资账面价值占公司合并净资产的5%以上，或投资收益占公司合并净利润10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见第十节 五、7（6）特殊交易的会计处理。

（2）非同一控制下的企业合并

非同一控制下的企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见第十节 五、7（6）特殊交易的会计处理。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③ 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④ 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

（1） 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2） 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对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，计入当期损益。

（3） 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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。

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，并同时确认新金融负债。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，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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。

因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

A. 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

B. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

A. 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

B. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。

除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债分类与计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，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

该类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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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。

金融负债与权益工具的区别

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- A. 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- B. 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- C. 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- D. 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见第十节 五、39 (2) 公允价值计量。

(6) 金融工具减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

① 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

单项计提坏账准备的单项计提判断标准：对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。各组合坏账计提比例情况为：“组合 1 商业承兑汇票”参照应收账款组合确定的坏账计提比例执行；“组合 2 银行承兑汇票”不计提坏账准备。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 参加信用保险的应收款项

应收账款组合 2 应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，债权人与债务人协商修改债务条款，不影响账龄；收到债务人当期偿还的部分债务，剩余的应收账款，不改变其账龄，仍按原账龄加上本期应增加的账龄确定，存在多笔应收账款的，按照先发生先收回的原则确定。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收押金和保证金、备用金

其他应收款组合 4 应收出口退税

其他应收款组合 5 往来款

其他应收款组合 6 合并范围内关联方

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

其他应收款各阶段坏账准备计提比例情况为：对于处于第一阶段和第二阶段的其他应收款，公司按照确定的组合分别确定坏账计提比例，其中“组合1应收利息”、“组合2应收股利”和“组合5往来款”的坏账计提比例为3%，“组合3应收押金和保证金、备用金”和“组合4应收出口退税”的坏账计提比例为1%，“组合6合并范围内关联方”不计提坏账。对于处于第三阶段的其他应收款，公司按照单项计提坏账准备。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 应收票据

应收款项融资组合 2 应收账款

应收款项融资反映资产负债表日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等。背书贴现的应收票据和已转让应收账款的终止确认原则详见本节（6）金融资产转移。对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 重组债权

长期应收款组合 2 其他长期债权

对于划分为组合的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款各阶段坏账准备计提比例情况为：对于处于第一阶段和第二阶段的长期应收款坏账计提比例为 2%，对应处于第三阶段的长期应收款，公司按照单项计提坏账准备。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

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，并且即便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流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；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；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司将逐笔核实应收款项的逾期原因，并评估其信用风险是否已经显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。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：

债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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

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

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法或个别计价法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、产品效期、商品质量、资产负债表日后事项的影响等因素。

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

(3) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第十节 五、11. 金融工具。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第十节 五、11. 金融工具

18、 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①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；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

A. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

B. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

C. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资、控制的结构化主体。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见第十节 五、27. 长期资产减值。

20、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见第十节 五、27.长期资产减值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和税费后的差额计入当期损益。

21、固定资产

(1). 固定资产确认条件

√适用 □不适用

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2). 各类固定资产的折旧方法

√适用 □不适用

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-40	3.00	9.70—2.43
机器设备	4-20	3.00	24.25—4.85
电子设备	4-5	3.00	24.25—19.40
运输设备	8	3.00	12.13
其他设备	4-5	3.00	24.25—19.40

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3). 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第十节 五、27. 长期资产减值。

(4). 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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税费后的金额计入当期损益。

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

类 别	结转固定资产的标准
房屋、建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备	实际开始使用/完成安装并验收孰早

在建工程计提资产减值方法见第十节 五、27. 长期资产减值。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

本公司的无形资产包括土地使用权、商标权、专利权、专有技术、计算机软件、采矿权、勘探开发成本等，以实际成本或公允价值（若通过非同一控制下的企业合并增加）进行初始计量。

无形资产使用寿命及摊销

A. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	40-70年	法定使用权	直线法
采矿权	矿区开采服务年限	矿产资源开发利用方案	直线法
计算机软件	2-10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
专利权和专有技术	-	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法，并按会计估计变更进行处理。

B. 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

C. 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见第十节 五、27. 长期资产减值。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、临床技术服务费、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司生物制药业务有关研究与开发支出的实施政策为：

对于1类创新型疫苗，其研发投入均计入研发费用，不予资本化。

对于2类改良型疫苗和3类境内或境外已上市的疫苗，公司以实质开展III期临床试验时作为进入开发阶段的时点，并将之后发生的满足资本化条件的研发支出进行资本化处理。

27、长期资产减值

适用 不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、长期待摊费用

适用 不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

29、合同负债

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

30、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

31、预计负债

√适用 □不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

32、股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股

份支付，在等待期内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和相应的负债。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。

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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），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。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司业务收入主要包括国内外贸易收入、生物制药收入、能源开发收入和其他收入；本公司收入主要来自于商品销售业务，本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时刻履行履约义务。

本公司商品销售收入确认的原则和计量方法为：

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重

大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①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。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司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。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司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。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按

照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额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。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

A. 商品销售合同

内销商品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将商品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的对价很可能收回，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移；

外销商品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将商品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的对价很可能收回，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

B. 提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同包含房屋租赁和物业服务等履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间平均分摊确认。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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。但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

(1) 本公司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；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

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

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。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。

(2) 递延所得税负债的确认

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

38、 租赁

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租

赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第十节 五、27. 长期资产减值。

(3) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

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：

①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；②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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。

本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

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：

①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；②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。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①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；②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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，对矿山开采和页岩油生产分别计提安全生产费，其中矿山开采环节按照露天矿开采量计提安全生产费，页岩油生产环节以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式平均逐月提取安全生产费用。

计提标准：根据财政部和应急部的规定，自 2022 年 11 月起，矿山开采环节安全生产费的计提标准由 2 元/吨调整为 3 元/吨，页岩油生产环节安全生产费的计提比例由 4%-0.2%调整至 4.5%-0.2%。安全生产费用于提取时计入相关产品成本，同时计入“专项储备”科目。

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状

态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（2）公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

（3）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

①金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额

是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

②应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

③开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

④递延所得税资产

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

⑤未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(4) 回购公司股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

(5) 套期会计

①套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

A. 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

B. 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

C. 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

②套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

B. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其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的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

A. 已确认资产或负债。

B. 尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

C. 极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

D. 境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

A. 项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

B. 一项或多项选定的合同现金流量。

C. 项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

③套期关系评估

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

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

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

④确认和计量

满足运用套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

A. 公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

B. 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

- a. 套期工具自套期开始的累计利得或损失。
- b. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

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

C. 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。

(6) 债务重组

① 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司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。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法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，计入当期损益。

② 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可

直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。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。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。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。

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2024 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销售货物或服务、无形资产、不动产所取得的销售额	见注释 1
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%或 5%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费	实际缴纳的增值税税额	2%
房产税	房产的计税余值（适用于自用的房屋）或租金收入（适用于出租的房屋）	1.2%或 12%
土地使用税	实际占用的土地面积	适用的分级幅度税额
企业所得税	应纳税所得额	见下文列表

注 1：出口货物税率为零；生物制品疫苗按简易办法依照 3%征收率计算缴纳增值税；农产品（包括中药饮片）适用 9-13%的税率；房屋出租按照简易办法依照 5%征收率计算缴纳增值税；物业费税率为 6%；其他销售货物或服务、无形资产、不动产按适用税率执行。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
辽宁成大生物股份有限公司	15.00
北京成大天和生物科技有限公司	15.00
辽宁成大贸易发展（香港）有限公司	16.50
成大国际（香港）有限公司	16.50
新创达贸易有限公司	16.50
成大钢铁（香港）有限公司	16.50
除上述以外其他纳税主体	25.00

2、 税收优惠

适用 不适用

根据财政部、国家税务总局、科学技术部关于修订印发国科发火[2016]32号《高新技术企业认定管理办法》的通知及国科发火[2016]195号关于修订印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知，成大生物被辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、国家税务总局辽宁省税务局三部门认定为高新技术企业并取得 GR202121002271 号高新技术企业证书，认定有效期为 3 年，有效期自 2021 年 9 月至 2024 年 8 月。2024 年成大生物再次通过高新企业认定，取得 GR202421000020 号高新技术企业证书，认定有效期为 3 年，有效期自 2024 年 11 月至 2027 年 10 月，根据企业所得税法第二十八条第二款规定，减按 15%的税率征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局、科学技术部关于修订印发国科发火[2016]32号《高新技术企业认定管理办法》的通知及国科发火[2016]195号关于修订印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知，北京成大天和生物科技有限公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局三部门认定为高新技术企业并取得 GR202311001445 号高新技术企业证书，认定有效期为 3 年，有效期自 2023 年 10 月至 2026 年 10 月，根据企业所得税法第二十八条第二款规定，减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税[2018]76号）规定，自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以

下统称资格)的企业,其具备资格年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损,准予结转以后年度弥补,最长结转年限由5年延长至10年。北京成大天和生物科技有限公司其2020年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损,结转年限由5年延长至10年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条和《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第7号)规定,成大生物享受以下税收政策:“企业开展研发活动中实际发生的研发费用,未形成无形资产计入当期损益的,在按规定据实扣除的基础上,自2023年1月1日起,再按照实际发生额的100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自2023年1月1日起,按照无形资产成本的200%在税前摊销”。

成大生物(本溪)有限公司根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》规定,纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	427,098.77	404,746.81
银行存款	5,985,338,300.50	5,898,650,844.25
其他货币资金	52,588,133.69	29,006,594.09
合计	6,038,353,532.96	5,928,062,185.15
其中:存放在境外的款项总额	21,386,353.91	45,626,004.01

其他说明:

注1:其他货币资金中含保函保证金30,034,846.67元,银行承兑汇票保证金12,457,465.93元,远期结汇保证金241,353.48元,大商所场外交易平台保证金500,000.00元。

注2:期末货币资金中存放境外款项明细:

银行	款项性质	期末余额	币种
中国银行(香港)有限公司	活期存款	640,371.57	人民币
	活期存款	1,358,327.69	美元
	活期存款	694,316.24	港币
三井住友银行香港分行	活期存款	1,041,631.90	美元
	活期存款	168.09	港币

广发证券（香港）经纪有限公司	存出投资款	3,078,692.67	港币
----------------	-------	--------------	----

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	976,498,924.38	1,100,259,246.91	/
其中：			
债务工具投资	973,022,898.61	1,094,181,986.29	/
权益工具投资	3,476,025.77	3,059,626.03	/
衍生金融资产		3,017,634.59	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合计	976,498,924.38	1,100,259,246.91	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	1,554,964,914.20	1,789,288,017.04
1年以内小计	1,554,964,914.20	1,789,288,017.04
1至2年	248,394,817.79	135,290,652.01
2至3年	34,168,548.18	48,391,091.49
3至4年	26,412,594.59	3,314,685.36
4至5年	2,162,350.36	196,305.00
5年以上	47,836,763.90	47,640,638.90
合计	1,913,939,989.02	2,024,121,389.80

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	146,621,415.79	7.66	87,321,782.49	59.56	59,299,633.30	65,112,678.03	3.22	62,610,317.76	96.16	2,502,360.27
其中：										
按组合计提坏账准备	1,767,318,573.23	92.34	91,542,515.46	5.18	1,675,776,057.77	1,959,008,711.77	96.78	88,142,953.56	4.50	1,870,865,758.21
其中：										
组合1 参加信用保险的应收款项	221,551,868.42	11.58	2,215,518.67	1.00	219,336,349.75	247,951,617.66	12.25	2,479,516.18	1.00	245,472,101.48
组合2 应收其他客户	1,545,766,704.81	80.76	89,326,996.79	5.78	1,456,439,708.02	1,711,057,094.11	84.53	85,663,437.38	5.01	1,625,393,656.73
合计	1,913,939,989.02	/	178,864,297.95	/	1,735,075,691.07	2,024,121,389.80	/	150,753,271.32	/	1,873,368,118.48

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北省卫防生物制品供应中心	35,097,390.23	35,097,390.23	100.00	药品经营资格被吊销应收款项预计无法收回
其他	111,524,025.56	52,224,392.26	46.83	预计无法全额收回
合计	146,621,415.79	87,321,782.49	59.56	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：组合1 参加信用保险的应收款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
参加信用保险的应收款项	221,551,868.42	2,215,518.67	1.00
合计	221,551,868.42	2,215,518.67	1.00

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：组合2 应收其他客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,333,413,045.78	40,002,391.36	3.00
1-2年	165,591,863.03	24,838,779.45	15.00
2-3年	30,935,421.00	12,374,168.40	40.00
3-4年	8,706,165.75	5,191,309.33	59.63
4-5年	999,305.00	799,444.00	80.00
5年以上	6,120,904.25	6,120,904.25	100.00
合计	1,545,766,704.81	89,326,996.79	5.78

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	62,610,317.76	25,311,111.23		599,646.50		87,321,782.49
按组合计提坏账准备	88,142,953.56	3,410,683.90		11,122.00		91,542,515.46
合计	150,753,271.32	28,721,795.13		610,768.50		178,864,297.95

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	610,768.50

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
河北鑫达钢铁集团有限公司	320,544,528.82		320,544,528.82	16.75	9,616,335.86
新疆美汇特石化产品有限公司	82,802,954.76		82,802,954.76	4.33	24,840,886.43
成大生物客户一	57,913,402.00		57,913,402.00	3.03	1,737,402.06
辽阳德鑫铸业有限公司	54,235,049.67		54,235,049.67	2.83	1,627,051.49
河北省卫防生物制品供应中心	35,097,390.23		35,097,390.23	1.83	35,097,390.23
合计	550,593,325.48		550,593,325.48	28.77	72,919,066.07

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	394,541,738.87	98.88	508,102,019.08	98.81
1 至 2 年	1,837,678.78	0.46	4,701,508.98	0.91
2 至 3 年	1,444,159.80	0.36	858,084.83	0.17
3 年以上	1,208,527.31	0.30	568,806.31	0.11
合计	399,032,104.76	100.00	514,230,419.20	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
吉林鑫达钢铁有限公司	212,826,221.65	53.34
江西鑫润航达供应链管理有限公司	30,151,168.21	7.56
北京凌钢物资供销有限公司	22,349,646.75	5.60
赤峰中唐特钢有限公司	21,936,027.94	5.50
绵阳佳联印染有限责任公司	9,608,863.85	2.41
合计	296,871,928.40	74.41

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	59,521,449.56	83,259,296.46
合计	59,521,449.56	83,259,296.46

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：
无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	32,189,223.75	88,636,041.55
1年以内小计	32,189,223.75	88,636,041.55
1至2年	52,402,382.10	789,331.23
2至3年	1,118,905.07	1,850,087.08
3至4年	26,648,079.56	1,970,568.81
4至5年	1,970,457.81	58,717,997.15
5年以上	112,104,500.85	53,507,636.70
合计	226,433,549.14	205,471,662.52

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	182,990,587.36	162,444,379.91
备用金	46,876.22	193,276.22
应收出口退税款	22,687,180.52	24,141,886.85
保证金及押金	20,708,905.04	18,692,119.54
合计	226,433,549.14	205,471,662.52

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生)	整个存续期预期信用损失(已发生信)	

		信用减值)	用减值)	
2024年1月1日余额	2,340,652.83		119,871,713.23	122,212,366.06
2024年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-1,583,000.00		1,583,000.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	187,485.58		44,512,247.94	44,699,733.52
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	945,138.41		165,966,961.17	166,912,099.58

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第十节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11 金融工具 (5) 金融工具减值

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	121,454,713.23	44,512,247.94				165,966,961.17
按组合计提坏账准备	757,652.83	187,485.58				945,138.41
合计	122,212,366.06	44,699,733.52				166,912,099.58

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
广东粮通贸易有限公司	38,309,681.48	16.92	往来款	1-2年	38,309,681.48
沈阳洪博医康科技有限公司	19,300,000.00	8.52	往来款	5年以上	19,300,000.00
大连市税务局退税处	16,146,524.42	7.13	出口退税款	1年以内	161,465.24
陕西宝明矿业有限责任公司	15,830,000.00	6.99	往来款	5年以上	15,830,000.00
陕西古海能源投资有限公司	15,830,000.00	6.99	往来款	5年以上	15,830,000.00
合计	105,416,205.90	46.55	/	/	89,431,146.72

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
在途物资	1,128,084.43		1,128,084.43	67,544,202.43		67,544,202.43
原材料	213,220,637.91	111,197.70	213,109,440.21	225,871,562.84	111,197.70	225,760,365.14
库存商品	564,084,630.45	38,619,859.83	525,464,770.62	585,130,769.68	87,315,552.55	497,815,217.13
半成品	931,502,398.46	150,061,007.96	781,441,390.50	889,163,174.71	164,223,917.76	724,939,256.95
发出商品	149,410,742.36		149,410,742.36	135,906,081.18		135,906,081.18
在产品	24,227,448.46		24,227,448.46	28,935,637.11		28,935,637.11
周转材料	15,996.00		15,996.00	15,996.00		15,996.00
委托加工物资	17,325,531.17		17,325,531.17	14,642,218.95		14,642,218.95
被套期项目	542,087.91		542,087.91			

合计	1,901,457,557.15	188,792,065.49	1,712,665,491.66	1,947,209,642.90	251,650,668.01	1,695,558,974.89
----	------------------	----------------	------------------	------------------	----------------	------------------

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	111,197.70					111,197.70
库存商品	87,315,552.55	49,425,924.14		98,121,616.86		38,619,859.83
半成品	164,223,917.76	7,787,802.41		21,950,712.21		150,061,007.96
合计	251,650,668.01	57,213,726.55		120,072,329.07		188,792,065.49

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

本期减少的存货跌价准备主要是因库存商品销售和半成品领用而转销的跌价准备，以及成大生物销毁到效期存货。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	121,796,509.47	118,489,403.79
预缴税费	23,695,254.63	429,034.11
一年内到期的债权投资	30,418,972.60	60,192,986.31
合计	175,910,736.70	179,111,424.21

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款重组债权	129,674,812.96	2,593,496.26	127,081,316.70	168,925,944.48	3,378,518.89	165,547,425.59	4.90%
其他长期债权	9,706,541.65	194,130.83	9,512,410.82	10,012,208.34	200,244.17	9,811,964.17	
合计	139,381,354.61	2,787,627.09	136,593,727.52	178,938,152.82	3,578,763.06	175,359,389.76	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	139,381,354.61	100.00	2,787,627.09	2.00	136,593,727.52	178,938,152.82	100.00	3,578,763.06	2.00	175,359,389.76
其中：										
组合1 重组债权	129,674,812.96	93.04	2,593,496.26	2.00	127,081,316.70	168,925,944.48	94.40	3,378,518.89	2.00	165,547,425.59
组合2 其他长期债权	9,706,541.65	6.96	194,130.83	2.00	9,512,410.82	10,012,208.34	5.60	200,244.17	2.00	9,811,964.17
合计	139,381,354.61	/	2,787,627.09	/	136,593,727.52	178,938,152.82	/	3,578,763.06	/	175,359,389.76

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合 1 重组债权

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	长期应收款	坏账准备	计提比例 (%)
重组债权	129,674,812.96	2,593,496.26	2.00
合计	129,674,812.96	2,593,496.26	2.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 组合 2 其他长期债权

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	长期应收款	坏账准备	计提比例 (%)
其他长期债权	9,706,541.65	194,130.83	2.00
合计	9,706,541.65	194,130.83	2.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	3,578,763.06			3,578,763.06
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	791,135.97			791,135.97
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	2,787,627.09			2,787,627.09

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第十节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11. 金融工具 (5) 金融工具减值。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,578,763.06		791,135.97			2,787,627.09
合计	3,578,763.06		791,135.97			2,787,627.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
辽宁新动能产业投资有限公司(注1)	30,671,418.99			157,751.93						-30,829,170.92	
成大沿海产业(大连)基金管理有限公司(注2)	20,524,426.88			265,357.25						-20,789,784.13	
广发证券股份有限公司	20,351,876,517.04			1,565,653,342.69	447,249,515.75	-2,998,203.34	546,771,075.20				21,815,010,096.94
中华联合保险集团股份有限公司	9,552,882,352.85			80,363,661.44	3,466,857.41						9,636,712,871.70
华盖资本有限责任公司	31,969,601.96			1,238,807.90		44,401.76					33,252,811.62
至成医疗科技(辽宁)有限公司	950,755.44			-2,178.30							948,577.14

成大医院（大连）有限公司	57,300,000.00	6,210,000.00		-5,128,857.41						58,381,142.59	
成都史纪生物制药有限公司	110,521,418.31			-11,478,995.30				42,145,863.01		56,896,560.00	95,542,951.74
小计	30,156,696,491.47	6,210,000.00		1,631,068,890.20	450,716,373.16	-2,953,801.58	546,771,075.20	42,145,863.01	-51,618,955.05	31,601,202,059.99	95,542,951.74
合计	30,156,696,491.47	6,210,000.00		1,631,068,890.20	450,716,373.16	-2,953,801.58	546,771,075.20	42,145,863.01	-51,618,955.05	31,601,202,059.99	95,542,951.74

注 1：2024 年 8 月，公司收购联营企业辽宁新动能产业投资有限公司 70% 股权，辽宁新动能产业投资有限公司由联营企业变更为公司全资子公司；

注 2：2024 年 8 月，辽宁新动能产业投资有限公司变更为公司全资子公司后，公司直接和间接持有联营企业成大沿海产业（大连）基金管理有限公司的比例增加至 70%，成大沿海产业（大连）基金管理有限公司于 2024 年 8 月变更为公司控股子公司。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
成都史纪生物制药有限公司	99,042,423.01	56,896,560.00	42,145,863.01	5 年	收入，成本，期间费用，折现率	收入，成本，期间费用，折现率	根据被投资单位管理层对未来经营情况的预计。
合计	99,042,423.01	56,896,560.00	42,145,863.01	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、 其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非上市权益工具投资	255,693,894.65	276,761,574.27
合计	255,693,894.65	276,761,574.27

其他说明：

适用 不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	176,581,340.63			176,581,340.63
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	176,581,340.63			176,581,340.63
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	110,935,010.82			110,935,010.82
2. 本期增加金额	4,193,806.80			4,193,806.80
(1) 计提或摊销	4,193,806.80			4,193,806.80
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	115,128,817.62			115,128,817.62

三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	61,452,523.01			61,452,523.01
2. 期初账面价值	65,646,329.81			65,646,329.81

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,826,073,604.64	3,074,908,450.56
固定资产清理		
合计	2,826,073,604.64	3,074,908,450.56

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	3,506,614,661.79	3,143,190,985.54	188,634,589.35	44,642,611.82	24,950,439.53	6,908,033,288.03
2. 本期增加金额	113,905,488.21	172,474,393.02	13,465,066.22	1,076,797.97	1,999,015.08	302,920,760.50
(1) 购置	11,953,960.61	92,434,498.38	11,949,765.13	661,461.81	877,369.08	117,877,055.01
(2) 在建工程转入	101,951,527.60	80,039,894.64	1,412,492.59		1,002,600.00	184,406,514.83
(3) 企业合并增加			102,808.50	415,336.16	119,046.00	637,190.66
3. 本期减少金额	19,120,342.42	15,481,622.82	3,130,824.38	4,933,977.40	972,399.00	43,639,166.02
(1) 处置或报废	9,068,935.58	15,481,622.82	3,130,824.38	4,933,977.40	972,399.00	33,587,759.18
(2) 转入在建工程	10,051,406.84					10,051,406.84
4. 期末余额	3,601,399,807.58	3,300,183,755.74	198,968,831.19	40,785,432.39	25,977,055.61	7,167,314,882.51
二、累计折旧						
1. 期初余额	1,004,356,278.40	1,410,344,939.87	121,436,444.67	29,234,212.42	17,785,519.00	2,583,157,394.36
2. 本期增加金额	116,437,104.88	209,458,803.11	23,736,348.34	2,953,010.33	2,778,602.51	355,363,869.17
(1) 计提	116,437,104.88	209,458,803.11	23,640,653.18	2,701,216.73	2,664,248.73	354,902,026.63
(2) 企业合并增加			95,695.16	251,793.60	114,353.78	461,842.54
3. 本期减少金额	13,387,397.92	6,583,917.67	2,962,972.99	4,710,964.14	942,979.03	28,588,231.75
(1) 处置或报废	5,755,383.21	6,583,917.67	2,962,972.99	4,710,964.14	942,979.03	20,956,217.04
(2) 转入在建工程	7,632,014.71					7,632,014.71
4. 期末余额	1,107,405,985.36	1,613,219,825.31	142,209,820.02	27,476,258.61	19,621,142.48	2,909,933,031.78
三、减值准备						
1. 期初余额	779,575,191.06	466,122,741.21	1,334,532.78	2,887,703.01	47,275.05	1,249,967,443.11
2. 本期增加金额	126,878,995.30	58,736,599.72	242,228.84	315,483.88		186,173,307.74
(1) 计提	126,878,995.30	58,736,599.72	242,228.84	315,483.88		186,173,307.74
3. 本期减少金额	809,098.37	4,008,834.85	14,571.54			4,832,504.76

(1) 处置或报废	809,098.37	4,008,834.85	14,571.54			4,832,504.76
4. 期末余额	905,645,087.99	520,850,506.08	1,562,190.08	3,203,186.89	47,275.05	1,431,308,246.09
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,588,348,734.23	1,166,113,424.35	55,196,821.09	10,105,986.89	6,308,638.08	2,826,073,604.64
2. 期初账面价值	1,722,683,192.33	1,266,723,304.46	65,863,611.90	12,520,696.39	7,117,645.48	3,074,908,450.56

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
新疆宝明因临时停产暂时闲置的固定资产	4,349,223,835.98	1,744,154,730.24	1,339,376,515.52	1,265,692,590.22

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	114,694.17

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
成大生物中科仓库	1,367,727.39	产权证办理中
成大生物QC动物房	22,166,234.39	产权证办理中
新疆宝明油页岩综合开发利用一期车间厂房	220,570,718.97	产权证办理中
新疆宝明生活区房屋建筑物	57,258,790.53	产权证办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数
房屋及建筑物	1,034,482,071.86	907,603,076.56	126,878,995.30	10	油价增长率，折现率（税前）
机器设备	495,149,319.06	436,412,719.34	58,736,599.72	10	
电子设备	2,310,785.48	2,068,556.64	242,228.84	10	
运输设备	2,824,465.34	2,508,981.46	315,483.88	10	
其他	142,700.14	142,700.14		10	
合计	1,534,909,341.88	1,348,736,034.14	186,173,307.74	/	/

注：公司聘请评估机构对新疆宝明与石长沟矿区生产运营相关的固定资产、无形资产等长期资产构成的资产组可收回金额进行了测算，按照该资产组可收回金额低于其账面价值的金额本年计提了资产减值225,359,243.47元，其中固定资产分摊减值金额为186,173,307.74元。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

2024年度新疆宝明尚未取得项目所需新增用地手续，仅在2024年1月份生产，后续处于临时停产状态，导致2024年度实际产销量与2023年度减值测试中采用的信息存在差异。

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	493,415,120.11	491,529,222.67
工程物资	3,150,589.98	4,799,528.04
合计	496,565,710.09	496,328,750.71

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
成大生物待安装设备	61,602,132.46		61,602,132.46	79,403,064.83		79,403,064.83
成大生物车间改造	83,016,711.95		83,016,711.95	73,910,241.24		73,910,241.24
成大生物新研发生产基地	320,499,129.22		320,499,129.22	250,815,031.10		250,815,031.10

其他	28,297,146.48		28,297,146.48		87,400,885.50		87,400,885.50
合计	493,415,120.11		493,415,120.11		491,529,222.67		491,529,222.67

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
成大生物车间改造	199,589,339.33	73,910,241.24	44,905,747.33	35,799,276.62		83,016,711.95	59.53	59.53				自筹
成大生物新研发生产基地	531,216,000.00	250,815,031.10	69,684,098.12			320,499,129.22	60.33	60.33				自筹
合计	730,805,339.33	324,725,272.34	114,589,845.45	35,799,276.62		403,515,841.17	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料						
专用设备	3,150,589.98		3,150,589.98	4,799,528.04		4,799,528.04
合计	3,150,589.98		3,150,589.98	4,799,528.04		4,799,528.04

其他说明：

无

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

适用 不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	49,188,169.55	49,188,169.55
2. 本期增加金额		
(1) 新增租赁		
3. 本期减少金额		
(1) 终止租赁		
4. 期末余额	49,188,169.55	49,188,169.55
二、累计折旧		
1. 期初余额	18,803,998.59	18,803,998.59
2. 本期增加金额		
(1) 计提	7,760,259.84	7,760,259.84
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	26,564,258.43	26,564,258.43
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		

(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	22,623,911.12	22,623,911.12
2. 期初账面价值	30,384,170.96	30,384,170.96

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	采矿权	勘探开发成本	专有技术	软件及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	496,479,171.12	864,913,089.80	26,780,694.97	16,645,000.00	27,936,740.59	1,432,754,696.48
2. 本期增加金额	380,046.67		6,005.00	1,935,000.00	7,927,522.12	10,248,573.79
(1) 购置	380,046.67		6,005.00	1,935,000.00	7,927,522.12	10,248,573.79
3. 本期减少金额			58,415.84			58,415.84
4. 期末余额	496,859,217.79	864,913,089.80	26,728,284.13	18,580,000.00	35,864,262.71	1,442,944,854.43
二、累计摊销						
1. 期初余额	100,862,781.31	376,338,928.55		16,014,333.36	12,656,531.09	505,872,574.31
2. 本期增加金额	16,337,251.06	25,471,352.97		222,167.08	2,875,892.70	44,906,663.81
(1) 计提	16,337,251.06	25,471,352.97		222,167.08	2,875,892.70	44,906,663.81
3. 本期减少金额						
4. 期末余额	117,200,032.37	401,810,281.52		16,236,500.44	15,532,423.79	550,779,238.12
三、减值准备						
1. 期初余额	74,653,795.69	189,292,341.90			54,578.05	264,000,715.64
2. 本期增加金额	13,986,009.16	25,199,926.57	10,580,784.91			49,766,720.64
(1) 计提	13,986,009.16	25,199,926.57	10,580,784.91			49,766,720.64
3. 本期减少金额						
4. 期末余额	88,639,804.85	214,492,268.47	10,580,784.91		54,578.05	313,767,436.28

四、账面价值						
1. 期末账面价值	291,019,380.57	248,610,539.81	16,147,499.22	2,343,499.56	20,277,260.87	578,398,180.03
2. 期初账面价值	320,962,594.12	299,281,819.35	26,780,694.97	630,666.64	15,225,631.45	662,881,406.53

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新疆宝明改造工程土地使用权	11,726,723.11	办理流程中

(3) 无形资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额
勘探开发成本	10,580,784.91	0	10,580,784.91
合计	10,580,784.91	0	10,580,784.91

注：2024年4季度，青海成大能源有限公司终止了矿区勘探工作，并于2025年3月启动探矿权注销工作。2024年末，公司对青海成大的勘探开发成本全额计提资产减值。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数
采矿权	207,761,269.23	182,561,342.66	25,199,926.57	10	油价增长率,折现率(税前)
土地使用权	115,307,915.91	101,321,906.75	13,986,009.16	10	
合计	323,069,185.14	283,883,249.41	39,185,935.73	/	/

注：公司聘请评估机构对新疆宝明与石长沟矿区生产运营相关的固定资产、无形资产等长期资产构成的资产组可收回金额进行了测算，按照该资产组可收回金额低于其账面价值的金额本年计提了资产减值225,359,243.47元，其中无形资产分摊减值金额为39,185,935.73元。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

√适用 □不适用

2024年度新疆宝明尚未取得项目所需新增用地手续，仅在2024年1月份生产，后续处于临时停产状态，导致2024年度实际产销量与2023年度减值测试中采用的信息存在差异。

其他说明：

□适用 √不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改良支出	20,147,521.38		4,718,368.68		15,429,152.70
合计	20,147,521.38		4,718,368.68		15,429,152.70

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	218,549,868.18	43,955,307.96	212,821,900.66	43,388,598.53
存货跌价准备	17,473,859.01	3,196,257.43	51,371,083.25	7,889,442.46
装修费（一次摊销）	404,618.73	101,154.68	684,074.72	171,018.68
公允价值变动损益	56,890,768.48	9,684,681.59	34,616,974.52	5,559,162.73
应付未付费用	96,490,511.12	14,473,576.66	83,372,616.46	12,505,892.47
租赁负债	23,108,953.61	4,309,869.90	30,940,262.48	5,822,095.85
可抵扣亏损	11,605,551.01	2,901,387.75		
合计	424,524,130.14	78,622,235.97	413,806,912.09	75,336,210.72

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动损益	58,102,303.66	12,290,681.02	84,745,194.39	17,051,048.07
固定资产折旧	931,333.04	139,699.96	1,137,569.13	170,635.37
使用权资产	21,558,806.44	4,032,705.21	29,122,742.28	5,467,324.49
按摊余成本计量的金融资产未实现收益	118,972.60	17,845.89		
合计	80,711,415.74	16,480,932.08	115,005,505.80	22,689,007.93

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	7,470,991.51	71,151,244.46	12,522,841.80	62,813,368.92
递延所得税负债	7,470,991.51	9,009,940.57	12,522,841.80	10,166,166.13

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
坏账准备	130,014,156.44	63,722,499.78
存货跌价准备	171,318,206.48	200,279,584.76

其他非流动金融资产公允价值变动	16,535,100.21	9,424,357.82
固定资产减值准备	1,431,308,246.09	1,249,967,443.11
无形资产减值准备	313,767,436.28	264,000,715.64
长期股权投资减值准备	95,542,951.74	53,397,088.73
可抵扣亏损	4,816,476,522.82	3,953,526,159.33
合计	6,974,962,620.06	5,794,317,849.17

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2024年		462,730,264.06	
2025年	716,062,490.77	717,968,657.99	
2026年	727,331,910.54	727,002,068.33	
2027年	684,639,377.38	687,299,502.34	
2028年	1,359,311,390.00	1,281,907,915.00	
2029年	1,212,423,992.44	7,561,146.46	
2029年以后	116,707,361.69	69,056,605.15	
合计	4,816,476,522.82	3,953,526,159.33	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、土地及设备款	84,800,997.12		84,800,997.12	111,335,093.07		111,335,093.07
预付技术转让款	14,510,931.57		14,510,931.57	28,557,679.91		28,557,679.91
辽宁成大动物药业有限公司资产	1,587,272.87		1,587,272.87	1,643,558.25		1,643,558.25
合计	100,899,201.56		100,899,201.56	141,536,331.23		141,536,331.23

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	43,233,666.08	43,233,666.08	其他	注1	17,452,464.84	17,452,464.84	其他	
存货					47,521,277.56	12,068,142.62	质押	注2
固定资产	63,425,204.58	26,867,195.60	抵押	注3	63,425,204.58	28,373,417.36	抵押	
投资性房地产	176,581,340.63	61,452,523.01	抵押	注3	176,581,340.63	65,646,329.81	抵押	
长期股权投资	58,381,142.59	58,381,142.59	质押	注4	57,300,000.00	57,300,000.00	质押	
合计	341,621,353.88	189,934,527.28	/	/	362,280,287.61	180,840,354.63	/	/

其他说明：

注1：本公司期末使用权受到限制的货币资金为43,233,666.08元，其中保函保证金30,034,846.67元，银行承兑汇票保证金为12,457,465.93元，远期结汇保证金为241,353.48元，大商所场外交易平台保证金为500,000.00元。

注2：本公司的子公司新疆宝明以最大质押量25,000吨页岩油为其在新疆吉木萨尔农村商业银行股份有限公司取得人民币6,600万元的借款设定最高额质押担保。期初借款本金余额为人民币950.00万元，对应已质押的库存页岩油为3,305.88吨，截至本期末，该项贷款已全部归还，相应存货已全部解除质押。

注3：本公司以现有办公楼-成大大厦作为抵押物，为本公司在中国银行大连市分行取得的人民币12亿元的综合授信额度提供抵押担保。

注4：本公司的子公司成大医疗以持有的参股公司成大医院15%的股权，为成大医院申请的银团贷款中的6,600万元提供连带责任保证担保及股权质押担保。

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,290,313.60	9,511,654.61
抵押借款	1,101,357,888.89	1,201,442,666.67
保证借款	323,843,493.43	300,601,320.82
信用借款	4,369,947,463.35	5,602,156,610.24
合计	5,796,439,159.27	7,113,712,252.34

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	1,989,900.00	3,507,939.90	/
其中：			
发行的交易性债券			/
衍生金融负债	1,989,900.00	3,507,939.90	/
合计	1,989,900.00	3,507,939.90	/

其他说明：

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	49,829,000.00	50,390,000.00
合计	49,829,000.00	50,390,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无。

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	240,433,724.78	260,283,390.93
工程、设备款	234,832,500.49	230,564,301.86
其他	93,619,948.21	90,917,740.62
合计	568,886,173.48	581,765,433.41

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	34,818,651.17	61,973,454.54
合计	34,818,651.17	61,973,454.54

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

一、短期薪酬	167,250,528.51	623,026,653.96	588,305,773.05	201,971,409.42
二、离职后福利-设定提存计划		69,993,788.32	69,993,788.32	
三、辞退福利		1,666,274.25	1,666,274.25	
四、一年内到期的其他福利				
合计	167,250,528.51	694,686,716.53	659,965,835.62	201,971,409.42

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	164,525,646.23	514,601,522.67	479,884,135.69	199,243,033.21
二、职工福利费	3,895.85	24,432,573.96	24,432,573.94	3,895.87
三、社会保险费		32,755,622.74	32,755,622.74	
其中：医疗保险费		27,770,803.24	27,770,803.24	
工伤保险费		3,179,718.56	3,179,718.56	
生育保险费		1,805,100.94	1,805,100.94	
四、住房公积金	817,612.68	33,836,472.04	33,836,353.30	817,731.42
五、工会经费和职工教育经费	1,903,373.75	8,782,509.09	8,779,133.92	1,906,748.92
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他		8,617,953.46	8,617,953.46	
合计	167,250,528.51	623,026,653.96	588,305,773.05	201,971,409.42

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		50,115,543.11	50,115,543.11	
2、失业保险费		1,599,401.30	1,599,401.30	
3、企业年金缴费		18,278,843.91	18,278,843.91	
合计		69,993,788.32	69,993,788.32	

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,519,958.10	4,585,282.82
企业所得税	12,922,639.79	37,757,967.34
个人所得税	1,062,104.52	1,180,295.73
房产税	1,577,416.48	1,522,551.62

城市维护建设税	905,832.00	312,400.24
教育费附加	646,927.85	133,885.82
其他	2,642,544.12	3,580,078.31
合计	32,277,422.86	49,072,461.88

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	381,900.00	283,200.00
其他应付款	49,912,094.91	75,725,002.27
合计	50,293,994.91	76,008,202.27

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	381,900.00	283,200.00
合计	381,900.00	283,200.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	3,273,415.01	2,883,854.09
保证金及押金	37,690,195.41	64,266,994.25
其他	8,948,484.49	8,574,153.93
合计	49,912,094.91	75,725,002.27

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	634,270,598.56	309,051,347.15
1年内到期的应付债券	1,703,454,228.31	2,000,732,031.67
1年内到期的租赁负债	8,195,310.55	7,831,308.87
合计	2,345,920,137.42	2,317,614,687.69

其他说明：

无

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
超短期融资券		604,395,409.44
短期融资券	1,923,916,592.23	617,225,368.84
待转销项税额	5,545,259.48	8,073,597.91
合计	1,929,461,851.71	1,229,694,376.19

短期应付债券的增减变动:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
23 辽成大 SCP002	100.00	4.41	2023/10/20	270天	600,000,000.00	604,395,409.44		14,445,151.58	679,111.11	619,519,672.13		否
24 辽成大 SCP001	100.00	3.35	2024/03/22	270天	600,000,000.00		600,000,000.00	14,868,493.15		614,868,493.15		否
23 辽成大 CP001	100.00	4.28	2023/4/24	365天	600,000,000.00	617,225,368.84		8,090,958.89	363,672.27	625,680,000.00		否
24 辽成大 CP001	100.00	3.20	2024/4/24	365天	600,000,000.00		600,000,000.00	13,203,287.66	-400,880.22		612,802,407.44	否
24 辽成大 CP002	100.00	2.60	2024/7/4	365天	600,000,000.00		600,000,000.00	7,693,150.69	-711,373.14		606,981,777.55	否
24 辽成大 CP003	100.00	2.90	2024/9/26	365天	700,000,000.00		700,000,000.00	5,339,178.08	-1,206,770.84		704,132,407.24	否
合计	/	/	/	/	3,700,000,000.00	1,221,620,778.28	2,500,000,000.00	63,640,220.05	-1,276,240.82	1,860,068,165.28	1,923,916,592.23	/

其他说明:

□适用 √不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	610,308,820.83	600,797,499.99
信用借款	1,112,461,777.73	919,253,847.16
减：一年内到期的长期借款	-634,270,598.56	-309,051,347.15
合计	1,088,500,000.00	1,211,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

√适用 □不适用

本期长期借款的利率为 3.90%-4.75%

46、 应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债	2,248,341,825.03	2,265,686,277.20
中期票据	2,039,062,136.95	1,024,649,315.04
债权融资计划		298,153,707.48
非公开定向债务融资工具	505,205,836.95	503,993,563.69
减：一年内到期的应付债券	-1,703,454,228.31	-2,000,732,031.67
合计	3,089,155,570.62	2,091,750,831.74

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	一年内到期的非流动负债	期末余额	是否违约
21 成大01	100.00	6.00	2021/4/28	3年	1,600,000,000.00	1,663,925,584.55		31,035,616.38	1,038,799.07	1,696,000,000.00			否
22 成大01	100.00	6.00	2022/11/10	3年	600,000,000.00	601,760,692.65		36,000,000.00	1,714,768.68	36,000,000.00	603,475,461.33		否
24 成大01	100.00	4.50	2024/4/9	3年	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00	52,273,972.59	-7,407,608.89		52,273,972.59	1,592,592,391.11	否
22 辽成大MTN001	100.00	5.50	2022/7/7	3年	1,000,000,000.00	1,024,649,315.04		55,000,000.00		55,000,000.00	1,024,649,315.04		否
24 辽成大MTN001	100.00	3.94	2024/8/7	3年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	15,652,054.79	-1,239,232.88		15,652,054.79	998,760,767.12	否
22 辽成大股份ZR003	100.00	4.50	2022/11/28	2年	300,000,000.00	298,153,707.48		12,487,500.00	2,258,792.52	312,900,000.00			否
23 辽成大PPN001	100.00	5.70	2023/6/27	3年	250,000,000.00	255,400,885.32		14,250,000.00	732,866.82	14,250,000.00	7,300,684.83	248,833,067.31	否
23 辽成大PPN002	100.00	5.00	2023/12/28	3年	250,000,000.00	248,592,678.37		12,500,000.00	479,406.44	12,500,000.00	102,739.73	248,969,345.08	否
合计	/	/	/	/	6,600,000,000.00	4,092,482,863.41	2,600,000,000.00	229,199,143.76	-2,422,208.24	2,126,650,000.00	1,703,454,228.31	3,089,155,570.62	/

注：期初余额中包含一年内到期的非流动负债 2,000,732,031.67 元。

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	24,764,575.14	33,897,044.66
减：未确认融资费用	-1,655,621.53	-2,956,782.18
减：一年内到期的租赁负债	-8,195,310.55	-7,831,308.87
合计	14,913,643.06	23,108,953.61

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
资产弃置义务	138,538,195.05	173,897,281.36	矿山土地复垦费
合计	138,538,195.05	173,897,281.36	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	118,037,486.74	1,080,000.00	17,372,941.96	101,744,544.78	
合计	118,037,486.74	1,080,000.00	17,372,941.96	101,744,544.78	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
辽宁成大动物药业有限公司负债	11,532.00	12,400.00
合计	11,532.00	12,400.00

其他说明：

无

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,529,709,816.00						1,529,709,816.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	4,281,377,807.73			4,281,377,807.73
其他资本公积	4,081,325,722.59		5,356,345.46	4,075,969,377.13
合计	8,362,703,530.32		5,356,345.46	8,357,347,184.86

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

本期资本公积变动为子公司辽宁成大生物股份有限公司因回购股份产生的资本公积变动及联营企业资本公积变动影响。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	100,069,566.25			100,069,566.25
合计	100,069,566.25			100,069,566.25

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

根据2021年度股东大会审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》,公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份用于股权激励,截至本报告期末,公司已累计回购股份7,393,888股,占公司总股本的比例为0.4834%。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	61,496,084.08	279,765,878.24				279,765,878.24		341,261,962.32
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	61,496,084.08	279,765,878.24				279,765,878.24		341,261,962.32
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	241,292,899.64	170,950,494.92	22,413.89			170,928,081.03		412,220,980.67
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	241,270,485.75	170,950,494.92				170,950,494.92		412,220,980.67
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备	22,413.89		22,413.89			-22,413.89		
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	302,788,983.72	450,716,373.16	22,413.89			450,693,959.27		753,482,942.99

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	265,244.32	8,385,553.37	6,067,709.11	2,583,088.58
合计	265,244.32	8,385,553.37	6,067,709.11	2,583,088.58

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	824,360,081.93			824,360,081.93
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	824,360,081.93			824,360,081.93

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	17,874,563,249.82	17,869,958,301.01
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		204,294.96
调整后期初未分配利润	17,874,563,249.82	17,870,162,595.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	209,556,865.25	233,082,934.25
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	152,231,592.80	228,682,280.40
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	17,931,888,522.27	17,874,563,249.82

调整期初未分配利润明细：

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

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,267,413,870.25	9,741,950,839.81	10,751,052,274.79	8,892,451,077.68
其他业务	21,862,761.58	9,563,723.24	31,774,553.67	18,342,758.59
合计	11,289,276,631.83	9,751,514,563.05	10,782,826,828.46	8,910,793,836.27

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	国内外贸易-分部		生物制药-分部		其他-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类	9,580,999,626.63	9,242,397,373.75	1,676,241,143.62	286,002,805.26	32,035,861.58	223,114,384.04	11,289,276,631.83	9,751,514,563.05
中国地区	8,301,676,617.40	8,205,866,272.54	1,480,151,786.31	178,303,493.11	32,035,861.58	223,114,384.04	9,813,864,265.29	8,607,284,149.69
亚洲地区	633,334,459.27	538,949,344.36	136,326,660.38	70,071,783.87			769,661,119.65	609,021,128.23
欧洲地区	31,538,887.27	26,284,349.91					31,538,887.27	26,284,349.91
美洲地区	613,665,973.73	470,710,566.21					613,665,973.73	470,710,566.21
非洲地区			59,762,696.93	37,627,528.28			59,762,696.93	37,627,528.28
大洋洲地区	783,688.96	586,840.73					783,688.96	586,840.73
合同类型	9,580,999,626.63	9,242,397,373.75	1,676,241,143.62	286,002,805.26	32,035,861.58	223,114,384.04	11,289,276,631.83	9,751,514,563.05
商品销售合同	9,580,587,333.09	9,242,397,373.75	1,676,241,143.62	286,002,805.26	18,819,557.85	215,323,076.25	11,275,648,034.56	9,743,723,255.26
服务合同	412,293.54				13,216,303.73	7,791,307.79	13,628,597.27	7,791,307.79
按商品转让的时间分类	9,580,999,626.63	9,242,397,373.75	1,676,241,143.62	286,002,805.26	32,035,861.58	223,114,384.04	11,289,276,631.83	9,751,514,563.05
在某一时点确认收入	9,580,800,511.59	9,242,397,373.75	1,676,241,143.62	286,002,805.26	22,087,115.09	217,884,723.77	11,279,128,770.30	9,746,284,902.78
在某段时间确认收入	199,115.04				9,948,746.49	5,229,660.27	10,147,861.53	5,229,660.27
合计	9,580,999,626.63	9,242,397,373.75	1,676,241,143.62	286,002,805.26	32,035,861.58	223,114,384.04	11,289,276,631.83	9,751,514,563.05

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；对于提供服务类交易，本公司在提供整个服务的期间根据履约进度确认已完成的履约义务。依据合同约定不同客户和不同产品的付款条件有所不同。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为9,051,996.25元，其中：

4,412,374.73元预计将于2025年度确认收入

2,379,173.64元预计将于2026年度确认收入

1,892,302.38元预计将于2027年度确认收入

368,145.50元预计将于2028年度确认收入

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	18,515,276.67	17,589,448.90
印花税	7,975,302.06	7,482,433.22
土地使用税	6,199,303.02	6,797,797.74
城市维护建设税	5,099,028.74	4,747,543.46
教育费及地方教育费附加	3,640,894.80	3,390,482.98
其他	3,624,671.49	11,092,331.53
合计	45,054,476.78	51,100,037.83

其他说明：

无

63、 销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	202,619,445.87	177,645,916.97
办公、折旧及租赁	18,218,502.44	19,719,138.41
运杂费	31,735,220.43	46,780,594.21
市场调研费及差旅费	202,733,622.05	198,812,125.09
通讯及交通支出	22,298,073.47	19,988,742.75
市场宣传费	85,657,588.22	74,515,729.42
培训及会务费	6,344,169.72	6,199,656.02
其他费用	47,208,325.81	41,053,268.70
合计	616,814,948.01	584,715,171.57

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	247,167,298.87	250,608,978.69
办公及车辆费	35,010,287.99	43,598,072.02
折旧与摊销	70,213,952.48	76,574,536.36
保险租赁、水电修理费	24,498,545.90	24,821,384.62
其他费用	82,486,696.64	97,908,697.02
合计	459,376,781.88	493,511,668.71

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料投入	69,231,545.44	59,928,194.91
工资及附加	60,889,180.79	47,513,174.05
折旧及摊销	77,241,500.13	49,387,020.38
技术服务费	28,050,420.15	31,199,051.94
租赁费用	990,111.56	501,750.68
其他费用	46,529,961.15	31,935,020.89
合计	282,932,719.22	220,464,212.85

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	668,597,749.59	672,846,954.39
加：租赁负债利息支出	1,301,160.65	1,597,762.41
减：利息收入	-64,074,859.03	-87,587,209.49
汇兑损失	2,781,150.05	3,114,152.83
减：汇兑收益	-2,536,165.06	-12,338,545.91
其他	4,049,454.24	-1,152,918.32
合计	610,118,490.44	576,480,195.91

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
-------	-------	-------

一、计入其他收益的政府补助		
与递延收益相关的政府补助	16,776,775.29	10,814,855.84
直接计入当期损益的政府补助	6,574,413.23	12,833,307.26
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	12,580,283.32	7,759,268.04
合计	35,931,471.84	31,407,431.14

其他说明：

无

68、 投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,631,068,890.20	1,140,055,276.95
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	61,979.38	437,173.85
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	593,169.56	4,744,433.77
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	26,952,990.47	28,685,888.91
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他投资收益	-2,550,112.77	-15,981,211.99
合计	1,656,126,916.84	1,157,941,561.49

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

适用 不适用

70、 公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-3,132,095.38	2,776,826.95
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-2,993,874.59	-1,317,267.41
交易性金融负债	-1,517,139.90	-1,045,135.22
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	-52,493,037.18	-1,593,154.98
套期损益	1,331,540.12	548,053.63
合计	-55,810,732.34	686,590.38

其他说明：

无

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-28,721,795.13	2,469,679.03
其他应收款坏账损失	-44,699,733.52	-38,709,406.08
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	791,135.97	1,039,407.48
财务担保相关减值损失		
合计	-72,630,392.68	-35,200,319.57

其他说明：

无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-57,213,726.55	-583,287,294.09
三、长期股权投资减值损失	-42,145,863.01	-53,397,088.73
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-186,173,307.74	-263,184,694.82
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	-49,766,720.64	-57,049,758.78
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-335,299,617.94	-956,918,836.42

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或	239,623.55	2,839,260.06

损失		
合计	239,623.55	2,839,260.06

其他说明：
无

74、 营业外收入

营业外收入情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		8,575.61	
罚款及赔偿款	2,935,979.56	2,283,074.02	2,935,979.56
政府补助	596,166.67	596,166.67	596,166.67
其他	1,506,053.42	259,470.73	1,506,053.42
合计	5,038,199.65	3,147,287.03	5,038,199.65

其他说明：
□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	7,308,765.63	1,587,779.51	7,308,765.63
生态环境损害赔偿款及罚款	6,149,485.44	32,441,515.67	6,149,485.44
对外捐赠	990,298.00	2,852,750.00	990,298.00
其他	3,045,265.02	3,490,320.95	3,045,265.02
合计	17,493,814.09	40,372,366.13	17,493,814.09

其他说明：
无

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	85,762,299.65	145,075,333.88
递延所得税费用	-10,391,384.03	-23,618,191.71
合计	75,370,915.62	121,457,142.17

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	739,566,307.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	184,891,576.82
子公司适用不同税率的影响	-48,980,680.38
调整以前期间所得税的影响	965,975.14
权益法核算的合营企业和联营企业损益	3,004,608.23
非应税收入的影响	-412,437,247.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,545,114.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-47,339.31
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	369,787,897.73
研发费用加计扣除	-35,358,989.78
所得税费用	75,370,915.62

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见第十节 七、57、其他综合收益。

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财政补贴收入	9,040,413.23	13,525,307.26
备用金	1,108,704.17	1,219,198.33
利息收入	65,209,034.83	87,663,944.78
房租	6,480,399.28	6,236,100.52
保证金	4,348,852.55	15,403,423.28
其他	17,974,464.35	10,120,508.36
合计	104,161,868.41	134,168,482.53

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
市场调研费及宣传费	219,568,133.41	217,316,301.08

运输及仓储费	64,515,456.14	80,194,716.45
办公费	97,686,152.20	99,772,055.51
差旅及业务招待费	108,891,812.72	105,552,450.46
研发费	54,106,424.90	60,696,452.28
咨询及培训费	19,580,080.38	29,000,456.21
往来款及备用金	9,935,109.48	9,224,118.22
车辆、交通及维修费	28,586,576.70	25,972,551.88
捐赠支出	1,015,189.00	2,744,050.00
其它费用	30,667,092.04	59,460,649.74
合计	634,552,026.97	689,933,801.83

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	5,065,370,620.00	5,622,000,000.00
取得联营企业分红	546,715,986.13	493,371,020.55
合计	5,612,086,606.13	6,115,371,020.55

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	4,914,370,620.00	6,382,000,000.00
合计	4,914,370,620.00	6,382,000,000.00

支付的重要投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到退回的信用证保证金	5,000,000.00	
期货业务现金流入		1,046,799.78
合计	5,000,000.00	1,046,799.78

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
港股通组合费	72,381.16	92,008.20
基金投资管理费	276,776.00	326,712.00

成大动物药业的现金净流出	56,285.38	63,611.75
远期外汇合同现金净流出	4,304,673.81	15,840,521.28
合计	4,710,116.35	16,322,853.23

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回信托业保障基金	1,106,458.33	7,024,791.67
合计	1,106,458.33	7,024,791.67

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
回购库存股	50,002,562.12	130,186,467.19
发行债券的手续费	6,359,000.00	5,703,123.29
保函保证金	30,000,000.00	
支付信托业保障基金	3,000,000.00	7,000,000.00
支付房屋租赁款	9,439,921.89	9,973,255.08
其他筹资手续费	10,479,643.07	7,111,301.19
合计	109,281,127.08	159,974,146.75

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	7,113,712,252.34	6,400,747,612.30	289,193,131.57	8,005,709,609.88	1,504,227.06	5,796,439,159.27
长期借款	1,520,051,347.15	510,000,000.00	65,654,111.80	372,934,860.39		1,722,770,598.56
应付债券	5,314,103,641.69	5,083,115,000.00	306,025,914.75	3,986,718,165.28		6,716,526,391.16
租赁负债	30,940,262.48		1,301,160.65	9,132,469.52		23,108,953.61
应付股利	283,200.00		332,949,862.40	332,851,162.40		381,900.00
合计	13,979,090,703.66	11,993,862,612.30	995,124,181.17	12,707,346,267.47	1,504,227.06	14,259,227,002.60

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	664,195,391.66	-12,164,828.87
加：资产减值准备	335,299,617.94	956,918,836.42
信用减值损失	72,630,392.68	35,200,319.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	314,525,874.38	299,489,512.97
使用权资产摊销	7,528,393.62	7,824,188.93
无形资产摊销	44,682,701.99	47,546,566.58
长期待摊费用摊销	4,390,808.13	4,287,182.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-239,623.55	-2,839,260.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,308,765.63	1,579,203.90
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	55,810,732.34	-686,590.38
财务费用（收益以“-”号填列）	671,035,712.32	662,455,107.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,656,126,916.84	-1,157,941,561.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,337,875.54	-12,808,534.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,156,225.56	-10,809,657.67
存货的减少（增加以“-”号填列）	-74,320,243.32	-431,589,134.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	251,446,909.19	-34,769,535.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-80,545,420.52	-232,065,915.66
其他	2,112,980.38	82,860.05
经营活动产生的现金流量净额	610,241,974.93	119,708,759.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,996,707,139.75	5,912,253,278.56
减：现金的期初余额	5,912,253,278.56	8,584,935,119.82
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	84,453,861.19	-2,672,681,841.26

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	16,909,883.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	13,774,802.37
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	3,135,080.63

其他说明：

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,996,707,139.75	5,912,253,278.56
其中：库存现金	427,098.77	404,746.81
可随时用于支付的银行存款	5,986,925,573.37	5,900,294,402.50
可随时用于支付的其他货币资金	9,354,467.61	11,554,129.25
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,996,707,139.75	5,912,253,278.56
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
银行承兑汇票保证金	12,457,465.93	11,711,111.36	使用受限
远期结汇保证金	241,353.48	241,353.48	使用受限
信用证保证金		5,000,000.00	使用受限
保函保证金	30,034,846.67		使用受限

大商所场外交易平台保证金	500,000.00	500,000.00	使用受限
合计	43,233,666.08	17,452,464.84	/

其他说明：

适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	9,840,234.31	7.1884	70,735,540.29
欧元	0.06	7.5257	0.45
港币	3,773,177.00	0.9260	3,494,112.83
日元	82,637,996.00	0.0462	3,820,602.47
瑞士法郎	680,917.83	7.9977	5,445,776.53
应收账款			
其中：美元	33,081,040.48	7.1884	237,799,751.38
应付账款			
其中：美元	2,289,823.25	7.1884	16,460,165.44
日元	390,574.00	0.0462	18,057.41

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 2,992,573.47 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额12,498,003.30(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
设备出租	199,115.04	
房屋出租	6,130,823.43	
合计	6,329,938.47	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	4,648,922.68	5,077,980.05
第二年	2,514,061.53	1,596,509.43
第三年	2,002,846.71	545,735.53
第四年	402,481.98	208,481.98
第五年		177,481.98
五年后未折现租赁收款额总额		

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料投入	128,205,672.19	135,920,116.31
工资及附加	84,282,357.71	68,001,244.89
折旧及摊销	122,594,847.77	86,865,631.39
技术服务费	37,376,835.30	37,889,617.86
租赁费用	1,065,095.19	526,727.21
其他费用	120,720,432.51	89,312,352.81
合计	494,245,240.67	418,515,690.47
其中：费用化研发支出	282,932,719.22	220,464,212.85
资本化研发支出	211,312,521.45	198,051,477.62

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
人用二倍体狂苗	133,651,630.42	117,305,900.94				250,957,531.36
四价流感疫苗	164,864,456.86	41,968,486.34				206,832,943.20
hib 疫苗	28,586,584.51	34,853,311.42				63,439,895.93
简易四针法	36,282,978.24	1,278,485.04				37,561,463.28
流感病毒裂解疫苗		15,906,337.71				15,906,337.71
合计	363,385,650.03	211,312,521.45				574,698,171.48

重要的资本化研发项目

√适用 □不适用

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
四价流感疫苗	开展 III 期临床	2026 年	上市销售	2021 年 1 月	实质开展 III 期临床试验
人用二倍体狂苗	开展 III 期临床	2026 年	上市销售	2022 年 7 月	实质开展 III 期临床试验
hib 疫苗	开展 III 期临床	2028 年	上市销售	2022 年 12 月	实质开展 III 期临床试验

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
成大沿海产业（大连）基金管理有限公司	2024-8-8		30.00	间接持股	2024-8-8	控制权转移	484,809.44	-4,861,576.04	-11,726,896.66
辽宁新动能技术开发咨询服务有限公司	2024-8-8	1.00	70.00	协议收购	2024-8-8	控制权转移	248,039.89	-14,890,285.19	-418.60
共青城成大沿海投资管理合伙企业（有限合伙）	2024-8-30	16,909,882.00	61.05	协议收购	2024-8-30	控制权转移		265,876.75	-350.93

其他说明：

2024年8月，辽宁新动能技术开发咨询服务有限公司纳入公司合并范围后，公司直接和间接持有原联营企业成大沿海产业（大连）基金管理有限公司的比例增加至70%，成大沿海产业（大连）基金管理有限公司于2024年8月纳入公司合并范围。

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	辽宁新动能技术开发咨询服务有限公司	共青城成大沿海投资管理合伙企业(有限合伙)
—现金	1.00	16,909,882.00
—非现金资产的公允价值		
—发行或承担的债务的公允价值		

—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	30,188,097.40	805,748.36
—其他		
合并成本合计	30,188,098.40	17,715,630.36
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	30,626,991.32	17,726,388.80
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-438,892.92	-10,758.44

合并成本公允价值的确定方法：

适用 不适用

根据评估机构测算的被购买方股东（或合伙人）全部权益公允价值确定。

业绩承诺的完成情况：

适用 不适用

大额商誉形成的主要原因：

适用 不适用

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	被购买方合计	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
流动资产	14,390,134.32	14,390,134.32
非流动资产	43,954,480.43	46,023,980.03
净资产	58,344,614.75	60,414,114.35
减：少数股东权益		
取得的净资产	58,344,614.75	60,414,114.35

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

根据评估机构测算的被购买方股东（或合伙人）全部权益公允价值确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

不适用

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

公司子公司辽宁成大水产食品供应链管理有限公司于2024年8月注销，不再纳入公司合并范围。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
辽宁成大国际贸易有限公司	大连市中山区人民路71号	6,000万元	大连市中山区人民路71号	国内外贸易	51.00		投资设立
辽宁成大贸易发展有限公司	大连市中山区人民路71号	20,000万元	大连市中山区人民路71号	国内外贸易	100.00		投资设立
辽宁成大钢铁贸易有限公司	大连市保税区市场大厦315B	74,000万元	大连市保税区市场大厦315B	国内外贸易	100.00		投资设立
辽宁田牌制衣有限公司	沈阳市新城子区虎石台镇	3,211万元	沈阳市新城子区虎石台镇	服装加工制造	100.00		投资设立
辽宁成大生物股份有限公司	沈阳市浑南新区新放街1号	41,645万元	沈阳市浑南新区新放街1号	生物药品研发、生产	54.67		同一控制下企业合并
辽宁成大能源科技有限公司	大连市中山区人民路71号	510万元	大连市中山区人民路71号	油母页岩能源技术研究	51.00	49.00	投资设立
新疆宝明矿业有限公司	新疆吉木萨尔县文化西路21号	15,696.20万元	新疆吉木萨尔县文化西路21号	油母页岩综合开采利用	60.50		非同一控制下企业合并
青海成大能源有限公司	德令哈市乌兰东路20号	10,000万元	德令哈市乌兰东路20号	油母页岩开发及综合利用	60.00		投资设立
大连成大物业管理有限公司	大连市中山区人民路71号	50万元	大连市中山区人民路71号	物业管理	100.00		投资设立
辽宁成大医疗服务管理有限公司	大连市中山区人民路71号	10,000万元	大连市中山区人民路71号	商务服务	100.00		投资设立
成大沿海产业(大连)基金管理有限公司	辽宁省大连市中山区人民路71号	5,000万元	辽宁省大连市中山区人民路71号	商务服务	40.00	30.00	非同一控制下企业合并
辽宁新动能技术开发咨询服务有限公司	辽宁省沈阳市沈河区团结路88号	100,000万元	辽宁省沈阳市沈河区团结路88号	技术服务	100.00		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

《新疆宝明矿业有限公司章程》（2024年2月修订）第二十三条规定，股东会会议由股东按照以下比例行使表决权：（1）辽宁成大股份有限公司：百分之六十二（62%）；（2）陕西古海能源投资有限公司：百分之十九（19%）；（3）陕西宝明矿业有限责任公司：百分之十九（19%）。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
辽宁成大国际贸易有限公司	49.00	21,256,626.19	33,369,000.00	80,156,627.65
辽宁成大生物股份有限公司	45.33	155,408,790.61	147,349,269.60	4,274,142,177.54
新疆宝明矿业有限公司	39.50	283,790,356.01		-1,298,243,548.31

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

√适用 □不适用

《新疆宝明矿业有限公司章程》（2024年2月修订）第二十三条规定，股东会会议由股东按照以下比例行使表决权：（1）辽宁成大股份有限公司：百分之六十二（62%）；（2）陕西古海能源投资有限公司：百分之十九（19%）；（3）陕西宝明矿业有限责任公司：百分之十九（19%）。

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
辽宁成大国际贸易有限公司	581,243,906.98	21,902,163.33	603,146,070.31	434,649,741.60	4,911,374.37	439,561,115.97	421,807,604.24	24,048,976.74	445,856,580.98	249,585,032.29	7,967,464.12	257,552,496.41
辽宁成大生物股份有限公司	7,083,333,289.91	2,968,253,976.40	10,051,587,266.31	393,306,757.30	95,812,557.90	489,119,315.20	7,248,921,187.32	2,832,437,897.87	10,081,359,085.19	356,785,829.13	125,444,016.30	482,229,845.43
新疆宝明矿业有限公司	882,573,770.44	1,846,191,533.76	2,728,765,304.20	7,563,287,675.40	154,678,278.36	7,717,965,953.76	939,162,596.67	2,245,666,693.29	3,184,829,289.96	7,061,049,789.85	191,140,864.67	7,252,190,654.52

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
辽宁成大国际贸易有限公司	1,329,401,485.45	43,380,869.77	43,380,869.77	-44,849,311.17	1,285,923,580.79	67,323,077.65	67,323,077.65	106,228,806.26
辽宁成大生物股份有限公司	1,676,241,143.62	342,821,554.27	342,821,554.27	500,959,426.36	1,750,103,088.24	465,923,566.68	465,923,566.68	677,007,937.05
新疆宝明矿业有限公司	18,824,145.01	-925,577,743.47	-925,577,743.47	94,923,864.58	470,907,545.45	-1,287,544,955.72	-1,287,544,955.72	147,744,907.75

其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广发证券股份有限公司	广州市天河区天河北路183-187号大都广场43楼	广州市天河区天河北路183-187号大都广场43楼	金融服务	17.92	0.02	权益法
中华联合保险集团股份有限公司	北京市丰台区丽泽路18号院1号楼1层103A	北京市丰台区丽泽路18号院1号楼1层103A	保险及投资	19.60		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

公司对广发证券派有董事，对中华保险派有董事及监事，公司对广发证券及中华保险具有重大影响。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	广发证券股份有限公司	中华联合保险集团股份有限公司	广发证券股份有限公司	中华联合保险集团股份有限公司
流动资产	708,649,003,779.96	79,298,064,188.36	648,526,890,469.99	67,094,874,843.58
非流动资产	50,096,104,153.13	40,130,252,106.92	33,654,788,758.42	39,271,966,141.95
资产合计	758,745,107,933.09	119,428,316,295.28	682,181,679,228.41	106,366,840,985.53
流动负债	527,275,824,225.57	63,971,277,954.34	470,235,108,057.75	62,057,866,070.87
非流动负债	78,383,902,399.22	34,498,179,854.02	71,270,861,154.06	23,717,112,142.72
负债合计	605,659,726,624.79	98,469,457,808.36	541,505,969,211.81	85,774,978,213.59
少数股东权益	5,483,466,102.01	20,958,858,486.92	4,958,062,146.53	2,283,497,350.33
归属于母公司股东权益	147,601,915,206.29	18,736,180,502.78	135,717,647,870.07	18,308,365,421.61
按持股比例计算的净资产份额	21,809,318,117.70	3,671,361,300.35	20,346,184,537.80	3,587,530,781.50
调整事项	5,691,979.24	5,965,351,571.35	5,691,979.24	5,965,351,571.35
—商誉	5,691,979.24	5,965,351,571.35	5,691,979.24	5,965,351,571.35
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	21,815,010,096.94	9,636,712,871.70	20,351,876,517.04	9,552,882,352.85
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	21,404,762,005.17		18,853,084,738.06	
营业收入	27,198,789,118.97	68,583,848,293.17	23,299,531,636.28	65,032,636,457.10
净利润	10,544,672,524.34	525,801,328.48	7,862,916,884.14	168,632,849.16
终止经营的净利润				
其他综合收益	2,495,717,838.25	17,849,386.50	601,904,132.62	113,870,584.44
综合收益总额	13,040,390,362.59	543,650,714.98	8,464,821,016.76	282,503,433.60
本年度收到的来自联营企业的股利	546,771,075.20		478,424,690.80	15,000,000.00

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	149,479,091.35	251,937,621.58
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-14,948,113.93	-5,083,733.29
--其他综合收益		
--综合收益总额	-14,948,113.93	-5,083,733.29

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

√适用 □不适用

联营企业不存在向本公司转移资金的能力的重大限制。

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、 重要的共同经营

□适用 √不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、 其他

□适用 √不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	113,170,076.74		596,166.67	10,829,365.29		101,744,544.78	与资产相关
递延收益	4,867,410.00	1,080,000.00		5,947,410.00			与收益相关
合计	118,037,486.74	1,080,000.00	596,166.67	16,776,775.29		101,744,544.78	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	11,425,531.96	11,058,835.51
与收益相关	13,907,823.23	13,877,494.26
合计	25,333,355.19	24,936,329.77

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他非流动金融资产、短期借款、交易性金融负债、应付账款、长期借款、应付债券等。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。

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，本公司整体风险管理关注金融市场的不可预见性，建立适当的风险承受底线，本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将风险控制在限定的范围之内。本公司的金融工具可能导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，主要包括：

1. 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，根据具体业务及其风险评估情况，适时购买信用保险，也实施了其他管理程序确保采取后续行动收回逾期应收款项。同时，本公司定期对应收款项的账面价值进行检查，以确保计提了足够的坏账准备。由于本公司的应收账款风险点分布多个合作方和多个客户，截至2024年12月31日，本公司应收账款28.77%源于前五大客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

2. 流动性风险

本公司通过基于集团战略和经营结果的财务计划系统，预计并规划集团的未来流动性状态，以保证持续的良好流动性。本公司按月更新年度资金预算。

2024年12月31日，本公司的资产负债率为32.31%，流动比率为1.01。考虑到当前全球经济环境，以及本公司在可预见的将来预计的资本支出，管理层综合考虑了本公司可获得的资金来源确认本公司有足够的资金以满足营运资金和偿债需要。公司的资金来源包括：从经营活动中持续取得的净现金流入；非公开发行股票融入资金；循环银行信贷额度、短期融资券、中期票据和公司债券未使用额度；及考虑到本公司的信贷记录，从国内银行和其他金融机构获得的其他融资渠道。同时，本公司相信能够通过短、中、长期方式筹集资金，并通过适当安排融资组合以保持合理的融资成本。

2024年12月31日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
短期借款	5,796,439,159.27				5,796,439,159.27
交易性金融负债	3,507,939.90				3,507,939.90
应付票据	49,829,000.00				49,829,000.00
应付账款	568,886,173.48				568,886,173.48
其他应付款	50,293,994.91				50,293,994.91
其他流动负债	1,929,461,851.71				1,929,461,851.71
一年内到期的非流动负债	2,337,724,826.87				2,337,724,826.87
租赁负债	9,119,680.65	8,671,421.22	6,973,473.27		24,764,575.14
应付债券		497,802,412.39	2,591,353,158.23		3,089,155,570.62
长期借款		1,088,500,000.00			1,088,500,000.00

注：一年内到期的非流动负债不含租赁负债。

3. 市场风险

(1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务也以人民币结算。但本公司承受因多种不同货币产生的外汇风险，主要涉及美元、欧元、港币、日元等，如以外币结算货款或借款等情况下，即存在外汇风险。本公司财务部门负责监管外币资产及负债规模。本公司对部分外币项目签署了远期结售汇合约以规避外汇风险。本公司2024年12月31日的各外币资产负债项目见本报告第十节七、81、外币货币性项目。

2024年12月31日，对于本公司以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款等，假设人民币对外币（主要为对美元、欧元、港币和日元）升值或贬值10%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约人民币3,048.18万元。此敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。

2024年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本公司之利息支出将增加或减少7,048.86万元。

(3) 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司所面临的价格风险主要由本公司所持有的其他非流动金融资产和衍生金融工具而形成（详见第十节七、2.交易性金融资产、七、19.其他非流动金融资产、七、33.交易性金融负债）。其他非流动金融资产为未上市企业的股权，本公司以公允价值计量，衍生金融工具为公司在商品采购销售过程中与供应商或客户采用未来某一期间商品期货价格结算所致，本公司以公允价值计

量。本公司密切关注资本市场、被投资企业及期货市场的状况，定期对其账面价值进行检查，以确保计提了足够的减值准备及准确计量衍生金融工具在持有期间的公允价值变动。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关的套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
商品期货合约	利用商品期货合约规避商品价格波动风险	公司持有的钢材、玉米等产品面临价格变动的风险	被套期项目与套期工具的价值基础变量为商品价格，二者因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险对冲的关系	公司开展商品期货业务，充分发挥期货套期保值的风险对冲功能，有效规避大宗商品价格波动风险，提高公司抵御市场价格波动风险的能力，保障业务持续稳定，进而实现公司高质量稳健发展。整体套期保值效果符合预期	商品期货合约可以对冲现货端存在的风险敞口
远期外汇合约	采用远期外汇合约管理公司面临的外汇风险敞口	以外币结算的预期销售和外汇借款面临的汇率波动风险	公司以外币结算的预期销售与外币借款与远期外汇合约对应的币种相同，套期工具与被套期项目面临的基础变量均为外币汇率	公司充分利用外汇衍生品交易的套期保值功能，通过锁定目标汇率从而锁定融资成本、锁定订单收益，降低汇率波动对公司经营业绩造成的影响。套期保值效果符合预期	远期外汇合约可以对冲外币结算的预期销售和外汇借款面临的风险敞口

其他说明：

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格波动	541,187.91	0	套期无效部分主要来自基差风险以及商品期货、现货的税率差，套期无效的金额并不重大	套期损益 1,331,540.12 元，其他综合收益 -22,413.89 元
套期类别				

公允价值套期	541,187.91	0	套期无效部分主要来自基差风险以及商品期货、现货的税率差,套期无效的金额并不重大	套期损益 1,052,072.42 元
现金流量套期	不适用	不适用	套期无效部分主要来自基差风险以及商品期货、现货的税率差,套期无效的金额并不重大	套期损益 279,467.70 元,其他综合收益-22,413.89 元

其他说明:
适用 不适用

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

适用 不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
远期外汇合约	考虑目前应用套期会计相关财务信息的处理成本与效益	公允价值变动损益-4,511,014.49 元,投资收益-3,240,283.12 元

其他说明:
适用 不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
应收账款转让	应收账款	1,424,255.00	未终止确认	
合计	/	1,424,255.00	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明:
适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	11,142,187.89		1,221,050,631.14	1,232,192,819.03
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	11,142,187.89		1,221,050,631.14	1,232,192,819.03
(1) 债务工具投资			973,022,898.61	973,022,898.61
(2) 权益工具投资	11,142,187.89		248,027,732.53	259,169,920.42
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 被套期项目	542,087.91			542,087.91
持续以公允价值计量的资产总额	11,684,275.80		1,221,050,631.14	1,232,734,906.94
(六) 交易性金融负债	900.00	3,507,039.90		3,507,939.90
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	900.00	3,507,039.90		3,507,939.90
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	900.00	3,507,039.90		3,507,939.90
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	900.00	3,507,039.90		3,507,939.90
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

适用 不适用

持续第二层次公允价值计量的衍生金融资产和负债主要为公司持有的远期结汇合约和以公允价值计量的银行承兑汇票，衍生金融资产和负债其公允价值根据相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定。银行承兑汇票其期限不超过一年，资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，票据背书的前后手双方均按票据的面值抵偿等额欠款，因此以其账面价值作为公允价值。

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

适用 不适用

持续第三层次公允价值计量的交易性金融资产及债务工具投资主要为本公司持有的理财产品，其公允价值根据如贴现现金流模型和其他类似方法等估值技术确定。

持续第三层次公允价值计量的权益工具投资主要为本公司持有的未上市股权投资，其公允价值主要采用了上市公司比较法的估值技术，参考类似证券的股票价格并考虑流动性折扣来确定。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

除应付债券外，公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债期限较短，这些金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

9、其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
韶关市高腾企业管理有限公司	乳源县乳城镇鹰峰西路1号	投资与资产运营	300,000	15.30	15.30

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是无实际控制人

其他说明：

公司控股股东韶关高腾为广东民营投资股份有限公司之全资子公司，广东民营投资股份有限公司无控股股东，无实际控制人，因此公司无实际控制人。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1. 在子公司中的权益。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的联营企业详见附注十、3. 在合营企业或联营企业中的权益。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
广发证券股份有限公司	联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陕西古海能源投资有限公司	其他
陕西宝明矿业有限责任公司	其他

其他说明：

上述关联方为控股子公司的少数股东。

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
辽宁成大贸易发展有限公司	200,000,000.00	2024-06-12	2025-05-23	否
成大恒润（大连保税区）有限公司	10,000,000.00	2024-12-18	2025-06-17	否
成大恒润（大连保税区）有限公司	10,000,000.00	2024-03-27	2025-03-26	否
成大恒润（大连保税区）有限公司	10,000,000.00	2024-03-27	2026-03-26	否
成大恒润（大连保税区）有限公司	10,000,000.00	2024-06-19	2025-06-18	否
成大恒润（大连保税区）有限公司	10,000,000.00	2024-12-26	2025-12-16	否
辽宁成大国际贸易有限公司	100,000,000.00	2024-06-06	2025-05-26	否
辽宁成大国际贸易有限公司	34,605,000.00	2024-02-27	2025-02-26	否
辽宁成大国际贸易有限公司	50,000,000.00	2024-03-07	2025-03-06	否
辽宁成大国际贸易有限公司	300,000,000.00	2024-04-07	2025-04-06	否
辽宁成大国际贸易有限公司	80,000,000.00	2024-12-31	2025-12-30	否
辽宁成大钢铁贸易有限公司	100,000,000.00	2023-10-24	2024-10-23	否
辽宁成大钢铁贸易有限公司	200,000,000.00	2023-09-18	2025-02-28	否
辽宁成大钢铁贸易有限公司	600,000,000.00	2023-12-14	2026-12-14	否
成大医院(大连)有限公司	66,000,000.00	2023-03-14	2035-07-21	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
成大医院(大连)有限公司	8,700,000.00	2022/09/21	2025/09/20	根据协议按照出资比例提供股东借款

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	893.40	862.22

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于2023年10月12日以自有的阶段性闲置资金人民币3,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝1号”（产品代码：SBL176），起息日为2023年10月13日，到期日为2024年4月11日。已于2024年4月11日收回本金并获得理财收益364,997.26元。

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于2023年10月12日以自有的阶段性闲置资金人民币3,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝5号”（产品代码：SBL175），起息日为2023年10月13日，到期日为2024年4月11日。已于2024年4月11日收回本金并获得理财收益694,278.94元。

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于2023年10月12日以自有的阶段性闲置资金人民币3,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝5号”（产品代码：SBL174），起息日为2023年10月13日，到期日为2024年4月11日。已于2024年4月11日收回本金并获得理财收益894,605.29元。

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于2024年5月16日以自有的阶段性闲置资金人民币3,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝4号”（产品代码：SRHH24），起息日为2024年5月17日，到期日为2024年8月15日。已于2024年8月15日收回本金并获得理财收益134,630.14元。

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于2024年5月16日以自有的阶段性闲置资金人民币4,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝11号”（产品代码：SRHH23），起息日为2024年5月17日，到期日为2024年11月14日。已于2024年11月14日收回本金并获得理财收益299,178.08元。

本公司子公司辽宁成大生物股份有限公司于2024年7月19日以自有的阶段性闲置资金人民币10,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝5号”（产品代码：SRLX96），起息日为2024年7月22日，到期日为2025年1月22日。截至2024年末，对上述理财产品已确定收益446,575.34元。

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于2024年8月22日以自有的阶段性闲置资金人民币3,000万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝11号”（产品代码：SRNW02），起息日为2024年8月23日，到期日为2025年2月20日。截至2024年末，对上述理财产品已确定收益399,460.27元。

本公司子公司深圳成大生物投资有限公司于 2024 年 12 月 3 日以自有的阶段性闲置资金人民币 4,000 万元购买了联营企业广发证券股份有限公司作为注册登记机构和推广机构的“广发证券收益凭证收益宝 11 号”（产品代码：SRSZ13），起息日为 2024 年 12 月 4 日，到期日为 2025 年 6 月 5 日。截至 2024 年末，对上述理财产品已确定收益 46,027.40 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	陕西古海能源投资有限公司	15,830,000.00	15,830,000.00	15,830,000.00	791,500.00
其他应收款	陕西宝明矿业有限责任公司	15,830,000.00	15,830,000.00	15,830,000.00	791,500.00
长期应收款	成大医院（大连）有限公司	9,706,541.65	194,130.83	10,012,208.34	200,244.17

(2). 应付项目

适用 不适用

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

关联方承诺事项详见附注十六 1、重要承诺事项。

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

适用 不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 关于对成大沿海产业（大连）基金（有限合伙）出资的承诺事项

成大沿海产业（大连）基金（有限合伙）系依据《中华人民共和国合伙企业法》及相关法律法规设立的有限合伙企业。依照该合伙企业的《合伙协议》约定，公司为有限合伙人，计划认缴出资 600,000,000.00 元，截至 2024 年 12 月 31 日，公司已出资 30,000,000.00 元，尚余 570,000,000.00 元人民币的出资承诺。

(2) 关于对华盖资本有限责任公司出资的承诺事项

华盖资本有限责任公司（简称“华盖资本”）系由公司与其他股东依据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定共同出资设立。按照《华盖资本有限责任公司章程》的规定，华盖资本于 2016 年 5 月通过股东会决议决定注册资本由 50,000,000.00 元增加至 100,000,000.00 元，公司占华盖资本注册资本 30%即认缴出资为 30,000,000.00 元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司已按照华盖资本公司章程分期缴付注册资本的规定，向华盖资本实际缴付出资 15,000,000.00 元，尚余 15,000,000.00 元人民币的出资承诺。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

(1) 2025年度第一期超短期融资券发行

中国银行间市场交易商协会于2023年5月31日签发了《接受注册通知书》（中市协注【2023】SCP235号），接受公司超短期融资券注册，注册金额为50亿元。公司于2025年3月18日在全国银行间市场发行规模为6亿元人民币的辽宁成大股份有限公司2025年度第一期超短期融资券，募集资金已于2025年3月20日全额到账。

(2) 2025年度第二期超短期融资券发行

中国银行间市场交易商协会于2023年5月31日签发了《接受注册通知书》（中市协注【2023】SCP235号），接受公司超短期融资券注册，注册金额为50亿元。公司于2025年4月15日在全国银行间市场发行规模为6亿元人民币的辽宁成大股份有限公司2025年度第二期超短期融资券，募集资金已于2025年4月17日全额到账。

(3) 子公司新疆宝明临时停产

因新疆宝明仍未取得项目所需新增用地的完整许可，经公司第十届董事会第三十二次（临时）会议审议，同意新疆宝明继续延长停产时间，初步预计延长9个月。公司已于2025年1月25日发布相关公告。

(4) 子公司注销

子公司辽宁新动能技术开发咨询服务有限公司已于2025年4月1日完成工商注销登记。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	30,446,318.56
经审议批准宣告发放的利润或股利	

经公司2025年4月24日第十一届董事会第三次会议决议批准，公司以2024年度总股本1,529,709,816股扣除目前公司回购专用证券账户中的7,393,888股后的1,522,315,928股为基数，向全体股东每10股派发现金0.20元（含税），共计派发现金30,446,318.56元，剩余未分配利润留存下一年度。2024年度不送红股、不进行资本公积金转增股本。该议案需提交公司股东大会审议。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

截至2025年4月24日（董事会批准报告日），本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

为建立多层次的养老保险制度，更好地保障职工退休后的生活，根据《企业年金办法》，依法参加基本养老保险的基础上，本公司建立企业年金。企业年度缴费额度根据公司实际经营状况，在法定缴费上限内按上年度工资总额一定比例提取，企业年金基金由企业缴费、职工个人缴费、企业年金基金投资运营收益组成。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本公司管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：分部资产包括企业在分部的经营中使用的可直接归属于该分部的资产，以及能够以合理的基础分配给该分部的资产，不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产；分部负债，是指分部经营活动形成的可归属于该分部的负债，包括归属于各分部的应付款项、预收款项等，不包括递延所得税负债；分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	股份本部	国内外贸易	生物制药	能源开发	分部间抵销	合计
总收入	9,680,042.50	9,580,999,626.63	1,676,241,143.62	18,824,145.01	3,618,026.39	11,282,126,931.37
其中：分部间交易收入	3,618,026.39					3,618,026.39
对外交易收入	6,062,016.11	9,580,999,626.63	1,676,241,143.62	18,824,145.01		11,282,126,931.37
分部经营成果	-88,994,021.24	83,931,064.63	439,428,807.09	-594,687,805.71	-6,516,773.36	-153,805,181.87
折旧及摊销费用	7,516,188.54	4,667,133.57	175,992,414.69	189,288,119.28	6,516,773.36	370,947,082.72
处置长期资产净损益	-13,282.12		88,290.32	164,615.35		239,623.55
联营公司投资收益	1,645,991,087.40	1,687,833.81	-11,478,995.30			1,636,199,925.91
所得税费用	-1,109,954.42	18,026,614.20	60,203,383.85			77,120,043.63
分部资产	8,767,944,750.42	2,635,583,316.52	9,883,494,873.19	2,737,510,891.62	8,173,121,390.69	15,851,412,441.06
其中：非流动资产	1,325,379,837.73	142,735,310.67	2,800,161,583.28	1,846,193,186.46	1,329,089,489.48	4,785,380,428.66
对联营公司投资	31,455,772,527.18	29,203,253.08	56,896,560.00			31,541,872,340.26
分部负债	14,042,741,875.88	1,600,618,447.65	488,925,019.46	7,717,986,553.11	8,413,031,901.21	15,437,239,994.89

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内小计		
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上	1,086,745.00	1,086,745.00
合计	1,086,745.00	1,086,745.00

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	1,086,745.00	100.00	1,086,745.00	100.00		1,086,745.00	100.00	1,086,745.00	100.00	
其中：										
组合2 应收其他客户	1,086,745.00	100.00	1,086,745.00	100.00		1,086,745.00	100.00	1,086,745.00	100.00	
合计	1,086,745.00	/	1,086,745.00	/		1,086,745.00	/	1,086,745.00	/	

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：组合2 应收其他客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内			

1-2年			
2-3年			
3-4年			
4-5年			
5年以上	1,086,745.00	1,086,745.00	100.00
合计	1,086,745.00	1,086,745.00	100.00

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	1,086,745.00					1,086,745.00
合计	1,086,745.00					1,086,745.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
铁岭北方农	1,086,745.00		1,086,745.00	100.00	1,086,745.00

资有限公司					
合计	1,086,745.00		1,086,745.00	100.00	1,086,745.00

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,131,042,830.02	7,643,746,019.09
合计	6,131,042,830.02	7,643,746,019.09

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	873,867,204.32	1,544,140,065.87
1年以内小计	873,867,204.32	1,544,140,065.87
1至2年	1,158,590,309.37	1,968,885,086.67
2至3年	1,538,124,843.17	1,267,811,376.42
3至4年	1,267,811,376.42	2,252,010,301.45
4至5年	2,251,949,656.16	657,790,267.90
5年以上	661,947,610.90	5,337,091.10
合计	7,752,291,000.34	7,695,974,189.41

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	7,743,242,471.22	7,688,925,660.29
押金及保证金	9,009,000.00	7,009,000.00
备用金	39,529.12	39,529.12
合计	7,752,291,000.34	7,695,974,189.41

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	70,485.29		52,157,685.03	52,228,170.32
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	20,000.00		1,569,000,000.00	1,569,020,000.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	90,485.29		1,621,157,685.03	1,621,248,170.32

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第十节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11 金融工具 (5) 金融工具减值

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

公司依据评估机构对新疆宝明股东全部权益可收回金额的分析测算结果，对应收新疆宝明的往来款计提信用减值损失 1,569,000,000.00 元。

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	52,157,685.03	1,569,000,000.00				1,621,157,685.03
按组合计提坏账准备	70,485.29	20,000.00				90,485.29
合计	52,228,170.32	1,569,020,000.00				1,621,248,170.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

无

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
新疆宝明矿业有限公司	7,385,410,851.36	95.27	往来款	1年以内, 1-5年、5年以上	1,569,000,000.00
辽宁成大贸易发展有限公司	302,523,824.32	3.90	往来款	1年以内	
沈阳洪博医康科技有限公司	19,300,000.00	0.25	往来款	5年以上	19,300,000.00
沈阳丽尔玛商贸有限公司	14,000,000.00	0.18	往来款	5年以上	14,000,000.00
沈阳瑞天鸿医药科	8,000,000.00	0.10	往来款	5年以上	8,000,000.00

技有限公司					
合计	7,729,234,675.68	99.70	/	/	1,610,300,000.00

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,490,078,657.50	1,267,697,407.16	1,222,381,250.34	2,432,109,701.45	546,985,615.69	1,885,124,085.76
对联营、合营企业投资	31,455,772,527.18		31,455,772,527.18	29,960,298,378.25		29,960,298,378.25
合计	33,945,851,184.68	1,267,697,407.16	32,678,153,777.52	32,392,408,079.70	546,985,615.69	31,845,422,464.01

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
辽宁成大能源科技有限公司	2,601,000.00						2,601,000.00	
辽宁成大贸易发展有限公司	213,025,505.60						213,025,505.60	
辽宁成大钢铁贸易有限公司	713,095,934.11						713,095,934.11	
辽宁成大国际贸易有限公司	30,285,281.03						30,285,281.03	
青海成大能源有限公司	18,000,000.00				12,765,007.16		5,234,992.84	12,765,007.16
辽宁田牌制衣有限公司	5,196,282.26						5,196,282.26	
辽宁成大生物股份有限公司	115,728,374.15						115,728,374.15	
大连成大物业管理有限公司	744,924.30						744,924.30	
新疆宝明矿业有限公司	707,946,784.31	546,985,615.69			707,946,784.31			1,254,932,400.00
辽宁成大医疗服务管理有限公司	78,500,000.00		6,350,000.00				84,850,000.00	
成大沿海产业（大连）基金管理有限公司						20,789,784.13	20,789,784.13	
辽宁新动能产业投资有限公司						30,829,171.92	30,829,171.92	

辽宁成大股份有限公司2024年年度报告

合计	1,885,124,085.76	546,985,615.69	6,350,000.00		720,711,791.47	51,618,956.05	1,222,381,250.34	1,267,697,407.16
----	------------------	----------------	--------------	--	----------------	---------------	------------------	------------------

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
成大沿海产业（大连）基金管理有限公司	20,524,426.88			265,357.25						-20,789,784.13	
广发证券股份有限公司	20,324,250,577.57			1,563,965,508.88	446,767,363.77	-2,994,971.16	546,181,635.20				21,785,806,843.86
中华联合保险集团股份有限公司	9,552,882,352.85			80,363,661.44	3,466,857.41						9,636,712,871.70
华盖资本有限责任公司	31,969,601.96			1,238,807.90		44,401.76					33,252,811.62
辽宁新动能产业投资有限公司	30,671,418.99			157,751.93						-30,829,170.92	
小计	29,960,298,378.25			1,645,991,087.40	450,234,221.18	-2,950,569.40	546,181,635.20			-51,618,955.05	31,455,772,527.18
合计	29,960,298,378.25			1,645,991,087.40	450,234,221.18	-2,950,569.40	546,181,635.20			-51,618,955.05	31,455,772,527.18

- 2024年8月，公司收购联营企业辽宁新动能产业投资有限公司70%股权，辽宁新动能产业投资有限公司由联营企业变更为公司全资子公司；
- 2024年8月，辽宁新动能产业投资有限公司变更为公司全资子公司后，公司直接和间接持有联营企业成大沿海产业（大连）基金管理有限公司的比例增加至70%，成大沿海产业（大连）基金管理有限公司于2024年8月变更为公司控股子公司。

(3). 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数
新疆宝明矿业有限公司	707,946,784.31	0	707,946,784.31	矿山可服务年限	油价增长率、折现率（税前）
合计	707,946,784.31	0	707,946,784.31	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

√适用 □不适用

本年度减值测试主要根据新疆宝明油页岩资源协同开发规划，与以前年度减值测试采用的信息存在差异。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

√适用 □不适用

2024年度新疆宝明尚未取得项目所需新增用地手续，仅在2024年1月份生产，后续处于临时停产状态，导致2024年度实际产销量与2023年度减值测试中采用的信息存在差异。

其他说明：

关于母公司对青海成大计提长期股权投资减值的说明：因青海成大终止矿区勘探工作，并对勘探开发成本全额计提资产减值，2024年末，公司根据经审计的青海成大净资产，按持股比例计提长期股权投资减值准备 12,765,007.16 元。

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	9,680,042.50	5,229,660.27	9,464,634.25	5,178,880.49
合计	9,680,042.50	5,229,660.27	9,464,634.25	5,178,880.49

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	其他-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类				
中国地区	9,680,042.50	5,229,660.27	9,464,634.25	5,178,880.49
合同类型				
服务合同	9,680,042.50	5,229,660.27	9,464,634.25	5,178,880.49
按商品转让的时间分类				
在某段时间确认收入	9,680,042.50	5,229,660.27	9,464,634.25	5,178,880.49
合计	9,680,042.50	5,229,660.27	9,464,634.25	5,178,880.49

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为8,255,536.09元，其中：

4,213,259.69元预计将于2025年度确认收入

2,180,058.60元预计将于2026年度确认收入

1,693,187.34元预计将于2027年度确认收入

169,030.46元预计将于2028年度确认收入

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	216,862,011.20	408,509,764
权益法核算的长期股权投资收益	1,645,991,087.40	1,146,076,216.66
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	322,074.23	526,673.85
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	241,674.61	95,322.20
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他投资收益	991,553.53	1,370,969.45
合计	1,864,408,400.97	1,556,578,946.16

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,069,142.08	
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	25,333,355.19	
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	-59,655,121.83	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,150,066.30	
委托他人投资或管理资产的损益	27,134,772.77	
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	449,651.36	

净资产公允价值产生的收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,698,356.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,524,865.94	
减：所得税影响额	-1,812,360.18	
少数股东权益影响额（税后）	5,353,504.55	
合计	-9,371,053.26	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.72	0.1377	0.1377
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.75	0.1438	0.1438

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：徐飏

董事会批准报送日期：2025年4月24日

修订信息

适用 不适用