

公司代码：600141

公司简称：兴发集团

湖北兴发化工集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王杰	因公	程亚利

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

四、公司负责人李国璋、主管会计工作负责人王琛及会计机构负责人（会计主管人员）王金科声明：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

公司2025年度利润分配预案为每10股派发现金红利5元（含税）。根据《上市公司股份回购规则》（2025年修订）规定，上市公司回购的股份自过户至上市公司回购专用账户之日起即失去其权利，不享有股东会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和可转换公司债券等权利，不得质押和出借。截至2026年4月2日，公司总股本为1,201,739,857股，回购专用账户持有股份5,576,200股，以扣除回购专用账户持有股份后的总股本1,196,163,657股测算，预计派发现金红利598,081,828.5元（含税），占2025年度归属于上市公司股东的净利润比率为40.08%。在实施权益分配股权登记日前公司总股本若发生变动，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。该预案经公司第十一届董事会第十五次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议批准后实施。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告内容中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述因存在不确定性，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

对公司未来发展战略和经营目标的实现可能产生不利影响的风险，在第三节管理层讨论与分析中“可能面对的风险”中详细阐述。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节 释义.....	4
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.....	8
第四节 公司治理、环境和社会.....	29
第五节 重要事项.....	45
第六节 股份变动及股东情况.....	63
第七节 债券相关情况.....	68
第八节 财务报告.....	71

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿

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
中上协	指	中国上市公司协会
公司、本公司、兴发集团、上市公司	指	湖北兴发化工集团股份有限公司
兴山县国资局	指	兴山县人民政府国有资产监督管理局
宜昌兴发	指	宜昌兴发集团有限责任公司
浙江金帆达	指	浙江金帆达生化股份有限公司
湖北兴瑞	指	湖北兴瑞硅材料有限公司
宜都兴发	指	宜都兴发化工有限公司
泰盛公司	指	湖北泰盛化工有限公司
湖北瑞佳	指	湖北瑞佳硅材料有限公司
湖北吉星	指	湖北吉星化工集团有限责任公司
兴福电子	指	湖北兴福电子材料股份有限公司
内蒙兴发	指	内蒙古兴发科技有限公司
宜昌园区	指	宜昌新材料产业园
兴发新能源	指	湖北兴发新能源科技有限公司
兴华磷化工	指	远安兴华磷化工有限公司
兴华矿业	指	远安兴华矿业有限公司
兴顺新材料	指	湖北兴顺新材料有限公司
龙马磷业	指	瓮安县龙马磷业有限公司
荆州荆化	指	荆州市荆化矿产品贸易有限公司
尧化股份	指	湖北尧治河化工股份有限公司
保康楚烽	指	保康楚烽化工有限责任公司
桥沟矿业	指	保康县尧治河桥沟矿业有限公司
宜安实业	指	湖北宜安联合实业有限责任公司
中创新航	指	中创新航科技集团股份有限公司
河南兴发	指	河南兴发生态肥业有限公司
谷城兴发	指	谷城兴发新材料有限公司
兴晨公司	指	湖北兴晨科技有限公司
古镇公司	指	湖北昭君古镇建设开发有限公司
兴和公司	指	宜昌兴和化工有限责任公司
万华化学	指	万华化学集团股份有限公司
兴拓公司	指	湖北兴拓新材料科技有限公司
湖北兴宏	指	湖北兴宏矿业有限公司
四川福兴	指	四川福兴新材料有限公司
湖北兴益	指	湖北兴益矿业有限公司
新疆兴发	指	新疆兴发化工有限公司
湖北兴友	指	湖北兴友新能源科技有限公司
富彤化学	指	富彤化学有限公司
兴发培训学校	指	湖北兴发职业培训有限公司
有机硅单体	指	一类小分子有机硅化合物，是生产有机硅中间体及聚合物的基础原料，是有机硅粗单体经过粗单体精馏后得到。

特种化学品	指	也称为特殊化学制品或效应化学品，是特殊的化学产品，可提供许多其他行业所依赖的多种效应，包括特种聚合物、电子化学品、表面活性剂、建筑化学品、工业清洁剂、特种涂料、印刷油墨、水溶性聚合物、食品添加剂、造纸化学品、油田化学品、粘合剂和密封剂、化妆品化学品、水处理化学品、催化剂、纺织化学品等。汽车、航空航天、食品、化妆品、电子电器和纺织业等其他工业部门都高度依赖此类产品。
DMC	指	二甲基硅氧烷混合环体，以二甲单体为原料，经水解、裂解工序制得的环体混合物。
107 胶	指	羟基封端的聚二甲基硅氧烷，以 DMC 或线性体为原料，经催化聚合、降解、中和等过程取得，是生产室温硫化硅橡胶的基础胶料。
110 胶	指	110 甲基乙烯基硅橡胶，以 DMC、甲基乙烯基混合环体和低粘度硅油为原料，经脱水、开环聚合、脱除低聚物等工艺过程制得，是生产高温硫化硅橡胶的基础胶料。
D3	指	六甲基环三硅氧烷
D4	指	八甲基环四硅氧烷

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	湖北兴发化工集团股份有限公司
公司的中文简称	兴发集团
公司的法定代表人	李国璋

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	鲍伯颖
联系地址	湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道188-9号兴发大厦
电话	0717-6760939
传真	0717-6760850
电子信箱	dmb@xingfagroup.com

三、基本情况简介

公司注册地址	湖北省兴山县古夫镇高阳大道58号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道188-9号兴发大厦
公司办公地址的邮政编码	443000
公司网址	www.xingfagroup.com
电子信箱	dmb@xingfagroup.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

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
A股	上海证券交易所	兴发集团	600141

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18层
	签字会计师姓名	夏才渠、郭晓辉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国联民生证券承销保荐有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号
	签字的保荐代表人姓名	李大山、胡向春
	持续督导的期间	2025年1月1日-2025年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	29,299,516,687.41	28,396,484,979.36	3.18	28,281,264,663.60
利润总额	2,164,729,647.49	2,083,477,016.59	3.90	1,745,298,153.81
归属于上市公司股东的净利润	1,492,051,474.43	1,601,382,109.67	-6.83	1,400,664,156.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,429,735,605.69	1,599,589,183.89	-10.62	1,313,446,803.65
经营活动产生的现金流量净额	1,615,381,555.71	1,588,619,608.89	1.68	1,336,120,141.80
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	22,008,323,923.62	21,463,192,101.42	2.54	20,858,799,718.30
总资产	52,023,125,882.74	47,775,868,784.99	8.89	44,810,913,861.48

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	1.35	1.45	-6.90	1.25
稀释每股收益（元/股）	1.31	1.40	-6.43	1.17
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.30	1.45	-10.34	1.19
加权平均净资产收益率（%）	6.84	7.59	减少0.75个百分点	6.73
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.56	7.58	减少1.02个百分点	6.41

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,228,421,912.20	7,391,333,240.52	9,160,931,836.46	5,518,829,698.23
归属于上市公司股东的净利润	310,585,558.06	416,185,197.66	591,598,065.43	173,682,653.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	228,579,367.65	436,713,077.44	579,498,214.92	184,944,945.68
经营活动产生的现金流量净额	-352,617,719.16	475,251,537.46	520,145,264.43	972,602,472.98

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 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	-89,970,880.07	-59,626,065.20	-91,026,286.03
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	151,663,742.58	116,992,445.73	137,379,924.76
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	45,565,334.66	-14,438,419.94	14,083,519.53
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,972,544.36	8,040,849.32	6,463,589.04
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,359,725.00	2,683,215.41	770,616.97
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	4,253,036.53		38,495.71
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		6,238,555.77	21,746,357.09
债务重组损益	866,636.49		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,323,122.77		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,067,627.53	-97,294,799.64	-15,686,011.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目		31,106,545.67	28,750,900.44

减：所得税影响额	10,820,963.10	-6,226,208.98	9,557,013.49
少数股东权益影响额（税后）	10,828,802.95	-1,864,389.68	5,746,740.19
合计	62,315,868.74	1,792,925.78	87,217,352.56

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

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

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	60,881,704.53	104,466,364.37	43,584,659.84	1,592,896.66
应收款项融资	823,518,675.28	518,566,283.46	-304,952,391.82	-
其他权益工具投资	48,201,710.00	48,313,314.96	111,604.96	-
其他非流动金融资产	70,000,000.00	70,000,000.00	0	-
衍生金融负债	291,683.99	148,977.59	-142,706.40	-
合计	1,002,893,773.80	741,494,940.38	-261,398,833.42	1,592,896.66

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）主要业务、产品及其用途

公司是一家以全球领先的精细磷化工为核心，致力于绿色循环发展的全球化运营企业。公司始终专注于精细磷化工发展主线，积极探索磷、硅、硫、盐、氟融合发展，不断完善上下游一体化产业链条，经过多年发展，已形成“资源能源为基础、精细化工为主导、关联产业相配套”的产业格局，当前正加速向科技型绿色化工新材料企业转型升级。报告期内，公司主营产品涵盖磷矿石、特种化学品、农药产品、有机硅系列产品、肥料、新能源材料等，广泛应用于食品、农业、集成电路、汽车、建筑、化学等领域。

（二）经营模式

1. 生产模式

公司坚持精益运营、质量为本原则，建立规模化生产基地，配备一流的生产设备设施和检验检测仪器，持续强化生产现场精细化管理，不断提升产品质量的稳定性、一致性和适用性水平；坚持以效益为导向，实施产供销一体化管控，统筹优化各项生产要素配置，全面提高生产经营效益；通过深入开展质量提升工程，公司致力于为客户提供卓越的产品与服务，持续提升客户满意度、市场美誉度与品牌影响力。

2. 采购模式

公司生产所需采购的主要原材料包括磷矿石、煤炭、金属硅、纯碱、硫磺、甲醇等。通过持续优化供应链管理体系，公司已积累一批优质供应商，并加强计划、采购、制造、物流等环节的全链条管理，着力提升供应链整体效率。在具体业务操作中，采购部门密切跟踪原材料市场动态，根据实际生产经营需求灵活调整采购策略，确保采购过程公平透明、采购价格科学合理。

3. 销售模式

公司磷矿石、特种化学品及有机硅系列产品主要向下游厂家直接销售。农药、磷肥业务则采用直销与经销相结合的方式：农药原药主要直接供应给大型跨国制剂生产企业，磷酸一铵主要向国内复合肥生产企业直接销售；农药制剂及磷酸二铵通过具备成熟渠道网络的经销商进行销售；

新能源材料产品主要采用直销与代工生产相结合的方式进行销售。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

1. 磷矿石

依据中国产业信息网数据，全球探明磷矿石基础储量约 670 亿吨，其中 80%以上集中在摩洛哥及其它北非地区。我国磷矿资源排名世界第二，亚洲第一，已探明经济储量约 34.4 亿吨，但平均品位相对较低。国内磷矿资源主要集中在湖北、云南、贵州、四川等省份，磷矿开采及深加工企业主要围绕磷矿资源聚集地分布。

公司在国内磷矿石行业具有一定市场影响力，主要表现在：一是资源储量及产能居行业前列。截至目前，公司拥有采矿权的磷矿资源储量约 6.25 亿吨，磷矿石设计产能为 642.2 万吨/年，其中宜安实业（控股子公司湖北吉星持股 26%）拥有磷矿探明储量 3.15 亿吨，已于 2025 年 11 月取得安全生产许可证，并建成投产 400 万吨/年产能；全资孙公司桥沟矿业拥有 280 万吨/年的采矿权证，当前处于采矿工程建设阶段。同时拥有处于探转采阶段的磷矿资源约 2.58 亿吨（折权益），其中荆州荆化（保康楚烽持股 70%）拥有磷矿探明储量 2.89 亿吨，参股公司兴华矿业（与万华化学合资成立）旗下远安杨柳东磷矿推断资源量约 1.56 亿吨。二是开采技术业内先进。公司与中蓝连海设计院、武汉工程大学等科研院所联合开发的厚大缓倾斜磷矿体开采关键技术，成功破解了复杂地质条件下厚大缓倾斜磷矿体开采难题，有效提高了回采率；开发出两步骤回采嗣后充填采矿技术和锚杆锚网锚索联合控顶技术，消除了矿山采空区的安全隐患；拥有重介质选矿、色选、光电选矿和浮选等磷矿综合利用装置，能够有效提高中低品位磷矿的经济效益。三是绿色矿山建设成效显著。在公司当前拥有的 6 座在产磷矿中，5 座为国家级绿色矿山，1 座为省级绿色矿山，处于行业领先水平。

根据国家统计局数据，2025 年国内磷矿石总产量约为 12,147 万吨，同比增加 7%；今年以来，磷矿石价格相对稳定，28%品位磷矿石船板价格基本维持在 960-980 元/吨。

2. 特种化学品

特种化学品属于高端精细化工产品，通常指技术含量高、产量小的化学品类，包含了特种聚合物、电子化学品、表面活性剂、香精香料、特种涂料、各类添加剂等主要类型。从细分的特种化学品市场看，特种聚合物、电子化学品、工业清洁品、表面活性剂、香精香料、建筑化学品这六细分领域大约占据了全球 45%的消费份额，剩下主要的细分领域包括水溶性聚合物、石油化工催化剂、特种涂料、各类添加剂（包括食品、塑料、饲料、润滑油等各类添加剂），以及各类化学品（如造纸化学品、油田化学品、纺织化学品、水处理化学品）以及助剂等。

中国是特种化学品的最大消费国，占全球市场大约三成，市场规模超过 2,000 亿美元，第二至第四大消费市场分别为北美（包含美国、加拿大和墨西哥）、西欧、日本。相对于大宗化学品，特种化学品行业因直接服务于具体功能和性能需求，其需求波动与宏观经济周期的关联度相对较低，因此盈利性通常更为稳定，利润率保持在较高水平。预计未来几年特种化学品市场需求仍将稳定成长。

公司特种化学品主要包括电子化学品、食品添加剂以及用于油田、水处理、医药、矿山等领域的多种精细化学品和助剂。

（1）电子化学品。

电子化学品是特种化学品中最关键和重要的细分市场之一，是在电子元件和产品制造、硅晶片和集成电路（IC）、IC 封装以及印刷电路板（PCB）的生产和组装的加工步骤中广泛使用的高度复杂的特种化学品。

全球电子化学品的先进技术与市场长期由美国、欧洲、日本、韩国等国家以及中国台湾地区主导。随着中国在关键核心技术领域加速自主创新，半导体芯片、显示面板等产业国内发展迅速，基于供应链安全与本土化保障的迫切需求，国内集成电路及显示面板企业正积极验证并采纳国产电子化学品，为国内供应商带来了良好发展契机。

公司控股子公司兴福电子经过 10 多年发展，目前已建成 6 万吨/年电子级磷酸、10 万吨/年电子级硫酸、6 万吨/年电子级双氧水、5.4 万吨/年功能湿电子化学品以及 2 万吨/年电子级氨水

联产1万吨/年电子级氨气产能，产能规模居行业前列，产品质量总体处于国际先进水平，产品已实现中芯国际、华虹集团、SK海力士、长江存储等多家国内外知名半导体客户的批量供应。

目前兴福电子正在推进超高纯电子化学品等多个项目，建成后将进一步增强公司微电子新材料产业发展动能。

2025年，电子级磷酸、功能湿电子化学品价格整体平稳，电子级硫酸价格受市场竞争、产能释放及硫磺价格波动影响稳中有升，受益于公司有效的产能释放带来的规模效应及严格的成本控制，产品整体毛利率较上年实现稳步提升。

(2) 食品添加剂。

公司食品添加剂主要包括食品级磷酸和磷酸盐，其中食品级磷酸盐产能超过15万吨/年，是国内食品级磷酸盐门类最全、品种最多的企业之一。公司在精细磷酸盐领域积累了较强的技术能力，多项技术荣获中国石化联合会、湖北省科技进步一等奖，并参与了食品级三聚磷酸钠、焦磷酸二氢二钠等多项国家标准的制订工作。

2025年，受原材料价格波动等因素影响，食品级添加剂价格整体呈现先跌后稳、年末回升的走势。以食品级三聚磷酸钠为例，2025年1-2月，受原料黄磷价格下跌等影响，产品价格由0.98万元/吨下跌至0.95万元/吨，3-4月稳定在0.95万元/吨，5-6月，黄磷价格继续下行，带动产品价格下跌至0.88万元/吨，7-10月稳定在0.88万元/吨，11月开始，随着黄磷价格小幅上涨，产品价格逐步回升至12月底的0.98万元/吨。

3. 农药产品

公司农药产品主要包括草甘膦原药与制剂、百草枯原药与制剂、2,4-滴、烟嘧磺隆、咪草烟原药等，其中草甘膦系列产品收入占农药总收入的比重超过90%。草甘膦是全球使用量最大的除草剂品种，约占全球除草剂市场30%份额，草甘膦合成工艺主要包括甘氨酸法和亚氨基二乙酸法，国内企业多采用甘氨酸法工艺。2025年全球草甘膦原药产能约为122万吨/年，生产企业总计在10家左右，全球前四大企业产能占比超过70%，行业产能集中度较高，其中拜耳拥有产能约38万吨/年，剩余产能主要集中在中国。国内已将新建草甘膦生产装置列为限制类项目，未来草甘膦新增产能有限。中长期来看，随着转基因作物种植面积增加以及百草枯等除草剂逐渐退出市场，未来草甘膦市场需求仍有增长空间。

公司现有23万吨/年草甘膦原药设计产能，产能规模居国内第一，配套制剂产能11.7万吨/年。通过多年发展，公司掌握了先进的草甘膦生产工艺和环保治理技术，综合实力居国内领先水平。公司全资子公司泰盛公司独家制定的草甘膦原药国际标准FAO Specification 284/TC成功通过联合国粮农组织（FAO）的国际标准评审并正式发布，为中国首家。

2025年1-4月，草甘膦市场供应充足，下游按需采购，受部分企业低价吸单等影响，草甘膦价格振荡下行，至4月底下跌至2.31万元/吨；5月以来，南美地区订单大量下发，主流企业接单良好，市场供需结构转好，推动草甘膦价格持续上涨，至6月底上涨至2.5万元/吨。7-9月，南美需求旺季带动出口增长，叠加部分生产企业装置检修致市场供应偏紧等因素影响，至9月底上涨至2.73万元/吨；10月后，随着海外采购旺季结束，需求端持续低迷，产品价格承压回落，至12月底已跌至2.37万元/吨。

4. 有机硅系列产品

近年来，随着国内建筑、汽车、电力、医疗、新能源、通信电子等行业对有机硅材料的旺盛需求，我国有机硅产业发展十分迅速，已成为高性能化工新材料领域中的重要支柱产业。根据行业权威数据统计，2017年至2024年，受益于下游需求的持续拉动，国内有机硅DMC市场消费规模不断扩大，年均复合增长率超过10%。其中2022年至2024年期间，在新能源产业蓬勃发展的带动下，其年度消费增速尤为突出，均保持在较高水平。目前国内外均采用直接法工艺，通过硅粉、氯甲烷合成，然后经过水解、裂解等工序得到环状聚硅氧烷DMC或D3、D4等中间体。中间体通过聚合，并添加无机填料或改性助剂得到终端产品，包括硅橡胶、硅油、硅烷偶联剂和硅树脂四个大类。2022年以来，我国有机硅行业多个新增产能项目相继投产，行业集中度进一步提升。截至2025年底，国内有机硅总产能约344万吨/年（折合DMC）。

公司现有有机硅单体设计产能60万吨/年，配套110胶12万吨/年、107胶12万吨/年、密封胶6万吨/年、硅油5.6万吨/年、功能性硅橡胶6万吨/年（包含5万吨/年光伏胶、1万吨/年液体胶）、有机硅微胶囊550吨/年、功能性硅烷2,500吨/年、有机硅皮革600万米/年、有机硅泡棉15万平方米/年等。

2025年1-3月，受上游单体厂减产影响，国内DMC市场价格由1.27万元/吨上涨至1.36万元/吨。4月，因单体厂库存高位，叠加关税增加等影响，DMC价格持续下跌，至4月底跌至1.11万元/吨。5-6月，受行业开工率上升以及下游需求疲软，叠加工业硅原料价格下跌等影响，有机硅价格再度承压下行，截至6月底跌至1.06万元/吨。7月，原材料工业硅价格上涨，叠加部分生产企业停车致供应收紧，推动DMC市场价格上涨至1.18万元/吨；8-10月，行业开工积极性提高，DMC市场呈现供强需弱格局，产品价格承压下行，至10月底跌至1.07万元/吨；进入11月，行业减排降碳会议达成了减产控排共识，价格在短时间内持续拉涨，12月末涨至1.36万元/吨。

5. 肥料

磷肥属于农作物的基础用肥之一，其中磷酸二铵对磷矿资源依赖性强，产业集中度高。国内磷酸一铵、二铵产能超过4,000万吨，约占全球产能的一半，生产企业主要集中在“云贵川鄂”等磷矿资源聚集区。

公司全资子公司宜都兴发现有磷铵产能100万吨/年，配套湿法磷酸（折百）产能68万吨/年、精制净化磷酸（折百）产能15万吨/年、硫酸产能200万吨/年、合成氨产能40万吨/年；全资子公司河南兴发拥有复合肥产能40万吨/年。

2025年1-3月，受原材料硫磺等价格上升影响，磷酸一铵、二铵价格持续上涨，至3月底均达到4,000元/吨左右；4月，下游复合肥市场春耕收尾、夏季肥推进缓慢，磷酸一铵价格略有下跌，至4月底约3,900元/吨；5月，受硫磺等原材料价格上涨及出口预期向好影响，磷酸一铵市场价格上涨至约4,000元/吨；6月，夏季用肥收尾，复合肥开工率下滑，磷酸一铵市场价格小幅振荡，6月底约3,900元/吨。4-6月磷酸二铵市场价格整体变化不大，稳定在4,000元/吨左右。下半年，成本高位与政策调控成为主旋律。磷酸一铵在11-12月因环保限产导致供应紧张，价格连续上涨，年末达到4,370元/吨。磷酸二铵则在冬储需求与成本支撑下，于12月上涨至4,510元/吨的年内高位。

6. 新能源材料

近年来，随着全球新能源汽车产业的快速发展，动力电池作为其核心部件，市场需求持续高速增长。磷酸铁锂以其高安全性、长循环寿命和较低成本等优势，已成为动力电池正极材料的主流选择之一。同时，在风电、光伏配套储能及独立储能项目建设持续推进的带动下，叠加5G基站、数据中心等通信储能需求稳步增加，磷酸铁锂正极材料凭借其综合性能优势，在储能领域的市场占比持续扩大，行业成长空间进一步拓宽。作为磷酸铁锂的核心前驱体材料，磷酸铁的市场需求与之同步增长，其性能很大程度上决定了磷酸铁锂产品的电化学表现和一致性。根据GGII统计，2025年中国动力电池出货量约1.1TWh，同比增长41%。其中，磷酸铁锂动力电池出货量约为882GWh，同比增长超130%，占动力电池总出货量的比例提升至约80%；储能电池方面，2025年中国储能电池出货量约630GWh，同比增长85%，磷酸铁锂路线已成为电化学储能的主流技术选择。在下游需求旺盛的带动下，2025年国内磷酸铁产量同比增长超过60%。

公司基于原材料保障优势，近年来围绕新能源材料产业链持续布局，进一步延伸产业链条，目前已形成8万吨/年磷酸铁锂、10万吨/年磷酸铁、10万吨/年磷酸二氢锂产能。2025年12月，公司全资子公司兴顺新材料与青海弗迪实业有限公司（比亚迪全资孙公司）签订《磷酸铁锂委托加工协议》，由青海弗迪委托公司加工生产8万吨/年磷酸铁锂产品。该合作标志着公司磷酸铁锂产品获得新能源汽车头部企业的高度认可，有利于公司进一步融入新能源头部供应链，提升产能利用效率与市场综合竞争力。

2025年1-4月，受下游电池企业排产积极带动，磷酸铁价格在1.03万元/吨附近平稳运行，磷酸铁锂（三代半，下同）价格维持在3.5万元/吨左右。自5月起，磷酸铁价格受需求趋稳及成本端硫酸亚铁价格波动影响，小幅回落至1.01万元/吨；行业新增磷酸铁锂产能陆续投放，开工率逐步提升，叠加上游碳酸锂等原材料价格波动，磷酸铁锂价格承压下行，至5月底下跌至约3.1万元/吨。6-9月，随着下游储能与动力需求逐步回暖，磷酸铁作为磷酸铁锂的核心前驱体，采购需求有所拉动，但受工业磷酸一铵等原材料价格波动影响，磷酸铁价格在1万元/吨左右震荡运行；同期，磷酸铁锂在下游需求回暖的带动下，价格小幅回升至3.2万元/吨左右。10-12月，磷酸铁受益于下游动力及储能电池排产旺盛，叠加其上游原料工业磷酸一铵、硫酸亚铁价格持续上涨形成的强成本支撑，价格同步上涨，12月末已回升至1.06万元/吨；同期，在原料碳酸锂价格持续高企形成成本支撑以及头部电池企业年底备货的带动下，市场需求集中释放，磷酸铁锂价格随之

逐步回升，至12月底达到3.9万元/吨。

三、经营情况讨论与分析

2025年，全球经济形势复杂严峻、化工行业持续承压，公司审慎研判市场走势，科学统筹生产经营，积极抢抓市场机遇，有效发挥循环经济产业链优势，整体保持了稳健的发展态势。2025年实现营业收入293亿元，同比增长3.18%；实现归属于上市公司股东的净利润14.92亿元，同比下降6.83%。

报告期内，公司重点项目稳步推进。湖北兴瑞100万吨/年有机硅皮革、15万平方米/年有机硅泡棉，湖北吉星5.3万吨/年黄磷技术升级改造项、5,000吨/年磷化剂系列产品项目、2万吨/年数据储存元器件专用次磷酸钠扩产技改项目、新疆兴发3,000吨/年四氧化二氮项目全面建成投产，进一步提升公司磷硫产业链综合竞争力。同时兴福电子1.5万吨/年电子级磷酸综合利用扩产项目，兴华磷化工3.5万吨/年磷系阻燃剂项目，湖北吉星1万吨/年润滑油级五硫化二磷搬迁改造项目加速实施，全面建成后将作为公司新的利润增长点。

报告期内，公司技术创新加速攻坚。全年研发投入13.19亿元，占营业收入的4.5%，三峡实验室在同批次省级实验室年度考核中连续三年获评优秀，公司专职研发人员达640人，其中博士70人，硕士及以上人员占比92.34%；在若干重要领域的关键技术攻关中取得阶段性重大进展，国内首套乙烯法制乙硫醇产线试车成功、磷化氢尾气生产磷化剂系列产品项目一次性开车成功；光刻胶用光引发剂制备技术打破国外垄断，成功实现国产替代；磷酸铁锂产品质量达到四代水平，成功导入行业头部企业。新增授权专利344件，累计拥有1,744件。

报告期内，公司资本运作精准发力。公司控股子公司兴福电子于2025年1月22日正式在上交所科创板挂牌上市，深度释放兴福电子成长潜力，推动公司微电子新材料产业加速发展。为深入构建企业-员工-股东利益共同体，公司高效实施2025年员工持股计划，共计1,355名核心骨干员工出资2.65亿元认购公司股票1,308.33万股；同时公司持股5%以上股东浙江金帆达及公司董监高累计增持公司股份1,573.84万股，增持金额合计33,113.91万元，持续传递市场信心。通过持续优化融资结构，紧抓惠企政策红利，合理调度管控资金，公司综合融资成本持续降低。

报告期内，公司治理效能持续提升。公司荣获第五届中国质量奖提名奖，是本届中国质量奖湖北省唯一获奖单位；信息披露连续两年获上交所优秀评级，荣获中上协“上市公司2024年业绩说明会优秀实践”、中国证券报“上市公司信息披露金牛奖”等诸多荣誉；持续优化SAP、OA、WMS、LIMS、EAM、HSE、PMS、CMS等信息系统并深化应用，完成人力资源信息系统升级，上线商旅系统、SRM供应商管理系统、智能客服系统、海外移动营销系统，实现固危废和副产品管理系统公司全覆盖，公司经营管理信息化水平不断提高。聘请德勤公司开展管理咨询项目，大力推进组织架构优化调整，全方位提升公司管理效能和运营效率。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司作为国家高新技术企业及国家科技创新示范企业，始终秉持“精细化、绿色化、高端化、国际化”的发展思路，在技术创新、资源整合、产业链协同、市场品牌与环保治理等方面构筑了坚实的竞争优势：

（一）技术创新优势

截至报告期末，公司累计承担40多项国家及省市级重点科技计划项目；参与制定国际标准2项，主持和参与制定国家、行业及团体各类标准117项；公司拥有专利授权1,744件，其中PCT专利1件、中国发明专利627件、实用新型专利1,116件，公司合并报表范围内高新技术企业合计13家。

公司在多领域实现关键技术突破：黄磷和草甘膦清洁生产技术破解行业重大技术难题；功能性磷酸盐生产技术保持国际先进水平；自主开发的IC级磷酸、硫酸、蚀刻液生产关键技术打破国外垄断，并出口韩国、日本、新加坡等发达国家；草甘膦合成技术、二甲基亚砜绿色高效合成技术、甘氨酸高效生产技术达到国际先进水平，综合单耗行业领先；有机硅部分关键技术攻克行业技术瓶颈，综合实力达到国内先进水平；磷矿选矿技术取得突破性进展，中低品位磷矿利用水平迈上新台阶。

牵头组建湖北三峡实验室，汇聚行业专家及研发人才重点开展磷石膏污染防治与综合利用、微电子关键化学品、磷基高端化学品及应用、硅系基础化学品等关键技术的研发与攻关。与中科院深圳先进院联合搭建有机硅新材料国家地方联合工程研究中心，依托该院在有机硅新材料领域的前沿研发能力与公司自身的产业化优势，重点致力于高性能硅橡胶、硅树脂、高端有机硅电子材料等硅基材料的研发与创新。同时，公司与中科院深圳先进院在更具前瞻性的黑磷、气凝胶、新能源材料等领域达成战略合作，共同推进相关核心技术攻关，为公司加快转型赋能助力。

目前，公司在多个技术方向上取得显著进展：黑磷晶体已实现单次百公斤级的稳定制备技术，并正积极拓展其在新能源、医药、航空航天等领域的应用研究，整体研发成果在国内处于领先地位；电子级双氧水品质达到国际 SEMI 最高等级 Grade 5 水平，并实现大批量稳定供应；100 万吨/年有机硅皮革产品质量持续稳定，市场认可度与接受度不断提高；磷酸铁锂第四代工艺已完成中试开发，综合指标达到行业前列，具备产线调试与产业化条件；与中科院深圳先进院武汉分院合作开展微胶囊产业化技术取得突破，目前已建成 550 吨/年生产线，市场应用推广工作有序推进；与清华大学在微反应器技术、化工过程连续化与大型化等方面的合作取得了积极成果，部分技术已实现产业化应用，有效提升了公司在精细化工领域的装备与工艺水平；此外，与中科院过程工程研究所合作，围绕主导产业的装备过程优化、产品工艺提升、智能控制升级等行业共性重大技术难题开展联合攻关，相关进展有望推动整个行业的技术进步。

（二）资源与成本优势

公司总部地处湖北省宜昌市，磷矿资源比较丰富，是全国五大磷矿基地之一，磷矿资源主要分布在夷陵、兴山、远安三县（区）交界处。截至目前，公司拥有采矿权的磷矿资源储量约 6.25 亿吨，磷矿石设计产能为 642.2 万吨/年，其中宜安实业（控股子公司湖北吉星持股 26%）拥有磷矿探明储量 3.15 亿吨，已于 2025 年 11 月取得安全生产许可证，并建成投产 400 万吨/年产能；全资孙公司桥沟矿业拥有 280 万吨/年的采矿权证，当前处于采矿工程建设阶段。同时拥有处于探转采阶段的磷矿资源约 2.58 亿吨（折权益），其中控股子公司荆州荆化拥有磷矿探明储量 2.89 亿吨，参股公司兴华矿业旗下远安县杨柳东磷矿推断资源量约 1.56 亿吨，丰富的磷矿资源为公司发展磷化工产业提供了有利条件。另外，公司充分利用兴山区域丰富的水电资源和良好的光照资源，建成水电站 32 座，总装机容量达到 18.03 万千瓦；建成分布式光伏电站 13 座，总装机容量 1,828 千瓦。丰富的绿电资源能够为兴山区域化工生产提供成本低廉、供应稳定的电力保障，也为公司在“双碳”背景下参加碳交易争取更大有利空间。

（三）产业链优势

公司长期专注于精细化工产品开发，形成了规模大、种类全、附加值和技术含量较高的产品链，现有食品级、医药级、电子级等 9 个门类 30 个系列 723 个品种，是全国精细磷产品门类最全、品种最多的企业之一。近年来公司加快实施以高端新材料、新能源产业为核心的战略布局，持续加码研发投入及成果转化，全面提高资源、能源自给率，推进磷、硅、硫、盐、氟化工融合发展，形成了“资源能源为基础、精细化工为主导、关联产业相配套”的产业格局。

（四）市场品牌优势

公司坚持国际化发展战略，先后在巴西、美国、德国、阿根廷、越南、中国香港、新加坡、澳大利亚、加纳、科特迪瓦、尼日利亚、喀麦隆等地设立营销平台，通过欧洲化学品 REACH 等资质认证，同陶氏化学、联合利华、英特尔、SK 海力士、可口可乐等多家全球 500 强企业建立了长期合作伙伴关系，营销网络遍布亚欧美非等 131 个国家和地区；在印度尼西亚布局生产基地，产业国际化加快推进。公司“臻品‘磷’选，一基双驱动三融合”质量管理模式荣获中国质量奖提名奖，为第五届中国质量奖湖北省唯一获奖单位。

（五）环保治理优势

公司自成立以来，始终坚持生态优先、绿色发展，生产环保水平总体处于行业前列。2016 年以来，公司积极贯彻落实习近平总书记关于长江经济带发展“共抓大保护、不搞大开发”指示精神，在沿江化工企业中带头搬、主动改、加快转，探索出生态保护与经济发展协调共赢的新路子。2018 年 4 月 24 日，习近平总书记视察长江经济带生态修复，湖北首站来到兴发集团，对企业绿色转型发展给予了充分肯定。公司完成“关停、改造、搬迁、治污、复绿”五大工程，树立了沿江化工企业践行生态文明发展观、引领长江经济带绿色转型的新标杆。宜昌园区在封堵全部直排口基础上重点推进工艺改进和环保提升，园区综合排放削减 30%，年取水量同口径下降 50%，固废综合利用率达到 95% 以上；外排废水有机磷含量远低于国家标准。公司按照循环化发展思路集中

建设大园区，追求工艺耦合集成，将各个环节副产物转化为其他环节的原材料，通过物料平衡实现资源最大化利用，成功培育了微电子新材料、有机硅新材料、绿色生态除草剂三大核心优势产业，宜昌园区被评为国家循环化改造示范园区。依托湖北三峡实验室，以及与北矿院、中科院过程工程研究所等科研院所深入合作，目前在全力攻坚宜都绿色生态产业园磷石膏资源化、无害化利用技术瓶颈，并取得了积极进展。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现销售收入 293 亿元，同比增长 3.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 14.92 亿元，同比下降 6.83%。

（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	29,299,516,687.41	28,396,484,979.36	3.18
营业成本	24,038,336,665.84	22,854,051,577.67	5.18
销售费用	441,905,993.78	440,554,949.09	0.31
管理费用	492,347,601.34	567,149,424.23	-13.19
财务费用	442,713,077.00	349,620,707.41	26.63
研发费用	1,313,887,888.32	1,182,520,560.17	11.11
经营活动产生的现金流量净额	1,615,381,555.71	1,588,619,608.89	1.68
投资活动产生的现金流量净额	-3,291,610,567.64	-2,038,684,475.17	/
筹资活动产生的现金流量净额	1,991,978,608.58	-370,787,197.19	/
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,363,371.44	8,731,965.44	-184.33
现金及现金等价物净增加额	308,386,225.21	-812,120,098.03	/
利息收入	11,860,268.92	23,014,277.41	-48.47
对联营企业和合营企业的投资收益	107,010,044.53	75,193,267.99	42.31
公允价值变动收益	1,592,896.66	-22,647,473.91	/
信用减值损失	69,599,522.90	-39,829,851.98	/
资产减值损失	-187,301,474.16	-452,149,581.82	/
营业外收入	41,814,389.81	18,298,125.17	128.52
少数股东损益	120,222,378.12	17,393,605.66	591.19
其他综合收益的税后净额	47,982,658.73	33,119,969.15	44.88
将重分类进损益的其他综合收益	47,626,882.02	33,165,682.78	43.60
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	271,902.73	-42,180.41	/
归属于少数股东的综合收益总额	120,494,280.85	17,351,425.25	594.43

营业收入变动原因说明：未发生重大变化。

营业成本变动原因说明：未发生重大变化。

销售费用变动原因说明：未发生重大变化。

管理费用变动原因说明：未发生重大变化。

财务费用变动原因说明：未发生重大变化。

研发费用变动原因说明：未发生重大变化。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：未发生重大变化。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期投资支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期贷款增加所致。

汇率变动对现金及现金等价物的影响变动原因说明：主要是本期外币汇率波动所致。

现金及现金等价物净增加额变动原因说明：主要是本期筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

利息收入变动原因说明：主要是本期银行存款利率下调所致。

对联营企业和合营企业的投资收益变动原因说明：主要是本期参股联营企业经营状况较好，投资收益增加所致。

公允价值变动收益变动原因说明：主要是本期所持有的中创新航港股浮盈所致。

信用减值损失变动原因说明：主要是本期收购桥沟矿业后回冲其他应收款信用减值损失所致。

资产减值损失变动原因说明：主要是本期商誉减值损失减少所致。

营业外收入变动原因说明：主要是本期四川福兴核销应付账款所致。

少数股东损益变动原因说明：主要是本期归属于兴福电子少数股东的净利润增加所致。

其他综合收益的税后净额变动原因说明：主要是本期外币报表折算差异所致。

将重分类进损益的其他综合收益变动原因说明：主要是本期外币报表折算差异所致。

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额变动原因说明：主要是归属于兴福电子少数股东的其他综合收益增加所致。

归属于少数股东的综合收益总额变动原因说明：主要是本期归属于兴福电子少数股东的净利润增加所致。

变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 29,299,516,687.41 元，其中：主营业务收入 28,883,273,256.19 元，其他业务收入 416,243,431.22 元。营业成本 24,038,336,665.84 元，其中主营业务成本 23,688,317,712.25 元，其它业务成本 350,018,953.59 元。

(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 (%)
化工	22,098,868,587.89	19,667,803,316.30	11.00	9.57	12.42	减少 2.26 个百分点
矿山采选	3,504,757,947.91	919,398,420.69	73.77	-1.47	0.48	减少 0.51 个百分点
商贸物流	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27	5.44	-22.39	-24.18	增加 2.23 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 (%)
矿山采选	3,504,757,947.91	919,398,420.69	73.77	-1.47	0.48	减少 0.51 个百分点
特种化学品	5,351,627,477.60	4,125,090,731.21	22.92	1.40	7.06	减少 4.07 个百分点
肥料	4,039,175,459.43	3,698,890,105.00	8.42	-0.24	2.55	减少 2.49 个百分点
农药	5,326,412,167.29	4,479,683,233.02	15.90	2.35	-0.80	增加 2.67 个百分点
有机硅系列	2,822,147,451.00	2,926,332,469.30	-3.69	6.61	6.53	增加 0.08 个百分点
新能源材料	1,607,131,093.28	1,676,209,210.13	-4.30	541.02	385.88	增加 33.30 个百分点
商贸物流	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27	5.44	-22.39	-24.18	增加 2.23 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	毛利率比上年增减

				(%)	减 (%)	(%)
国内	20,889,681,034.14	16,139,832,805.79	22.74	7.31	7.57	减少 0.19 个百分点
国外	7,993,592,222.05	7,548,484,906.46	5.57	-5.79	0.69	减少 6.08 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	24,278,567,853.51	19,641,460,314.41	19.10	4.46	5.84	减少 1.05 个百分点
经销	4,604,705,402.68	4,046,857,397.84	12.11	-2.27	2.65	减少 4.21 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. 上表中特种化学品主要包括电子化学品、食品添加剂以及用于油田、水处理、医药等领域的其它精细化学品和助剂，下同；2. 农药产品包括草甘膦原药与制剂、百草枯原药与制剂、2,4-滴、烟嘧磺隆、咪草烟原药等，下同；3. 有机硅系列产品包括DMC及下游深加工产品，下同；4. 肥料主要包括磷酸一铵、二铵及复合肥产品，下同；5. 新能源材料系列产品包括磷酸铁、磷酸铁锂、磷酸二氢锂等，下同；商贸物流中黄磷贸易约 13.57 亿元、肥料贸易约 7.23 亿元、农药系列贸易约 4.71 亿元，其他 7.29 亿元。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
特种化学品	万吨	56.10	55.73	4.77	5.76	8.40	6.59
肥料	万吨	131.13	133.92	5.98	-3.08	4.52	-23.69
农药	万吨	26.01	25.56	3.11	-2.21	4.43	-15.12
有机硅系列	万吨	35.71	31.13	1.37	31.93	24.49	45.81
新能源材料	万吨	12.44	10.02	1.36	305.32	280.51	129.86

产销量情况说明

有机硅系列产量、库存量变化情况说明：主要系报告期内有机硅新增产能逐步释放及上年同期库存量基数较小所致。

新能源材料产量、销量及库存量较上年同期均实现大幅增长，主要系报告期内公司新能源材料实现规模化产出与市场销售，产能逐步释放所致。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
化工	直接材料	16,305,172,889.06	82.90	14,445,546,303.41	82.57	12.87
	直接动力	538,917,417.02	2.74	433,865,801.11	2.48	24.21
	直接人工	578,129,165.88	2.94	489,972,820.21	2.80	17.99
	制造费用	1,398,667,823.18	7.11	1,281,927,841.47	7.33	9.11
	合同履约成本	846,916,021.16	4.31	844,054,557.48	4.82	0.34

矿山采选	直接材料	91,775,182.36	9.98	111,473,863.01	12.18	-17.67
	直接动力	47,755,177.09	5.19	45,526,434.05	4.98	4.90
	直接人工	140,385,204.48	15.27	154,258,697.08	16.86	-8.99
	制造费用	601,261,094.40	65.40	543,167,117.48	59.36	10.70
	合同履约成本	38,221,762.36	4.16	60,573,352.19	6.62	-36.90
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(%)
特种化学品	直接材料	2,944,828,272.80	71.39	2,761,829,056.52	71.68	6.63
	直接动力	115,059,277.53	2.79	101,324,931.42	2.63	13.55
	直接人工	221,268,408.31	5.36	190,527,830.30	4.94	16.13
	制造费用	466,453,571.78	11.31	420,933,439.27	10.92	10.81
	合同履约成本	377,481,200.79	9.15	378,393,804.48	9.82	-0.24
肥料	直接材料	3,410,543,116.29	92.20	3,339,255,418.10	92.58	2.13
	直接动力	46,058,296.22	1.25	39,698,808.70	1.10	16.02
	直接人工	28,493,117.87	0.77	25,168,732.90	0.70	13.21
	制造费用	136,490,941.68	3.69	107,821,600.19	2.99	26.59
	合同履约成本	77,304,632.94	2.09	94,902,450.26	2.63	-18.54
农药	直接材料	3,636,159,095.24	81.17	3,604,537,583.87	79.82	0.88
	直接动力	172,306,345.49	3.85	165,462,820.37	3.66	4.14
	直接人工	162,941,451.77	3.64	145,500,242.85	3.22	11.99
	制造费用	383,181,833.73	8.55	429,521,465.05	9.51	-10.79
	合同履约成本	125,094,506.79	2.79	170,655,034.96	3.78	-26.70
有机硅系列	直接材料	2,593,802,222.79	88.64	2,368,848,001.39	86.23	9.50
	直接动力	58,840,888.80	2.01	56,164,980.36	2.04	4.76
	直接人工	62,910,092.44	2.15	48,352,408.88	1.76	30.11
	制造费用	125,369,939.22	4.28	113,237,096.68	4.12	10.71
	合同履约成本	85,409,326.05	2.92	160,447,560.92	5.84	-46.77
新能源材料系列	直接材料	1,449,901,418.72	86.50	165,108,714.37	47.86	778.15
	直接动力	71,626,754.10	4.27	42,769,755.85	12.40	67.47
	直接人工	22,031,343.03	1.31	19,332,872.22	5.60	13.96
	制造费用	92,454,784.57	5.52	81,880,912.69	23.73	12.91
	合同履约成本	40,194,909.71	2.40	35,892,324.70	10.40	11.99

(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

见本报告第八节“九、合并范围的变更”。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

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

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明
不适用

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额267,382.99万元，占年度销售总额9.13%；其中前五名客户销售额中关联方销售额43,612.08万元，占年度销售总额1.49%。

前五名供应商采购额377,863.47万元，占年度采购总额14.97%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额47,396.11万元，占年度采购总额1.88%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减 (%)
贸易业务	323,181.58	416,375.82	-22.38

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
第一名	38,237.51	1.31
第二名	18,941.07	0.65
第三名	16,763.33	0.57
第四名	13,975.31	0.48
第五名	10,392.36	0.35
合计	98,309.58	3.36

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
第一名	27,396.34	1.09
第二名	25,977.26	1.03
第三名	20,425.82	0.81
第四名	8,355.18	0.33
第五名	7,324.29	0.29
合计	89,478.89	3.55

3、费用

适用 不适用

见本节“主营业务分析”之“利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	1,313,887,888.32
本期资本化研发投入	5,573,266.12
研发投入合计	1,319,461,154.44
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.5
研发投入资本化的比重（%）	0.42

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	1,749
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	12.00
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	70
硕士研究生	830
本科	849
专科	0
高中及以下	0
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）	608
30-40岁（含30岁，不含40岁）	848
40-50岁（含40岁，不含50岁）	236
50-60岁（含50岁，不含60岁）	57
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

适用 不适用

见本节“主营业务分析”之“利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的	上期期末数	上期期末数占总资	本期期末金额较上	情况说明
------	-------	------------	-------	----------	----------	------

		比例 (%)		产的比例 (%)	期期末变动比例 (%)	
交易性金融资产	104,466,364.37	0.20	60,881,704.53	0.13	71.59	主要是本期兴福电子本年结构性存款增加所致
应收票据	20,032,803.48	0.04	8,038,296.33	0.02	149.22	主要是本期收取的银行承兑汇票增加所致
应收账款	2,123,547,390.16	4.08	1,595,098,328.39	3.34	33.13	主要是本期新能源材料板块销售收入增加,同时行业账期普遍较长,期末应收账款增加所致
应收款项融资	517,948,817.35	1.00	823,518,675.28	1.72	-37.11	主要是本期票据付款增加所致
预付款项	214,185,262.29	0.41	333,124,405.46	0.70	-35.70	主要是本期期末开票结算所致
其他流动资产	567,143,507.18	1.09	375,655,439.46	0.79	50.97	主要是本期兴福电子新增大额存单所致
在建工程	3,280,093,337.90	6.31	2,521,320,644.54	5.28	30.09	主要是本期公司加大工程施工、设备购置及安装等方面的资金投入所致
无形资产	4,887,737,560.92	9.40	3,039,973,391.16	6.36	60.78	主要是本期合并桥沟矿业增加探矿权所致
开发支出	0	0	5,728,094.32	0.01	-100.00	主要是本期转入无形资产所致
其他非流动资产	423,121,843.26	0.81	293,884,272.75	0.62	43.98	主要是本期预付土地款及预付设备款增加所致
短期借款	3,166,998,154.85	6.09	2,049,473,271.95	4.29	54.53	主要是本期贷款增加所致
衍生金融负债	148,977.59	0.0003	291,683.99	0.001	-48.93	主要是本期远期外汇合约减少所致
应付票据	1,104,064,346.01	2.12	694,810,476.39	1.45	58.90	主要是本期开具并支付的票据增加所致
预收款项	18,390,724.05	0.04	26,727,765.61	0.06	-31.19	主要是本期预收款项减少所致
其他应付款	666,590,067.29	1.28	1,073,598,349.06	2.25	-37.91	主要是本期归还兴华磷化工借款所致
应付股利	2,935,999.90	0.01	1,685,999.90	0.004	74.14	主要是本期兴福电子应付股利增加所致
租赁负债	20,431,668.43	0.04	30,739,990.06	0.06	-33.53	主要是本期兴福电子使用权资产减少所致
预计负债	3,805,134.81	0.01	1,593,695.73	0.003	138.76	主要是本期内蒙兴发源网荷储一体化项目预计发生的土地生态修复支出增加所致
其他综合收益	119,322,188.27	0.23	71,611,432.27	0.15	66.62	主要是本期外币报表折算差异所致
少数股东权益	2,387,166,836.68	4.59	1,418,835,501.63	2.97	68.25	主要是本期归属于兴福电子少数股东的净利润增加所致

2、境外资产情况

√适用□不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产1,823,118,300.81（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为3.5%。

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限类型
货币资金	233,271,063.25	保证金
固定资产	883,227,720.86	抵押
无形资产	754,579,901.39	抵押
在建工程	8,094,213.66	抵押
合计	1,879,172,899.16	/

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

参见第三节管理层讨论与分析中“报告期内公司所处行业情况”。

化工行业经营性信息分析**1、行业基本情况****(1). 行业政策及其变化**

√适用 □不适用

2025年6月3日，工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅、市场监管总局办公厅联合发布了《关于组织开展2025年度重点行业能效“领跑者”企业推荐工作的通知》（工信厅联节函〔2025〕221号）。该通知旨在贯彻落实国务院《2024—2025年节能降碳行动方案》，加快引导重点行业企业节能降碳改造。通知明确将石化化工行业作为重点推荐领域，细分行业中直接列入了黄磷、磷酸一铵、磷酸二铵等与磷化工密切相关的品类。对于入选企业，要求单位产品能耗达到国家能耗限额标准中的1级（先进值）水平，非化石能源消费比例不低于20%。

2025年7月1日，生态环境部发布《磷石膏利用和无害化贮存污染控制技术规范》（公告2025年第11号），旨在贯彻《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》等法律法规，防治环境污染，改善生态环境质量，规范和指导磷石膏利用和贮存过程的环境管理。标准规定了磷石膏在利用和贮存过程中的污染控制要求、监测要求和环境管理要求，适用于与磷石膏利用和贮存有关建设项目的环境影响评价、环境保护设施设计、竣工环境保护验收、排污许可管理、清洁生产审核等工作。

2025年9月2日，工业和信息化部、生态环境部、应急管理部、中国人民银行、市场监管总局、金融监管总局、供销合作总社等七部门联合发布了《石化化工行业稳增长工作方案（2025—2026年）》。该方案提出，2025—2026年，石化化工行业增加值年均增长5%以上，精细化延伸、数字赋能和本质安全水平持续提高。方案明确聚焦集成电路、新能源等重点产业链需求，支持电子化学品、高端聚烯烃、高性能纤维等关键产品攻关，推动创新产品研发和产业化。同时，方案提出在磷化工、精细化工等领域培育壮大先进制造业集群及龙头企业，推动化工园区高质量发展，并支持企业开展磷石膏等固体废弃物源头减量、无害化处理和综合利用改造。

2025年9月19日，国家发展改革委制定并印发《节能降碳中央预算内投资专项管理办法》。该专项明确支持重点行业领域节能降碳，将石化、化工行业纳入其中，支持相关企业开展节能降碳改造。同时，专项支持循环经济助力降碳项目，包括大宗固体废弃物综合利用等方向。对于符合条件的企业项目，支持比例可达核定总投资的20%。

(2). 主要细分行业的基本情况及公司行业地位

√适用 □不适用

参见第三节二“报告期内公司所处行业情况”

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

√适用 □不适用

参见第三节一“报告期内公司从事的业务情况”中（二）“经营模式”内容。

报告期内调整经营模式的主要情况

□适用 √不适用

(2). 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
磷铵	化肥	磷矿石、硫磺、合成氨	主要用于生产复合肥，农作物的基肥和追肥	复合肥市场价格、农产品市场价格、农业补贴政策
草甘膦	农药	黄磷、甲醇、甘氨酸、多聚甲醛	主要用于转基因农作物除草剂	市场供求关系、原材料价格
有机硅	硅化工	金属硅、甲醇、氯甲烷	作为高性能材料广泛应用于建筑、大健康、信息产业、电力、交通运输、航空航天等领域	市场供求关系、原材料价格
特种化学品	精细化学品	甲醇、黄磷、硫磺、无水氟化氢等	食品加工、水处理、油田开采、集成电路等	市场供求关系、原材料价格、产品品质
锂离子电池材料	新能源材料	磷酸、液氨、硫酸亚铁、双氧水、碳酸锂等	新能源汽车动力电池、电化学储能、消费电子	市场供求关系、原材料价格、生产工艺

(3). 研发创新

√适用 □不适用

1. 公司是国家高新技术企业、国家科技创新示范企业，拥有国家认定企业技术中心、有机硅新材料国家地方联合工程研究中心和国家博士后科研工作站等3个国家级技术创新平台以及湖北省磷化工产业技术研究院、湖北省精细磷化工工程技术研究中心、湖北省绿色除草剂工程技术研究中心、湖北省氯硅烷及聚合物工程技术研究中心、湖北省磷化工科技成果转化中试基地、电子化学品湖北省工程研究中心、新疆维吾尔自治区硫化工及衍生物工程技术研究中心、新疆精细硫化工重点实验室、湿法磷酸清洁生产湖北省工程研究中心、有机硅新材料湖北省工程研究中心、湖北泰盛化工有限公司湖北省企业技术中心、湖北兴福电子材料股份有限公司湖北省企业技术中心等12个省级技术创新平台；累计获得国家科技进步二等奖2项，省部级科技奖励31项，授权专利1,744件；牵头实施国家芯片产业战略研发项目“02专项”课题“高选择性金属钨去除液”、国家重点研发计划“磷硫氯固废源头减量及资源化循环利用技术”“中低品位硅钙质胶磷矿绿色高效利用及耦合制备高质磷化产品技术”“磷石膏源头提质与规模化消纳技术及集成示范”等70余项国家、省、市级重点科技计划项目；参与制定国际标准2项，主持和参与制定国家、行业及团体标准117项。

2. 公司已构建并不断完善适应高质量发展的技术创新体系。一是制度保障与激励创新。通过制定并实施《兴发集团技术创新管理制度》《兴发集团科技成果奖励办法》等一系列制度，建立健全以业绩成果为导向的创新激励机制，对研发新产品、攻克关键技术难题、提升产品质量、降低生产成本等创新活动，依据所产生的经济效益给予相应奖励，积极营造崇尚创新的企业文化氛围。二是平台建设与资源优化。围绕公司产业发展实际，系统布局并建设8大研发平台，持续优化科技资源配置，强化各研发主体的职能作用，加快科技成果向现实生产力转化。三是人才通道与智力支持。建立了专职研发人员和专业技术人员的职业发展双通道，并推行灵活的人才交流机制，定期邀请国内外知名院士、专家及学者来司进行技术指导与学术交流。四是柔性引才与高地

打造。大力实施柔性引才策略，加快引进行业领军人才与高端人才，致力于打造人才汇聚洼地与创新创业高地。

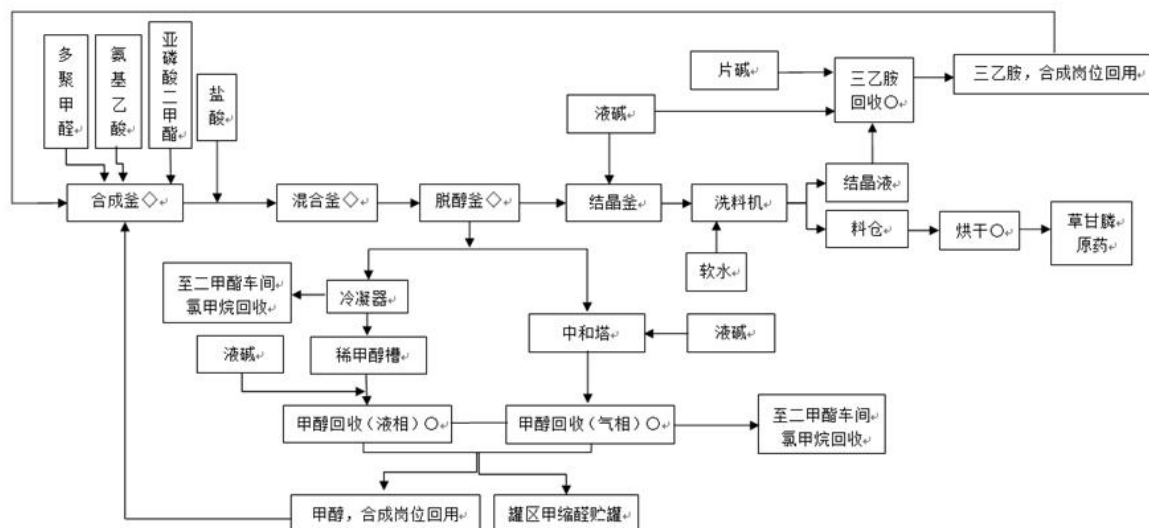
3. 公司深度推进“产学研”协同创新战略，与中国科学院深圳先进技术研究院、中国科学院过程工程研究所、清华大学、复旦大学、浙江大学、北京化工大学、四川大学、重庆大学、武汉工程大学、湖北大学等多家科研院所及高等院校建立了稳固而紧密的合作关系。合作不仅聚焦具体项目，更注重从长远发展规划、人才联合培养、研发设施共享等方面构建全方位、机制化的合作模式。公司牵头联合中国科学院过程工程研究所、中国科学院深圳先进技术研究院、武汉工程大学、三峡大学等12家单位共同组建了湖北三峡实验室，连续三年在湖北省实验室考核中获评优秀；此外，公司与中国科学院过程工程研究所合作组建了兴发绿色制造联合研发中心；与武汉工程大学、湖北大学和三峡大学联合组建了湖北省磷化工产业技术研究院；与武汉工程大学联合组建了湖北省磷矿采选工程技术研究中心；并在武汉工程大学设立了“兴发矿业学院”。通过产学研深入合作，公司成功培育了一批核心技术带头人，为持续推进科技强企、创新强企、人才强企注入了强劲的发展动力。

(4). 生产工艺与流程

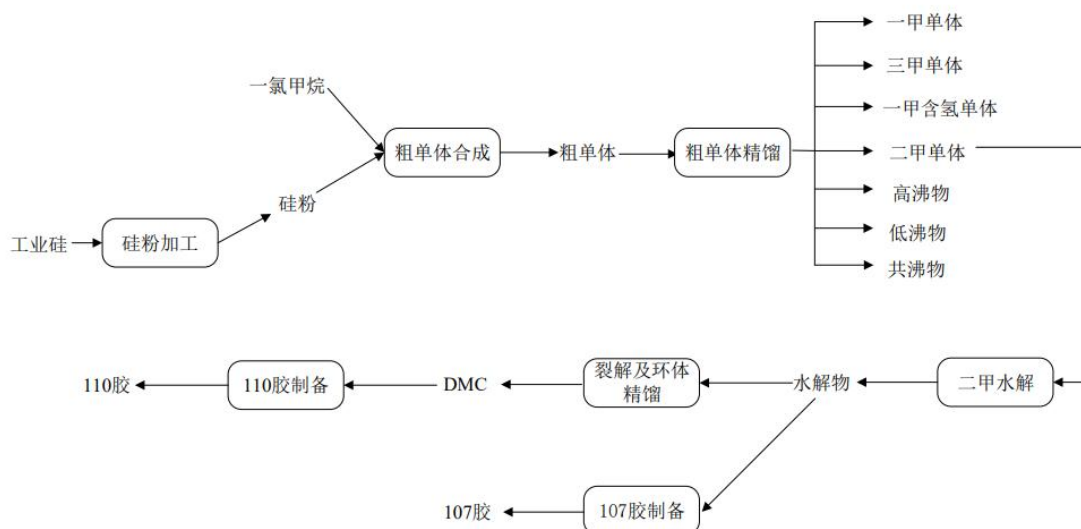
√适用 □不适用

公司部分产品生产工艺流程图如下：

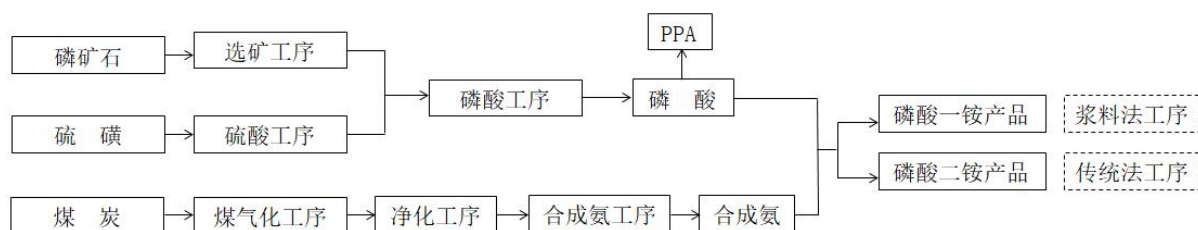
1. 草甘膦生产工艺流程



2. 有机硅生产工艺流程



3. 磷铵生产工艺流程



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能 (万吨/年)	产能利用率(%)	在建 产能	在建产能 已投资额	在建产能预 计完工时间
河南兴发-磷复肥	40	46.30	-	-	-
内蒙兴发-草甘膦系列产品	10	102.52	-	-	-
泰盛公司-草甘膦系列产品	24.7	59.88	-	-	-
湖北兴瑞-有机硅单体	60	83.08	-	-	-
宜都兴发-磷铵	100	92.15	-	-	-

生产能力的增减情况

√适用 □不适用

报告期内，泰盛公司新增 1.6 万吨/年草甘膦制剂产能。

产品线及产能结构优化的调整情况

□适用 √不适用

非正常停产情况

□适用 √不适用

3、 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变 动比率(%)	采购量	耗用量
白煤(生产精细磷酸盐)	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-11.44	17.82 万吨	18.37 万吨
纯碱(生产精细磷酸盐)	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-26.02	5.14 万吨	5.08 万吨
硫磺(生产肥料)	贸易商采购	现款	94.07	56.49 万吨	54.62 万吨
磷矿石(生产肥料)	直接采购	银行承兑汇票	-1.91	194.65 万吨	201.66 万吨
烟煤(生产肥料)	贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-17.61	1.14 万吨	1.21 万吨
金属硅(生产有机硅)	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-32.77	8.3 万吨	11.17 万吨
甲醇(生产有机硅)	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-14.35	19.31 万吨	19.26 万吨
浓硫酸(生产草甘膦)	直接采购	现款和银行承兑 汇票	57.51	2.09 万吨	2.04 万吨
甲醇(生产草甘膦)	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-4.57	28.21 万吨	27.48 万吨
多聚甲醛(生产草甘膦)	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑 汇票	-7.72	5.73 万吨	5.75 万吨

冰醋酸（生产甘氨酸）	直接采购	现款和银行承兑 汇票	-17.28	9.69万吨	9.67万吨
工业盐	直接采购	银行承兑汇票	-26.62	42.9万吨	43.59万吨

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响：营业成本随主要原材料价格波动呈同向增减。

(2). 主要能源的基本情况

适用 不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动 比率（%）	采购量	耗用量
电力	直接采购	现款和银行承兑汇票	-1.23	48.80亿 kWh	48.80亿 kWh
燃料煤	直接采购、 贸易商采购	现款和银行承兑汇票	-18.04	59.07万吨	57.67万吨

主要能源价格变化对公司营业成本的影响：营业成本随主要能源价格波动呈同向增减。

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4、 产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛 利 率 比 上 年 增 减 (%)	同行业同领 域产品毛利 率情况
化工	22,098,868,587.89	19,667,803,316.30	11.00	9.57	12.42	-2.26	未知
矿山采 选	3,504,757,947.91	919,398,420.69	73.77	-1.47	0.48	-0.51	未知
商贸物 流	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27	5.44	-22.39	-24.18	2.23	未知

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
直销	24,278,567,853.51	4.46
经销	4,604,705,402.68	-2.27

会计政策说明

适用 不适用

5、 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 重大环保违规情况

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司对外股权投资额为 163,688.04 万元，比上年同期减少 501.71 万元，降幅为 0.31%。

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

项目名称	项目投入预算 (万元)	本年度投入金 额(万元)	累计实际投入 金额(万元)	资金来源
内蒙兴发 20 万吨/年工业硅项目 (一期 10 万吨)	149,510.00	17,088.79	20,346.93	自有资金以及银 行贷款
湖北兴友年产 30 万吨电池级磷 酸铁二期	88,709.43	1,651.94	1,651.94	募集资金、自有资 金以及银行贷款

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	60,881,704.53	28,821,651.12				89,703,355.65		0
合计	60,881,704.53	28,821,651.12				89,703,355.65		0

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
股 票	393 1	中 创 新 航	174,6 40,53 8.35	自 有 资 金	60,88 1,704 .53	28,821 ,651.1 2			89,70 3,355 .65		0	交 易 性 金 融 资 产
合 计	/	/	174,6 40,53 8.35	/	60,88 1,704 .53	28,821 ,651.1 2			89,70 3,355 .65		0	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

适用 不适用**4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**适用 不适用**(六) 重大资产和股权出售**适用 不适用**(七) 主要控股参股公司分析**适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宜都兴发化工有限公司	子公司	肥料生产及销售	337,650	808,432.93	314,222.00	554,007.08	-17,349.55	-18,451.02
湖北兴瑞硅材料有限公司	子公司	有机硅、氯碱产品生产及销售	188,800	788,923.17	346,122.61	438,240.16	-7,097.11	-9,589.49
湖北泰盛化工有限公司	子公司	草甘膦生产及销售	20,000	608,298.41	388,291.79	361,163.58	8,735.70	2,857.92
新疆兴发化工有限公司	子公司	精细硫化学品生产及销售	18,600	101,583.81	64,521.33	63,307.75	21,057.17	17,967.40
保康楚烽化工有限责任公司	子公司	精细磷化学品生产及销售	100,000	230,474.57	140,141.98	99,132.97	36,237.97	33,450.94
湖北兴福电子材料股份有限公司	子公司	电子化学品的研发、生产及销售	36,000	441,675.66	297,124.31	147,498.13	23,193.67	20,571.84

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
湖北兴华硅材料有限公司	新设	无重大影响
湖北兴远芯气体有限公司	新设	
广东兴福电子材料有限公司	新设	
SINOPHORUS SINGAPORE PTE. LTD	新设	
湖北兴远气体有限公司	注销	
兴安安捷电气检测有限公司	注销	
宜昌科林硅材料有限公司	注销	
内蒙古新农基科技有限公司	注销	
湖北瑞佳	注销	
兴发新能源	注销	
桥沟矿业	收购不构成业务的子公司	
湖北磷氟锂业有限公司	非同一控制下企业合并	
科特迪瓦邦农公司	非同一控制下企业合并	

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

参见本节二“报告期内公司所处行业情况”以及三“报告期内公司从事的业务情况”内容。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

未来几年，兴发集团将积极融入“双循环”战略，按照湖北打造万亿级现代化工及能源产业集群总体要求，以湖北三峡实验室为依托，发挥科技创新核心支撑作用，突破性发展微电子新材料、有机硅新材料、新能源材料三大产业，加快培育新质生产力，构筑现代绿色产业体系，加快实现“千亿兴发，世界一流”目标。

(三) 经营计划

适用 不适用

2026年，公司将坚持深化创新驱动，严守安全环保底线，聚焦生产经营提质增效，全力推动重点项目落地，力争经营业绩实现稳中有进。重点围绕以下五个方面开展工作：

(一) 聚焦提质增效，夯实主业根基。科学组织生产经营，深化产业链协同，全面挖掘各环节增效潜力。有机硅板块加强对标与工艺优化，降低单体生产成本；重点突破泡棉、气凝胶、光伏胶等技术瓶颈，提升产业链附加值。农药板块持续优化草甘膦、2,4-滴工艺，降低成本；着力发展复配制剂，积极开发新型除草、杀虫及杀菌剂产品。磷硫板块发挥多产品组合优势，动态调整生产组织方式；优化产品结构，加大二甲二硫出口与磷化剂推广，巩固全球市场地位。肥料板块加快复合肥布局，优化磷矿配比结构，发挥矿山—肥料一体化协同效益。新能源板块深化与行业头部企业合作，推动在建及租赁项目达产；持续优化磷酸铁、磷酸铁锂等工艺与质量，积极拓展全球锂矿、碳酸锂等核心资源供应渠道，切实降低原料采购成本。矿山板块提升采选效率，保障原料稳定供应；优化磷矿石销售结构，实现销量稳步增长。

(二) 强化创新驱动，提升核心能力。坚持“研发服务生产、创新赋能产业”原则，加快关键技术攻关与成果转化。技术攻关方面，重点突破磷酸锰铁锂、磷酸铁钠等新能源材料工艺，推进高端电子化学品国产化，加快光刻胶用光引发剂产业化，攻关电子级磷烷等特气技术；优化有机硅单体工艺，推进有机硅合成革、气凝胶等高附加值产品开发；持续优化乙硫醇、磷化氢尾气利用、湿法磷酸除杂等技术。平台与人才方面，加快三峡实验室二期及各地中试平台建设，打造从实验室到工业化的全流程通道；加大高端人才引进力度，深化与国内外一流院校合作，联合打造创新平台，促进人才交流与成果转化。

(三) 加快项目建设，培育增长动能。严格控制投资规模，以效益为导向，补齐产业短板，构建绿色现代产业体系。一是新能源项目，集中优势资源重点推动宜都磷酸铁二期、内蒙磷酸铁锂等项目建设，抢占行业竞争高地。二是磷硫项目，加快远安1万吨/年五硫化二磷搬迁改造，持续提升产业综合竞争力。三是有机硅项目，稳步推进谷城有机硅合成革一期、内蒙工业硅一期项目，增强产业链竞争优势。

(四) 严守安全环保质量，筑牢发展底线。坚持高压严管、齐抓共管，构建长效管理机制，坚决守住安全环保质量底线，为公司稳健发展保驾护航。一是安全管理，加大投入推动装置更新与自动化提升，建设推广安全生产数字化系统，强化全员安全培训与应急能力。二是环保管理，推进环保设施升级与重点区域整改，加快智慧环保系统建设，加强尾气处理与黄磷尾气脱硝技术

创新。三是质量管理，健全产品全生命周期管控体系，创新运用先进管理方法与工具，提升质量管控效能。

(五) 提升治理效能，激发组织活力。深入实施国有企业改革，全面完善治理体系，加快构建与世界一流企业相匹配的高效能治理模式。一是治理结构，对标国内外一流企业管理实践，系统推进组织架构变革，提升管理协同与治理效能。二是流程管理，依托数字化升级，将SAP等系统深度融入业务流程，增强风险管控与精益运营能力。三是人力资源管理，严控人员总量与准入门槛，加强高层次人才引进与年轻干部培养，建立以价值创造为导向的薪酬激励体系。四是财务管理，合理控制负债规模，持续优化融资结构，强化应收账款与资金管控，保障财务健康稳健。五是数字化建设，启动实施SAP系统升级与SRM系统上线，加快生产装置智能化改造，构建数据驱动的工艺优化与智能决策模型。六是物流管理，动态调整运输结构，推进物流服务招标与战略合作，实现物流成本降低与运营效率提升。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 安全环保风险

公司主要生产基地分布于长江干支流沿岸，部分产品属于危险化学品。在“碳达峰、碳中和”战略深入实施及《长江保护法》全面执行的背景下，国家对于化工企业，特别是沿江化工企业的安全环保监管持续趋严，公司面临较高的合规与运营压力。为应对该风险，公司将持续加大安全环保投入，充实安全管理团队，全面强化生产现场管控；大力推进生产工艺的自动化、智能化改造；着力攻克安全环保关键技术瓶颈，并持续开展全员安全环保意识与技能培训，切实提升整体安全环保管理水平。

2. 高端人才保障风险

公司当前面临行业领军人才及高层次研发人才相对紧缺的局面，这对公司实施创新驱动、实现高质量发展形成了一定制约。为应对该风险，公司始终坚持“以人为本、员工至上”的理念，通过投资建设人才公寓与研发中心，持续提高专职研发人员待遇，硬核措施保障科研人员潜心研究、推动成果转化；同时，制定并实施《科技成果奖励办法》，重奖取得显著成效的技术创新团队，积极营造有利于人才引进、扎根与价值发挥的良好环境。

3. 化工产品价格波动风险

受化工行业周期性影响，公司部分产品市场价格易受行业政策、市场供需关系等因素影响而出现较大波动，给公司经营带来一定不确定性。为应对该风险，公司采取以下措施：一是密切关注宏观经济形势与行业动态，依据市场变化灵活调整产品结构与业务模式；二是加强对原材料市场价格走势的分析研判，科学把握采购节奏，优化供应商与物流管理，努力控制采购成本；三是坚持高端化发展思路，持续向高附加值产业转型，通过不断加强技术研发，优化产业结构，系统性提升公司抵御市场波动的能力。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规章的新要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司治理的实际情况符合《公司法》《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

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

公司拥有独立的业务和自主经营能力，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东及实际控制人相互独立。报告期内，公司重大决策由公司独立作出和实施，没有发生控股股东越过股东会干预公司决策和生产经营活动的情况。

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

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
李国璋	董事长	男	60	2024年4月25日	2027年4月25日	250,071	250,071			95	否
程亚利	董事、总经理	男	44	2024年4月25日	2027年4月25日	117,500	117,500			124.54	否
王杰	董事、常务副总经理	男	53	2024年4月25日	2027年4月25日	140,000	160,000	20,000	增持股份	223.63	否
王琛	董事、副总经理、财务负责人	女	48	2024年4月25日	2027年4月25日	200,000	200,000			146.53	否
胡坤裔	副董事长	男	58	2024年4月25日	2027年4月25日	137,160	137,160			144.91	否
李美辉	职工董事	男	45	2026年2月27日	2027年4月25日	85,000	85,000			106.24	否
俞少俊	独立董事	男	63	2024年4月25日	2027年4月25日					18	否
崔大桥	独立董事	男	69	2024年4月25日	2026年5月25日					18	否
曹先军	独立董事	男	70	2024年4月25日	2027年4月25日					18	否
蒋春黔	独立董事	男	56	2024年4月	2027年4月	0	8,000	8,000	增持股份	18	否

				25日	25日						
胡国荣	独立董事	男	63	2024年4月25日	2027年4月25日					18	否
薛冬峰	独立董事	男	58	2024年4月25日	2027年4月25日					18	否
杨光亮	独立董事	男	61	2024年4月25日	2027年4月25日					18	否
杨铁军	副总经理	男	58	2024年4月25日	2027年4月25日	144,500	144,500			171.5	否
刘畅	副总经理	女	48	2024年4月25日	2027年4月25日	126,500	129,500	3,000	增持股份	183.43	否
赵勇	副总经理	男	45	2024年4月25日	2027年4月25日	117,500	117,500			218.76	否
鲍伯颖	董事会秘书	男	40	2024年4月25日	2027年4月25日	90,500	90,500			155.71	否
张桥	副总经理	男	44	2024年4月25日	2027年4月25日	74,000	74,000			134.73	否
彭亚利	副总经理	男	42	2024年4月25日	2027年4月25日	50,000	50,000			183.8	否
杨坤明	副总经理	男	44	2024年4月25日	2027年4月25日	97,000	97,000			148.47	否
袁兵	董事(离任)	男	58	2024年4月25日	2026年3月9日	151,300	151,300			6	是
路明清	副总经理(离任)	男	51	2024年4月25日	2026年3月2日	116,000	116,000			104.39	否
合计	/	/	/	/	/	1,897,031	1,928,031	31,000	/	2,273.64	/

姓名	主要工作经历
李国璋	男，汉族，1966年9月出生，硕士研究生学历，正高职高级经济师，中共党员，享受国务院政府特殊津贴专家，第十一届、十三届全国人大代表，中共二十大代表。1984年参加工作，先后任兴山县响龙乡副乡长，高阳镇党办主任，高阳镇党委副书记，黄粮镇党委副书记、镇长，

	兴山县经委主任、战线党委书记，兴山县委常委，宜昌兴发集团有限责任公司党委书记、董事长、总经理，湖北兴发化工集团股份有限公司董事长等职务，现任宜昌兴发集团有限责任公司党委书记、董事长。2006年5月起任公司董事长。
袁兵	男，土家族，1968年10月出生，本科学历，正高职高级工程师，中共党员，享受国务院政府特殊津贴专家。1986年参加工作，先后任兴山县水电专业公司副总经理，湖北兴发化工集团股份有限公司总经理助理兼采购部经理、电力生产部部长、工程部部长、技术中心主任、副总经理，宜昌兴发集团有限责任公司党委委员、常务副总经理、党委副书记、总经理等职务，现任宜昌兴发集团有限责任公司党委副书记、总经理。2021年5月起任公司董事，2026年3月9日辞任该职务。
程亚利	男，汉族，1982年8月出生，本科学历，高级经济师，中共党员。2006年参加工作，先后任湖北兴发化工集团股份有限公司总经办主任助理、董秘办副主任、董秘办主任、董事会秘书，宜昌兴发集团有限责任公司党委委员、常务副总经理，现任宜昌兴发集团有限责任公司党委副书记。2015年4月起任公司董事，2024年4月起任公司总经理。
王杰	男，汉族，1973年1月出生，本科学历，正高级工程师，中共党员。1991年参加工作，先后任湖北兴发化工集团股份有限公司总经理助理兼质量管理部部长、白沙河化工厂厂长、化工生产部总经理、安全环保总监、首席质量官、副总经理、常务副总经理等职务，现任宜昌兴发集团有限责任公司党委委员，湖北兴发化工集团股份有限公司常务副总经理。2020年5月起任公司董事。
王琛	女，汉族，1978年5月出生，本科学历，高级会计师，中共党员。2000年参加工作，先后任宜昌兴发集团有限责任公司财务审计部副主任、总经理助理兼财务部部长，湖北兴发化工集团股份有限公司总经理助理兼财务部总经理、总会计师、副总经理等职务，现任宜昌兴发集团有限责任公司党委委员，湖北兴发化工集团股份有限公司副总经理、财务负责人。2024年4月起任公司董事。
胡坤裔	男，汉族，1968年11月出生，硕士研究生学历，高级会计师，注册会计师。1990年参加工作，先后任猴王集团资产管理处处长，东能集团财务部经理，公司证券事务代表、董秘办主任、总会计师、副总经理、副董事长等职务。2021年5月起任公司副董事长。
李美辉	男，汉族，1981年12月出生，本科学历，高级经济师。2005年7月参加工作，先后任公司董秘办副主任、总经办主任、宜昌兴发集团有限责任公司党委办主任、职工监事、监事、湖北兴瑞硅材料有限公司总经理，现任公司工会主席。2026年3月起任公司职工董事。
俞少俊	男，汉族，1963年4月出生，硕士研究生学历，高级工程师，中共党员。1985年7月起在上海华谊工程有限公司（原上海工程化学设计院有限公司）工作，曾先后担任公司总经理兼党委副书记、党委书记兼副总经理。2016年3月起担任上海华谊集团股份有限公司本部党委书记兼上海华谊信息技术有限公司党总支书记，2019年3月改任上海市化学工会副主席兼上海华谊集团股份有限公司本部党委书记。2014年5月-2020年4月曾任公司独立董事。现任上海百金化工集团股份有限公司独立董事。2024年4月起任公司独立董事。
崔大桥	男，汉族，1957年3月出生，硕士研究生学历，高级会计师，注册会计师，中共党员。曾任湖北省总会计师协会副会长、中国葛洲坝集团股份有限公司总会计师、湖北省襄荆高速公路有限责任公司副董事长兼总经理、葛洲坝股份有限公司监事、葛洲坝集团财务有限公司董事长、上海葛洲坝阳明置业有限公司监事长、葛洲坝融资租赁公司董事长、长江证券股份有限公司监事、沪汉蓉铁路湖北有限责任公司监事。现任中贝通信集团股份有限公司独立董事。2020年5月起任公司独立董事。
曹先军	男，汉族，1956年1月出生，本科学历，教授级高级工程师，中共党员，享受国务院政府特殊津贴专家。先后被共青团江苏省委授予“新长征突击手标兵”称号，共青团中央、国家计委授予“共和国重点工程建设青年功臣”称号，化工部授予1996年度“有突出贡献的中青年专家”荣誉称号。现任宁波润禾新材料科技股份有限公司独立董事。2021年5月起任公司独立董事。
蒋春黔	男，苗族，1970年2月出生，硕士研究生学历，历任天同证券有限责任公司投资银行部项目经理、中山证券有限责任公司投资银行部总经理

	助理、东海证券有限责任公司投资银行部副总经理、中航证券有限公司保荐承销分公司董事总经理、美国 MUELLER 集团（美国纽约联合交易所上市公司）中国区内部控制财务顾问、黑旋风锯业股份有限公司独立董事、安琪酵母股份有限公司独立董事。现任广东富氧基金管理有限公司总裁兼风控总监、江苏林海金洋源特种动力技术装备有限公司董事、珠海蓝天使股权投资中心(有限合伙)执行事务合伙人、珠海重江域田投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人、国微控股有限公司独立董事。2021年5月起任公司独立董事。
胡国荣	男，汉族，1963年6月出生，博士研究生学历，中共党员，中南大学冶金与环境学院教授，博士生导师（已退休），长期从事锂电池正极材料的研发及产业化，累计主持国家及省部级科研项目30余项、企业委托项目20余项，发表科研论文300余篇，申请和授权发明专利50余项，其科研成果孵化出多家锂电池正极材料企业。现任先进电池材料教育部工程研究中心技术委员会副主任、中国化学与物理电源协会常务理事、中国锂电池协会理事、中国无机盐协会锂盐分会专家委员会委员、广汽埃安新能源汽车股份有限公司独立董事、湖南荣宇嘉新能源有限公司执行董事、长沙安能达新能源科技有限公司执行董事、川发龙蟒股份有限公司新能源首席科学家。2022年4月起任公司独立董事。
薛冬峰	男，汉族，1968年12月出生，博士研究生学历，教授，中共党员，享受国务院政府特殊津贴。国家万人计划科技创新领军人才、国家杰出青年科学基金获得者、国家新材料产业发展专家咨询委员会委员、英国皇家化学会会士、国际先进材料协会会士。2003年起任大连理工大学化工学院材料化工系主任、中国科学院长春应用化学研究所稀土资源利用国家重点实验室主任和副所长、山东大学晶体材料国家重点实验室主任和晶体所所长、深圳理工大学（筹）科研讲席教授和中国科学院深圳先进技术研究院多尺度晶体材料研究中心主任。现任电子科技大学（深圳）高等研究院研究中心主任、教授，中国稀土学会稀土晶体专业委员会主任委员、中国化工学会无机酸碱盐专业委员会副主任委员、中稀（深圳）研究院有限公司—电子科技大学（深圳）高等研究院稀土光电信息材料与器件联合实验室主任。2022年4月起任公司独立董事。
杨光亮	男，苗族，1965年1月出生，硕士研究生学历，中共党员。1987年至1992年任贵州农学院（现贵州大学）教师。1995年至2000年任化学工业部规划院工程师。2000年至2025年先后任石油和化学工业规划院高级工程师、教授级高级工程师。先后参与编制了国家“十五”至“十三五”农药行业发展规划和产业政策制定。主持或参与完成多项与行业相关的研究报告和项目评估。现任山东中农联合生物科技股份有限公司及江苏长青农化股份有限公司独立董事。2024年4月起任公司独立董事。
杨铁军	男，土家族，1968年3月出生，本科学历，中共党员，高级工程师，1990年参加工作。先后在湖北宜药集团有限责任公司、宜昌进出口公司、湖北兴发化工集团股份有限公司工作，历任技术员、业务部经理、销售公司经理、总经理助理等职务，2008年12月起任公司副总经理。
刘 畅	女，汉族，1978年8月出生，硕士研究生学历，中共党员。1999年8月参加工作，历任兴山县火石岭中学老师，湖北兴发化工集团股份有限公司白沙河化工厂技术员，技术中心主任助理、副主任，主任工程师，高级工程师，投资发展部部长，总经理助理等职务。2018年3月起任公司副总经理。
赵 勇	男，汉族，1981年10月出生，本科学历，中共党员。2004年7月参加工作，历任湖北兴发化工集团股份有限公司销售公司业务员，业务经理，销售公司经理，总经理助理等职务。2018年3月起任公司副总经理。
路明清	男，汉族，1975年2月出生，本科学历，中共党员，注册安全工程师。1996年7月参加工作，先后担任湖北兴发化工集团股份有限公司白沙河化工厂、平邑口化工厂工艺员，白沙河化工厂、刘草坡化工厂车间主任、副厂长、厂长，能源管理中心主任、总经理助理、化工专业总工程师等职务。2020年4月起任公司副总经理，于2026年3月2日辞去该职务。
鲍伯颖	男，汉族，1986年3月出生，硕士研究生学历，中共党员。2011年7月进入湖北兴发化工集团股份有限公司，历任董秘办副主任、信息中心主任、董秘办主任等职。2020年4月起任公司董事会秘书。

张 桥	男，汉族，1982年9月出生，本科学历，中共党员。2006年6月参加工作，先后在湖北兴发化工集团股份有限公司、宜都兴发化工有限公司、湖北兴发化工进出口有限公司工作，历任销售公司外销主管、部门主管、副经理、高级业务经理、董事长等职务。2023年1月起任公司副总经理。
彭亚利	男，汉族，1984年11月出生，本科学历，中共党员，2003年9月参加工作，先后在保康楚烽化工有限责任公司、湖北兴发化工集团股份有限公司工作，历任保康楚烽化工有限责任公司生产技术科科长，瓦屋IV矿段探矿项目部副经理、技术总监，后坪探矿项目部经理，树崆坪磷矿矿长，湖北兴发化工集团股份有限公司副总工程师、总工程师。2024年4月起任公司副总经理。
杨坤明	男，汉族，1982年4月出生，本科学历，中共党员，2007年7月参加工作，历任湖北兴发化工集团股份有限公司安全环保部副部长、部长、总经理助理，现任内蒙古兴发科技有限公司董事长。2024年4月起任公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
李国璋	宜昌兴发集团有限责任公司	董事长
袁兵	宜昌兴发集团有限责任公司	总经理
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
俞少俊	上海百金化工集团股份有限公司	独立董事
崔大桥	中贝通信集团股份有限公司	独立董事
曹先军	宁波润禾新材料科技股份有限公司	独立董事
蒋春黔	广东富氧基金管理有限公司	总裁兼风控总监
	江苏林海金洋源特种动力技术装备有限公司	董事
	珠海蓝天使股权投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人
	珠海重江域田投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
	国微控股有限公司	独立董事
胡国荣	先进电池材料教育部工程研究中心技术委员会	副主任
	中国化学与物理电源协会	常务理事
	中国锂电池协会	理事
	中国无机盐协会锂盐分会专家委员会	委员
	广汽埃安新能源汽车股份有限公司	独立董事
	湖南荣宇嘉新能源有限公司	执行董事
	长沙安能达新能源科技有限公司	执行董事
	川发龙蟒股份有限公司	新能源首席科学家
薛冬峰	电子科技大学(深圳)高等研究院	研究中心主任、教授
	中国稀土学会稀土晶体专业委员会	主任委员
	中国化工学会无机酸碱盐专业委员会	副主任委员
	中稀(深圳)研究院有限公司—电子科技大学(深圳)高等研究院稀土光电信息材料与器件联合实验室	主任
杨光亮	山东中农联合生物科技股份有限公司	独立董事
	江苏长青农化股份有限公司	独立董事
在其他单位任职情况的说明	无	

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据《公司章程》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》相关规定，公司高级管理人员的薪酬由董事会决定，公司董事的年度薪酬由股东会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
提名薪酬及考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表	报告期内公司提名薪酬及考核委员会对公司董事、高级管理人员的薪酬进行了审核，认为其薪酬的发放能够与经营责任、经营风险、经营业绩挂钩，有利于调动高管层的工作积极性。

建议的具体情况	
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事报酬依据 2024 年度股东会决议通过的 2025 年度董事津贴方案，高级管理人员报酬依据经公司董事会审议通过的公司 2025 年度高级管理人员薪酬考核方案及公司《奖励基金管理办法》确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事津贴由公司按月发放，高级管理人员报酬分为基本薪酬、绩效薪酬、奖励薪酬三部分。基本薪酬按月固定发放，绩效薪酬及奖励薪酬经董事会提名薪酬及考核委员会根据 2025 年高级管理人员工作完成情况进行考核后发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

公司副总经理赵勇先生于 2023 年 3 月收到中国证券监督管理委员会湖北监管局出具的《关于对赵勇采取出具警示函措施的决定》（【2023】8 号）：赵勇通过参与公司公开发行可转换公司债券，于 2022 年 10 月 28 日获配售“兴发转债”2,270 张并于 2022 年 10 月 31 日全部卖出。上述交易行为构成了《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）规定的短线交易，违反了《证券法》第四十四条第一款的规定。具体内容详见公司于 2023 年 2 月 4 日、2023 年 3 月 6 日披露的《关于公司高级管理人员交易公司可转债构成短线交易及致歉的公告》（公告编号：临 2023-004）、《关于公司高级管理人员收到湖北证监局警示函的公告》（公告编号：临 2023-006）。

赵勇先生收到警示函后，接受湖北证监局的监管措施决定，并认真吸取教训，加强对相关法律法规和规范性文件的学习。公司董事会已向公司大股东、董事、监事和高级管理人员重申相关法律法规，并督促其严格规范买卖公司股票及其他有价证券的行为，避免此类情况再次发生。

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
李国璋	否	6	6	4	0	0	否	0
袁兵	否	6	6	4	0	0	否	1
程亚利	否	6	6	4	0	0	否	1
王杰	否	6	6	4	0	0	否	1
王琛	否	6	6	4	0	0	否	2
胡坤裔	否	6	6	4	0	0	否	3
俞少俊	是	6	6	4	0	0	否	1
崔大桥	是	6	6	4	0	0	否	1

曹先军	是	6	6	4	0	0	否	1
蒋春黔	是	6	6	4	0	0	否	1
胡国荣	是	6	6	4	0	0	否	1
薛冬峰	是	6	6	4	0	0	否	1
杨光亮	是	6	6	4	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	崔大桥、俞少俊、蒋春黔、曹先军、杨光亮
提名薪酬及考核委员会	俞少俊、崔大桥、蒋春黔、薛冬峰、胡国荣
发展战略委员会	李国璋、程亚利、俞少俊、曹先军、薛冬峰、胡国荣、杨光亮

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月16日	1. 关于公司审计部2024年度内部审计工作报告及2025年工作计划；2. 关于公司内控部2024年度内控制度建设与监督工作报告。	审议通过	无
2025年3月27日	1. 关于2024年度报告及其摘要的议案；2. 关于2024年度审计委员会履职情况报告的议案；3. 关于聘任2025年度审计机构及其报酬的议案；4. 关于2024年度内部控制评价报告的议案。	审议通过	无
2025年4月27日	关于2025年第一季度报告的议案	审议通过	无
2025年8月23日	关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案	审议通过	无
2025年10月25日	1. 关于2025年第三季度报告的议案；2. 关于修订《董事会审计委员会实施细则》的议案。	审议通过	无
2025年12月27日	1. 关于预计2026年度与宜昌兴发集团有限责任公司及其子公司日常关联交易的议案；2. 关于预计2026年度与浙江金帆达及其关联方、三峡实验室日常关联交易的议案；3. 内控部2025年内部控制工作报告及2026年工作计划；4. 审计部2025年度内部审计工作报告及2026年工作计划。	审议通过	无

(三) 报告期内提名薪酬及考核委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月27日	1. 关于2025年度董事津贴的议案；2. 关于2025年度高级管理人员薪酬考核方案的议案；3. 关于《2025年员工持股计划（草案）》及其摘要的议案；4. 关于《2025年员工持股计划管理办法》的议案。	审议通过	无
2025年10月25日	1. 关于修订《董事会提名薪酬及考核委员会实施细则》的议案；2. 关于修订《董事长奖励基金管理办法》的议案。	审议通过	无
2025年12月27日	关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	审议通过	无

(四) 报告期内发展战略委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月27日	关于修订《董事会发展战略委员会实施细则》的议案	审议通过	无
2025年4月27日	关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案	审议通过	无
2025年8月23日	1. 关于收购保康县尧治河桥沟矿业有限公司50%股权的议案；2. 关于对保康楚烽化工有限责任公司增资的议案。	审议通过	无
2025年10月25日	关于修订《董事会发展战略委员会实施细则》的议案	审议通过	无

(五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	2,530
主要子公司在职员工的数量	12,050
在职员工的数量合计	14,580
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	11,193
销售人员	726
技术人员	2,097
财务人员	124
行政人员	440
合计	14,580

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	73
硕士	802
本科	4,188
大专及以下	9,517
合计	14,580

(二) 薪酬政策√适用 不适用

公司根据国家法规和公司《员工手册》等相关工资待遇制度，坚持合法性和效益优先两大原则，通过标准工资、加班工资、考核工资、津补贴、奖金和多种社会福利等形式，激发公司员工干事创业的积极性。

(三) 培训计划√适用 不适用

公司年初根据各个单位报送的培训计划，统一安排和制定公司年度培训计划，由培训公司统一管理，培训范围分为公司统一培训、专业人员集中培训和各单位内部培训。同时公司针对新员工开展入职、安全教育等培训，帮助其尽快适应工作环境，并积极推行员工网络视频培训学习考核计划，提升公司全员整体素质。

(四) 劳务外包情况 适用 不适用**八、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况** 适用 不适用**(二) 现金分红政策的专项说明**√适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√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	√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
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	598,081,828.5
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,492,051,474.43
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（%）	40.08

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）	598,081,828.5
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（%）	40.08

(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)	2,363,289,771.7
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	200,049,114.15
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)	2,563,338,885.85
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	1,498,032,580.1
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	171.11
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	1,492,051,474.43
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	6,621,247,007.82

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

√适用 □不适用

公司分别于2025年3月29日、2025年4月25日召开十一届七次董事会和2024年年度股东会，审议通过了《关于2025年员工持股计划（草案）及其摘要的议案》《关于2025年员工持股计划管理办法的议案》《关于提请股东会授权董事会办理公司2025年员工持股计划相关事宜的议案》等相关议案；2025年5月9日，公司完成2025年员工持股计划股票购买。具体内容详见公司分别于2025年4月1日、2025年4月25日、2025年5月10日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

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

公司建立了公正、透明的高级管理人员绩效评价标准与激励约束机制。对于公司高级管理人员主要涉及经营业绩、管理效率等多方面的以KPI为考核目标的考评机制。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

公司第十一届董事会第十五次会议审议通过了公司《2025年度内部控制评价报告》，全文详见上海证券交易所网站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

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司根据《公司法》《公司章程》等相关法律法规与规章制度的规定，结合公司整体战略目标对子公司实施管理控制，指导子公司健全法人治理结构，完善内控体系建设，并持续跟踪子公司财务状况、生产经营、项目建设、安全环保等重大事项，努力提升子公司规范运作能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计机构中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。内部控制审计报告详见公司于2026年4月4日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn披露的相关公告。

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

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		20
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	湖北兴瑞硅材料有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
2	湖北兴发化工集团股份有限公司白沙河化工厂	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=490ac3bf-40fb-4c02-a023-66008179c4f7&XH=1677750916315009244672&year=2025
3	湖北兴发化工集团股份有限公司刘草坡化工厂	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/yearlyFilling?ZYXXH=2b285977-9424-4c53-a41d-5bfa648d71a0&fillingState=3&daysRemaining=12
4	湖北泰盛化工有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/overview?keyword=%E6%B9%96%E5%8C%97%E6%B3%B0%E7%9B%9B%E5%8C%96%E5%B7%A5%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&HYID=QB
5	湖北兴顺新材料有限公司后坪磷矿	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=331c64df-b4bd-4f87-8c66-2567b4ec8d6&XH=1682677509527029335552&year=2025
6	保康楚烽化工有限责任公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/yearlyFilling?ZYXXH=fe7f65ef-e057-4053-8900-ca12

		74c717b8&fillingState=3&daysRemaining=13
7	瓮安县龙马磷业有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522725675422463H&uniqueCode=dc048fd6517d759d&date=2025&type=true&isSearch=true
8	新疆兴发化工有限公司	https://124.117.235.203:9015/index
9	河南兴发生态肥业有限公司	http://222.143.24.250:8247/home/home
10	湖北省兴发磷化工研究院有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/yearlyFilling?ZYXXH=0d3cd9ea-ddc9-4d3b-8769-b06a9a239255&fillingState=3&daysRemaining=13
11	宜都兴发化工有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
12	湖北兴福电子材料股份有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseFilling
13	湖北吉星化工集团有限责任公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
14	贵州兴发化工有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522702596375697T&uniqueCode=271b8814a12b2d3c&reportId=XXPL12025041717324152270291522702596375697T00&type=true&date=2025
15	湖北环宇化工有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseFilling
16	四川福兴新材料有限公司	https://tftb.sczfwf.gov.cn:8085/jmopenpub/jmopen_files/webapp/html5/qyhjxxyfpl/index.html#/index/enterprise-search
17	内蒙古兴发科技有限公司	http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web//web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web//web/sps/views/yfpl/views/disclosure/disclosureInfo.js&versionId=98fdbda0-d4f5-4039-95ff-74ebcd1a6d84&spCode=150304020000005&isStopProduction=%E6%AD%A3%E5%B8%B8&year=2025
18	襄阳兴发化工有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/yearlyFilling?ZYXXH=5abf8431-4913-4f12-8fca-470b509b6fdb&fillingState=3&daysRemaining=7
19	湖北兴晨科技有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=75086d27-4805-4c6a-bb9b-235345ea144e&XH=1742800605822029564928&year=2025
20	湖北磷氟锂业有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=e703afa0-575b-46db-97ec-9f53de42101b&XH=1715412933016036462592&year=2025

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司第十一届董事会第十五次会议审议通过了公司《2025 年度环境、社会和公司治理报告》，全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(二) 社会责任工作具体情况

√适用 □不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	1,257.69	公益捐赠等
其中：资金（万元）	1,194.24	-
物资折款（万元）	63.45	-
惠及人数（人）	-	-

具体说明

□适用 √不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	163.87	基础设施建设、乡村建设、精准防返贫捐赠等
其中：资金（万元）	156.48	-
物资折款（万元）	7.39	-
惠及人数（人）	-	-

具体说明

□适用 √不适用

十七、其他

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	宜昌兴发	<p>2014年资产重组：1. 对于兴发集团的正常生产、经营活动，本公司保证不利用控股股东地位损害兴发集团及兴发集团其他股东的利益；2. 除兴发集团及其下属子公司外，本公司及所投资的企业将不在中国境内外直接或间接从事与泰盛公司相同或相近的业务；3. 自本次交易完成之日起，除兴发集团及其下属子公司外，本公司及所投资的企业将不再开展草甘膦、甲缩醛、亚磷酸、甘氨酸和氯甲烷等兴发集团及其下属子公司生产销售产品的购销业务。自本次交易完成之日起，除兴发集团及其下属子公司外，本公司及所投资的企业若因开展业务、募股资金运用、收购兼并、合并、分立、对外投资、增资等活动产生新的同业竞争，保证采取以下措施避免同业竞争：（1）通过收购将相竞争的业务集中到兴发集团；（2）促使竞争方将其持有业务转让给无关联的第三方；（3）在不损害兴发集团利益的前提下，放弃与兴发集团存在同业竞争的业务；（4）任何其他有效的能够避免同业竞争的措施；4. 如果兴发集团在其主营业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，除兴发集团及其下属子公司外，本公司及所投资的企业对此已经进行生产、经营的，只要本公司仍然是兴发集团的控股股东，本公司同意兴发集团对本公司及所投资的企业相关业务在同等商业条件下有优先收购权（即承诺将该等竞争性资产及/或股权注入兴发集团），或将竞争性资产及/或股权转让给非关联第三方，并在彻底解决同业竞争之前将该等竞争性业务托管给兴发集团；5. 对于兴发集团在其主营业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，除兴发集团及其下属子公司外，本公司及所投资的企业目前尚未对此进行生产、经营的，只要本公司仍然是兴发集团的控股股东，本公司同意除非兴发集团股东大会同意不再从事该等业务（在兴发集团股东大会对前述事项进行表决时，本公司将履行回避表决的义务）并通知本公司，本公司及所投资的企业将不从事该等业务；6. 除兴发集团及其下属子公司外，本公司及所投资的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与兴发集团生产经营构成竞争的业务，本公司及所投资的企业会将上述商业机会让予兴发集团。无论是由本公司及所投资的企业研究开发的、或与中国境内其他企业合作开发的与兴发集团生产、经营有关的新技术、新产品，兴发集团有优先受让、生产的权利。本公司及所投资的企业如拟在中国境内外出售其与兴发集团生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，兴发集团均有优先购买的权利；本公司保证在出售或转让有关资产、业务时给予兴发集团的条件不逊于向任何独立第三人提供的条件；7. 本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若违反本承诺中的义务和责任，本公司将立即停止与兴发集团构成竞争之业务，并采取必要措施予以纠正补救，同时对因本公司未履行本承诺书所作的承诺而给兴发集团造</p>	2014年4月	否	长期有效	是

		成的一切损失和后果承担赔偿责任，本公司承担责任方式包括但不限于将把从事相竞争业务的所获得的收益作为赔偿金支付给兴发集团；8. 本承诺从本次交易完成之日起生效，在本公司作为兴发集团的控股股东期间有效；9. 本承诺为不可撤销的承诺；10. 本公司在本承诺中声明，本公司虽然做出以上承诺，但存在以下例外情形：本公司根据《关于推动国有股东与所控股上市公司解决同业竞争规范关联交易的指导意见》（国资发产权[2013]202号），可在与兴发集团充分协商的基础上，按照市场原则，代为培育符合兴发集团业务发展需要、但暂不适合上市公司实施的业务或资产，在转让培育成熟的业务时，兴发集团在同等条件下有优先购买的权利；11. 本承诺书所承诺内容包含本公司于2014年1月24日出具的《关于避免同业竞争的承诺书》全部内容，本公司将严格执行本承诺书中所承诺事项。				
解决关联交易	宜昌兴发	2014年资产重组：1. 除已经披露的情形外，本公司及所控制的企业与泰盛公司之间不存在重大关联交易；2. 本公司将尽量避免或减少与兴发集团及其下属子公司、泰盛公司间的关联交易。对于兴发集团及其下属公司、泰盛公司所生产经营的产品类别，本公司将不再开展该类产品的购销业务。对于不可避免或有合理理由的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本公司将促使本公司投资或控制的企业与兴发集团或泰盛公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序；3. 本公司将促使本公司所投资或控制的企业不通过与兴发集团或泰盛公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损兴发集团或泰盛公司及其股东利益的关联交易；4. 本公司对因违反承诺而给兴发集团或泰盛公司造成的一切损失及后果承担赔偿责任。	2014年4月	否	长期有效	是
解决关联交易	浙江金帆达	2014年资产重组：1. 除已经披露的情形外，孔鑫明、张银娟、孔作帆控制的公司与泰盛公司之间不存在重大关联交易。2. 为支持泰盛公司草甘膦市场销售，维护上市公司以及中小股东利益，孔鑫明、张银娟、孔作帆控制的公司可以按公平、公开、价格公允的市场原则与本公司及其下属子公司开展草甘膦及其副产品、中间产品的日常购销业务。上述日常关联交易在年初进行合理预计，并经本公司董事会、股东大会批准；3. 除上述交易外，孔鑫明、张银娟、孔作帆控制的公司不与泰盛公司开展其他日常性关联交易；4. 本次交易完成后，孔鑫明、张银娟、孔作帆控制的公司将尽量避免或减少与兴发集团及其下属子公司间的关联交易；对于不可避免或有合理理由的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，其将促使其投资或控制的企业与兴发集团及其下属子公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。孔鑫明、张银娟、孔作帆将促使其所投资或控制的企业不通过与兴发集团及其下属子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损兴发集团及其下属子公司的关联交易；5. 孔鑫明、张银娟、孔作帆和浙江金帆达生化股份有限公司对因违反本承诺而给兴发集团及其下属子公司、兴发集团其他股东造成的一切损失及后果承担连带赔偿责任。	2014年4月	否	长期有效	是
其他	浙江金帆达	2014年资产重组：1. 对于兴发集团的正常生产、经营活动，承诺方保证不利用股东地位损害兴发集团及兴发集团其他股东的利益；2. 在孔鑫明、张银娟、孔作帆控制的公司仍经营草甘膦业务的情况下，浙江金帆达不向兴发集团提名董事候选人；3. 在孔鑫明、张银娟、孔作帆控制的公司仍经营草甘膦业务，且孔鑫明、张银娟、孔作帆三人合计拥有权益的兴发集团股份数量超过兴发集团总股本的5%时，孔鑫明、张银娟、孔作帆及其一致行动人在兴发集团股东大会决策草甘膦相关事项、泰盛公司相关事项时回避表决；4. 在本次交易完成后，孔鑫明、张银娟、孔作帆及其一致行动人不通过协议收购、证券交易所买卖或任何其他方式谋求兴发集团的控制权；5. 本承诺方将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任而给兴发集团造成损失的，本承诺方将对该等损失承担连带赔偿责任。	2014年4月	否	长期有效	是

解决关联交易	宜昌兴发	2019年资产重组：1. 本公司及本公司关联人将杜绝一切非法占用上市公司及其子公司的资金、资产的行为；2. 本公司及本公司的关联人将尽可能地避免和减少与上市公司及其子公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司《公司章程》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其子公司、其他股东的合法权益；3. 若违反上述声明和保证，本公司将对因前述行为而给上市公司及其子公司造成的损失向上市公司进行赔偿。	2019年1月	否	长期有效	是
解决关联交易	浙江金帆达	2019年资产重组：1. 本公司及本公司关联人将杜绝一切非法占用上市公司及其子公司的资金、资产的行为；2. 本公司及本公司的关联人将尽可能地避免和减少与上市公司及其子公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司《公司章程》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其子公司、其他股东的合法权益；3. 若违反上述声明和保证，本公司将对因前述行为而给上市公司及其子公司造成的损失向上市公司进行赔偿。	2019年1月	否	长期有效	是
解决同业竞争	宜昌兴发	2019年资产重组：1. 在本公司作为上市公司控股股东期间，对于上市公司的正常生产、经营活动，本公司保证不利用控股股东地位损害上市公司及上市公司其他股东的利益；2. 除上市公司及其下属子公司外，本公司及所投资的企业将不在中国境内外直接或间接从事与上市公司相同或相近的业务；3. 根据国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会关于印发《关于推动国有股东与所控股上市公司解决同业竞争规范关联交易的指导意见》的通知（国资发产权〔2013〕202号），本公司可以代为培育符合上市公司业务发展需要但暂不适合上市公司实施的业务或资产。本公司保证在转让培育成熟的业务或资产时，上市公司在同等条件下有优先购买的权利。4. 本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本公司将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的违约责任。	2019年1月	否	长期有效	是
其他	宜昌兴发	2019年资产重组：为进一步确保上市公司控制权不发生变化，本公司作出如下承诺：1. 自本承诺函出具之日起至可以预见的将来，本公司无放弃上市公司实际控制权的计划，本公司将在符合法律、法规、规章及规范性文件的前提下，持续维持本公司对上市公司的控制权。2. 自本承诺函出具之日起至可以预见的将来，本公司不会放弃在上市公司董事会的提名权及股东大会的表决权；本公司不会通过委托、协议安排或其他方式变相放弃上市公司的控制权；本公司不会协助任何第三方谋求上市公司控股股东和实际控制人地位。3. 自本承诺函出具之日起至可以预见的将来，若未来市场情况发生变化，可能影响本公司对上市公司的实际控制权，在符合法律、法规及规范性文件的前提下，本公司将通过二级市场增持、协议受让、参与定向增发等方式，维持及巩固本公司在上市公司的实际控制人地位。	2019年6月	否	长期有效	是
其他	浙江金帆达	2019年资产重组：自本承诺函出具之日起至可以预见的将来，本公司不会以所持有的上市公司股份主动单独或共同谋求上市公司的实际控制权，即保证不通过包括但不限于以下方式主动谋求控制权：1. 直接或间接增持上市公司股份、通过本公司的关联方或一致行动人直接或间接增持上市公司股份（但上市公司以资本公积金转增股本、送红股等非本公司单方意愿形成的被动增持除外）；2. 通过接受委托、征集投票权、协议安排等方式变相获得上市公司表决权；3. 不会谋求或采取任何措施主动控制上市公司的董事会；4. 不谋求改变上市公司现有董事会构成及高管团队构成，在公司及关联方仍然从事与上市公司具有相同业务的情形下，公司及关联方不向上市公司提名董事候选人、高管候选人；5. 若本公司违反上述承诺扩大上市公司股份表决权影响上市公司控制权的，本公司应按上市公司要求予以减持，且减持完成前不得行使该等股份的表决权。	2019年6月	否	长期有效	是

与再融资相关的承诺	解决同业竞争	宜昌兴发	2012年非公开发行股票时，宜昌兴发承诺：1. 我公司及其全资、控股的企业如获得与你公司相同或相似经营业务的资产，我公司积极将该资产转让给你公司；2. 我公司及其全资、控股的企业不自营任何对公司经营及拟经营业务构成直接竞争的同类项目或功能上具有替代作用的项目，也不会以任何方式投资与公司经营业务构成或可能构成竞争的业务，从而确保避免对你公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争；3. 我公司将依法诚信地履行股东的义务，不会利用股东地位损害你公司和你公司其他股东的利益，也不会采取任何行动以促使公司股东大会、董事会作出侵犯你公司及其他股东合法权益的决议。	2012年6月	否	长期有效	是
	解决同业竞争	宜昌兴发	2016年非公开发行股票时，宜昌兴发承诺：1. 对于发行人的正常生产、经营活动，本公司保证不利用控股股东地位损害发行人及发行人其他股东的利益；2. 除发行人及其下属子公司外，本公司及所投资的企业将不在中国境内外直接或间接从事与发行人相同或相近的业务；3. 根据国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会关于印发《关于推动国有股东与所控股上市公司解决同业竞争规范关联交易的指导意见》的通知（国资产权〔2013〕202号），本公司可以代为培育符合发行人业务发展需要、但暂不适合发行人实施的业务或资产。本公司保证在转让培育成熟的业务或资产时，发行人在同等条件下有优先购买的权利；4. 本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本公司将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的违约责任。	2016年4月	否	长期有效	是
	解决关联交易	宜昌兴发	2016年非公开发行股票时，宜昌兴发承诺：1. 对于发行人的正常生产、经营活动，本公司保证不利用控股股东地位损害发行人及发行人其他股东的利益；2. 除发行人及其下属子公司外，本公司及所投资的企业将不在中国境内外直接或间接从事与发行人相同或相近的业务；3. 根据国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会关于印发《关于推动国有股东与所控股上市公司解决同业竞争规范关联交易的指导意见》的通知（国资产权〔2013〕202号），本公司可以代为培育符合发行人业务发展需要、但暂不适合发行人实施的业务或资产。本公司保证在转让培育成熟的业务或资产时，发行人在同等条件下有优先购买的权利；4. 本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本公司将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的违约责任。	2016年4月	否	长期有效	是
其他承诺	股份限售	公司	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 自发行人首次公开发行股票并上市之日起36个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。2. 发行人首次公开发行股票并上市后6个月内，如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于首次公开发行股票的发行价（自发行人股票上市后6个月内，发行人如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整，下同），或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行股票的发行价，本公司直接或间接持有的发行人股份的锁定期将在上述锁定期届满后自动延长6个月。3. 本公司直接或间接持有的发行人股份在上述锁定期届满后2年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票时的发行价（自发行人股票上市至减持期间，发行人如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整）。4. 本公司作为发行人股东期间，将向发行人申报本公司直接或间接持有的发行人股份及其变动情况。5. 如本公司违反上述承诺，本公司将按照有关法律、法规、规范性文件和监管部门的要求承担相应的法律责任。6. 如有有关法律、法规、规范性文件或中国证券监督管理委员会及上海证券交易所等监管部门对股份锁定期有其他要求，本公司同意对本公司直接或间接持有的发行人股份的锁定期进行相应调整。	2023年4月	是	自兴福电子上市之日起36个月内	是
	股东持股及减持意		兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 本公司持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票。2. 对于本次发行前所持有的发行人股份，本公司将严格遵守已做出的关于股份限售安排的承诺，在限售期		否	长期有效	是

向	内，不出售本次发行前持有的发行人股份。3.如在持有的发行人股份的锁定期届满后，本公司拟减持发行人股份的，本公司将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，综合考虑稳定发行人股价、资本运作、长远发展等因素并根据自身需要审慎制定股票减持计划。4.本公司减持发行人股份的方式应符合有关法律、法规、规范性文件的规定，包括但不限于协议转让、大宗交易、集中竞价交易或其他合法方式。若本公司通过集中竞价交易方式减持的，将在首次减持前15个交易日预先披露减持计划；通过其他方式减持的，将在减持前3个交易日公告减持计划，并按照上海证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。5.本公司所持有的发行人首次公开发行前股份在锁定期届满后2年内减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价（自发行人股票上市至减持期间，发行人如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价作相应调整）。6.如本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应责任。如因本公司未履行相关承诺导致发行人或其投资者遭受经济损失的，本公司将向发行人或其投资者依法予以赔偿，并承担有关法律、法规、规范性文件及监管部门规定的其他责任。			
稳定股价	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：严格按照兴福电子股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市后三年内稳定公司股价的预案》的相关要求，全面履行上述预案项下的各项义务和责任。	是	自兴福电子上市之日起三年内	是
关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1.保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形；2.如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股，且本公司将购回已转让的原限售股股份（若有）。	否	长期有效	是
填补被摊薄即期回报	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1.不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2.作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则对本公司作出相关处罚或采取相关监管措施。	否	长期有效	是
利润分配	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1.根据《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策及分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案；2.在审议公司利润分配预案的股东大会上，本公司将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票；3.督促公司根据相关决议实施利润分配。	否	长期有效	是
补充不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1.本公司承诺发行人招股说明书真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。2.若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将积极督促发行人依法回购本次公开发行的全部新股，并在发行人召开股东大会审议回购股份方案时投赞成票，同时本公司也将购回发行人上市后已转让的原限售股份。购回价格将按照发行价格加股票上市日至回购股票公告日期期间的银行同期存款利息，或中国证监会认可的其他价格。若发行人股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，购回价格将相应进行调整。3.若因发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。4.上述承诺为本公司真实意思表示，本公司	否	长期有效	是

		自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。			
避免同业竞争		兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 本公司承诺兴福电子目前系本公司及本公司直接或间接控制的下属企业（以下简称“本公司下属企业”）范围内从事电子化学品的研发、生产、销售及相关服务的唯一平台。2. 本公司承诺在本公司作为兴福电子控股股东期间，本公司及本公司下属企业（不包括兴福电子，下同）不会在中国境内外以任何方式直接或间接从事与兴福电子构成重大不利影响的竞争性业务或活动；本公司下属研究机构、部门（不包括兴福电子下属研究机构、部门）不会从事任何与电子化学品有关的研发活动。3. 本公司承诺将尽一切合理努力保证本公司及本公司下属企业未来避免新增对兴福电子已有业务构成或可能构成竞争关系的业务；若未来发现可能与兴福电子的主营业务构成重大不利影响同业竞争的情形，以及若证券监管机构认为本公司及/或本公司下属企业从事的业务与兴福电子的主营业务构成重大不利影响的同业竞争或潜在同业竞争，本公司及本公司下属企业将及时采取措施将构成竞争或可能构成竞争的产品或业务控制或降低至不构成重大不利影响范围内。	否	长期有效	是
未能履行承诺约束措施		兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 在本公司股东大会及中国证监会指定报刊上向股东和社会公众投资者致歉并及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；2. 向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益，并同意将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；3. 如违反相关承诺给投资者造成损失的，将依法履行相关责任。	否	长期有效	是
规范和减少关联交易		兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 本公司将善意行使和履行作为兴福电子控股股东的权利和义务，充分尊重兴福电子的独立法人地位，保障兴福电子独立经营、自主决策。2. 本公司将尽可能地避免和减少本公司及本公司直接或间接控制的除兴福电子及其控制的企业以外的其他企业（以下统称“关联企业”）与兴福电子及/或其控制的企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司及关联企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法与兴福电子及/或其控制的企业签订协议，履行合法程序，按照公司章程、有关法律法规的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序（如需）。3. 本公司将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章、规范性文件的要求以及兴福电子公司章程的有关规定，在兴福电子的董事会及/或股东大会对涉及本公司及关联企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。4. 本公司及关联企业保证将按照正常的商业条件严格和善意地进行上述关联交易。本公司及关联企业将按照公允价格进行上述关联交易，本公司及关联企业不会向兴福电子及其控制的企业谋求超出该等交易以外的利益或收益，保证不通过关联交易损害兴福电子及其中小股东的合法权益。5. 本公司及关联企业将不以任何方式违法违规占用兴福电子及其控制的企业资金、资产，亦不要求兴福电子及其控制的企业为本公司及关联企业违规进行担保。6. 本公司及关联企业与兴福电子及其控制的企业之间在报告期内已经发生的全部关联交易情况在招股说明书中充分披露，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。本公司及关联企业与兴福电子及其控制的企业之间不存在其他任何依照相关法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。7. 本公司将忠实履行上述承诺，如果违反上述承诺，兴福电子及兴福电子其他股东有权要求本公司及关联企业规范相应的交易行为；如因违反上述承诺给兴福电子及其控制的企业或投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。	否	长期有效	是

发行人独立性	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 资产完整独立本公司保证，本公司及本公司控制的其他企业的资产与发行人的资产将严格分开，确保发行人完全独立经营；本公司将严格遵守法律、法规和规范性文件及发行人公司章程中关于发行人与关联方资金往来及对外担保等内容的规定。2. 人员独立本公司保证，发行人的总经理、总工程师、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在本公司及本公司控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在本公司及本公司控制的其他企业领薪的情形；发行人的财务人员不存在在本公司及本公司控制的其他企业中兼职的情形。3. 财务独立本公司保证，发行人的财务部门独立、财务核算体系独立，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度；发行人具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与本公司及本公司控制的其他企业共用银行账户的情形；本公司不会干预发行人的资金使用。4. 机构独立本公司保证，发行人具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权。本公司及本公司控制的其他企业与发行人的机构完全分开，不存在机构混同的情形。5. 业务独立本公司保证，发行人的业务独立于本公司及本公司控制的其他企业，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有独立面向市场自主经营的能力；本公司除依法行使股东权利外，不会对发行人的正常经营活动进行干预。如本公司违反上述承诺，因此给发行人造成损失的，本公司将及时、足额赔偿发行人因此遭受的全部损失。	否	长期有效	是
避免资金占用	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 截至本承诺函出具之日，本公司及下属企业不存在占用发行人资金的情况。2. 自本承诺函出具之日起，本公司及下属企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用发行人的资金，且将严格遵守法律、法规关于上市公司法人治理的相关规定，避免与发行人发生与正常生产经营无关的资金往来。3. 若本公司违反本承诺函给发行人造成损失的，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。	否	长期有效	是
业绩下滑	兴福电子首次公开发行时，公司承诺：1. 发行人上市当年较上市前一年净利润(以扣除非经常性损益后归母净利润为准，下同)下滑 50%以上的，延长本企业届时所持股份锁定期限 12 个月；2. 发行人上市第二年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，在前项基础上延长本企业届时所持股份锁定期限 12 个月；3. 发行人上市第三年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，在前两项基础上延长本企业届时所持股份锁定期限 12 个月。	是	自兴福电子上市之日起三年内	是

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

□已达到 □未达到 √不适用

(三) 业绩承诺情况

□适用 √不适用

业绩承诺变更情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 审批程序及其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	150
境内会计师事务所审计年限	2年
境内会计师事务所注册会计师姓名	夏才渠、郭晓辉
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	夏才渠2年、郭晓辉1年
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	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2025年3月27日、2025年3月29日及2025年4月24日，召开第十一届董事会审计委员会2025年第二次会议、第十一届董事会第七次会议及2024年年度股东会，审议通过了《湖北兴发化工集团股份有限公司关于聘任2025年度审计机构及其报酬的议案》，同意聘任中审众环为公司2025年度财务报告审计和内部控制审计机构，聘期一年。具体内容见公司《关于聘任2025年度会计师事务所的公告》（公告编号：临2025-011）。

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、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，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，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

公司分别于2024年12月30日、2025年1月15日召开十一届六次董事会、2025年第一次临时股东会审议通过了《关于预计公司2025年与宜昌兴发集团有限责任公司及其子公司日常关联交易的议案》《关于预计公司2025年与浙江金帆达生化股份有限公司及其关联方日常关联交易的议案》，公司2025年度与关联方预计发生日常关联交易金额为227,860万元（含税，下同），2025年1-12月实际发生金额200,653.63万元，具体如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联公司	关联关系	关联交易内容	定价原则	关联交易金额（含税）
宜昌兴发集团有限责任公司	母公司	采购商品、接受劳务	市场化定价	54,020.66
宜昌兴和化工有限责任公司	母公司的全资子公司	采购商品		53,624.74
宜昌兴茂科技有限公司	母公司的孙公司	采购商品		6,903.58
兴山县峡口港有限责任公司	母公司的全资子公司	接受劳务		2,473.10
浙江金帆达生化股份有限公司	持股5%以上股东	采购商品		13,796.86
		销售商品		47,537.17
浙江金帆达进出口贸易有限公司	持股5%以上股东关联公司	销售商品		20,353.35
湖北瑞泰工程管理有限公司	母公司的全资子公司	销售商品		883.55
		接受劳务	1,060.62	

上述日常关联交易依据公司经营发展及项目建设需要发生，具有合理性和必要性，采取市场化原则定价，对公司的独立性不存在重大影响。

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

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六)其他

□适用 √不适用

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

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
宜昌兴发集团有限责任公司	本公司	办公楼	510	2025-01-01	2025-12-31	不适用	市场原则	无重大影响	是	母公司

租赁情况说明

公司十一届六次董事会及2025年第一次临时股东大会均审议通过了《关于预计公司2025年与宜昌兴发集团有限责任公司及其子公司日常关联交易的议案》，同意公司租赁宜昌兴发办公楼作为公司办公场所，租赁期限自2025年1月1日至2025年12月31日，年租金为510万元（含税，下同），具体内容见公告：临2024-075、临2025-004。

(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
公司	公司本部	富彤化学	64,000,000	2023-10-27	2023-10-27	2026-10-27	连带责任担保	无	否	否	0	富彤化学以其自有机器设备5,656.45万元（截至2025年12月31日账面价值）及其股东宋仁学持有的857.48万股股权进行反担保质押。	是	联营公司
公司	公司本部	富彤化学	12,350,000	2025-06-26	2025-06-26	2028-06-26	连带责任担保	无	否	否	0		是	联营公司
公司	公司本部	富彤化学	16,000,000	2023-09-28	2023-09-28	2026-09-28	连带责任担保	无	否	否	0		是	联营公司
公司	公司本部	富彤化学	26,000,000	2024-08-13	2024-08-13	2027-08-12	连带责任担保	无	否	否	0		是	联营公司
公司	公司本部	富彤化学	19,000,000	2025-01-23	2025-01-23	2027-09-22	连带责任担保	无	否	否	0		是	联营公司
公司	公司本部	兴山县国资局	45,000,000	2016-08-18	2016-08-18	2028-08-17	连带责任担保	无	否	否	0	无	是	间接控股股东
兴福电子	控股子公司	江苏兴福电子材料有限公司	22,821,505.92	2025-04-02	2025-04-02	2029-12-21	连带责任担保	无	否	否	0	无	是	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												54,171,505.92		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												205,171,505.92		
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												5,768,005,874.68		
报告期末对子公司担保余额合计（B）												10,104,287,510.77		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）												10,309,459,016.69		
担保总额占公司净资产的比例（%）												42.26		

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	45,000,000.00
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）	79,750,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	124,750,000.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) =(1)-(2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) =(4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) =(5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) =(8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2022年9月28日	280,000.00	278,167.08	280,000.00	/	247,168.78	/	88.86	/	12,155.87	4.37	0
合计	/	280,000.00	278,167.08	280,000.00	/	247,168.78	/	88.86	/	12,155.87	4.37	0

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3) =(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
--------	------	------	--------------------	----------	---------------	--------	---------------------	---------------------------------	---------------	-------	---------------	---------------	---------	-----------------	--------------------------	------

			资项目													
发 行 转 债 可 换 券	一、20万吨/年磷酸铁项目	生产建设	是	否	83,100.00		58,284.65	70.14	不适用	否	否	注1	-	注2	否	
	二、10万吨/年湿法磷酸精制技术改造项目	生产建设	是	否	43,900.00	4,102.48	39,756.44	90.56	2024年5月	是	是	不适用	-1,800.92(注3)	注2	否	
	三、8万吨/年功能性硅橡胶项目	生产建设	是	否	75,700	8,053.39	74,127.70	97.92	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	
	(一)5万吨/年光伏胶项目中的光伏胶装置部分(注4)	生产建设	是	否	16,904.89		16,743.30	99.04	2023年12月	是	是	不适用	-4,027.88(注3)	注2	否	
	(二)3万吨/年液体硅橡胶项目及5万吨/年光伏胶项目中的107硅橡胶装置部分	生产建设	是	否	58,795.11	8,053.39	57,384.40	97.60	不适用	否	否	注1	-	注2	否	
	四、偿还银行借款	补流还贷	是	否	75,467.08		75,000.00	99.38	不适用	是	是	不适用	-	不适用	否	
合计	/	/	/	/	278,167.08	12,155.87	247,168.78	88.86	/	/	/	/	-5,828.80	/	/	

注1：因20万吨/年磷酸铁项目、3万吨/年液体硅橡胶项目及5万吨/年光伏胶项目中的107硅橡胶装置部分建设周期较长，在实际建设过程中受外部宏观经济、行业变化等因素影响，导致整体建设进度有所放缓，预计无法在原计划的时间内达到预定可使用状态。2024年8月19日，经公司十一届董事会第四次会议审议通过，将其达到预定可使用状态的时间均调整至2026年9月。详见公司于2024年8月20日在上交所官网 www.sse.com.cn 发布的公告（公告编号：临2024-053）。

注 2：20 万吨/年磷酸铁项目已建成 10 万吨/年的磷酸铁产能；10 万吨/年湿法磷酸精制技术改造项目已建成投产，形成 15 万吨/年精制磷酸产能；5 万吨/年光伏胶项目中的光伏胶装置部分已建成，形成 5 万吨/年光伏胶产能；3 万吨/年液体硅橡胶项目及 5 万吨/年光伏胶项目中的 107 硅橡胶装置部分已建成，形成 1 万吨/年液体硅橡胶及 2 万吨/年 107 胶产能。

注 3：2025 年，受上游原材料硫磺价格持续上涨推高生产成本，湿法磷酸产品价格未同步上涨，导致项目盈利空间大幅收窄，报告期内未实现预期效益。5 万吨/年光伏胶项目中的光伏胶装置部分：2025 年，光伏行业产能过剩态势未得到根本性扭转，行业竞争十分激烈，光伏胶产品市场价格承压，盈利空间进一步收窄，使得该项目未能实现预期效益。

注 4：因公司硅基新材料产业战略布局调整，公司将“8 万吨/年功能性硅橡胶项目”中的子项目“5 万吨/年光伏胶项目”部分装置实施主体由公司全资子公司湖北兴瑞变更为其全资子公司湖北瑞佳，实施地点由宜昌市猇亭化工园变更为谷城县化工园及硅材料工业园。具体见公司于 2022 年 10 月 29 日在上交所官网 www.sse.com.cn 发布的公告（公告编号：临 2022-111）。为进一步优化公司管理架构、降低管理成本、有效整合资源，公司全资子公司谷城兴发对湖北瑞佳进行吸收合并，吸收合并完成后，谷城兴发继续存续，湖北瑞佳法人主体资格将依法注销，其全部资产、债权、债务、人员和业务由谷城兴发依法继承，可转债募投项目“5 万吨/年光伏胶项目中的光伏胶装置部分”实施主体相应由湖北瑞佳变更为谷城兴发。具体见公司于 2024 年 6 月 22 日在上交所官网 www.sse.com.cn 发布的公告（公告编号：临 2024-041）。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

2024年4月26日，经公司十一届一次董事会会议审议通过，公司使用2022年公开发行可转换公司债券募集资金中不超过40,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自审议通过之日起不超过12个月。2025年4月23日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金40,000万元全部归还至募集资金专用账户。

2025年4月28日，经公司十一届九次董事会会议审议通过，公司使用2022年公开发行可转换公司债券募集资金中不超过30,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过12个月，自本次董事会审议通过之日起开始计算。

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**适用 不适用

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司2025年度募集资金存放与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会发布的《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告【2025】10号）和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及相关格式指引的要求编制，如实反映了2025年度公司募集资金存放与实际使用情况。

保荐人国联民生证券承销保荐有限公司认为：公司2025年募集资金存放及使用符合《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法规和规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，募集资金具体使用情况与已披露情况一致，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，也不存在其他违规使用募集资金的情形。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**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

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0						0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,103,255,024	100.00				2,808	2,808	1,103,257,832	100.00
1、人民币普通股	1,103,255,024	100.00				2,808	2,808	1,103,257,832	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,103,255,024	100.00				2,808	2,808	1,103,257,832	100.00

2、股份变动情况说明

适用 不适用

兴发转债自2023年3月28日起可转换为公司股份，转股期限为2023年3月28日至2028年9月21日。自2025年1月1日起至2025年12月31日期间累计转股股数为2,808股。详见公司公告：临2025-018、临2025-038、临2025-047、临2026-001。综上，报告期内，公司总股本由1,103,255,024股变更为1,103,257,832股。

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

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

公司于2026年3月5日披露了《关于“兴发转债”赎回结果暨股份变动的公告》（公告编号：临2026-031），兴发转债提前赎回完成后，公司总股本增加至1,201,739,857股。

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、证券发行与上市情况**(一) 截至报告期内证券发行情况**

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

1. 股本变动情况：详见本节一、2“股份变动情况说明”；

2. 公司资产和负债变动情况：截至报告期末，公司总资产为5,202,312.59万元，净资产为2,439,549.08万元，资产负债率为53.11%。其中总资产较期初增长8.89%，净资产较期初增长6.61%，资产负债率较期初上升1个百分点。

(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)	45,807
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	73,285
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	
宜昌兴发集团有限 责任公司	0	221,310, 965	20.06	0	无	0	国有法 人
浙江金帆达生化股 份有限公司	15,692,4 00	178,089, 772	16.14	0	质押	63,000, 000	境内非 国有法 人
香港中央结算有限 公司	-1,018,7 64	19,766,5 59	1.79	0	未知	0	未知
钟兵	-1,222,7 00	14,227,7 97	1.29	0	未知	0	境内自 然人
湖北兴发化工集团 股份有限公司— 2025年员工持股计 划	13,083,3 00	13,083,3 00	1.19	0	无	0	其他

泰康人寿保险有限责任公司—投连—创新动力	-139,656	12,269,944	1.11	0	未知	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	677,813	11,431,653	1.04	0	未知	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	120,716	9,242,722	0.84	0	未知	0	未知
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	8,100,650	9,240,471	0.84	0	未知	0	未知
中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	8,539,400	8,539,400	0.77	0	未知	0	未知
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			
宜昌兴发集团有限责任公司	221,310,965		人民币普通股	221,310,965			
浙江金帆达生化股份有限公司	178,089,772		人民币普通股	178,089,772			
香港中央结算有限公司	19,766,559		人民币普通股	19,766,559			
钟兵	14,227,797		人民币普通股	14,227,797			
湖北兴发化工集团股份有限公司—2025年员工持股计划	13,083,300		人民币普通股	13,083,300			
泰康人寿保险有限责任公司—投连—创新动力	12,269,944		人民币普通股	12,269,944			
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	11,431,653		人民币普通股	11,431,653			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	9,242,722		人民币普通股	9,242,722			
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	9,240,471		人民币普通股	9,240,471			
中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	8,539,400		人民币普通股	8,539,400			
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(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	宜昌兴发集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	李国璋
成立日期	1999年12月29日
主要经营业务	矿产资源(非煤矿山)开采;危险化学品经营;农药批发;食品经营;保健食品销售;进出口代理;技术进出口;危险化学品生产(仅限分支机构);融资咨询服务;化工产品生产与销售(不含许可类化工产品);煤炭及制品销售等。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	不适用

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

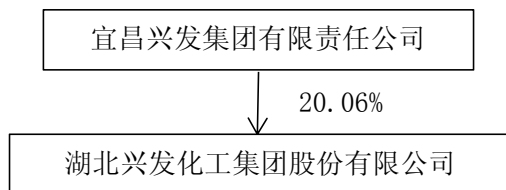
□适用 √不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	兴山县人民政府国有资产监督管理局
单位负责人或法定代表人	不适用
成立日期	不适用
主要经营业务	国有资产管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	无

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

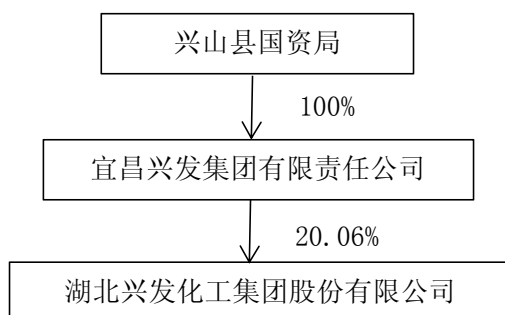
□适用 √不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(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
浙江金帆达生化股份有限公司	孔鑫明	1999年12月30日	91330100720049101M	9,000	草甘膦可溶粉(粒)剂、草甘膦水剂的加工；草甘膦原药、氯甲烷、甲缩醛、亚磷酸二甲酯的生产、销售等。
情况说明	不适用				

七、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

□适用 √不适用

九、优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节 债券相关情况**一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具**

□适用 √不适用

二、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

(一) 转债发行情况

√适用 □不适用

经中国证监会证监许可【2022】1904号文核准，公司于2022年9月22日公开发行了2,800万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额28亿元，联合中证鹏元资信评估股份有限公司为公司本次发行出具了《湖北兴发化工集团股份有限公司可转换公司债券信用评级报告》，本次可转换公司债券信用等级为AA+；公司信用等级为AA+，评级展望稳定。经上海证券交易所自律监管决定书【2022】289号文同意，公司28亿元可转换公司债券于2022年10月31日起在上海证券交易所挂牌交易，转债简称“兴发转债”，转债代码“110089”。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	兴发转债	
期末转债持有人数	6,957	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	193,511,000	6.91
中国建设银行股份有限公司一华商信用增强债券型证券投资基金	86,899,000	3.10
中国工商银行股份有限公司一财通收益增强债券型证券投资基金	83,900,000	3.00
中国银河证券股份有限公司	82,000,000	2.93
中国农业银行股份有限公司一鹏华可转债债券型证券投资基金	71,367,000	2.55
中信证券股份有限公司一海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	70,726,000	2.53
中国工商银行股份有限公司一富国兴利增强债券型发起式证券投资基金	64,111,000	2.29
广发银行股份有限公司一国寿安保安吉纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金	63,871,000	2.28
申万宏源证券有限公司	60,783,000	2.17
中国工商银行股份有限公司一兴全恒益债券型证券投资基金	57,000,000	2.04

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
兴发转债	2,799,786,000	80,000			2,799,706,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	兴发转债
报告期转股额（元）	80,000
报告期转股数（股）	2,808
累计转股数（股）	8,569
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.00077
尚未转股额（元）	2,799,706,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9895

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称				兴发转债
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2023年6月20日	38.55元/股	2023年6月14日	上交所网址 www.sse.com.cn	2023年4月25日，公司召开2022年度股东会审议通过了《关于2022年度利润分配预案》的议案，本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,111,670,663股为基数，每10股派发现金红利10元（含税），共计派发现金红利1,111,670,663元。本次权益分派股权登记日为2023年6月19日，除权除息日为2023年6月20日。根据公司可转债《募集说明书》的有关规定，“兴发转债”转股价格将依据上述派送现金股利而进行调整，“兴发转债”的转股价格由39.54元/股调整为38.55元/股，调整后的转股价格自2023年6月20日生效。
2023年8月11日	30.00元/股	2023年8月10日	上交所网址 www.sse.com.cn	2023年8月9日，公司召开第十届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于向下修正“兴发转债”转股价格的议案》。公司2023年第三次临时股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价为24.50元/股，召开日前一个交易日公司股票交易均价为23.30元/股，故本次修正后的“兴发转债”转股价格应不低于24.50元/股。根据《募集说明书》的相关条款及公司2023年第三次临时股东大会授权，综合考虑上述价格及公司实际情况，公司董事会决定将“兴发转债”转股价格由38.55元/股向下修正为30.00元/股。调整后的转股价格自2023年8月11日生效。
2024年6月20日	29.40元/股	2024年6月14日	上交所网址 www.s	2024年4月25日，公司召开2023年度股东会审议通过了《关于2023年度利润分配预案》的议案，以实施权益分派股权登记日登记的总股本1,103,254,582股为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利6元（含税），

			se. co m. cn	共计派发现金红利 661,952,749.2 元。本次权益分派股权登记日为 2024 年 6 月 19 日，除权除息日为 2024 年 6 月 20 日。根据公司可转债《募集说明书》的有关规定，“兴发转债”转股价格将依据上述派送现金股利而进行调整，“兴发转债”的转股价格由 30.00 元/股调整为 29.40 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 6 月 20 日生效。
2025 年 6 月 20 日	28.40 元/股	2025 年 6 月 12 日	上交 所网 址 www. s se. co m. cn	2025 年 4 月 24 日，公司召开 2024 年度股东会审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案》的议案，以实施权益分派股权登记日登记的总股本 1,103,255,126 股为基数分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税），共计派发现金红利 1,103,255,126 元。本次权益分派股权登记日为 2025 年 6 月 19 日，除权除息日为 2025 年 6 月 20 日。根据公司可转债《募集说明书》的有关规定，“兴发转债”转股价格将依据上述派送现金股利而进行调整，“兴发转债”的转股价格由 29.40 元/股调整为 28.40 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 6 月 20 日生效。
截至本报告期末 最新转股价格		28.40 元/股		

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

本报告期内公司资信情况良好，公司银行借款等有息负债均正常还本付息。2025 年 6 月 25 日中证鹏元资信评估股份有限公司出具了《湖北兴发化工集团股份有限公司相关债券 2025 年跟踪评级报告》，公司主体信用评级结果为“AA+”；评级展望维持稳定。“兴发转债”信用评级为“AA+”。具体跟踪评级报告详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

(六) 转债其他情况说明

√适用 □不适用

公司于 2026 年 1 月 27 日召开第十一届董事会第十四次会议，审议通过了《关于提前赎回“兴发转债”的议案》，于 2026 年 2 月 4 日披露了《关于实施“兴发转债”赎回暨摘牌的公告》（公告编号：临 2026-013）。根据赎回时间安排，于 2026 年 3 月 4 日完成了“兴发转债”提前赎回及摘牌，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 5 日披露的《关于“兴发转债”赎回结果暨股份变动的公告》（公告编号：临 2026-031）。

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

众环审字(2026)0101239号

湖北兴发化工集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湖北兴发化工集团股份有限公司（以下简称“兴发集团”、“公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴发集团2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兴发集团，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>兴发集团的业务涵盖国内销售、出口及海外销售业务。于2025年度，兴发集团实现营业收入为人民币293亿元。</p> <p>由于营业收入是兴发集团的关键业绩指标之一，直接影响兴发集团经营状况和盈利能力水平，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，且营业收入金额重大，对于财务报表具有整体重要性。因此，我们将兴发集团的收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露参见财务报表附注五、34和附注七、61。</p>	<p>(1) 了解及评价与收入确认事项有关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 选取样本，检查合同或者订单，了解和识别销售商品或提供服务的程序、政策等，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 针对不同产品，结合收入类型对营业收入以及毛利情况实施分析程序，分产品分类别的进行毛利率对比分析，将本年毛利率与上年毛利率进行对比，识别本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>(4) 根据客户交易的特点和性质，选取重要客户对交易金额及往来款余额实施函证程序，对未回函的执行替代程序；</p> <p>(5) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单等；对于出口收入，以抽样方式检查销售合同、报关单或货运提单、销售发票等支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>(6) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、运输单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>

四、其他信息

兴发集团管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括兴发集团2025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，管理层负责评估兴发集团的持续经营能力，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兴发集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴发集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对兴发集团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兴发集团不能持续经营。

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

（六）就兴发集团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。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：（项目合伙人）：夏才渠
中国注册会计师：郭晓辉

中国·武汉 2026年4月2日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,779,649,881.38	1,464,450,596.05
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	104,466,364.37	60,881,704.53
衍生金融资产	七、3		
应收票据	七、4	20,032,803.48	8,038,296.33
应收账款	七、5	2,123,547,390.16	1,595,098,328.39
应收款项融资	七、7	517,948,817.35	823,518,675.28
预付款项	七、8	214,185,262.29	333,124,405.46
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	68,773,427.80	94,490,868.71
其中：应收利息		797,352.18	959,011.23
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	3,961,672,973.70	3,539,484,614.67
其中：数据资源			
合同资产	七、6		
持有待售资产	七、11		
一年内到期的非流动资产	七、12		
其他流动资产	七、13	567,143,507.18	375,655,439.46
流动资产合计		9,357,420,427.71	8,294,742,928.88
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14		
其他债权投资	七、15		
长期应收款	七、16	14,956,975.00	14,956,975.00
长期股权投资	七、17	1,636,880,375.53	1,641,897,429.71
其他权益工具投资	七、18	48,290,214.96	48,201,710.00
其他非流动金融资产	七、19	70,000,000.00	70,000,000.00
投资性房地产	七、20	120,528,591.19	125,754,525.60
固定资产	七、21	30,900,569,308.20	30,300,521,007.03
在建工程	七、22	3,280,093,337.90	2,521,320,644.54
生产性生物资产	七、23		
油气资产	七、24		
使用权资产	七、25	34,607,123.85	38,254,657.10
无形资产	七、26	4,887,737,560.92	3,039,973,391.16
其中：数据资源			

开发支出			5,728,094.32
其中：数据资源			
商誉	七、27	761,922,306.72	807,354,673.07
长期待摊费用	七、28	204,922,255.22	241,847,227.04
递延所得税资产	七、29	282,075,562.28	331,431,248.79
其他非流动资产	七、30	423,121,843.26	293,884,272.75
非流动资产合计		42,665,705,455.03	39,481,125,856.11
资产总计		52,023,125,882.74	47,775,868,784.99
流动负债：			
短期借款	七、32	3,166,998,154.85	2,049,473,271.95
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	七、34	148,977.59	291,683.99
应付票据	七、35	1,104,064,346.01	694,810,476.39
应付账款	七、36	5,684,099,986.01	5,482,918,931.90
预收款项	七、37	18,390,724.05	26,727,765.61
合同负债	七、38	1,034,936,454.74	1,155,013,005.10
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	448,719,832.12	470,586,833.39
应交税费	七、40	581,842,082.85	612,715,760.95
其他应付款	七、41	666,590,067.29	1,073,598,349.06
其中：应付利息			
应付股利		2,935,999.90	1,685,999.90
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	2,704,880,527.85	2,288,969,199.36
其他流动负债	七、44	130,832,950.62	147,408,420.71
流动负债合计		15,541,504,103.98	14,002,513,698.41
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	7,368,285,613.63	6,295,222,389.40
应付债券	七、46	2,894,167,056.87	2,824,092,649.37
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	20,431,668.43	30,739,990.06
长期应付款	七、48	354,268,901.98	329,533,097.91
长期应付职工薪酬	七、49	3,131,194.67	3,159,217.84
预计负债	七、50	3,805,134.81	1,593,695.73
递延收益	七、51	873,082,546.78	776,579,087.89
递延所得税负债	七、29	568,958,901.29	630,407,355.33
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,086,131,018.46	10,891,327,483.53
负债合计		27,627,635,122.44	24,893,841,181.94

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,103,257,832.00	1,103,255,024.00
其他权益工具	七、54	128,421,116.90	128,424,786.47
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	6,938,682,298.37	6,817,695,755.47
减：库存股	七、56		
其他综合收益	七、57	119,322,188.27	71,611,432.27
专项储备	七、58	91,259,694.61	88,420,590.17
盈余公积	七、59	1,346,189,726.23	1,184,163,485.75
一般风险准备			
未分配利润	七、60	12,281,191,067.24	12,069,621,027.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		22,008,323,923.62	21,463,192,101.42
少数股东权益		2,387,166,836.68	1,418,835,501.63
所有者权益（或股东权益）合计		24,395,490,760.30	22,882,027,603.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		52,023,125,882.74	47,775,868,784.99

公司负责人：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		453,007,774.95	416,163,787.50
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		399,658.50	713,707.97
应收账款	十九、1	198,156,370.13	186,552,252.48
应收款项融资		169,302,508.34	297,479,491.32
预付款项		6,590,887.90	50,514,967.72
其他应收款	十九、2	4,832,177,598.55	4,916,497,680.37
其中：应收利息			
应收股利			
存货		264,979,985.75	310,879,053.38
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			100,075.21
流动资产合计		5,924,614,784.12	6,178,901,015.95
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	13,142,119,763.54	12,549,284,881.03
其他权益工具投资		36,435,000.00	36,435,000.00

其他非流动金融资产		70,000,000.00	70,000,000.00
投资性房地产		7,768,172.04	8,075,409.15
固定资产		3,625,847,876.04	3,629,626,814.55
在建工程		197,248,116.52	209,018,430.78
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		19,400,224.27	23,280,269.12
无形资产		193,219,731.30	201,199,002.17
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		54,247,579.12	64,978,478.99
递延所得税资产		25,597,812.50	16,253,442.83
其他非流动资产		234,427,203.99	235,596,646.90
非流动资产合计		17,606,311,479.32	17,043,748,375.52
资产总计		23,530,926,263.44	23,222,649,391.47
流动负债：			
短期借款		530,356,369.45	330,245,666.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		140,000,000.00	
应付账款		437,036,223.58	502,466,587.48
预收款项		423,126.98	1,572,989.47
合同负债		395,192,041.52	547,119,731.86
应付职工薪酬		143,344,113.03	166,477,670.51
应交税费		155,613,677.57	187,765,537.70
其他应付款		589,010,216.34	1,127,878,333.17
其中：应付利息			
应付股利		1,685,999.90	1,685,999.90
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		418,521,231.29	823,913,086.09
其他流动负债		51,374,965.40	71,125,565.14
流动负债合计		2,860,871,965.16	3,758,565,168.09
非流动负债：			
长期借款		1,320,625,000.00	647,000,000.00
应付债券		2,894,167,056.87	2,824,092,649.37
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		17,653,627.86	21,585,029.84
长期应付款		33,973,468.83	33,973,468.83
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		214,056,585.80	224,734,036.36
递延所得税负债		51,873,706.26	55,505,961.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,532,349,445.62	3,806,891,145.99
负债合计		7,393,221,410.78	7,565,456,314.08

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,103,257,832.00	1,103,255,024.00
其他权益工具		128,421,116.90	128,424,786.47
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,920,357,322.40	6,919,051,849.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		17,211,935.61	23,544,254.88
盈余公积		1,347,209,637.93	1,185,183,397.45
未分配利润		6,621,247,007.82	6,297,733,764.63
所有者权益（或股东权益）合计		16,137,704,852.66	15,657,193,077.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,530,926,263.44	23,222,649,391.47

公司负责人：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

合并利润表

2025年1—12月

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		29,299,516,687.41	28,396,484,979.36
其中：营业收入	七、61	29,299,516,687.41	28,396,484,979.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		27,224,504,292.47	25,963,905,643.46
其中：营业成本	七、61	24,038,336,665.84	22,854,051,577.67
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	495,313,066.19	570,008,424.89
销售费用	七、63	441,905,993.78	440,554,949.09
管理费用	七、64	492,347,601.34	567,149,424.23
研发费用	七、65	1,313,887,888.32	1,182,520,560.17
财务费用	七、66	442,713,077.00	349,620,707.41
其中：利息费用		439,785,459.42	410,517,330.52
利息收入		11,860,268.92	23,014,277.41
加：其他收益	七、67	190,770,823.44	205,498,255.68
投资收益（损失以“—”号填列）	七、68	157,425,278.32	121,091,963.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		107,010,044.53	75,193,267.99
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）	七、69		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	1,592,896.66	-22,647,473.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	69,599,522.90	-39,829,851.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-187,301,474.16	-452,149,581.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	3,228,838.44	2,690,482.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,310,328,280.54	2,247,233,130.04
加：营业外收入	七、74	41,814,389.81	18,298,125.17
减：营业外支出	七、75	187,413,022.86	182,054,238.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,164,729,647.49	2,083,477,016.59
减：所得税费用	七、76	552,455,794.94	464,701,301.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,612,273,852.55	1,618,775,715.33
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,612,273,852.55	1,618,775,715.33
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,492,051,474.43	1,601,382,109.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		120,222,378.12	17,393,605.66
六、其他综合收益的税后净额		47,982,658.73	33,119,969.15
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		47,710,756.00	33,162,149.56
1.不能重分类进损益的其他综合收益		83,873.98	-3,533.22
（1）重新计量设定受益计划变动额		67,775.62	-3,533.22
（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		16,098.36	
（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		47,626,882.02	33,165,682.78
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		47,626,882.02	33,165,682.78
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		271,902.73	-42,180.41
七、综合收益总额		1,660,256,511.28	1,651,895,684.48
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		1,539,762,230.43	1,634,544,259.23
（二）归属于少数股东的综合收益总额		120,494,280.85	17,351,425.25
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.35	1.45
（二）稀释每股收益(元/股)		1.31	1.40

公司负责人：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

母公司利润表

2025年1—12月

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	8,105,666,770.41	7,894,729,986.04
减：营业成本	十九、4	6,389,593,956.75	5,963,502,824.66
税金及附加		141,095,843.74	180,890,561.30
销售费用		132,640,773.69	138,831,876.66
管理费用		161,438,708.37	239,827,950.21
研发费用		376,250,567.08	319,869,834.23
财务费用		159,747,090.23	122,713,000.54
其中：利息费用		151,482,568.99	139,415,850.89
利息收入		1,351,896.56	9,527,360.57
加：其他收益		35,722,919.03	20,219,282.19
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	986,075,213.47	439,559,393.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-15,066,109.30	11,515,752.52
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）		1,156,852.80	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,673,773.06	512,062.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,670,248.80	-3,960,743.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）			235,889.93
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,757,510,793.99	1,385,659,823.33
加：营业外收入		1,320,755.63	17,092,229.85
减：营业外支出		18,416,226.23	12,318,614.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,740,415,323.39	1,390,433,439.18
减：所得税费用		136,420,645.72	121,155,126.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,603,994,677.67	1,269,278,312.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,603,994,677.67	1,269,278,312.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,603,994,677.67	1,269,278,312.97

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：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

合并现金流量表

2025年1—12月

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,637,991,156.72	19,149,842,008.30
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		250,572,621.23	599,519,399.34
收到其他与经营活动有关的现金		557,617,351.36	578,318,304.86
经营活动现金流入小计		21,446,181,129.31	20,327,679,712.50
购买商品、接受劳务支付的现金		14,456,045,910.40	14,053,852,655.75
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		2,523,371,817.28	2,154,213,464.97
支付的各项税费		1,788,876,121.48	1,540,311,755.81
支付其他与经营活动有关的现金		1,062,505,724.44	990,682,227.08
经营活动现金流出小计		19,830,799,573.60	18,739,060,103.61
经营活动产生的现金流量净额	七、78	1,615,381,555.71	1,588,619,608.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,920,091,778.67	5,708,550.00
取得投资收益收到的现金		106,318,520.44	148,820,619.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,298,469.75	621,100.00
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		4,562,108.33	81,504,206.65
投资活动现金流入小计		3,038,270,877.19	236,654,476.52

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,249,222,391.77	1,503,381,069.68
投资支付的现金		3,221,902,192.29	703,220,918.87
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		853,627,203.33	15,767,919.52
支付其他与投资活动有关的现金		5,129,657.44	52,969,043.62
投资活动现金流出小计		6,329,881,444.83	2,275,338,951.69
投资活动产生的现金流量净额	七、78	-3,291,610,567.64	-2,038,684,475.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,130,866,509.43	131,839,152.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,130,866,509.43	64,338,974.51
取得借款收到的现金		9,057,089,120.03	5,575,025,939.69
收到其他与筹资活动有关的现金		23,380,000.00	18,620,149.09
筹资活动现金流入小计		10,211,335,629.46	5,725,485,241.68
偿还债务支付的现金		6,433,820,873.76	4,921,525,309.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,611,398,350.30	985,410,729.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		42,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		174,137,796.82	189,336,399.68
筹资活动现金流出小计		8,219,357,020.88	6,096,272,438.87
筹资活动产生的现金流量净额	七、78	1,991,978,608.58	-370,787,197.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,363,371.44	8,731,965.44
五、现金及现金等价物净增加额		308,386,225.21	-812,120,098.03
加：期初现金及现金等价物余额		1,237,992,592.92	2,050,112,690.95
六、期末现金及现金等价物余额		1,546,378,818.13	1,237,992,592.92

公司负责人：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

母公司现金流量表

2025年1—12月

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,876,850,943.04	6,557,046,432.72
收到的税费返还			9,949,971.90
收到其他与经营活动有关的现金		47,044,085.80	41,312,729.72
经营活动现金流入小计		6,923,895,028.84	6,608,309,134.34
购买商品、接受劳务支付的现金		4,940,352,843.64	4,996,148,431.78
支付给职工及为职工支付的现金		621,272,085.51	479,826,193.61
支付的各项税费		384,370,303.01	403,259,329.05
支付其他与经营活动有关的现金		515,334,956.37	522,722,093.42
经营活动现金流出小计		6,461,330,188.53	6,401,956,047.86
经营活动产生的现金流量净额		462,564,840.31	206,353,086.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		57,894,901.30	166,310,255.49
取得投资收益收到的现金		1,028,393,200.00	505,287,051.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3,314,514.83
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		440,367,708.33	504,715,144.26
投资活动现金流入小计		1,526,655,809.63	1,179,626,966.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		223,089,120.10	356,881,975.95
投资支付的现金		700,500,000.00	1,428,024,644.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,232,100.00	
支付其他与投资活动有关的现金		337,000,000.00	516,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,261,821,220.10	2,300,906,620.64
投资活动产生的现金流量净额		264,834,589.53	-1,121,279,654.60
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		1,630,000,000.00	982,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			509,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,630,000,000.00	1,491,100,000.00
偿还债务支付的现金		1,162,000,000.00	623,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,175,751,166.68	726,157,370.08
支付其他与筹资活动有关的现金		14,668,463.60	12,000,000.00
筹资活动现金流出小计		2,352,419,630.28	1,361,757,370.08
筹资活动产生的现金流量净额		-722,419,630.28	129,342,629.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,353,867.31	9,921,778.27
五、现金及现金等价物净增加额		9,333,666.87	-775,662,159.93
加：期初现金及现金等价物余额		405,158,533.28	1,180,820,693.21
六、期末现金及现金等价物余额		414,492,200.15	405,158,533.28

公司负责人：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,103,255,024.00			128,424,786.47	6,817,695,755.47		71,611,432.27	88,420,590.17	1,184,163,485.75		12,069,621,027.29		21,463,192,101.42	1,418,835,501.63	22,882,027,603.05
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,103,255,024.00			128,424,786.47	6,817,695,755.47		71,611,432.27	88,420,590.17	1,184,163,485.75		12,069,621,027.29		21,463,192,101.42	1,418,835,501.63	22,882,027,603.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,808.00			-3,669.57	120,986,542.90		47,710,756.00	2,839,104.44	162,026,240.48		211,570,039.95		545,131,822.20	968,331,335.05	1,513,463,157.25
（一）综合收益总额							47,710,756.00				1,492,051,474.43		1,539,762,230.43	120,494,280.85	1,660,256,511.28
（二）所有者投入和减少资本	2,808.00			-3,669.57	113,520,253.27								113,519,391.70	847,233,283.98	960,752,675.68
1. 所有者投入的普通股	2,808.00			-3,669.57	77,849.88								76,988.31		76,988.31
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					80,114.54								80,114.54		80,114.54
4. 其他					113,362,288.8								113,362,288.8	847,233,283.98	960,595,572.22

湖北兴发化工集团股份有限公司2025年年度报告

					5							288.85	83.98	83
(三) 利润分配								177,226,240.48		-1,280,481.434.48		-1,103,255,194.00		-1,103,255,194.00
1. 提取盈余公积								177,226,240.48		-177,226,240.48				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,103,255,194.00		-1,103,255,194.00		-1,103,255,194.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备								2,839,104.44				2,839,104.44	603,770.22	3,442,874.66
1. 本期提取								275,051,512.18				275,051,512.18	9,585,810.40	284,637,322.58
2. 本期使用								272,212,407.74				272,212,407.74	8,982,040.18	281,194,447.92
(六) 其他					7,466,289.63							-7,733,710.37		-7,733,710.37
四、本期期末余额	1,103,257,832.			128,421,116.9	6,938,682,298.	119,322,188.2	91,259,	1,346,189,726.		12,281,191,06		22,008,3	2,387,166	24,395,490,7

湖北兴发化工集团股份有限公司2025年年度报告

	00			0	37		7	694.61	23		7.24		23,923.62	,836.68	60.30
--	----	--	--	---	----	--	---	--------	----	--	------	--	-----------	---------	-------

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												小计			
	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				
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	1,111,636,551.00			128,425,979.08	7,251,692,254.20		38,449,282.71	65,981,859.92	1,042,765,942.06		11,268,989,216.71		20,907,941,085.68	1,264,982,976.11	22,172,924,061.79	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他					150,000,000.00			1,250,752.97			2,599,993.80		153,850,746.77		153,850,746.77	
二、本年期初余额	1,111,636,551.00			128,425,979.08	7,401,692,254.20		38,449,282.71	67,232,612.89	1,042,765,942.06		11,271,589,210.51		21,061,791,832.45	1,264,982,976.11	22,326,774,808.56	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-8,381,527.00			-1,192.61	-583,996,498.73		33,162,149.56	21,187,977.28	141,397,543.69		798,031,816.78		401,400,268.97	153,852,525.52	555,252,794.49	
(一) 综合收益总额							33,162,149.56				1,601,382,109.67		1,634,544,259.23	17,351,425.25	1,651,895,684.48	
(二) 所有者投入和减少资本	-8,381,527.00			-1,192.61	-632,042,116.94								-640,424,836.55	136,241,530.17	-504,183,306.38	
1. 所有者投入的普通股	873.00				25,292.52								26,165.52	81,838,974.51	81,865,140.03	
2. 其他权益工具持有者投入资本				-1,192.61									-1,192.61		-1,192.61	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-8,382,400.00				-191,375,339.14								-199,757,739.14		-199,757,739.14	
4. 其他					-440,692,070.								-440,692,070.3	54,402,555.66	-386,289,514.66	

湖北兴发化工集团股份有限公司2025年年度报告

					32							2		
(三) 利润分配								141,397,543.69		-803,350,292.89		-661,952,749.20		-661,952,749.20
1. 提取盈余公积								141,397,543.69		-141,397,543.69				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-661,952,749.20		-661,952,749.20		-661,952,749.20
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							21,187,977.28					21,187,977.28	259,570.10	21,447,547.38
1. 本期提取							187,657,060.48					187,657,060.48	6,638,691.55	194,295,752.03
2. 本期使用							166,469,083.20					166,469,083.20	6,379,121.45	172,848,204.65
(六) 其他					48,045,618.21							48,045,618.21		48,045,618.21
四、本期期末余额	1,103,255,024.00			128,424,786.47	6,817,695,755.47	71,611,432.27	88,420,590.17	1,184,163,485.75		12,069,621,027.29		21,463,192,101.42	1,418,835,501.63	22,882,027,603.05

公司负责人：李国璋

主管会计工作负责人：王琛

会计机构负责人：王金科

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

编制单位：湖北兴发化工集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,103,255,024.00			128,424,786.47	6,919,051,849.96			23,544,254.88	1,185,183,397.45	6,297,733,764.63	15,657,193,077.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,103,255,024.00			128,424,786.47	6,919,051,849.96			23,544,254.88	1,185,183,397.45	6,297,733,764.63	15,657,193,077.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,808.00			-3,669.57	1,305,472.44			-6,332,319.27	162,026,240.48	323,513,243.19	480,511,775.27
（一）综合收益总额										1,603,994,677.67	1,603,994,677.67
（二）所有者投入和减少资本	2,808.00			-3,669.57	1,305,472.44						1,304,610.87
1. 所有者投入的普通股	2,808.00			-3,669.57	77,849.88						76,988.31
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					1,227,622.56						1,227,622.56
（三）利润分配								177,226,240.48	-1,280,481,434.48		-1,103,255,194.00
1. 提取盈余公积								177,226,240.48	-177,226,240.48		
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,103,255,194.00	-1,103,255,194.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

湖北兴发化工集团股份有限公司2025年年度报告

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,103,257,832.00			128,421,116.90	6,920,357,322.40			17,211,935.61	1,347,209,637.93	6,621,247,007.82	16,137,704,852.66

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

湖北兴发化工集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）的前身为湖北兴发化工股份有限公司。公司成立于1994年6月8日，经湖北省体改委鄂改生[1994]95号文批准，由湖北省兴山县化工总厂、兴山县天星水电集团水电专业公司（现兴山县水电专业公司）及湖北双环化工集团公司三家发起人，以定向募集方式共同设立。1996年12月31日，经湖北省体改委鄂体改[1996]443号文批准，公司正式更名为湖北兴发化工集团股份有限公司。

公司于1999年6月16日在上海证券交易所挂牌上市。经过历年的增资、减资及增发新股、可转债转股等，截至2025年12月31日，公司股本为1,103,257,832股。公司注册地：湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道58号；办公地址：湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道188-9号兴发大厦。统一社会信用代码：91420500271750612X。

本公司及各子公司（统称为“本集团”）属于化学原料及化学制品制造业，主要从事磷矿石和硅矿石的开采、加工与销售；磷化工系列产品的生产、销售及进出口业务；化学肥料（包括复合肥）、草甘膦系列产品和有机硅系列产品的生产与销售。

本集团的主营产品涵盖磷矿石、硅矿石、特种化学品、农药产品、有机硅系列产品、肥料、新能源电池正极材料等。这些产品广泛应用于食品、农业、集成电路、汽车、建筑和化学等多个领域。

本财务报表已经本公司董事会于2026年4月2日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

适用 不适用

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是合理的。

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

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出、股份支付、安全生产费及弃置费用等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、34“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、42“其他”。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

适用 不适用

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

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，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确定美元、欧元、澳元、巴西雷亚尔、阿根廷比索、加纳塞地、非洲金融共同体法郎、尼日利亚奈拉和印度尼西亚卢比为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 2000 万元以上
重要的坏账准备收回或转回金额	单项金额 200 万元以上
重要的坏账准备核销金额	单项金额 200 万元以上
收到的重要的投资活动有关的现金	交易或投资金额占公司最近一期经审计净资产的百分之四（含百分之四）以上的，且绝对金额超过五千万元
支付的重要的投资活动有关的现金	交易或投资金额占公司最近一期经审计净资产的百分之四（含百分之四）以上的，且绝对金额超过五千万元

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

（1） 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6、（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、19“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共

同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3） 外币财务报表的折算方法

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

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

11、 金融工具

√适用 □不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

① 以摊余成本计量的金融资产

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

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

② 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资

产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

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

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

(5) 金融资产和金融负债的抵销

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

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(7) 权益工具

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

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

12、 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

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

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

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

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
单项金额重大	应收账款单笔金额 2000 万以上，单独评估信用风险
单项金额不重大	有客观证据表明可收回性与以账龄组合存在明显差异的应收账款
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。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，编制应收账款客户信用等级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

适用 不适用

账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率 (%)
2 个月以内	2.00
2 个月至 6 个月	4.00
6 个月至 1 年	30.00
1 至 2 年	50.00
2 至 3 年	80.00
3 年以上	100.00

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

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

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

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收银行承兑汇票	承兑银行信用风险特征

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

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

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以账龄作为信用风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方

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

其他应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率（%）
2 个月以内	2.00
2 个月至 6 个月	4.00
6 个月至 1 年	30.00
1 至 2 年	50.00
2 至 3 年	80.00
3 年以上	100.00

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

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

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、发出商品、库存商品、消耗性生物资产等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货的盘存制度为永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

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

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

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

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

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

1) 持有待售

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

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

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

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

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

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

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

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

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

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

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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。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、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资

产转换为投资性房地产。发生转换时，本集团以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。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相关税费后计入当期损益。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15—50	5	1.90—6.33
机器设备	年限平均法	10—20	5	4.75—9.50
运输设备	年限平均法	5—10	5	9.5—19
其他	年限平均法	3—10	5	9.5—31.67

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

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

24、生物资产

适用 不适用

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。具体年限如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	10-50	直线法
采矿权	5-30	直线法
专利权	2-10	直线法
软件	2-10	直线法
非专利技术	5-20	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

(1) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括本集团实施研究开发活动而耗用的原材料、研发部门职工薪酬、科研项目费用、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、试验检验费等支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

29、合同负债

适用 不适用

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

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司海外子公司的设定受益计划，本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

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

31、预计负债

适用 不适用

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

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

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

(1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

(2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

(3) 弃置费用

弃置费用通常是指根据国家法律和行政法规、国际公约等规定，企业承担的环境保护和生态恢复等义务所确定的支出，如矿山资产等的弃置和恢复环境义务。弃置费用的金额与其现值比较，通常相差较大，需要考虑货币时间价值，按照现值计算确定应计入固定资产成本的金额和相应的预计负债。在固定资产的使用寿命内按照预计负债的摊余成本和实际利率计算确定的利息费用应计入财务费用。一般固定资产发生的报废清理费用不属于弃置费用，应当在发生时作为固定资产处置费用处理。

弃置费用形成的预计负债在确认后，按照实际利率法计算的利息费用应当确认为财务费用；由于技术进步、法律要求或市场环境变化等原因，特定固定资产的履行弃置义务可能发生支出金额、预计弃置时点、折现率等变动而引起的预计负债变动，应按照以下原则调整该固定资产的成本：一是对于预计负债的减少，以该固定资产账面价值为限扣减固定资产成本。如果预计负债的减少额超过该固定资产账面价值，超出部分确认为当期损益。二是对于预计负债的增加，增加该固定资产的成本。按照上述原则调整的固定资产，在资产剩余使用年限内计提折旧。一旦该固定资产的使用寿命结束，预计负债的所有后续变动应在发生时确认为损益。

32、 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

(1) 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过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结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、23“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

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

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。（1）销售商品 本集团主要销售特种化学品、农化产品及硅基产品等。该业务属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：本集团已根据合同约定将产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；外销产品收入确认需满足以下条件：本集团已根据合同约定将产品报关，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。本集团给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债。（2）提供劳务 本集团对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(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

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，其中：与无形资产土地使用权相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；其他与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

已确认的政府补助需要退回时，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

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

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

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

本集团根据财政部、应急部联合下发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)有关规定提取的安全生产费，在所有者权益中的“专项储备”项目单独反映。根据《企业会计准则解释第3号》财会〔2009〕8号，按规定标准提取安全生产费用等时，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。

企业使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费形成固定资产的，应当通过“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) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，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。

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

42、其他

√适用 □不适用

重大会计判断和估计

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

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

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：（1）收入确认

如本附注五、34、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

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

本公司向客户销售产品时，（1）按照合同规定将产品运至约定交货地点，由客户对产品进行验收且签署货物交接单；（2）或按照合同规定将产品发出；（3）或约定的其他方式实现控制权转移，客户拥有销售产品并且有自主定价的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险，即视为取得了产品的控制权。因此，本公司根据与不同客户签订的销售合同不同分别在以下时点确认收入：

（1）将产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收且签署货物交接单后；（2）将产品按照合同规定发出后；（3）约定的其他方式实现控制权转移后。

（2）租赁

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。②租赁的分类

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

③租赁负债

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

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

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

（5）金融工具公允价值

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

（6）长期资产减值准备

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

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

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

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

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

（7）折旧和摊销

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

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

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

（10）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11）预计负债

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

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

（12）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本公司的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本公司董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三中披露

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、应税劳务收入和应税服务收入（营改增适用应税劳务收入）	5%、6%、9%、13%、19%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	注
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
资源税	应税产品的销售额	2%、6%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
湖北兴发化工集团股份有限公司	15%
湖北兴福电子材料股份有限公司	15%
湖北兴瑞硅材料有限公司	15%
宜都兴发化工有限公司	15%
湖北泰盛化工有限公司	15%
襄阳兴发化工有限公司	15%
湖北吉星化工集团有限责任公司	15%
保康楚烽化工有限责任公司	15%
瓮安县龙马磷业有限公司	15%
新疆兴发化工有限公司	15%
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	15%
内蒙古兴发科技有限公司	15%
湖北环宇化工有限公司	15%
兴发香港进出口有限公司	8.25%、16.50%
兴发美国公司	联邦税21%+州税
兴发欧洲有限公司	31.93%
印尼艾莫克公司	22%
新加坡邦农公司	17%
新加坡兴福公司	17%
加纳邦农公司	27.50%
科特迪瓦邦农公司	25%
兴发巴西有限公司	12.88%
兴发阿根廷股份有限公司	30%
兴发澳大利亚公司	25%、30%
尼日利亚邦农公司	20%、30%
其余子公司	25%、20%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

湖北兴发化工集团股份有限公司于2023年10月26日获得编号为GR202342002197的高新技术企业证书，享受15%的企业所得税优惠税率，有效期三年。故本公司2023年至2025年所得税减按15%的税率计缴，同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

湖北兴福电子材料股份有限公司于2024年12月16日获得编号为GR202442002952的高新技术企业证书，享受15%的企业所得税优惠税率，有效期三年。故本公司2024年至2026年所得税减按15%的税率计缴，同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

湖北兴瑞硅材料有限公司于2023年10月16日获得编号为GR202342000958的高新技术企业证书，享受15%的企业所得税优惠税率，有效期三年。故本公司2023年至2025年所得税减按15%的税率计缴，同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

宜都兴发化工有限公司于2024年11月27日获得编号为GR202442002013的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2024年至2026年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

湖北泰盛化工有限公司于2025年12月30日获得编号为GR202542005503的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2025年至2027年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

襄阳兴发化工有限公司于2023年11月14日获得编号为GR202342002927的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2023年至2025年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

湖北吉星化工集团有限责任公司于2023年12月8日获得编号为GR202342009239的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2023年至2025年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

保康楚烽化工有限责任公司于2024年12月16日获得编号为GR202442003491的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2024年至2026年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

瓮安县龙马磷业有限公司于2025年12月19日获得编号为GR202552000301的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2025年至2027年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

新疆兴发化工有限公司于2023年10月16日获得编号为GR202365000387的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2023年至2025年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

湖北省兴发磷化工研究院有限公司于2025年12月19日获得编号为GR202542000994的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2025年至2027年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

内蒙古兴发科技有限公司于2025年12月08日获得编号为GR202515000244的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年。故本公司2025年至2027年所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

湖北环宇化工有限公司于2023年10月16日取得编号为GR202342000688的高新技术企业证书,享受15%的企业所得税优惠税率,有效期三年,故本公司2023年至2025年企业所得税减按15%的税率计缴,同时享受研发费用加计扣除优惠政策。

根据《关于明确制造业高新技术企业城镇土地使用税优惠政策的通知》(鄂财税发[2021]8号),2021年1月1日-2025年12月31日,对湖北省制造业高新技术企业城镇土地使用税按规定定额标准的40%征收。根据上述通知,子公司湖北兴福电子材料股份有限公司、宜都兴发化工有限公司、湖北吉星化工集团有限责任公司2025年度城镇土地使用税减按40%征收。

根据关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告财政部 税务总局公告2023年第43号,自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额(以下称加计抵减政策)。子公司宜都兴发化工有限公司、新疆兴发化工有限公司2025年度享受该优惠政策。

根据《财政部税务总局关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》(财税[2023]17号),自2023年1月1日至2027年12月31日,允许集成电路设计、生产、封装、装备、材料企业(以下称集成电路企业),按照当期可抵扣进项税额加计15%抵减应纳税增值税税额。根据上述通知,子公司湖北兴福电子材料股份有限公司2025年度按可抵扣进项税额加计15%抵减其应纳税增值税税额。

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	69,117.83	16,215.16
银行存款	1,546,309,700.30	1,237,976,377.76
其他货币资金	233,271,063.25	226,458,003.13
合计	1,779,649,881.38	1,464,450,596.05
其中：存放在境外的款项总额	159,447,857.34	383,010,952.84

其他说明：

注1：于2025年12月31日，本集团使用权受到限制的货币资金为人民币233,271,063.25元，列示于“其他货币资金”。其中，承兑汇票保证金219,413,651.90元、复垦保证金13,638,389.96元、其他219,021.39元。

注2：于2025年12月31日，本集团无存放在境外且资金汇回受到限制的款项（2024年12月31日：无）。

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	104,466,364.37	60,881,704.53	/
其中：			
中创新航股票		60,881,704.53	/
结构性存款	100,286,027.39		/
债券投资	4,180,336.98		/
其中：			
合计	104,466,364.37	60,881,704.53	/

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	14,050,146.69	3,238,208.43
商业承兑票据	6,180,840.67	4,960,333.00
小计	20,230,987.36	8,198,541.43
减：坏账准备	198,183.88	160,245.10
合计	20,032,803.48	8,038,296.33

(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

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
2个月以内	2,452,487.44	49,049.75	2
2至6个月	3,728,353.23	149,134.13	4
合计	6,180,840.67	198,183.88	

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	160,245.10	37,938.78				198,183.88
合计	160,245.10	37,938.78				198,183.88

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：

不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	2,178,972,915.30	1,641,727,830.77
其中:2个月以内	1,690,609,357.67	1,276,309,496.91
2至6个月	469,184,845.27	345,958,083.26
6至12个月	19,178,712.36	19,460,250.60
1至2年	5,755,934.47	678,020.53
2至3年	260,404.18	188,230.74
3年以上	14,260,804.63	15,174,763.73
小计	2,199,250,058.58	1,657,768,845.77
减:坏账准备	75,702,668.42	62,670,517.38
合计	2,123,547,390.16	1,595,098,328.39

(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	12,756,452.08	0.58	12,756,452.08	100.00		16,116,177.08	0.97	16,116,177.08	100.00	
其中:										
单项金额不重大单独计提坏账准备	12,756,452.08	0.58	12,756,452.08	100.00		16,116,177.08	0.97	16,116,177.08	100.00	
按组合计提坏账准备	2,186,493,606.50	99.42	62,946,216.34	2.88	2,123,547,390.16	1,641,652,668.69	99.03	46,554,340.30	2.84	1,595,098,328.39
其中:										
账龄组合	2,186,493,606.50	99.42	62,946,216.34	2.88	2,123,547,390.16	1,641,652,668.69	99.03	46,554,340.30	2.84	1,595,098,328.39
合计	2,199,250,058.58	/	75,702,668.42	/	2,123,547,390.16	1,657,768,845.77	/	62,670,517.38	/	1,595,098,328.39

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
杭州万园栗网络科技有限公司	6,611,285.18	6,611,285.18	100.00	涉诉预计无法收回
烟台沐丹阳药业有限公司	31,723.94	31,723.94	100.00	收购前形成无法收回
宜昌瑞兴化工有限公司	6,113,442.96	6,113,442.96	100.00	多次催收预计无法收回
合计	12,756,452.08	12,756,452.08	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2个月以内	1,690,508,945.94	33,830,549.15	2.00
2至6个月	469,285,257.00	18,771,410.30	4.00
6至12个月	19,178,712.36	5,753,613.75	30.00
1至2年	5,755,934.47	2,877,967.25	50.00
2至3年	260,404.18	208,323.34	80.00
3年以上	1,504,352.55	1,504,352.55	100.00
合计	2,186,493,606.50	62,946,216.34	2.88

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	16,116,177.08		3,359,725.00			12,756,452.08
按组合计提坏账准备	46,554,340.30	16,662,500.36		38,748.48	-231,875.84	62,946,216.34
合计	62,670,517.38	16,662,500.36	3,359,725.00	38,748.48	-231,875.84	75,702,668.42

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：

不适用

(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	38,748.48

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
第一名	282,781,782.00		282,781,782.00	12.86	5,657,635.64
第二名	72,397,237.12		72,397,237.12	3.29	2,219,080.79
第三名	71,142,600.00		71,142,600.00	3.23	1,422,852.00
第四名	65,338,266.00		65,338,266.00	2.97	1,306,765.32
第五名	49,554,703.60		49,554,703.60	2.25	991,094.07
合计	541,214,588.72		541,214,588.72	24.60	11,597,427.82

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、应收款项融资**(1). 应收款项融资分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	517,948,817.35	823,518,675.28
合计	517,948,817.35	823,518,675.28

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,668,676,820.61	
合计	6,668,676,820.61	

(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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

(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	77,267,884.83	36.08	191,357,522.71	57.44
1至2年	3,167,088.36	1.48	136,202,538.90	40.89
2至3年	132,389,619.88	61.81	912,310.38	0.27
3年以上	1,360,669.22	0.63	4,652,033.47	1.40
合计	214,185,262.29	100.00	333,124,405.46	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：

注：本期2至3年预付款项年末余额较大，主要是由于本集团以1.32亿元转让湖北贮源环保科技有限公司股权，该款项被用作预付磷石膏堆存费。

(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(%)
第一名	130,980,000.00	61.15
第二名	20,255,695.00	9.46
第三名	6,323,405.00	2.95
第四名	6,060,000.00	2.83
第五名	3,625,600.00	1.69
合计	167,244,700.00	78.08

其他说明：

不适用

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	797,352.18	959,011.23
其他应收款	67,976,075.62	93,531,857.48
合计	68,773,427.80	94,490,868.71

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	797,352.18	959,011.23
合计	797,352.18	959,011.23

(2). 重要逾期利息适用 不适用**(3). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(5). 坏账准备的情况**适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(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：

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：

不适用

(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
2个月以内	40,965,373.23	27,223,162.10
2至6个月	2,259,182.80	3,600,666.02
6至12个月	11,368,317.34	4,770,280.79
1至2年	13,557,527.95	118,194,742.94
2至3年	21,676,639.97	29,557,482.45
3年以上	55,819,984.46	111,558,488.22
小计	145,647,025.75	294,904,822.52
减：坏账准备	77,670,950.13	201,372,965.04
合计	67,976,075.62	93,531,857.48

(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
保证金及押金	27,414,833.36	20,322,898.26
借款及往来款	110,213,007.60	266,367,979.50
其他	8,019,184.79	8,213,944.76
合计	145,647,025.75	294,904,822.52
减：坏账准备	77,670,950.13	201,372,965.04

合计	67,976,075.62	93,531,857.48
----	---------------	---------------

(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)	
2025年1月1日余额	112,028,099.84	27,729,290.20	61,615,575.00	201,372,965.04
--转回第一阶段	36,851,455.28	-27,729,290.20	-9,122,165.08	
本期计提	-79,184,887.13		-3,755,349.91	-82,940,237.04
本期核销	10,072,102.55		31,808,125.27	41,880,227.82
其他变动	-265,660.05		1,384,110.00	1,118,449.95
2025年12月31日余额	59,356,905.39		18,314,044.74	77,670,950.13

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(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	
坏账准备	201,372,965.04	-82,940,237.04		41,880,227.82	1,118,449.95	77,670,950.13
合计	201,372,965.04	-82,940,237.04		41,880,227.82	1,118,449.95	77,670,950.13

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

不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	41,880,227.82

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
阿坝州理县盛鼎新材料科技有限公司	借款及往来款	28,868,878.75	无法收回	管理层批准	否
国网四川阿坝州电力有限责任公司	借款及往来款	2,717,545.28	无法收回	管理层批准	否
成都中舜达包装制品有限	借款及往来款	5,940,000.00	无法收回	管理层批准	否

公司					
林州市恒鑫电炭有限公司	借款及往来款	1,954,459.27	无法收回	管理层批准	否
武定昌雄矿业有限公司	借款及往来款	1,050,437.76	无法收回	管理层批准	否
合计	/	40,531,321.06	/	/	/

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
AMERICANCONTRACTO RSINDEMNITYCO.	19,680,640.00	13.51	保证金及押 金	6-12个月、3 年以上	13,776,448.00
KautexMaschinenba uGmbH	16,359,993.00	11.23	往来款	6-12个月、2 至3年	12,082,827.90
铜陵万桥矿业有限 公司	13,561,370.70	9.31	往来款	2个月以内	271,227.41
阿坝藏族羌族自治 州理县生态环境局	8,590,000.00	5.90	往来款	1至2年	4,295,000.00
北京超溶科技合伙 企业（有限合伙）	7,995,809.00	5.49	往来款	2个月以内、2 至3年	4,103,447.20
合计	66,187,812.70	45.44	/	/	34,528,950.51

(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
原材料	1,350,128,405. 27	33,269,194.14	1,316,859,2 11.13	1,516,142,9 22.00	90,981,999.2 8	1,425,160 ,922.72
库存商品	2,675,933,622. 97	113,085,294.08	2,562,848,3 28.89	2,194,608,6 51.38	140,850,162. 90	2,053,758 ,488.48
周转材料	44,686,618.48		44,686,618. 48	48,692,245. 77		48,692,24 5.77
消耗性生 物资产	1,894,490.00		1,894,490.0 0	1,894,490.0 0		1,894,490 .00
发出商品	35,294,189.92		35,294,189. 92	8,744,285.7 5		8,744,285 .75
其他	90,135.28		90,135.28	1,234,181.9 5		1,234,181 .95
合计	4,108,027,461. 92	146,354,488.22	3,961,672,9 73.70	3,771,316,7 76.85	231,832,162. 18	3,539,484 ,614.67

注：发出商品增加主要是由于销售订单增多，期末发货量增加。主要发出产品是电子级磷酸、电子级硫酸和蚀刻液。

(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	90,981,999.28	16,155,088.66		73,867,893.80		33,269,194.14
库存商品	140,850,162.90	121,254,519.50	-16,070.31	149,003,318.01		113,085,294.08
合计	231,832,162.18	137,409,608.16	-16,070.31	222,871,211.81		146,354,488.22

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履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：

不适用

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

定期存款	178,383,343.85	8,021,132.50
碳排放权		3,794,576.53
待抵扣税款	362,888,309.35	342,723,527.31
出口退税	18,350,176.47	10,530,317.82
其他	7,521,677.51	10,585,885.30
合计	567,143,507.18	375,655,439.46

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
征地补偿款	14,956,975.00		14,956,975.00	14,956,975.00		14,956,975.00	
合计	14,956,975.00		14,956,975.00	14,956,975.00		14,956,975.00	/

注：征地补偿款是公司在非同一控制下收购河南兴发生态肥业有限公司转入的以前年度应收河南省辉县市孟庄镇政府等单位的垫付征地补偿款。

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(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 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
重庆兴发金冠化工有限公司	116,347,270.72			12,114,177.61		-786,187.83	20,000,000.00			107,675,260.50	
上海三福明电子材料有限公司	92,898,974.79			3,041,623.61		2,225,203.19	5,000,000.00			93,165,801.59	
保康县尧治河桥沟矿业有限公司	274,415,367.02			-17,382,286.27					-257,033,080.75		
湖北兴华硅材料有限公司		51,000,000.00		55,631.80						51,055,631.80	
小计	483,661,612.53	51,000,000.00		-2,170,853.25		1,439,015.36	25,000,000.00		-257,033,080.75	251,896,693.89	
二、联营企业											
富彤化学有限公司	46,802,561.85			-16,324,089.28		431,293.45				30,909,766.02	
湖北兴力电子材料有限公司	57,199,958.82			-8,322,620.22		-89,475.45				48,787,863.15	
湖北珈兴新材料科技有限公司	5,750,607.00			-5,835,210.26		84,603.26					

湖北兴镍新材料有限公司	9,385,797.98	8,500,000.00		-5,964,603.39		244,955.60				12,166,150.19	
湖北雨虹兴发新材料有限公司	8,888,039.33			-166,789.79						8,721,249.54	
湖北磷氟锂业有限公司	25,866,813.45	1,232,100.00		1,003,117.66		749,951.34			-28,851,982.45		
云阳盐化有限公司	98,359,024.42			8,486,750.84		592,482.19	8,575,000.00			98,863,257.45	
中化高新投资管理(湖北)有限公司	4,414,401.95			5,993.01						4,420,394.96	
四川锂能矿业有限公司	12,635,092.50			-259,459.81						12,375,632.69	
上海赛夫特半导体材料有限公司	23,962,897.51			-2,100,843.99						21,862,053.52	
江苏兴福电子材料有限公司	24,167,738.16			-1,025,211.79						23,142,526.37	
湖北新亚强硅材料有限公司	29,356,378.92			685,858.15						30,042,237.07	
湖北宜安联合实业有限责任公司	461,554,194.31			108,318,712.10		9,727,511.04	52,000,000.00			527,600,417.45	
远安兴宏嘉化工有限公司	6,721,479.16	3,500,000.00		-572,049.72						9,649,429.44	
湖北瓮福蓝天化工有限公司	110,146,615.68			31,528,490.22			9,800,000.00			131,875,105.90	
宜昌长投兴耀新材料有限公司	8,024,216.14			-697,238.84						7,326,977.30	
烟台华				527,98						527,98	

兴硅材料有限公司				9.28						9.28	
天津环渤新材料有限公司		169,471,768.87		-1,198,555.69						168,273,213.18	
远安兴华矿业有限公司	225,000,000.00	90,000,000.00	66,483,730.75	-76,851.12						248,439,418.13	
小计	1,158,235,817.18	272,703,868.87	66,483,730.75	108,013,387.36		11,741,321.43	70,375,000.00		-28,851,982.45	1,384,983,681.64	
合计	1,641,897,429.71	323,703,868.87	66,483,730.75	105,842,534.11		13,180,336.79	95,375,000.00		-285,885,063.20	1,636,880,375.53	

注：本集团原持有保康县尧治河桥沟矿业有限公司 50% 股权，2025 年 8 月保康县尧治河桥沟矿业有限公司股东湖北尧治河化工股份有限公司将其持有的 50% 保康县尧治河桥沟矿业有限公司股权转让给本集团，转让价格合计为人民币 85,457.14 万元。此次股权受让完成后，本集团持有保康县尧治河桥沟矿业有限公司 100% 的股权，从而能够对其实施控制，因此纳入本集团的合并范围。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

不适用

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
湖北银行股份有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00				战略持有
长江先进存储产业创新中心有限责任公司	5,000,000.00			88,504.96		5,088,504.96	88,504.96			战略持有
湖北三维半导体集成	5,000,000.00					5,000,000.00				战略持有

制造创新中心 有限责任公司											
贵州瓮安农村 商业银行股份 有限公司	1,766, 710.00						1,766,7 10.00				战略持有
武汉中科先进 材料科技有限 公司	6,435, 000.00						6,435,0 00.00				战略持有
合计	48,201, 710.0 0			88,504. 96			48,290, 214.96		88,504 .96		/

(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
长存产业投资基金（武汉）合伙企业（有限合伙）	70,000,000.00	70,000,000.00
合计	70,000,000.00	70,000,000.00

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	147,868,314.71			147,868,314.71
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额	1,366,972.82			1,366,972.82
(1) 处置	1,366,972.82			1,366,972.82
4. 期末余额	146,501,341.89			146,501,341.89
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	15,720,344.55			15,720,344.55
2. 本期增加金额	3,982,780.65			3,982,780.65
(1) 计提或摊销	3,982,780.65			3,982,780.65
3. 本期减少金额	123,819.06			123,819.06
(1) 处置	123,819.06			123,819.06
4. 期末余额	19,579,306.14			19,579,306.14

三、减值准备				
1. 期初余额	6,393,444.56			6,393,444.56
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	6,393,444.56			6,393,444.56
四、账面价值				
1. 期末账面价值	120,528,591.19			120,528,591.19
2. 期初账面价值	125,754,525.60			125,754,525.60

(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	30,900,569,308.20	30,300,166,180.05
固定资产清理		354,826.98
合计	30,900,569,308.20	30,300,521,007.03

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	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	18,002,213,053.43	21,120,507,220.40	125,921,452.41	1,889,440,889.21	41,138,082,615.45
2. 本期增加金额	1,615,916,319.75	1,954,974,516.02	38,732,005.03	372,259,663.42	3,981,882,504.22
(1) 购置	273,940,008.67	504,343,925.16	34,239,845.28	161,815,210.61	974,338,989.72
(2) 在建工程转入	958,966,524.17	1,243,709,317.38	2,213,806.97	201,981,372.83	2,406,871,021.35
(3) 企业合并增加	383,009,786.91	206,921,273.48	2,278,352.78	8,463,079.98	600,672,493.15
3. 本期减少金额	249,539,310.66	697,575,933.06	4,734,997.22	61,689,537.27	1,013,539,778.21
(1) 处置或报废	154,229,810.83	331,285,707.24	4,734,997.22	51,582,358.87	541,832,874.16
(2) 其他	95,309,499.83	366,290,225.82		10,107,178.40	471,706,904.05

4. 期末余额	19,368,590,062.52	22,377,905,803.36	159,918,460.22	2,200,011,015.36	44,106,425,341.46
二、累计折旧					
1. 期初余额	3,771,148,523.78	5,913,511,484.18	59,596,248.99	1,025,416,742.04	10,769,672,998.99
2. 本期增加金额	787,376,115.61	1,618,857,024.87	28,447,312.18	310,494,269.73	2,745,174,722.39
(1) 计提	713,110,803.80	1,588,144,579.90	27,274,744.19	308,068,513.23	2,636,598,641.12
(2) 企业合并增加	74,265,311.81	30,712,444.97	1,172,567.99	2,425,756.50	108,576,081.27
3. 本期减少金额	105,819,241.65	234,699,319.05	4,079,839.60	22,057,831.85	366,656,232.15
(1) 处置或报废	95,004,938.59	180,634,027.63	4,079,839.60	22,057,831.85	301,776,637.67
(2) 其他	10,814,303.06	54,065,291.42			64,879,594.48
4. 期末余额	4,452,705,397.74	7,297,669,190.00	83,963,721.57	1,313,853,179.92	13,148,191,489.23
三、减值准备					
1. 期初余额	20,377,593.78	47,424,505.69	21,527.24	419,809.70	68,243,436.41
2. 本期增加金额	3,363.00	597,170.00		1,355,333.00	1,955,866.00
(1) 计提	3,363.00	597,170.00		1,355,333.00	1,955,866.00
3. 本期减少金额	7,157,406.54	5,117,094.47		260,257.37	12,534,758.38
(1) 处置或报废	7,157,406.54	5,117,094.47		260,257.37	12,534,758.38
4. 期末余额	13,223,550.24	42,904,581.22	21,527.24	1,514,885.33	57,664,544.03
四、账面价值					
1. 期末账面价值	14,902,661,114.54	15,037,332,032.14	75,933,211.41	884,642,950.11	30,900,569,308.20
2. 期初账面价值	14,210,686,935.87	15,159,571,230.53	66,303,676.18	863,604,337.47	30,300,166,180.05

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待清理资产		354,826.98
合计		354,826.98

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	3,172,312,031.78	2,391,594,878.10
工程物资	107,781,306.12	129,725,766.44
合计	3,280,093,337.90	2,521,320,644.54

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
公司瓦屋IV矿段生产废水处理项目	18,830,743.29		18,830,743.29	101,334.31		101,334.31
公司后坪矿区基础设施配套项目	7,027,282.62		7,027,282.62			
公司后坪200万吨/年磷矿选矿及管道运输项目	53,886,643.37		53,886,643.37	141,104,539.15		141,104,539.15
公司电站无人值守自动化改造工程项目	536,214.13		536,214.13	111,847.64		111,847.64
公司湖北省宜昌磷矿北部整装勘查育林勘查区磷矿普查	22,609,244.49		22,609,244.49	22,609,244.49		22,609,244.49
公司瓦屋100万吨/年磷矿光电选矿项目	23,783,646.87		23,783,646.87			
湖北兴瑞氯碱技术改造及配套项目				2,506,560.00		2,506,560.00
湖北兴瑞二氧化硅气凝胶生产装置	248,600.00		248,600.00	73,021,046.64		73,021,046.64
湖北兴瑞40万吨/年有机硅新材料项目（一期）	53,134,261.73		53,134,261.73	2,596,004.76		2,596,004.76
湖北兴瑞8万吨/年功能性硅橡胶项目-3万吨/年液体硅橡胶项目及5万吨/年光伏胶项目中的107硅橡胶装置部分				4,475,733.66		4,475,733.66
湖北兴瑞双氧水工艺升级及数字化示范项目	1,387,797.14		1,387,797.14	5,940,388.91		5,940,388.91
湖北兴瑞数字化工厂示范项目	89,874,694.12		89,874,694.12	10,734,961.02		10,734,961.02
湖北兴瑞15万吨/年硅橡胶项目（一期）	106,874,454.46		106,874,454.46	124,143,865.37		124,143,865.37

湖北兴瑞有机硅下游产品研发项目	458,616.75		458,616.75	25,319,616.99		25,319,616.99
湖北兴瑞宜昌新材料产业园17 mW 分布式光伏发电项目	9,653,319.02		9,653,319.02			
谷城兴发有机硅合成革项目(一期)	44,277,529.92		44,277,529.92			
四川福兴原料仓储和自动化配料输送项目				137,614.68		137,614.68
湖北泰盛多聚甲醛生产装置自动化改造项目	76,500.00		76,500.00	14,936,505.07		14,936,505.07
湖北泰盛1.5万吨年草甘膦铵盐粒剂扩建项目	20,340,984.43		20,340,984.43	1,456,310.68		1,456,310.68
内蒙兴发有机硅新材料一体化循环项目一有机硅装置	218,243,882.71		218,243,882.71	565,107,538.40		565,107,538.40
内蒙兴发20万吨/年工业硅项目(一期10万吨)	203,469,337.00		203,469,337.00	32,581,482.04		32,581,482.04
内蒙兴发源网荷储一体化项目	137,394,626.21		137,394,626.21	101,128.70		101,128.70
兴晨科技2万吨/2,4-D、5000吨/年二甲四氯及配套制剂项目	3,572,523.19		3,572,523.19	5,571,781.51		5,571,781.51
宜都兴发60t/h熔硫扩建项目				38,510,028.42		38,510,028.42
宜都兴发磷石膏无害化处理项目				31,534,534.90		31,534,534.90
兴福电子槽车清洗项目	22,300,133.62		22,300,133.62	34,300,239.72		34,300,239.72
兴福电子4万吨/年超高纯电子化学品项目	513,456,803.11		513,456,803.11	154,472,254.84		154,472,254.84
兴福电子2万吨/年电子级氨水联产1万吨/年电子级氨气项目				10,717,898.07		10,717,898.07
兴福电子芯片用超高纯电子化学品提质项目	24,378,964.72		24,378,964.72	3,066,078.58		3,066,078.58
兴福电子165吨/年硅基前驱体项目				10,663,880.78		10,663,880.78
兴福电子高选择性蚀刻液研发装置技术改造项目	10,461,413.11		10,461,413.11			
荆州荆化白水河探矿工程	174,469,402.91		174,469,402.91	174,464,107.91		174,464,107.91
湖北兴友年产30万吨电池级磷酸铁二期	16,519,369.69		16,519,369.69			
湖北兴友年产30万吨电池级磷酸铁一期				14,415,073.50		14,415,073.50
兴发新能源年产8万吨电池级磷酸铁锂项目				17,355,812.84		17,355,812.84
保康楚烽20万吨/年锂电池正极材料前驱体及配套项目	18,961,026.63		18,961,026.63			
保康楚烽化工厂搬迁技改项目	75,607,167.12		75,607,167.12			
保康楚烽襄阳市磷化工产业园	7,611,031.79		7,611,031.79			
湖北吉星甲基亚磷酸二乙酯生产技术开发	6,428,643.62		6,428,643.62	927,072.43		927,072.43
湖北吉星5000吨/天污水处理环保站项目	15,857,453.00		15,857,453.00	45,708,473.99		45,708,473.99
湖北吉星磷化氢尾气综合利用	24,196,961.16		24,196,961.16	77,557,674.68		77,557,674.68

湖北吉星 5.3 万吨/年黄磷技术升级改造项目	23,711,468.49		23,711,468.49	110,820,380.54		110,820,380.54
湖北吉星 1 万吨/年五硫化二磷搬迁改造项目	26,337,757.02		26,337,757.02	754,716.98		754,716.98
湖北吉星 2 万吨数据储存元器件专用次磷酸钠扩产技改项目	39,077,888.20		39,077,888.20	225,902.06		225,902.06
新疆兴发 3000 吨/年四氧化二氮装置项目				7,475,588.87		7,475,588.87
新疆兴发含硫尾气环保升级改造项目	8,835,402.58		8,835,402.58			
兴发培训学校实训基地搬迁改造项目	7,685,541.69		7,685,541.69	12,616,017.64		12,616,017.64
兴华磷化工 3.5 万吨/年磷系阻燃剂项目	219,320,503.06		219,320,503.06			
湖北兴顺后坪磷矿 750-988 井巷工程	12,097,732.89		12,097,732.89			
湖北兴顺后坪保障性住房项目	22,551,199.63		22,551,199.63			
九路寨创建 5A 级景区建设项目（二期）	41,838,756.53		41,838,756.53			
桥沟磷矿探矿工程及配套项目	263,087,916.32	5,050,325.86	258,037,590.46			
磷氟锂业技改项目	20,015,529.47		20,015,529.47			
新产品工艺研发及中试平台建设项目	202,483,725.34		202,483,725.34	91,600,962.36		91,600,962.36
其他	364,389,664.49		364,389,664.49	521,850,674.97		521,850,674.97
合计	3,177,362,357.64	5,050,325.86	3,172,312,031.78	2,391,594,878.10	-	2,391,594,878.10

(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(万元)	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
公司瓦屋 IV 矿段生产废水处理项目	2,688.76	101,334.31	18,729,408.98			18,830,743.29	70.04	98.00%				自筹
公司后坪矿区基础设施配套项目	10,921.05		46,476,823.90	39,449,541.28		7,027,282.62	42.56	98.00%				自筹

公司后坪200万吨/年磷矿及选矿管道运输项目	88,700.00	141,104,539.15	59,429,843.76	146,647,739.54			53,886,643.37	80.48	98.00%	6,237,069.45			募集、贷款、自筹
公司电站无人值守自动化改造工程项目	5,151.00	111,847.64	424,366.49				536,214.13	81.83	100.00%				自筹
湖北省宜昌磷矿整装勘查区磷矿普查		22,609,244.49					22,609,244.49						自筹
公司瓦屋100万吨/年磷矿光电选矿项目	17,303.97		23,783,646.87				23,783,646.87	95.54	98.00%				自筹
湖北兴瑞氯碱技术改造及配套项目	3,310.00	2,506,560.00		1,748,954.82	757,605.18			84.53	100.00%				自筹
湖北兴瑞二氧化硅凝胶生产装置	13,264.00	73,021,046.64	5,796,533.05	27,646,227.58	50,922,752.11		248,600.00	59.42	100.00%				自筹
湖北兴瑞40万吨/年有机硅材料（一期）	251,300.00	2,596,004.76	176,512,524.08	125,974,267.11			53,134,261.73	70.11	100.00%	23,340,755.48			贷款、自筹

湖北兴瑞8万吨/年功能性橡胶项目-3万吨/年液体硅橡胶项目及5万吨/年光伏胶项目中的107硅橡胶装置部分	74,902.00	4,475,733.66	60,409,994.72	64,885,728.38			70.23	100.00%	32,316,993.10			募集、自筹
湖北兴瑞双氧水工艺升级及数字化示范项目	5,207.00	5,940,388.91	38,692,944.14	43,245,535.91		1,387,797.14	85.72	90.00%				自筹
湖北兴瑞数字化工厂示范项目	13,928.90	10,734,961.02	79,139,733.10			89,874,694.12	64.52	60.00%	439,187.58	439,187.58	3.00	银行贷款、自筹
湖北兴瑞15万吨/年硅橡胶项目（一期）	47,881.00	124,143,865.37	11,429,481.49	28,698,892.40		106,874,454.46	40.41	95.00%				自筹
湖北兴瑞有机硅下游产品研发项目	3,926.00	25,319,616.99	494,321.25	6,719,874.65	18,635,446.84	458,616.75	61.27	100.00%				自筹
湖北兴瑞宜昌新材料产业园17mW分布式光伏发电项目	5,140.06		9,653,319.02			9,653,319.02	18.78	75.00%				自筹
谷城兴发有机硅合成革项目（一期）	12,743.92		44,277,529.92			44,277,529.92	34.74	77.00%	132,666.67	132,666.67	3.00	贷款、自筹
四川兴福原料和自动化配料输送项目	5,167.00	137,614.68			137,614.68		87.22	100.00%				自筹

湖北泰盛甲多醛生装置自动化改造项目	2,432.00	14,936,505.07	3,168,071.56	18,028,076.63			76,500.00	74.44	95.00%				自筹
湖北泰盛1.5万吨年草铵盐颗粒剂扩建项目	2,970.00	1,456,310.68	18,884,673.75				20,340,984.43	68.49	95.00%				自筹
内蒙兴安发有机新材料一体化项目一期有机硅装置	230,800.00	565,107,538.40	73,493,927.36	395,508,883.05	24,848,700.00	218,243,882.71		30.2	34.00%	2,269,659.15			募集、贷款、自筹
内蒙兴安发20万吨/年工业硅项目(一期10万吨)	149,510.00	32,581,482.04	170,887,854.96			203,469,337.00		13.61	28.32%	1,868,614.57	1,838,777.07	2.79	贷款、自筹
内蒙兴安发源网储一体化项目	25,051.55	101,128,700	137,293,497.51			137,394,626.21		54.88	84.00%	189,255.00	189,255.00	2.79	自筹、贷款
兴晨科技2万吨/2,4-D、5000吨/年二甲四氯及配套制剂项目	36,659.00	5,571,781.51	22,182,913.09	24,182,171.41		3,572,523.19		90	100.00%	2,546,151.42			贷款、自筹
宜都兴安发60t/h熔硫扩建项目	5,199.00	38,510,028.42	7,078,147.88	45,588,176.30				87.69	100.00%				自筹
宜都兴安发磷石膏无害化处理项目	11,262.81	31,534,534.90	49,003,671.94	80,538,206.84				71.51	100.00%				自筹
兴福电子槽车清洗项目		34,300,239.72	7,140,575.22	19,140,681.32			22,300,133.62						自筹

兴福电子4万吨/年超高纯电子化学品项目	79,338.27	154,472,254.84	358,984,548.27			513,456,803.11	73.13	72.94%	58,482.52	37,284.72	2.60	募集、贷款、自筹
兴福电子2万吨/年电子级氨水联产1万吨/年电子级氨气项目	25,572.81	10,717,898.07	2,976,401.69	13,694,299.76			84.03	100.00%	299,508.34			募集、贷款、自筹
兴福电子芯片用超高纯电子化学品提质项目	14,607.63	3,066,078.58	86,921,566.93	65,608,680.79		24,378,964.72	90.12	95.36%	52,615.88	52,615.88	2.51	自筹、贷款
兴福电子3万吨/年电子级双氧水扩建项目	4,730.72		30,205,026.54	30,205,026.54			72.15	100.00%				自筹
兴福电子165吨/年硅基前驱体项目	2,110.00	10,663,880.78	524,661.52	11,188,542.30			53.03	100.00%				自筹
兴福电子1.5万吨/年电子级磷酸综合利用扩产项目	1,821.00		12,320,747.56	12,320,747.56			76.45	100.00%				自筹
兴福电子高选择性蚀刻液研发装置技术改造项目	1,096.16		10,461,413.11			10,461,413.11	95.44	93.98%				自筹
荆州白河探矿工程		174,464,107.91	5,295.00			174,469,402.91			54,539,386.60			贷款、自筹
湖北兴友年产30万吨电池级磷酸铁二期	88,709.43		16,519,369.69			16,519,369.69	1.86	10.00%				自筹、募集、贷款

湖北兴友年产30万吨磷酸铁一期	122,992.00	14,415,073.50			14,415,073.50		89.81	100.00%	31,599,768.39			自筹、募集、贷款
兴发新能源年产8万吨磷酸铁锂项目	84,987.00	17,355,812.84		16,582,329.71	773,483.13		90.06	100.00%				贷款、自筹
保康楚烽20万吨/年锂电池正极材料前驱体及配套项目			18,961,026.63			18,961,026.63						自筹
保康楚烽化工厂技改项目	77,764.00		75,607,167.12			75,607,167.12			86,569.45	86,569.45	2.71	贷款、自筹
保康楚烽襄阳市磷化工产业园	1,061.00		7,611,031.79			7,611,031.79	71.73	50.00%				自筹
湖北吉星甲基亚二乙酯生产技术开发	8,857.00	927,072.43	19,627,594.26	14,126,023.07		6,428,643.62	94.55	100.00%				自筹
湖北吉星5000吨/天污水处理站项目	7,207.00	45,708,473.99	11,574,624.96	41,425,645.95		15,857,453.00	79.48	100.00%				自筹
湖北吉星磷化尾气综合利用	23,949.00	77,557,674.68	105,618,989.04	158,979,702.56		24,196,961.16	76.49	100.00%	1,774,269.08	621,964.07	3.65	贷款、自筹
湖北吉星5.3万吨/年黄磷技术升级改造项目	59,986.00	110,820,380.54	341,031,796.33	428,140,708.38		23,711,468.49	75.33	100.00%	1,787,205.00	1,702,455.00	2.70	贷款、自筹

湖北吉星1万吨/年五二磷搬迁改造项目	21,393.00	754,716.98	25,583,040.04			26,337,757.02	17.16	40.00%					自筹
湖北吉星2万吨数据元存储器件专用次磷酸钠扩产技改项目	5,152.00	225,902.06	38,851,986.14			39,077,888.20	75.85	100.00%					自筹
新疆兴发3000吨/年四氧化二氮装置项目	4,877.00	7,475,588.87	36,632,896.22	44,108,485.09			90.43	100.00%					自筹
新疆兴发含硫尾气环保升级改造项目	6,234.00		8,835,402.58			8,835,402.58	14.17	30.00%					自筹
兴发培训学校实训基地搬迁改造项目	3,889.75	12,616.017.64	17,355,688.59	19,099,251.35	3,186,913.19	7,685,541.69	77.05	99.00%					自筹
兴华磷化工3.5万吨/年磷系阻燃剂项目	46,406.00		219,609,633.02	63,823.02	225,306.94	219,320,503.06	47.32	60.00%	200,574.31	200,574.31	2.75		自筹、贷款
湖北兴顺后坪磷矿750-988井巷工程	35,341.70		12,097,732.89			12,097,732.89	3.42	4.24%					自筹
湖北兴顺后坪保障性住房项目	8,564.00		22,551,199.63			22,551,199.63	26.33	70.00%					自筹
九路寨创建5A级景区建设项目(二期)	6,846.17		41,838,756.53			41,838,756.53	61.11	100.00%					自筹

桥沟磷矿探矿工程及配套项目			263,099,442.18		5,061,851.72	258,037,590.46						自筹
磷氟锂业技改项目	2,248.29		20,015,529.47			20,015,529.47						自筹
新产品工艺研发及中试平台建设		91,600,962.36	195,205,632.84	78,103,064.65	6,219,805.21	202,483,725.34						
其他		521,850,674.97	636,056,842.19	405,221,733.40	388,296,119.27	364,389,664.49			32,375,664.72			
合计		2,391,594,878.10	3,701,068,846.80	2,406,871,021.35	513,480,671.77	3,172,312,031.78	/	/	192,114,396.71	5,301,349.75	/	/

(3). 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

本年在建工程较上年增加了 32.86%，主要原因系公司为扩大产能、推进新项目建设，本期加大了工程施工、设备购置及安装等方面的资金投入。

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	56,921,331.73		56,921,331.73	114,811,224.62		114,811,224.62
专用设备	50,859,974.39		50,859,974.39	14,914,541.82		14,914,541.82
合计	107,781,306.12		107,781,306.12	129,725,766.44		129,725,766.44

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

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	土地使用权	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额		62,438,506.51	62,438,506.51
2. 本期增加金额	12,891,670.27		12,891,670.27
(1) 新增	12,891,670.27		12,891,670.27
3. 本期减少金额		11,359,812.11	11,359,812.11
(1) 处置		11,359,812.11	11,359,812.11
4. 期末余额	12,891,670.27	51,078,694.40	63,970,364.67
二、累计折旧			
1. 期初余额		24,183,849.41	24,183,849.41
2. 本期增加金额	483,437.64	11,266,215.04	11,749,652.68
(1) 计提	483,437.64	11,266,215.04	11,749,652.68
3. 本期减少金额		6,570,261.27	6,570,261.27
(1) 处置		6,570,261.27	6,570,261.27
4. 期末余额	483,437.64	28,879,803.18	29,363,240.82
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	12,408,232.63	22,198,891.22	34,607,123.85
2. 期初账面价值		38,254,657.10	38,254,657.10

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使 用权	专利权	非专利技 术	采矿权	软件	其他	合计

一、账面原值							
1. 期初余额	2,045,702,830.98	154,205,852.73	477,245,242.65	1,094,720,091.54	127,557,541.16	194,676,139.67	4,094,107,698.73
2. 本期增加金额	567,227,927.70		11,640,808.82		12,460,551.47	1,427,312,269.46	2,018,641,557.45
(1) 购置	549,504,627.47		339,448.38		11,403,611.63	1,196,632,117.88	1,757,879,805.36
(2) 内部研发			11,301,360.44				11,301,360.44
(3) 企业合并增加	17,723,300.23				1,056,939.84	421,151.58	19,201,391.65
(4) 其他转入						230,259,000.00	230,259,000.00
3. 本期减少金额	28,286,549.27			850,000.00		321,513.30	29,458,062.57
(1) 处置	27,811,249.27						27,811,249.27
(2) 其他转出	475,300.00			850,000.00		321,513.30	1,646,813.30
4. 期末余额	2,584,644,209.41	154,205,852.73	488,886,051.47	1,093,870,091.54	140,018,092.63	1,621,666,895.83	6,083,291,193.61
二、累计摊销							
1. 期初余额	281,189,677.20	44,779,783.85	375,381,732.78	239,008,441.24	81,935,326.67	31,839,345.83	1,054,134,307.57
2. 本期增加金额	52,500,521.38	18,730,195.17	21,892,997.73	32,336,382.24	8,114,013.88	9,107,025.58	142,681,135.98
(1) 计提	51,505,764.32	18,730,195.17	21,892,997.73	32,336,382.24	7,953,195.54	8,970,445.03	141,388,980.03
(2) 企业合并增加	994,757.06				160,818.34	136,580.55	1,292,155.95
3. 本期减少金额	1,202,866.76					58,944.10	1,261,810.86
(1) 处置	1,202,866.76						1,202,866.76
(2) 其他转出						58,944.10	58,944.10
4. 期末余额	332,487,331.82	63,509,979.02	397,274,730.51	271,344,823.48	90,049,340.55	40,887,427.31	1,195,553,632.69
三、减值准备							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	2,252,156,877.59	90,695,873.71	91,611,320.96	822,525,268.06	49,968,752.08	1,580,779,468.52	4,887,737,560.92
2. 期初账面价值	1,764,513,153.78	109,426,068.88	101,863,509.87	855,711,650.30	45,622,214.49	162,836,793.84	3,039,973,391.16

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0.32%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

无形资产-其他年末账面价值主要是子公司兴益矿业探矿权年末账面价值 203,000,000.00 元，子公司新疆兴发探矿权年末账面价值 27,259,000.00 元，子公司保康县尧治河桥沟矿业有限公司探矿权年末账面价值 1,195,972,281.14 元。

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
湖北泰盛化工有限公司	873,764,257.60			873,764,257.60
瓮安县龙马磷业有限公司	5,160,906.33			5,160,906.33
内蒙古兴发科技有限公司	245,856,653.54			245,856,653.54
湖北吉星化工集团有限责任公司	3,721,394.10			3,721,394.10
兴山将军柱电站	11,825,958.07			11,825,958.07
宜昌科林硅材料有限公司	3,665,713.09			3,665,713.09
阿坝州嘉信硅业有限公司	20,812,551.22			20,812,551.22
宜都宁通物流有限公司	15,883,382.98			15,883,382.98
宜昌星兴蓝天科技有限公司	25,039,471.19			25,039,471.19
贵州瓮安巨鑫建材发展有限公司	416,938.03			416,938.03
湖北环宇化工有限公司	63,659,691.47			63,659,691.47
保康楚烽化工有限责任公司九路寨分公司	41,598,755.30			41,598,755.30
河南兴发生态肥业有限公司	31,263,786.83			31,263,786.83
内蒙古新农基科技有限公司	25,809,359.99			25,809,359.99
印尼艾莫克公司	9,187,152.34			9,187,152.34
四川福兴新材料有限公司	129,828,168.42			129,828,168.42
湖北兴发新能源科技有限公司	6,642,665.33			6,642,665.33
新加坡邦农公司	10,398,249.49			10,398,249.49
BON AGRO S. A. R. L. U		2,503,633.65		2,503,633.65
合计	1,524,535,055.32	2,503,633.65		1,527,038,688.97

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
湖北泰盛化工有限公司	349,349,672.91			349,349,672.91
瓮安县龙马磷业有限公司	5,160,906.33			5,160,906.33
内蒙古兴发科技有限公司	213,896,279.04			213,896,279.04
湖北吉星化工集团有限责任公司	3,721,394.10			3,721,394.10
兴山将军柱电站	11,825,958.07			11,825,958.07
宜昌科林硅材料有限公司	3,665,713.09			3,665,713.09
阿坝州嘉信硅业有限公司	20,812,551.22			20,812,551.22
宜都宁通物流有限公司	15,883,382.98			15,883,382.98

宜昌星兴蓝天科技有限公司	25,039,471.19		25,039,471.19
贵州瓮安巨鑫建材发展有限公司	416,938.03		416,938.03
保康楚烽化工有限公司九路寨分公司	41,598,755.30		41,598,755.30
内蒙古新农基科技有限公司	25,809,359.99		25,809,359.99
湖北环宇化工有限公司		36,901,300.00	36,901,300.00
四川福兴新材料有限公司		11,034,700.00	11,034,700.00
合计	717,180,382.25	47,936,000.00	765,116,382.25

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用□不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
湖北泰盛化工有限公司	泰盛公司的长期资产；可独立产生现金流入	草甘膦系列产品分部；产品分类	是
内蒙古兴发科技有限公司	内蒙古兴发公司的长期资产；可独立产生现金流入	草甘膦系列产品分部；产品分类	是
四川福兴新材料有限公司	四川福兴公司的长期资产；可独立产生现金流入	工业硅系列产品分部；产品分类	是
湖北环宇化工有限公司	环宇公司的长期资产；可独立产生现金流	有机硅系列产品分部；产品分类	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用□不适用

单位：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（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
湖北泰盛化工有限公司	2,745,950,000.00	3,400,500,000.00		5年	2026年收入增长率-13.93%，2027-2030收入增长率2.23%-8.33%，毛利率10.33%-14.47%；税前折现率：11.18%	根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数	收入增长率0%；毛利率15.41%；税前折现率：11.18%	根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数
内蒙古兴发科技有限公司	2,438,730,000.00	2,459,800,000.00		5年	收入增长率1.24%-2.15%；毛利率9.83%-11.71%；税前折现率：11.18%	根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定	收入增长率0%；毛利率11.71%；税前折现率：11.18%	根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定

						关键参数		关键参数
四川福 兴新材 料有限 公司	470,360, 000.00	459,560, ,000.00	11,034, 700.0 0	5年	收入增长率 1.24%-2.15% ; 毛利率 -34.84%-19. 73%; 税前折 现率: 13.80%	根据宏观经 济形势、行业 发展趋势、企 业经营规划、 历史年度经 营情况确定 关键参数	收入增长 率 0%; 毛 率 -1.26%; 税 前折现率: 13.80%	根据宏观经 济形势、行业 发展趋势、企 业经营规划、 历史年度经 营情况确定 关键参数
湖北环 宇化工 有限公 司	125,500, 000.00	88,500, 000.00	36,901, 300.0 0	5年	收入增长率 5.92%-10.52 %; 毛利率 22.45%-29.0 6%; 税前折现 率: 12.25%	根据宏观经 济形势、行业 发展趋势、企 业经营规划、 历史年度经 营情况确定 关键参数	收入增长 率 0%; 毛 率 29.90%; 税 前折现率: 12.25%	根据宏观经 济形势、行业 发展趋势、企 业经营规划、 历史年度经 营情况确定 关键参数
合计	5,780,54 0,000.00	6,408,3 60,000. 00	47,936 ,000.0 0	/	/	/	/	/

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
矿山公路维修	31,380,400.43		6,280,941.81		25,099,458.62
磷石膏渣场	73,151,294.52		4,663,662.85		68,487,631.67
办公楼装修费用	6,537,392.08	916,836.85	1,074,032.74		6,380,196.19
河流生态修复项目	44,029,740.84		2,913,825.66		41,115,915.18
绿色矿山示范工程	8,566,257.23	863,476.31	822,697.28		8,607,036.26
森林植被恢复费	8,768,055.22		4,812,790.31		3,955,264.91
大学生安家费	48,026,797.04	649,678.36	16,163,490.91	336,111.10	32,176,873.39
高压线搬迁工程	4,281,834.05		553,134.81		3,728,699.24
道路维修工程	3,078,589.98		1,604,693.99		1,473,895.99
其他	14,026,865.65	2,669,266.40	2,798,848.28		13,897,283.77
合计	241,847,227.04	5,099,257.92	41,688,118.64	336,111.10	204,922,255.22

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	171,992,149.60	34,643,522.70	322,784,722.97	65,932,008.85
内部交易未实现利润	43,818,869.95	7,152,672.51	158,718,613.47	23,706,117.84
可抵扣亏损	938,993,039.95	166,216,971.06	1,122,029,040.24	184,470,698.92
递延收益	141,606,130.08	23,991,585.22	78,041,034.47	12,369,883.86
弃置费用	150,659,669.42	31,020,251.43	146,333,097.88	31,169,757.59
租赁负债	25,885,815.44	3,882,872.32	39,819,931.08	5,972,989.66
交易性金融资产			937,547.72	154,695.37
其他权益工具公允价值变动	82,840,359.40	12,426,053.91	16,559,296.33	2,483,894.45
其他	16,820,270.63	2,741,633.13	27,343,330.76	5,171,202.25
合计	1,572,616,304.47	282,075,562.28	1,912,566,614.92	331,431,248.79

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	429,885,727.66	73,614,711.32	475,869,654.58	88,284,206.40
其他权益工具投资公允价值变动	111,604.96	27,901.24		
可转债利息资本化	84,536,598.37	15,131,564.69	84,536,598.37	15,131,564.69
使用权资产	38,085,937.73	5,712,890.66	38,254,657.07	5,738,198.56
税前一次性抵扣固定资产	2,799,173,767.39	451,786,917.28	3,053,341,849.47	500,702,443.12
其他	109,461,116.27	22,690,691.10	88,996,415.02	20,550,942.56
合计	3,461,254,752.38	568,964,676.29	3,740,999,174.51	630,407,355.33

(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

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	214,592,847.39	247,888,047.70
可抵扣亏损	2,249,175,227.49	1,621,892,457.81
合计	2,463,768,074.88	1,869,780,505.51

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注

2025年		1,215,946.36	
2026年	7,460,655.88	7,460,655.88	
2027年	27,886,545.36	19,884,521.23	
2028年	82,820,026.92	84,588,593.20	
2029年	245,674,646.77	284,102,297.20	
2030年	85,741,524.52	1,224,640,443.94	年初余额为2030年及以后
2031年及以后	1,799,591,828.04		
合计	2,249,175,227.49	1,621,892,457.81	/

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
预付土地款	77,408,266.83		77,408,266.83	27,368,836.00		27,368,836.00
预付购房款				12,213,116.00		12,213,116.00
预付设备款	58,768,422.70		58,768,422.70	167,000.00		167,000.00
预付工程款	33,582,486.52		33,582,486.52	17,172,014.80		17,172,014.80
定期存单	8,563,907.07		8,563,907.07	1,366,659.05		1,366,659.05
股权款	234,427,203.99		234,427,203.99	235,596,646.90		235,596,646.90
预付矿权款	10,371,556.15		10,371,556.15			
合计	423,121,843.26		423,121,843.26	293,884,272.75		293,884,272.75

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	233,271,063.25	233,271,063.25	保证金	保证金	226,458,003.13	226,458,003.13	保证金	保证金
固定资产	1,162,000,571.25	883,227,720.86	抵押	借款抵押	1,093,752,424.62	859,036,424.09	抵押	借款抵押
其他流动资产和其他非流动资产					9,297,975.56	9,297,975.56	复垦保证金	复垦保证金
无形资产	828,981,086.63	754,579,901.39	抵押	借款抵押	841,023,297.35	781,583,462.90	抵押	借款抵押
在建工程	8,094,213.66	8,094,213.66	抵押	借款抵押	17,355,812.84	17,355,812.84	抵押	借款抵押
合计	2,232,346,934.79	1,879,172,899.16	/	/	2,187,887,513.50	1,893,731,678.52	/	/

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	346,481,929.93	248,907,548.00
抵押借款	162,109,527.78	25,026,354.17
保证借款	2,658,406,697.14	1,720,291,251.97
信用借款		55,248,117.81
合计	3,166,998,154.85	2,049,473,271.95

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

其他说明：

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	148,977.59	291,683.99
合计	148,977.59	291,683.99

其他说明：

无

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
银行承兑汇票	1,104,064,346.01	694,810,476.39
合计	1,104,064,346.01	694,810,476.39

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是不适用

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	2,793,182,718.17	2,146,426,765.98
应付工程款	2,890,917,267.84	3,336,492,165.92
合计	5,684,099,986.01	5,482,918,931.90

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宜昌领兴建筑工程有限公司	31,681,364.35	未办理结算
宜昌市猇亭区虎牙街道鸡山社区股份经济合作社	10,000,000.00	未办理结算
合计	41,681,364.35	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以内	2,495,746.79	18,774,683.95
一至两年	10,113,536.70	5,659,454.49
两至三年	5,028,814.39	540,888.76
三年以上	752,626.17	1,752,738.41
合计	18,390,724.05	26,727,765.61

(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
合同负债	1,034,936,454.74	1,155,013,005.10
合计	1,034,936,454.74	1,155,013,005.10

(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	462,936,782.05	2,299,076,403.53	2,318,992,268.86	443,020,916.72
二、离职后福利-设定提存计划	7,650,051.34	226,383,903.51	228,335,039.45	5,698,915.40
三、辞退福利		459,394.72	459,394.72	
合计	470,586,833.39	2,525,919,701.76	2,547,786,703.03	448,719,832.12

(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	379,268,028.58	1,800,325,449.33	1,823,265,967.59	356,327,510.32
二、职工福利费	4,538,275.60	143,566,667.28	146,986,407.99	1,118,534.89
三、社会保险费	4,432,308.46	122,901,104.73	122,781,703.11	4,551,710.08
其中：医疗保险费	4,432,308.46	122,879,289.30	122,760,486.18	4,551,111.58
生育保险费		21,815.43	21,216.93	598.5
四、住房公积金	1,112,724.45	164,000,146.04	164,913,034.66	199,835.83
五、工会经费和职工教育经费	73,585,444.96	68,283,036.15	61,045,155.51	80,823,325.60
合计	462,936,782.05	2,299,076,403.53	2,318,992,268.86	443,020,916.72

(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	1,770,308.28	127,219,804.17	127,663,983.23	1,326,129.22
2、失业保险费	382,415.49	5,010,979.47	5,001,426.15	391,968.81
3、企业年金缴费	5,497,327.57	94,153,119.87	95,669,630.07	3,980,817.37
合计	7,650,051.34	226,383,903.51	228,335,039.45	5,698,915.40

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	66,053,055.80	35,857,655.18
企业所得税	401,395,593.78	456,179,686.93
个人所得税	7,315,210.14	6,914,507.79
城市维护建设税	2,678,758.95	1,694,551.62
环保税	15,639,459.96	17,863,134.93
资源税	59,163,041.64	71,439,345.75
房产税	10,948,319.06	9,453,254.57
土地使用税	4,073,786.97	4,005,588.77
印花税	7,085,520.04	4,972,738.43
教育费附加	1,045,070.32	674,327.47
地方教育附加	704,510.17	476,719.39
美国资产税	2,699,309.99	2,616,070.74
其他	3,040,446.03	568,179.38
合计	581,842,082.85	612,715,760.95

其他说明：

不适用

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
应付股利	2,935,999.90	1,685,999.90
其他应付款	663,654,067.39	1,071,912,349.16
合计	666,590,067.29	1,073,598,349.06

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	2,935,999.90	1,685,999.90
合计	2,935,999.90	1,685,999.90

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：

不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	169,724,776.43	166,366,209.22
往来款	493,929,290.96	905,546,139.94
合计	663,654,067.39	1,071,912,349.16

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	2,699,426,380.84	2,279,889,258.34
1年内到期的租赁负债	5,454,147.01	9,079,941.02
合计	2,704,880,527.85	2,288,969,199.36

其他说明：

不适用

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	123,382,971.61	147,375,186.71
其他	7,449,979.01	33,234.00
合计	130,832,950.62	147,408,420.71

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	2,191,260,803.51	3,240,822,204.62
保证借款	6,132,042,558.06	3,774,277,639.16
信用借款	1,744,408,632.90	1,560,011,803.96
小计	10,067,711,994.47	8,575,111,647.74
减：一年内到期的长期借款	2,699,426,380.84	2,279,889,258.34
合计	7,368,285,613.63	6,295,222,389.40

长期借款分类的说明：

不适用

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换债券	2,894,167,056.87	2,824,092,649.37
合计	2,894,167,056.87	2,824,092,649.37

(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	期末余额	是否违约
兴发转债	100		2022年9月21日	6年	2,800,000.00	2,824,092.64		31,872,314.35	66,281,063.03	28,078,969.88	2,894,167,056.87	否
合计	/	/	/	/	2,800,000.00	2,824,092.64		31,872,314.35	66,281,063.03	28,078,969.88	2,894,167,056.87	/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
兴发转债	兴发转债自2023年3月28日起可转换为公司A股普通股,初始转股价格为39.54元/股,当前转股价格为29.40元/股。本次发行的可转债票面利率:第一年0.2%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。	2023年3月28日起至2028年9月21日止

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
租赁负债	25,885,815.44	39,819,931.08
减:一年内到期的租赁负债	5,454,147.01	9,079,941.02
合计	20,431,668.43	30,739,990.06

其他说明:

不适用

48、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	147,688,901.98	146,333,097.91
专项应付款	206,580,000.00	183,200,000.00
合计	354,268,901.98	329,533,097.91

其他说明：

适用 不适用**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
环境治理备用金及土地复垦费	147,688,901.98	146,333,097.91
合计	147,688,901.98	146,333,097.91

其他说明：

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

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
6万吨/年芯片用超高纯电子化学品项目	114,700,000.00			114,700,000.00	中央预算内投资补助
3万吨/年电子级磷酸技术改造项目	32,200,000.00			32,200,000.00	中央预算内投资补助
楚烽黄磷清洁生产技术改造项目	36,300,000.00			36,300,000.00	化工新材料领域攻关项目 2020 年中央预算内投资计划保发改工交【2021】13 号、保发改工交【2021】115 号、保发改工交【2022】118 号
工业领域超长期特别国债两新资金支持		23,380,000.00		23,380,000.00	工业重点领域设备更新改造项目
合计	183,200,000.00	23,380,000.00		206,580,000.00	/

其他说明：

不适用

49、 长期应付职工薪酬适用 不适用**(1). 长期应付职工薪酬表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	3,131,194.67	3,159,217.84
合计	3,131,194.67	3,159,217.84

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

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、期初余额	3,159,217.84	2,911,516.39
二、计入当期损益的设定受益成本	534,176.30	536,676.14
1. 当期服务成本	328,511.83	353,498.89
2. 过去服务成本		-10,403.11
3. 利息净额	205,664.47	193,580.36
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-110,905.48	6,470.20
1. 精算利得（损失以“-”表示）	-110,905.48	6,470.20
其中：根据财务假设调整的精算损益	58,719.64	
经验利得和损失	-169,625.12	6,470.20
四、其他变动	-451,293.99	-295,444.89
1. 已支付的福利	-206,587.82	-231,594.56
2. 收购子公司增加		
3. 汇率变动产生的影响	-244,706.17	-63,850.33
五、期末余额	3,131,194.67	3,159,217.84

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

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、期初余额	3,159,217.84	2,911,516.39
二、计入当期损益的设定受益成本	534,176.30	536,676.14
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-110,905.48	6,470.20
四、其他变动	-451,293.99	-295,444.89
五、期末余额	3,131,194.67	3,159,217.84

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

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
盐酸处置费		1,593,695.73	
土地恢复费	2,970,767.45		
产品质量保证	834,367.36		
合计	3,805,134.81	1,593,695.73	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

不适用

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	776,579,087.89	186,530,432.22	90,026,973.33	873,082,546.78	

合计	776,579,087.89	186,530,432.22	90,026,973.33	873,082,546.78	/
----	----------------	----------------	---------------	----------------	---

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	1,103,255,024.00				2,808.00	2,808.00	1,103,257,832.00

其他说明：

2025年“兴发转债”转股2808股。

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

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换债券（权益部分）	27,997,860	128,424,786.47			800	3,669.57	27,997,060	128,421,116.90
合计	27,997,860	128,424,786.47			800	3,669.57	27,997,060	128,421,116.90

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)	7,151,979,121.39	159,079,477.36	45,663,320.05	7,265,395,278.70
其他资本公积	-334,283,365.92	7,570,385.59		-326,712,980.33
合计	6,817,695,755.47	166,649,862.95	45,663,320.05	6,938,682,298.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：股本溢价本期增加系子公司兴福电子股权被动稀释，增加股本溢价159,001,627.48元；可转债转股增加股本溢价77,849.88元。

注2：股本溢价本期减少系收购兴发集团母公司持有的兴发新能源公司49%股权，导致股本溢价减少45,551,462.82元；收购子公司兴发巴西少数股东股权导致股本溢价减少87,875.81元；股权激励导致股本溢价减少23,981.42元。

注3：其他资本公积本期减少系子公司兴福电子股权激励导致其他资本公积增加104,095.96元，公司及子公司合营及联营企业2025年度其他权益变动，公司按持股比例计算增加其他资本公积7,466,289.63元。

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-102,216.31	213,165.17			49,964.13	83,873.98	79,327.06	-18,342.33
其中：重新计量设定受益计划变动额	-102,216.31	124,660.21			27,837.89	67,775.62	29,046.70	-34,440.69
其他权益工具投资公允价值变动		88,504.96			22,126.24	16,098.36	50,280.36	16,098.36
二、将重分类进损益的其他综合收益	71,713,648.58	47,819,457.69				47,626,882.02	192,575.67	119,340,530.60
外币财务报表折算差额	71,713,648.58	47,819,457.69				47,626,882.02	192,575.67	119,340,530.60
其他综合收益合计	71,611,432.27	48,032,622.86			49,964.13	47,710,756.00	271,902.73	119,322,188.27

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：

不适用

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	88,420,590.17	275,051,512.18	272,212,407.74	91,259,694.61
合计	88,420,590.17	275,051,512.18	272,212,407.74	91,259,694.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

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	1,168,963,485.75	159,636,240.48		1,328,599,726.23
奖励基金	15,200,000.00	17,590,000.00	15,200,000.00	17,590,000.00
合计	1,184,163,485.75	177,226,240.48	15,200,000.00	1,346,189,726.23

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	12,069,621,027.29	11,271,589,210.51
调整后期初未分配利润	12,069,621,027.29	11,271,589,210.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,492,051,474.43	1,601,382,109.67
减：提取法定盈余公积	159,636,240.48	126,197,543.69
提取奖励基金	17,590,000.00	15,200,000.00
应付普通股股利	1,103,255,194.00	661,952,749.20
期末未分配利润	12,281,191,067.24	12,069,621,027.29

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	28,883,273,256.19	23,688,317,712.25	27,952,585,752.02	22,500,464,735.26
其他业务	416,243,431.22	350,018,953.59	443,899,227.34	353,586,842.41
合计	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	28,396,484,979.36	22,854,051,577.67

(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	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
矿山采选	3,504,757,947.91	919,398,420.69	3,504,757,947.91	919,398,420.69
特种化学品	5,351,627,477.60	4,125,090,731.21	5,351,627,477.60	4,125,090,731.21
肥料	4,039,175,459.43	3,698,890,105.00	4,039,175,459.43	3,698,890,105.00
农药	5,326,412,167.29	4,479,683,233.02	5,326,412,167.29	4,479,683,233.02
有机硅系列	2,822,147,451.00	2,926,332,469.31	2,822,147,451.00	2,926,332,469.31
商贸物流	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27
新能源	1,607,131,093.28	1,676,209,210.13	1,607,131,093.28	1,676,209,210.13
其他	3,368,618,370.51	3,111,616,521.21	3,368,618,370.51	3,111,616,521.21
合 计	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84
按经营地区分类				
国内	21,305,924,465.36	16,489,851,759.38	21,305,924,465.36	16,489,851,759.38
国外	7,993,592,222.05	7,548,484,906.46	7,993,592,222.05	7,548,484,906.46
合 计	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84
市场或客户类型				

化工	22,515,112,019.11	20,017,822,269.88	22,515,112,019.11	20,017,822,269.88
矿山采选	3,504,757,947.91	919,398,420.69	3,504,757,947.91	919,398,420.69
商贸物流	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27
合计	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84
在某一时段内转让				
合计	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

本公司主营业务为磷矿石、特种化学品、农药系列产品、有机硅系列产品、肥料、新能源系列产品等的生产、销售及相关化工产品的贸易业务。对于向客户销售的商品，本公司在商品的控制权转移时，即商品运送至客户的指定地点、或者交给客户指定的承运人时确认收入。在交付后，客户有决定商品分销方式以及销售价格的自主权，对销售盈余、商品的滞销风险以及亏损承担主要责任。由于商品交付给客户代表了取得无条件收取合同对价的权利，款项的到期仅取决于时间，故本公司在商品交付给客户时确认为应收款。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

不适用

62、 税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	29,650,617.52	25,793,661.61
教育费附加	10,955,766.45	13,005,994.52
资源税	287,332,782.14	289,540,572.55
房产税	57,392,120.36	47,908,399.60
土地增值税		1,423,408.87
土地使用税	20,958,356.54	28,824,071.51
车船使用税	306,724.55	117,461.52
印花税	25,339,147.72	23,490,754.66
环保税	42,330,435.46	124,120,304.07
地方教育附加	7,284,473.27	8,687,072.95
其他	13,762,642.18	7,096,723.03
合计	495,313,066.19	570,008,424.89

其他说明：

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项

63、 销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运保费	31,300,341.80	21,505,035.60
工资薪酬业务费	241,216,519.87	272,447,456.71
港杂费及仓储费	36,315,541.57	7,940,700.30
包装费	17,108,529.70	18,298,740.85
商检费使馆认证费	41,611,072.92	32,961,314.60
其他	74,353,987.92	87,401,701.03
合计	441,905,993.78	440,554,949.09

其他说明：

不适用

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
工资及福利	241,738,547.00	318,165,959.44
折旧、摊销费	79,480,484.13	71,527,718.35
业务招待费	17,503,519.21	20,697,317.96
办公费	10,683,860.51	11,156,829.45
中介机构及咨询费	37,500,139.47	35,234,853.29
差旅费	8,292,601.09	10,448,552.86
车耗费	2,511,690.65	2,798,143.94
董事会费	953,453.77	876,842.94
残保金	18,053,361.05	12,732,414.58
股权激励费用	88,800.00	337,440.01
其他	75,541,144.46	83,173,351.41
合计	492,347,601.34	567,149,424.23

其他说明：

不适用

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
研发材料	465,806,403.23	424,548,916.19
职工薪酬	393,605,800.58	391,845,358.20
折旧与摊销	190,058,965.83	156,265,012.52
其他	264,416,718.69	209,861,273.26
合计	1,313,887,888.32	1,182,520,560.17

其他说明：

不适用

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
利息净支出	427,925,190.50	387,503,053.11
汇兑损益	-14,811,388.59	-68,075,263.93
贴现息	8,361,430.95	7,680,997.04
其他	21,237,844.14	22,511,921.19

合计	442,713,077.00	349,620,707.41
----	----------------	----------------

其他说明：
不适用

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
与日常活动相关的政府补助	151,663,742.58	116,992,445.73
个税手续费返还	2,031,330.82	1,626,575.95
进项税加计抵减	37,075,750.04	86,879,234.00
合计	190,770,823.44	205,498,255.68

其他说明：
不适用

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	107,010,044.53	75,193,267.99
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得	4,253,036.53	31,106,545.67
处置长期股权投资产生的投资收益	1,323,122.77	3,412,505.05
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	28,829.20	3,853,451.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	29,438,293.49	-10,480.20
处置其他债权投资取得的投资收益	3,889,989.72	
远期结汇收益	9,458,472.79	7,323,673.28
其他	2,023,489.29	213,000.00
合计	157,425,278.32	121,091,963.25

其他说明：
不适用

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

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	1,592,896.66	-22,647,473.91
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	138,281.97	-934,655.51
合计	1,592,896.66	-22,647,473.91

其他说明：
不适用

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-37,938.78	-160,245.10

应收账款坏账损失	-13,302,775.36	-14,004,262.43
其他应收款坏账损失	82,940,237.04	-25,665,344.45
合计	69,599,522.90	-39,829,851.98

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-137,409,608.16	-217,804,155.73
固定资产减值损失	-1,955,866.00	-452,812.31
商誉减值损失	-47,936,000.00	-233,892,613.78
合计	-187,301,474.16	-452,149,581.82

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	2,844,059.61	788,854.87
无形资产处置损益		675,676.14
使用权资产处置损益	384,778.83	1,225,951.91
合计	3,228,838.44	2,690,482.92

其他说明：

不适用

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	203,082.40	1,287,907.72	203,082.40
其中：固定资产处置利得	203,082.40	1,287,907.72	203,082.40
罚款收入	10,453,857.38	8,866,416.68	10,453,857.38
无法支付应付款项	17,825,609.14	506,139.03	17,825,609.14
碳排放权	7,401,014.75	3,731,521.91	
其他	5,930,826.14	3,906,139.83	5,930,826.14
合计	41,814,389.81	18,298,125.17	34,413,375.06

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	93,402,800.91	67,016,960.89	93,402,800.91
其中：固定资产处置损失	93,402,800.91	67,016,960.89	93,402,800.91
对外捐赠	12,576,921.84	107,310,239.24	12,576,921.84
罚款支出	27,994,894.39	1,317,170.75	27,994,894.39
碳排放权	18,315,495.15	4,463,782.55	
其他	35,122,910.57	1,946,085.19	35,122,910.57
合计	187,413,022.86	182,054,238.62	169,097,527.71

其他说明：

不适用

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	551,659,631.00	459,809,391.39
递延所得税费用	796,163.94	4,891,909.87
合计	552,455,794.94	464,701,301.26

(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	2,164,729,647.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	324,596,485.09
子公司适用不同税率的影响	296,915,106.84
调整以前期间所得税的影响	46,248,429.28
非应税收入的影响	-155,070,374.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	35,798,949.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-13,262,960.99
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	141,168,339.05
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-23,399,679.92
所得税减免优惠的影响	-96,633,934.78
税法规定的额外可扣除费用的影响	-3,904,565.11
所得税费用	552,455,794.94

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57。

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
----	-------	-------

政府补助	237,820,746.33	162,997,001.12
利息收入	11,860,268.92	23,014,277.41
履约保证金	23,915,239.73	56,695,992.18
往来款	201,321,873.32	224,100,000.00
其他	82,699,223.06	111,511,034.15
合计	557,617,351.36	578,318,304.86

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

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
运输费	328,659,572.33	303,586,400.35
捐赠支出	12,576,921.84	107,310,239.24
港口费	110,691,443.29	123,664,598.99
业务费	159,654,274.61	153,128,480.67
往来款	254,263,113.16	224,100,000.00
其他付现费用	196,660,399.21	78,892,507.83
合计	1,062,505,724.44	990,682,227.08

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款给保康县尧治河桥沟矿业有限公司		7,227,200.00
复垦保证金	4,738,070.29	
收购业务中介费用	170,000.00	
香港远期外汇投资交易支付的现金	221,587.15	45,730,803.62
银行定期存单		11,040.00
合计	5,129,657.44	52,969,043.62

支付的重要的投资活动有关的现金说明

不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
建设工程履约保证金收回	4,194,400.00	6,291,600.00
收回定期存单		1,449,853.69
收回保康县尧治河桥沟矿业有限公司		600,000.00
收担保费	367,708.33	302,500.00
收购子公司取得的现金		72,860,252.96
合计	4,562,108.33	81,504,206.65

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

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
借款给保康县尧治河桥沟矿业有限公司		7,227,200.00
复垦保证金	4,738,070.29	
收购业务中介费用	170,000.00	
香港远期外汇投资交易支付的现金	221,587.15	45,730,803.62
银行定期存单		11,040.00
合计	5,129,657.44	52,969,043.62

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金受限解除		12,600,000.00
收中国证券上海分公司保证金		5,519,949.09
收到投资补助	23,380,000.00	500,200.00
合计	23,380,000.00	18,620,149.09

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

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
可转债预付款		13,999,694.95
购买少数股权	139,000,000.00	151,132,745.69
IPO相关费用：审计、证券相关、报社	14,531,849.05	
集团担保费等筹资费用	9,811,320.76	12,000,000.00
租赁	10,794,627.01	12,203,959.04
合计	174,137,796.82	189,336,399.68

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

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	2,049,473,271.95	4,596,502,140.84	26,327,489.88	3,503,455,754.31	1,848,993.51	3,166,998,154.85
长期借款(含一年内到期非流动负债金额)	8,575,111,647.74	4,460,586,979.19	304,694,049.48	3,272,680,681.94		10,067,711,994.47
租赁负债(含一年内到期租赁负债)	39,819,931.28		6,994,458.75	15,861,600.80	5,066,973.79	25,885,815.44
长期应付款	146,333,097.91		1,355,804.07			147,688,901.98
应付股利	1,685,999.90		1,176,505.194.00	1,175,255,194.00		2,935,999.90
应付债券	2,824,092,649.37		98,153,377.38	27,998,969.88	80,000.00	2,894,167,056.87
专项应付款	183,200,000.00	23,380,000.00				206,580,000.00

	00.00	.00				00.00
合计	13,819,716,598.15	9,080,469,120.03	1,614,030,373.56	7,995,252,200.93	6,995,967.30	16,511,967,923.51

(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	1,612,273,852.55	1,618,775,715.33
加：资产减值准备	187,301,474.16	452,149,581.82
信用减值损失	-69,599,522.90	39,829,851.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,636,598,641.12	2,149,587,450.20
使用权资产折旧	11,749,652.68	13,005,323.27
使用权资产摊销		
无形资产摊销	141,388,980.03	143,934,773.65
长期待摊费用摊销	41,688,118.64	49,523,616.64
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）	-3,228,838.44	-2,690,482.92
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	92,908,582.70	65,729,053.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-19,040,658.06	22,647,473.91
财务费用（收益以“-”号填列）	480,939,452.00	410,517,330.52
投资损失（收益以“-”号填列）	-139,977,516.92	-121,091,963.25
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	59,195,194.73	-63,063,852.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-58,399,030.79	67,955,762.20
存货的减少（增加以“-”号填列）	-336,710,685.07	-1,325,800,056.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-690,660,348.56	-1,613,222,666.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,350,415,578.90	-319,167,302.17
其他	19,369,786.74	
经营活动产生的现金流量净额	1,615,381,555.71	1,588,619,608.89
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	1,546,378,818.13	1,237,992,592.92
减：现金的期初余额	1,237,992,592.92	2,050,112,690.95
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	308,386,225.21	-812,120,098.03

(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	855,819,500.00
其中：湖北磷氟锂业有限公司	1,232,100.00
科特迪瓦邦农公司	16,000.00
保康县尧治河桥沟矿业有限公司	854,571,400.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,192,296.67
其中：湖北磷氟锂业有限公司	1,953,967.25
科特迪瓦邦农公司	188,583.27
保康县尧治河桥沟矿业有限公司	49,746.15
取得子公司支付的现金净额	853,627,203.33

其他说明：

不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,546,378,818.13	1,237,992,592.92
其中：库存现金	69,117.83	16,215.16
可随时用于支付的银行存款	1,546,309,700.30	1,237,976,377.76
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	1,546,378,818.13	1,237,992,592.92
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		
现金	1,546,378,818.13	1,237,992,592.92
其中：库存现金	69,117.83	16,215.16
可随时用于支付的银行存款	1,546,309,700.30	1,237,976,377.76
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金及现金等价物余额	1,546,378,818.13	1,237,992,592.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
票据保证金	219,413,651.90	181,645,229.65
复垦保证金	13,638,389.96	40,617,721.71
履约保证金		4,194,400.00
其他	219,021.39	651.77
合计	233,271,063.25	226,458,003.13

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			233,763,119.01
其中：美元	23,377,268.81	7.0288000	164,314,147.00
港币	34,042.01	0.9032199	30,747.42
日元	10,380,003.00	0.0447970	464,992.99
欧元	1,582,091.62	8.2355000	13,029,315.54
英镑	3.07	9.4332248	28.96
澳大利亚元	46,965.77	4.6892000	220,231.89
新加坡元	919.83	5.4585956	5,020.98
巴西雷亚尔	6,927,523.54	1.2831546	8,889,083.55
阿根廷比索	11,932,578.44	0.0048424	57,782.78
印尼卢比	79,384,703,771.00	0.0004174	33,135,499.29
加纳塞地	8,319,586.28	0.6694095	5,569,210.29
西非法郎	373,909,567.00	0.0126111	4,715,413.23
尼日利亚奈拉	689,588,155.97	0.0048314	3,331,645.09
应收账款			954,529,192.28
其中：美元	104,391,612.07	7.0288000	733,747,762.91
日元	19,200,000.00	0.0447970	860,102.40
欧元	3,756,281.08	8.2355000	30,934,852.83
澳大利亚元	7,412,800.00	4.6892000	34,760,101.76
巴西雷亚尔	4,057,458.72	1.2831546	5,206,346.74
印尼卢比	319,986,601,846.00	0.0004174	133,563,713.33
加纳塞地	20,746,900.76	0.6694095	13,888,172.96
西非法郎	124,345,901.00	0.0126111	1,568,139.35
其他应收款			39,546,938.25
其中：美元	2,985,188.99	7.0288000	20,982,296.38
港币	3,300.00	0.9032212	2,980.63
欧元	1,977,373.98	8.2355000	16,284,663.42
新加坡元	43,306.80	5.4586000	236,394.50
巴西雷亚尔	71,478.00	1.2831545	91,717.32
印尼卢比	63,000,000.00	0.0004174	26,296.46
加纳塞地	597,692.55	0.6694095	400,101.09
西非法郎	119,661,935.00	0.0126111	1,509,069.36
尼日利亚奈拉	2,777,500.00	0.0048314	13,419.09
短期借款			397,889,731.74
美元	56,608,486.76	7.0288000	397,889,731.74
应付账款			91,436,166.87
其中：美元	10,396,116.77	7.0288000	73,072,225.54
日元	13,200.00	0.0447970	591.32
欧元	345,268.22	8.2355000	2,843,456.43
巴西雷亚尔	4,553,764.67	1.2831546	5,843,183.99
印尼卢比	19,020,142,321.87	0.0004174	7,939,085.02
加纳塞地	1,219,415.75	0.6694095	816,288.52
西非法郎	73,057,513.00	0.0126111	921,336.05
其他应付款			38,945,842.37

其中：美元	3,980,349.70	7.0288000	27,977,081.96
欧元	148,939.78	8.2355000	1,226,593.56
澳大利亚元	58,398.06	4.6891999	273,840.18
巴西雷亚尔	186,263.85	1.2831546	239,005.31
印尼卢比	3,672,792,138.10	0.0004174	1,533,038.43
加纳塞地	6,524,798.29	0.6694095	4,367,762.12
西非法郎	260,383,502.00	0.0126111	3,283,723.98
加元	2,970.00	5.1142000	15,189.17
尼日利亚奈拉	6,128,231.00	0.0048314	29,607.66

(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

境外经营单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
兴发香港进出口有限公司	香港	美元	贸易结算管理
兴发美国有限公司	美国	美元	贸易结算管理
兴发巴西有限公司	巴西	巴西雷亚尔	当地货币
兴发欧洲有限公司	德国	欧元	当地货币
兴发阿根廷股份有限公司	阿根廷	阿根廷比索	当地货币

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

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10,794,627.01(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
房屋建筑物	14,170,125.15
机器设备	10,900,051.50
合计	25,070,176.65

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

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
研发材料	470,441,671.01	429,171,407.82
职工薪酬	394,543,498.92	391,845,358.2
折旧与摊销	190,058,965.83	156,265,012.52
其他	264,417,018.69	210,966,875.95
合计	1,319,461,154.44	1,188,248,654.49
其中：费用化研发支出	1,313,887,888.32	1,182,520,560.17
资本化研发支出	5,573,266.12	5,728,094.32

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	
二氧化硅气凝胶生产技术开发	4,622,491.63	5,573,266.12		10,195,757.75		
精制磷酸萃取酸中金属阳离子的萃取脱出研究	1,105,602.69			1,105,602.69		
合计	5,728,094.32	5,573,266.12		11,301,360.44		

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

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
湖北磷氟锂业有限公司	2025/12	3,310.50万元	51	购买	2025/12	控制权转移	34,417,121.04	-1,835,889.15	3,146,519.62
科特迪瓦邦农公司	2025/1	1.6万元	100	购买	2025/1	控制权转移	12,952,075.06	5,902,913.91	4,364,296.34

其他说明：

注：1、本集团原持有湖北磷氟锂业有限公司49%股权，2025年12月，湖北磷氟锂业有限公司控股股东四川思特瑞锂业有限公司将其持有的2%湖北磷氟锂业有限公司股权转让给本集团，转让价格合计为人民币123.21万元。此次股权受让完成后，本集团持有湖北磷氟锂业有限公司51%的股权，从而能够对其实施控制，因此纳入本集团的合并范围。

2、2024年12月，新加坡邦农公司向个人股东范文博购买科特迪瓦邦农公司100%股权，股权转让对价为人民币16,000.00元。

(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	科特迪瓦邦农公司
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	16,000.00
合并成本合计	16,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-2,487,633.65
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	2,503,633.65

合并成本公允价值的确定方法：

√适用 □不适用

科特迪瓦邦农公司被合并净资产公允价值，以亚泰兴华（北京）资产评估有限公司出具京亚泰兴华估报字(2024)第YT036号评估报告，按资产基础法确定的估值结果确定。

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：

不适用

(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

	湖北磷氟锂业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	665,833,702.67	653,967,063.42
货币资金	1,953,967.25	1,953,967.25
应收款项	38,283,286.19	38,196,104.93
存货	108,565,989.19	107,953,047.09
固定资产	433,577,912.75	425,407,748.10
无形资产	20,860,297.39	17,966,597.39
其他资产	62,592,249.90	62,489,598.66
负债：	600,643,604.63	597,599,956.38
借款	389,192,625.77	389,192,625.77
应付款项	193,683,160.49	193,683,160.49

递延所得税负债	3,043,648.25	
其他负债	14,724,170.12	14,724,170.12
净资产	65,190,098.04	56,367,107.04
取得的净资产	65,190,098.04	56,367,107.04

	科特迪瓦邦农有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	3,620,074.84	3,339,447.01
货币资金	188,583.27	188,583.27
应收款项	90,734.50	90,734.50
存货	1,603,780.69	1,357,864.99
固定资产	524,515.40	489,803.27
无形资产	864,569.71	864,569.71
其他资产	347,891.26	347,891.26
负债：	6,107,708.49	6,107,708.49
应付款项	686,156.29	686,156.29
其他负债	5,421,552.20	5,421,552.20
净资产	-2,487,633.65	-2,768,261.49
取得的净资产	-2,487,633.65	-2,768,261.49

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

不适用

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

不适用

其他说明：

不适用

(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

本集团原持有保康县尧治河桥沟矿业有限公司 50% 股权，2025 年 8 月湖北尧治河化工股份有限公司将其持有的 50% 保康县尧治河桥沟矿业有限公司股权转让给本集团，转让价格合计为人民币 85,457.14 万元。于收购日，本项目主要资源储量所在的项目尚处于前期建设阶段，不具备完整的加工处理能力，未有产品产出，亦未形成销售。因此，判断为不构成业务，本次收购并未按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》以非同一控制下的企业合并进行处理。

本集团的子公司兴山安捷电气检测有限公司于 2025 年 6 月 18 日完成注销备案，并于 2025 年 6 月 24 日正式注销；湖北兴发新能源科技有限公司于 2025 年 12 月 9 日发布简易注销公告，于 2025 年 12 月 30 日完成注销。湖北兴远芯气体有限公司成立于 2025 年 4 月 27 日，注册资本 10000 万元人民币；广东兴福电子材料有限公司成立于 2025 年 11 月 4 日，注册资本 20000 万元人民币；SINOPHORUS SINGAPORE PTE. LTD 成立于 2025 年 7 月 1 日，注册资本 30 万美元。

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	
兴山巨安爆破工程有限公司	湖北省宜昌市兴山县	300.00	兴山县古夫镇	施工	100		设立
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	湖北省宜昌市猇亭区	8,520.00	宜昌市猇亭区猇亭大道 66-6 号	检测服务、化工	100		设立
湖北兴福电子材料股份有限公司	湖北省宜昌市猇亭区	36,000.00	宜昌市猇亭区猇亭大道 66-3 号	化工	39.93		设立
宜都兴发化工有限公司	湖北省宜都市枝城镇	337,650.00	宜都市枝城镇兴宜大道 66 号	化工	100		设立
保康楚烽化工有限责任公司	湖北省襄阳市保康县	100,000	湖北省保康县城关镇河西路	化工	100		同一控制合并
湖北泰盛化工有限公司	湖北省宜昌市猇亭区	20,000.00	宜昌市猇亭区猇亭大道 66-4 号	化工	100		非同一控制合并
湖北兴发国际贸易有限公司	湖北省宜都市枝城镇	5,000.00	宜都市枝城镇兴宜大道 70 号	化工		100	非同一控制合并
湖北兴瑞硅材料有限公司	湖北省宜昌市猇亭区	188,800.00	宜昌市猇亭区猇亭大道 66-2 号	化工	100		非同一控制合并
贵州兴发化工有限公司	贵州省黔南州福泉市	8,000.00	贵州省福泉市马场坪办事处	化工	51		设立
襄阳兴发化工有限公司	湖北省襄阳市南漳县	50,000.00	南漳县城关镇	化工		100	设立

新疆兴发化工有限公司	新疆阿克苏地区阿克苏市经济开发区	18,600.00	阿克苏浙江产业园	化工	100		设立
兴发巴西有限公司	AVENIDA ENGENH EIRO LUIZ CARLOS BER RINI 105 CIDAEMON COES SAO PAULO	350.66万巴西雷亚尔	巴西圣保罗	贸易	100		设立
兴发美国公司	16200 Park Row Dr, Suite 195, Houston, Texas 77084	500万美元	美国弗吉尼亚州	贸易	100		设立
兴发香港进出口有限公司	香港湾仔告士打道39号夏慼大厦25楼2506室	3,835万美元	香港	贸易	100		设立
广东粤兴发进出口有限公司	广州市萝岗区	5,000.00	广州市萝岗区	贸易	100		设立
瓮安县龙马磷业有限公司	贵州省黔南州瓮安县	16,000.00	瓮安县雍阳镇青坑工业园	化工	100		非同一控制合并
兴发(上海)国际贸易有限公司	上海市自由贸易试验区	5,000.00	中国(上海)自由贸易试验区	贸易	100		设立
兴发欧洲有限公司	Insterburger Str. 7, 60487 Frankfurt am Main, Germany.	100万欧元	法兰克福	贸易	100		设立
宜昌能兴售电有限公司	湖北省宜昌市兴山县	20,000.00	兴山县古夫镇	售电	100		设立
湖北吉星化工集团有限责任公司	湖北省宜昌市远安县	10,000.00	远安县万里工业园	化工	55		非同一控制合并
内蒙古兴发科技有限公司	内蒙古自治区乌海市	180,000.00	乌海市经济开发区乌达工业园区	化工		100	非同一控制合并
兴发阿根廷股份有限公司	Libertad or del Av. 222 piso: 6 Dpto: A capital federal, ciudad de Buenos Aires	10万阿根廷比索	阿根廷布宜诺斯艾利斯	贸易	90		设立
湖北兴拓新材料科技有限公司	湖北省宜昌市猇亭区	3,000.00	宜昌市猇亭区猇亭大道66-9号	化工		51	设立
荆州市荆化矿产品贸易有限公司	湖北省荆州市荆州区	3,000.00	湖北省荆州市荆州区人民路20号	采掘		70	同一控制合并
阿坝州嘉信硅业有限公司	四川省阿坝藏族羌族自治州茂县	3,000.00	茂县富顺乡槽木村(工业园区内)	化工		80	非同一控制合并
湖北兴晨科技有限公司	湖北省宜都市枝城镇	10,000.00	宜都市枝城镇	化工		51	设立
湖北兴友新能源科技有限公司	湖北省宜都市枝城镇	75,500.00	宜都市枝城镇	化工	100		设立
宜都宁通物流有限公司	湖北省宜都市枝城镇	26,528.57	宜都市枝城镇	港口运输		100	同一控制合并
上海兴福电子材料有限公司	上海市金山区漕泾镇	70,000.00	上海市金山区	电子材料		100	设立
湖北兴顺新材料有限公司	湖北省宜昌市兴山县	30,000.00	兴山县古夫镇	采掘	100		设立
天津兴福电子材料有限公司	天津经济技术开发区	10,000.00	天津经济技术开发区南港工业区	电子材料		100	设立

湖北兴宏矿业有限公司	湖北省宜昌市兴山县	10,000.00	兴山县榛子乡龙口村三组	采掘	100		设立
湖北环宇化工有限公司	湖北省天门市岳口镇	600	天门市岳口工业园	化工		100	非同一控制合并
河南兴发生态肥业有限公司	河南省辉县市	20,000.00	辉县市孟庄产业集聚区	化工	100		非同一控制合并
PT ADIL MAKMURFAJAR	JL. INDUSTRIAL YA NO. 1, Kel. Budi Mulya, Kec. Cikupa, Kab. Tangerang, Provinsi Banten	11,492,000 万印尼卢比	印尼雅加达	化工		70	非同一控制合并
四川福兴新材料有限公司	四川省阿坝州理县	9,800.00	四川理县下孟工业集中区	化工		100	非同一控制合并
湖北兴磷科技有限公司	湖北省宜都市枝城镇	5,000.00	宜都市枝城镇兴宜大道66号	化工		65	非同一控制合并
湖北兴发职业培训有限公司	湖北省宜昌市高新区	3,000.00	湖北省宜昌高新区白洋镇洋城大道18号	服务业	100		设立
谷城兴发新材料有限公司	湖北省襄阳市谷城县	15,000.00	谷城县南河镇三岔村	采掘、化工		100	同一控制合并
湖北兴益矿业有限公司	湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道58号5楼	5,000.00	湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道58号5楼	化工	65		设立
远安兴华磷化工有限公司	湖北省宜昌市远安县鸣凤镇	25,000.00	湖北省宜昌市远安县鸣凤镇万里工业园7号	化工	51		设立
BON AGRO (SINGAPORE) PTE. LTD.	150 BEACH ROAD GATEWAY WEST 33-06 SINGAPORE 189720	5830001 美元	150 BEACH ROAD GATEWAY WEST 33-06 SINGAPORE 189720	化工		51	非同一控制合并
BON AGRO LTD	PLOT 11A Block 1, Asokore Mampong, Kumasi	2201 万塞地	PLOT 11A Block 1, Asokore Mampong, Kumasi	化工		51	非同一控制合并
湖北兴宇供应链有限公司	湖北省宜昌市兴山县古夫镇	5,000.00	湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道58号7楼	化工	100		设立
XINGFA AUSTRALIA Pty Ltd	38-40 PROSPECT STREET BOX HILL, VIC, 3128	10000 澳币	38-40 PROSPECT STREET BOX HILL, VIC, 3128	贸易		100	设立
BON AGRO S. A. R. L. U	ABIDJAN COCODY, RIVIERA AKOUEDE, CITE ATCI, LOT 223, ILOT 30; 2705 BP 157 ABIDJAN 2705	800 万刚果中非共同体法郎	ABIDJAN COCODY, RIVIERA AKOUEDE, CITE ATCI, LOT 223, ILOT 30; 2705 BP 157 ABIDJAN 2705	贸易		100	非同一控制合并
湖北兴创新材料有限公司	湖北省宜昌市猇亭区猇亭大道66-2号	20,000.00	湖北省宜昌市猇亭区猇亭大道66-2号	化工		100	设立
保康县尧治河桥沟矿业有限公司	湖北省保康县马良镇段江村	10,000.00	湖北省保康县马良镇段江村	采掘		100	非同一控制合并

湖北磷氟锂业有限公司	湖北省宜都市枝城镇	17,000.00	湖北省宜都市枝城镇三板湖村(兴宜大道66号)	化工	51	非同一控制合并
湖北兴远芯气体有限公司	湖北武汉	10,000.00万元	湖北武汉	电子化学品的研发、生产和销售,工程服务	51	设立
广东兴福电子材料有限公司	广东惠州	20,000.00万元	广东惠州	电子化学品的研发和销售	95.5	设立
SINOPHORUS SINGAPORE PTE. LTD	新加坡	30万美元	新加坡	化学制品批发业务	100	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用

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:

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据:

不适用

其他说明:

不适用

(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
湖北兴福电子材料股份有限公司	60.07	124,234,158.77	43,250,000.00	1,775,415,286.26

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

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
湖北兴福电子材料股份有限公司	1,246,009,140.98	3,170,747,441.13	4,416,756,582.11	1,167,262,383.53	278,251,123.47	1,445,513,507.00	520,033,095.68	2,474,202,530.38	2,994,235,626.06	976,082,140.46	268,921,167.41	1,245,003,307.87

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
湖北兴福电子材料股份有限公司	1,474,981,301.76	205,718,375.65	205,801,490.14	187,432,450.48	1,137,003,707.95	159,473,748.34	159,473,748.34	333,841,904.41

(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

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

□适用 √不适用

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

湖北兴福电子材料股份有限公司	
购买成本/处置对价	
— 现金	
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	159,001,627.48
差额	
其中：调整资本公积	159,001,627.48

湖北兴发新能源科技有限公司	
购买成本/处置对价	
— 现金	139,000,000.00
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	139,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	93,448,537.18
差额	
其中：调整资本公积	-45,551,462.82

其他说明：

√适用 □不适用

子公司湖北兴福电子材料股份有限公司于2025年1月20日，向社会公开发行人民币普通股1亿股，每股面值1元，每股发行价格11.68元，扣除发行费用96,955,563.86元，募集资金净额1,071,044,436.14元。导致公司在子公司湖北兴福电子材料股份有限公司的所有者权益份额发生变化，公司未支付成本。

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	
重庆兴发金冠化工有限公司	重庆市垫江县澄溪镇通集村	重庆市垫江县澄溪镇通集村	化工	50		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：

不适用

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：

不适用

(2). 重要合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
	重庆兴发金冠化工有限公司	重庆兴发金冠化工有限公司
流动资产	117,495,408.78	152,691,348.77
其中：现金和现金等价物	2,909,414.72	16,187,117.13
非流动资产	120,006,165.75	96,929,316.71
资产合计	237,501,574.53	249,620,665.48
流动负债	25,400,930.11	20,645,267.38
非流动负债	2,812,518.89	2,343,252.13
负债合计	28,213,449.00	22,988,519.51
归属于母公司股东权益	209,288,125.53	226,632,145.97
按持股比例计算的净资产份额	104,644,062.77	113,316,072.99
—商誉	2,799,552.77	2,799,552.77
—内部交易未实现利润	88,158.09	231,644.96
—其他	107,531,773.63	116,347,270.72
对合营企业权益投资的账面价值	104,644,062.77	113,316,072.99
营业收入	201,695,229.73	252,247,806.45
财务费用	884,376.56	1,967,326.28
所得税费用	3,122,111.09	9,605,561.77
净利润	24,228,355.21	60,190,570.98
其他综合收益	20,000,000.00	115,000,000.00
综合收益总额	201,695,229.73	252,247,806.45

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(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
合营企业：		
投资账面价值合计	144,221,433.39	367,314,341.81
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-14,285,030.86	-8,805,352.39
—综合收益总额	-14,285,030.86	-8,805,352.39
联营企业：		
投资账面价值合计	1,384,983,681.64	1,158,235,817.18
下列各项按持股比例计算的合计数		

一净利润	105,842,534.11	110,223,847.95
一综合收益总额	105,842,534.11	110,223,847.95

(5). 营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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	776,579,087.89	186,530,432.22		90,026,973.33		873,082,546.78	与资产/收益相关
合计	776,579,087.89	186,530,432.22		90,026,973.33		873,082,546.78	/

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
与收益相关	151,663,742.58	116,992,445.73

合计	151,663,742.58	116,992,445.73
----	----------------	----------------

其他说明：

不适用

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应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

(1) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。

在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）以及对国外客户均由信用担保公司进行风险评定并提供限额内担保。

公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

(3) 市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(4) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于2025年12月31日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注七、81“外币货币性项目”。

(5) 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。因本集团借款系固定利率，故无人民币基准利率变动风险。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		104,466,364.37		104,466,364.37
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		104,466,364.37		104,466,364.37
(1) 债券投资		4,180,336.98		4,180,336.98
(2) 债务工具投资				
(3) 权益工具投资				
(4) 结构性存款		100,286,027.39		100,286,027.39
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				
(二) 应收款项融资			518,566,283.46	518,566,283.46
(三) 其他债权投资				
(四) 其他权益工具投资			48,290,214.96	48,290,214.96
(五) 投资性房地产				

(六) 生物资产				
(七) 其他非流动金融资产			70,000,000.00	70,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		104,466,364.37	636,856,498.42	741,322,862.79
(八) 交易性金融负债				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		148,977.59		148,977.59
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		148,977.59		148,977.59
(九) 设定受益计划净负债中的计划资产（以负数表示）				
持续以公允价值计量的负债总额		148,977.59		148,977.59
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

对于公司持有的银行理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的市场报价或交易商报价。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率和年末交易对方提供的权益通知书中记录的权益价值等。

对于公司持有的远期外汇合约，公允价值的计量以签订合约的银行提供的远期外汇合约的公允价值计量。

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

本集团持续第三层次公允价值计量项目为非上市公司股权投资及应收款项融资，其中：非上市公司股权投资采用成本法估值技术，对在有限情况下，用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计，以成本作为对公允价值的估计；

应收款项融资系银行承兑汇票，以贴现率（期限超过一年）或相当于整个存续期内预期信用损失的金额代表该类金融资产公允价值的最佳估计。因其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

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

公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

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(%)
宜昌兴发集团有限责任公司	兴山县古夫镇	投资	50,000	20.06	20.06

本企业的母公司情况的说明

本公司的控股股东为宜昌兴发集团有限责任公司

本企业最终控制方是兴山县人民政府国有资产监督管理局

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

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

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
重庆兴发金冠化工有限公司	合营企业
上海三福明电子材料有限公司	合营企业
湖北兴华硅材料有限公司	合营企业
惠州三福明电子材料有限公司	合营企业全资子公司
江苏兴福电子材料有限公司	联营企业
云阳盐化有限公司	联营企业
湖北瓮福蓝天化工有限公司	联营企业
富彤化学有限公司	联营企业
上海赛夫特半导体材料有限公司	联营企业
湖北宜安联合实业有限责任公司	联营企业
湖北兴力电子材料有限公司	联营企业
中化高新投资管理(湖北)有限公司	联营企业
中化兴发(湖北)高新技术产业基金合伙企业(有限合伙)	联营企业
湖北珈兴新材料科技有限公司	联营企业
湖北雨虹兴发新材料有限公司	联营企业
四川锂能矿业有限公司	联营企业

湖北兴镍新材料有限公司	联营企业
宜昌长投兴耀新材料有限公司	联营企业
湖北新亚强硅材料有限公司	联营企业
湖北三维半导体集成制造创新中心有限责任公司	联营企业
武汉中科先进材料科技有限公司	联营企业
远安兴宏嘉化工有限公司	联营企业
长江先进存储产业创新中心有限责任公司	联营企业
烟台华兴磷化工有限公司	联营企业
长存产业投资基金（武汉）合伙企业（有限合伙）	联营企业
烟台华兴硅材料有限公司	联营企业
远安兴华矿业有限公司	联营企业

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
北京城南诚商贸有限公司	同一母公司
兴山县自来水有限责任公司	同一母公司
宜昌兴和化工有限责任公司	同一母公司
宜昌兴发投资有限公司	同一母公司
神农资源有限公司	同一母公司
湖北鑫祥小额贷款有限公司	同一母公司
湖北弘瑞科技有限公司	母公司的孙公司
兴山县峡口港有限责任公司	同一母公司
宜都兴发生态园区开发有限公司	同一母公司
湖北昭君古镇建设开发有限公司	同一母公司
湖北瑞泰工程管理有限公司	母公司的孙公司
湖北金悦石材有限责任公司	母公司的孙公司
宜昌宸润科技有限公司	母公司的孙公司
宜昌兴茂科技有限公司	母公司的孙公司
湖北金泰融资担保有限公司	母公司联营企业
宜昌苏鹏科技有限公司	母公司联营企业
湖北国发供应链有限公司	母公司联营企业
湖北昭君康养产业发展有限公司	同一母公司
湖北铭德酒店管理有限公司	同一母公司
湖北三峡实验室	高管任职企业
浙江金帆达生化股份有限公司	持有公司 5%以上股份的法人
浙江金帆达进出口贸易有限公司	持有公司 5%以上股份的法人之关联公司
江西金帆达生化有限公司	持有公司 5%以上股份的法人之关联公司
江西金龙化工有限公司	持有公司 5%以上股份的法人之关联公司
乐平市大明化工有限公司	持有公司 5%以上股份的法人之关联公司
杭州立帆塑料制品有限公司	持有公司 5%以上股份的法人之关联公司
杭州奥兴筑友科技有限公司	持有公司 5%以上股份的法人之关联公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(万元)	是否超过交易额度	上期发生额
宜昌兴发集团有限责任公司	物业服务、担保服务、白煤、原煤、烟煤、精煤等	474,183,248.77	56,050.00	否	322,307,238.45
宜昌兴和化工有限责任公司	甲醇、硅石	474,555,188.76	55,000.00	否	442,111,695.89
兴山县峡口港有限责任公司	装卸服务、运输服务	23,327,978.48	4,500.00	否	16,761,790.68
兴山县自来水有限责任公司	自来水、过滤机等	643,784.48		否	243,773.84
湖北瑞泰工程管理有限公司	工程服务	151,453,713.43	800.00	是	203,403,549.55
湖北金悦石材有限责任公司	石材			否	3,369,806.24
宜昌兴茂科技有限公司	钢材、水泥等	146,913,564.77	10,000.00	是	108,179,531.98
湖北昭君古镇建设开发有限公司	设备中心房租、代理服务	330,275.23		否	415,277.70
宜昌长城假日酒店有限公司	食宿服务			否	295,827.00
湖北三峡实验室	检测服务、技术开发服务	60,585,884.43		否	49,580,275.95
湖北国发供应链有限公司	硫磺	20,176,991.15		否	163,679,849.56
重庆兴发金冠化工有限公司	二甲基亚砜、二甲基硫醚、加工服务	117,543,523.00		否	161,338,292.89
云阳盐化有限公司	工业盐	84,924,637.29		否	110,658,574.82
富彤化学有限公司	磷酸三脂、磷酸三乙酯等	58,331,469.70		否	98,641,618.53
宜昌苏鹏科技有限公司	工作液、2-乙基蒽醌等	7,917,203.72		否	2,914,053.09
湖北宜安联合实业有限责任公司	磷矿石、磷精矿石			否	84,978,129.55
湖北兴力电子材料有限公司	氟化铵、氢氟酸等	11,886,797.27		否	7,556,943.63
贵州兴荣和新材料有限公司	红磷\工业级\5kg\≥98.5%			否	61,061.95
湖北雨虹兴发新材料有限公司	107硅橡胶\低粘度胶、深层固化剂、硅微粉、钛白粉等			否	253,408.73
宜昌长投兴耀新材料有限公司	磷石膏补贴、委托加工服务	13,817,779.55		否	11,582,625.63
浙江金帆达生化股份有限公司	62%草甘膦异丙胺盐水剂、草甘膦75.7%水溶性颗粒剂	126,576,677.06	10,000.00	是	88,146,683.65
宜昌兴发投资有限公司	物资采购	6,572,500.00		否	
湖北金泰融资担保有限公司	担保服务	48,828.25		否	
湖北铭德酒店管理有限责任公司	餐饮服务等	1,455,785.26		否	
武汉中科先进材料科技有限公司	委托开发服务、交联剂等	6,724,798.74		否	

烟台华兴硅材料有限公司	催化剂	132,743.36		否	
湖北新亚强硅材料有限公司	封头剂、二甲基乙烯基乙氧基硅烷等	3,156,129.19		否	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宜昌兴发集团有限责任公司	煤炭装卸、培训服务	2,849,459.46	3,476,579.19
宜昌兴和化工有限责任公司	装卸服务	3,471,129.64	1,324,656.96
兴山县峡口港有限责任公司	工作服	14,341.60	31,665.50
兴山县自来水有限责任公司	工作服	20,594.90	23,978.77
宜昌兴茂科技有限公司	硅粉	633.63	588,070.80
湖北昭君古镇建设开发有限公司	电、检测服务、工作服	263,716.06	262,585.89
湖北瑞泰工程管理有限公司	水、混凝土等	7,971,772.83	6,705,397.38
湖北金悦石材有限责任公司	电		380,389.37
宜昌宸润科技有限公司	工作服		4,442.50
湖北三峡实验室	技术服务	20,252,035.43	7,542.45
保康县尧治河桥沟矿业有限公司	利息收入、餐饮服务		8,042,335.17
湖北瓮福蓝天化工有限公司	水、电、蒸汽、氟硅酸等	29,229,709.69	33,039,372.29
上海三福明电子材料有限公司	二甲基亚砷、电子化学品	10,668,741.75	8,613,056.71
惠州三福明电子材料有限公司	二甲基亚砷	3,907,433.63	5,762,112.85
湖北兴力电子材料有限公司	水、电、蒸汽、辅材等	5,279,903.27	5,580,385.82
湖北兴镍新材料有限公司	电镀级次磷酸钠	63,274.34	3,235.85
湖北雨虹兴发新材料有限公司	轻质白油、107 硅胶、纳米钙等	127,580,667.42	117,105,473.03
富彤化学有限公司	黄磷、委托加工服务等	225,253,776.40	239,132,279.82
宜昌苏鹏科技有限公司	水处理剂、纯水、电、蒸汽、盐酸、液碱等	11,477,347.45	14,056,203.60
贵州兴荣和新材料有限公司	黄磷、电费、蒸汽、宽带		51,429,496.22
湖北磷氟锂业有限公司	脱盐水产品、精制磷酸、水、电等		34,804,086.80
襄阳兴晟饲料辅料有限公司	水、电、二甲基硫醚		862,026.67
宜昌长投兴耀新材料有限公司	水、电、陈化磷石膏、装卸服务	363,662.70	792,416.52
湖北珈兴新材料科技有限公司	电、蒸汽、过磅服务等	1,730,062.31	1,274,044.42
上海赛夫特半导体材料有限公司	电子级硫酸 96%、电子级双氧水 31%	75,865.87	8,292.00
浙江金帆达进出口贸易有限公司	草甘膦原药	186,727,981.79	246,535,757.81
浙江金帆达生化股份有限公司	草甘膦原药	436,120,789.06	466,659,082.56
湖北昭君康养产业发展有限公司	工作服	1,281.42	
湖北铭德酒店管理有限公司	工作服、培训服务	2,634.58	
江苏兴福电子材料有限公司	劳务服务	1,273,072.15	
湖北新亚强硅材料有限公司	二甲基二氯硅烷、三甲基一氯硅烷	12,355,592.93	
武汉中科先进材料科技有限公司	无醛相变微胶囊乳液、小粒径相变微胶囊乳液	1,751,769.91	
湖北兴华硅材料有限公司	乙烯基硅油、普通乙烯基硅油、107 硅胶等	40,314,788.01	
远安兴华矿业有限公司	工作服	196.46	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

公司向湖北瑞泰工程管理有限公司采购的建筑工程安装服务金额中约 93.57%以及向宜昌兴茂科技有限公司采购的钢材、水泥、粉煤灰金额中约 58.42%均采用招投标形式完成，根据上海证券交易所股票上市规则（2025 年 4 月修订），上述关联交易免于按照关联交易的方式审议和披露。

(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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
宜都兴发生态园区开发有限公司	办公楼	9,871.56	10,770.64
湖北珈兴新材料科技有限公司	宿舍	17,120.08	17,100.91
湖北磷氟锂业有限公司	兴发家园宿舍		4,587.16
宜昌长投兴耀新材料有限公司	办公楼、宿舍	13,577.98	40,002.76
湖北瓮福蓝天化工有限公司	办公楼、宿舍	62,972.47	55,963.29
湖北瑞泰工程管理有限公司	兴发家园宿舍	5,688.07	14,311.92
湖北雨虹兴发新材料有限公司	密封胶厂房、仓库房屋	2,449,871.56	2,218,678.90

本公司作为承租方：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
宜昌兴发集团有限责任公司	办公楼			4,857,142.84	1,101,503.30				4,857,142.84	1,269,407.87	
宜昌兴和化工有限责任公司	宿舍							1,600,000.01	176,535.54	-2,463,105.65	

关联租赁情况说明

适用 不适用

湖北磷氟锂业有限公司本年已纳入兴发集团合并范围。

(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
富彤化学有限公司	64,000,000.00	2023-10-27	2026-10-27	否
富彤化学有限公司	12,350,000.00	2025-6-26	2028-6-26	否
富彤化学有限公司	16,000,000.00	2023-9-28	2026-9-28	否
富彤化学有限公司	26,000,000.00	2024-8-13	2027-8-12	否
富彤化学有限公司	19,000,000.00	2025-1-23	2027-9-22	否
参股联营小计	137,350,000.00			否
保康楚烽化工有限责任公司	41,700,000.00	2024-5-9	2027-5-9	否
保康楚烽化工有限责任公司	35,000,000.00	2023-6-26	2026-6-23	否
保康楚烽化工有限责任公司	47,000,000.00	2025-4-3	2028-4-2	否
保康楚烽化工有限责任公司	195,000,000.00	2025-9-1	2028-7-28	否
保康楚烽化工有限责任公司	97,500,000.00	2025-11-21	2028-8-31	否
保康楚烽化工有限责任公司	50,000,000.00	2025-11-27	2033-11-26	否
保康楚烽化工有限责任公司	100,000,000.00	2025-9-12	2028-9-12	否
保康楚烽化工有限责任公司	400,000,000.00	2025-9-30	2032-9-29	否
保康楚烽化工有限责任公司	6,000,000.00	2025-6-24	2026-2-16	否
贵州兴发化工有限公司	25,000,000.00	2024-5-24	2027-5-24	否
贵州兴发化工有限公司	30,000,000.00	2025-2-18	2026-2-18	否
贵州兴发化工有限公司	12,000,000.00	2022-2-11	2026-9-20	否
瓮安县龙马磷业有限公司	25,000,000.00	2025-3-31	2026-3-31	否
瓮安县龙马磷业有限公司	25,500,000.00	2024-5-24	2027-5-24	否
湖北泰盛化工有限公司	40,800,000.00	2024-6-26	2027-6-20	否
湖北泰盛化工有限公司	50,000,000.00	2025-12-30	2028-12-29	否
湖北泰盛化工有限公司	100,000,000.00	2025-5-21	2026-5-21	否
湖北泰盛化工有限公司	42,000,000.00	2024-3-29	2027-3-29	否
湖北泰盛化工有限公司	50,000,000.00	2025-1-24	2028-1-24	否
湖北泰盛化工有限公司	149,900,000.00	2025-3-21	2028-3-19	否
湖北泰盛化工有限公司	200,000,000.00	2023-6-13	2026-6-13	否
湖北泰盛化工有限公司	57,500,000.00	2023-3-16	2026-3-16	否
湖北泰盛化工有限公司	100,000,000.00	2025-6-5	2026-6-5	否
湖北泰盛化工有限公司	97,000,000.00	2024-9-27	2027-10-26	否
湖北泰盛化工有限公司	195,000,000.00	2023-3-3	2026-3-2	否
湖北泰盛化工有限公司	197,000,000.00	2024-8-26	2027-9-26	否
湖北泰盛化工有限公司	99,000,000.00	2025-3-14	2027-9-26	否
湖北泰盛化工有限公司	196,000,000.00	2023-12-22	2026-6-22	否
湖北泰盛化工有限公司	75,000,000.00	2023-6-15	2026-6-8	否
湖北泰盛化工有限公司	68,000,000.00	2025-2-26	2028-2-21	否

湖北泰盛化工有限公司	46,000,000.00	2025-1-17	2027-12-21	否
湖北泰盛化工有限公司	98,000,000.00	2025-6-10	2028-6-9	否
湖北泰盛化工有限公司	140,000,000.00	2024-1-1	2026-12-27	否
湖北泰盛化工有限公司	200,000,000.00	2025-6-30	2026-6-29	否
湖北泰盛化工有限公司	35,000,000.00	2025-12-15	2026-6-15	否
湖北泰盛化工有限公司	22,500,000.00	2025-8-26	2026-2-26	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	190,000,000.00	2025-5-13	2028-5-13	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	49,500,000.00	2025-6-13	2028-6-13	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	100,000,000.00	2025-6-13	2026-6-13	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	98,000,000.00	2025-6-6	2028-6-5	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	183,826,615.60	2019-3-20	2030-3-19	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	50,000,000.00	2025-3-10	2028-3-10	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	534,000,000.00	2023-1-10	2029-1-9	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	200,000,000.00	2025-1-2	2028-1-2	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	2,210,000.00	2025-7-31	2030-7-31	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	5,580,000.00	2025-12-31	2030-7-31	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	100,000,000.00	2024-1-1	2026-12-27	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	128,000,000.00	2024-3-7	2027-3-4	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	70,000,000.00	2025-2-26	2026-2-26	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	93,750,000.00	2023-4-23	2033-4-18	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	75,000,000.00	2023-6-9	2026-6-8	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	37,500,000.00	2023-12-7	2033-4-18	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	56,250,000.00	2024-8-29	2033-4-18	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	52,550,000.00	2023-3-22	2030-3-22	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	85,000,000.00	2024-6-26	2027-6-20	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	100,000,000.00	2025-5-21	2026-5-21	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	49,500,000.00	2025-9-22	2030-9-22	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	35,000,000.00	2025-7-29	2026-1-29	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	14,000,000.00	2025-12-15	2026-6-15	否
湖北兴瑞硅材料有限公司	35,000,000.00	2025-8-8	2026-2-8	否
谷城兴发新材料有限公司	42,000,000.00	2025-10-20	2030-10-20	否
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	42,300,000.00	2024-1-12	2027-1-12	否
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	6,000,000.00	2025-6-24	2026-2-14	否
襄阳兴发化工有限公司	42,000,000.00	2024-1-12	2027-1-12	否
襄阳兴发化工有限公司	6,000,000.00	2025-6-24	2026-2-14	否
襄阳兴发化工有限公司	50,000,000.00	2025-9-26	2026-9-25	否
兴发香港进出口有限公司	276,423,304.51	2023-05-09	2026-05-08	否
兴发香港进出口有限公司	139,913,430.17	2024-02-07	2026-12-10	否
兴发香港进出口有限公司	111,055,040.00	2022-06-01	2027-05-31	否
湖北兴顺新材料有限公司	47,000,000.00	2025-3-11	2028-3-11	否
湖北兴顺新材料有限公司	99,500,000.00	2025-6-12	2028-6-11	否
湖北兴顺新材料有限公司	99,500,000.00	2025-6-3	2028-6-3	否
湖北兴顺新材料有限公司	270,000,000.00	2023-11-28	2029-11-15	否

内蒙古兴发科技有限公司	198,168,000.00	2023-4-1	2033-2-24	否
内蒙古兴发科技有限公司	44,500,000.00	2024-12-25	2029-12-25	否
内蒙古兴发科技有限公司	6,000,000.00	2025-6-6	2037-6-5	否
内蒙古兴发科技有限公司	9,000,000.00	2025-8-19	2037-5-27	否
内蒙古兴发科技有限公司	59,600,000.00	2025-8-25	2037-5-27	否
内蒙古兴发科技有限公司	6,800,000.00	2025-8-25	2026-2-25	否
内蒙古兴发科技有限公司	8,000,000.00	2025-7-30	2026-1-30	否
内蒙古兴发科技有限公司	8,800,000.00	2025-10-27	2026-4-27	否
内蒙古兴发科技有限公司	14,400,000.00	2025-11-20	2026-5-20	否
内蒙古兴发科技有限公司	12,000,000.00	2025-12-25	2026-6-25	否
新疆兴发化工有限公司	48,890,527.28	2022-2-22	2027-1-18	否
新疆兴发化工有限公司	46,223,100.00	2025-5-21	2028-5-21	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	42,075,000.00	2024-5-13	2029-5-13	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	75,000,000.00	2023-3-16	2026-3-16	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	20,000,000.00	2023-2-28	2026-2-23	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	8,000,000.00	2020-9-27	2026-9-3	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	30,000,000.00	2024-11-29	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	20,000,000.00	2025-4-25	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	20,000,000.00	2025-3-25	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	33,000,000.00	2025-5-30	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	23,000,000.00	2025-7-31	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	7,000,000.00	2025-8-29	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	22,000,000.00	2025-10-30	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	13,000,000.00	2025-11-12	2030-10-31	否
湖北吉星化工集团有限责任公司	107,960,000.00	2025-4-29	2030-12-12	否
宜都兴发化工有限公司	140,571,200.00	2019-6-6	2031-5-20	否
宜都兴发化工有限公司	41,699,000.00	2020-5-28	2031-5-20	否
宜都兴发化工有限公司	200,000,000.00	2025-7-31	2026-7-30	否
宜都兴发化工有限公司	137,000,000.00	2025-2-18	2026-2-17	否
宜都兴发化工有限公司	144,000,000.00	2023-4-23	2026-4-19	否
宜都兴发化工有限公司	180,000,000.00	2025-11-7	2028-11-6	否
宜都兴发化工有限公司	100,000,000.00	2025-2-14	2026-2-11	否
宜都兴发化工有限公司	199,000,000.00	2025-6-12	2028-3-21	否
宜都兴发化工有限公司	100,000,000.00	2025-4-22	2026-1-17	否
宜都兴发化工有限公司	55,000,000.00	2023-6-9	2026-6-9	否
宜都兴发化工有限公司	80,000,000.00	2023-1-1	2029-10-1	否
宜都兴发化工有限公司	49,500,000.00	2025-1-17	2028-1-17	否
宜都兴发化工有限公司	47,500,000.00	2025-2-26	2028-2-25	否
宜都兴发化工有限公司	69,500,000.00	2025-2-21	2028-2-19	否
宜都兴发化工有限公司	35,000,000.00	2025-7-29	2026-1-29	否
宜都兴发化工有限公司	35,000,000.00	2025-12-17	2026-6-17	否
宜都兴发化工有限公司	24,500,000.00	2025-12-15	2026-6-15	否
宜都兴发化工有限公司	70,000,000.00	2025-8-8	2026-2-8	否

宜都兴发化工有限公司	52,500,000.00	2025-8-26	2026-2-26	否
湖北兴宏矿业有限公司	47,000,000.00	2023-5-24	2026-5-24	否
湖北环宇化工有限公司	15,000,000.00	2023-6-30	2026-6-26	否
四川福兴新材料有限公司	47,000,000.00	2025-3-18	2028-3-18	否
湖北兴晨科技有限公司	22,142,094.60	2023-8-29	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	27,650,000.00	2023-9-26	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	22,370,000.00	2023-11-6	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	22,990,000.00	2023-11-24	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	13,500,000.00	2023-2-1	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	4,000,000.00	2024-9-21	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	5,500,000.00	2024-7-26	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	7,800,000.00	2024-8-28	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	5,500,000.00	2024-10-25	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	8,500,000.00	2025-1-17	2031-8-25	否
湖北兴晨科技有限公司	4,590,000.00	2024-8-23	2027-8-23	否
湖北兴发新能源科技有限公司	130,659,198.61	2023-6-8	2029-5-31	否
湖北兴发国际贸易有限公司	20,000,000.00	2025-7-11	2026-7-10	否
湖北兴发国际贸易有限公司	30,000,000.00	2025-8-13	2026-8-13	否
湖北兴发国际贸易有限公司	50,000,000.00	2025-8-26	2026-8-26	否
湖北兴发国际贸易有限公司	21,000,000.00	2025-9-24	2026-3-24	否
远安兴华磷化工有限公司	10,149,000.00	2025-10-30	2035-10-29	否
远安兴华磷化工有限公司	19,992,000.00	2025-11-27	2035-10-29	否
子公司小计	10,104,287,510.77			
兴山县人民政府国有资产监督管理局	45,000,000.00	2016-8-18	2028-8-17	否
江苏兴福电子材料有限公司	22,821,505.92	2025-4-2	2029-12-21	否
其他关联方小计	67,821,505.92			
合计	10,309,459,016.69			

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
宜昌兴发集团有限责任公司	150,000,000.00	2024-4-12	2025-4-12	是
宜昌兴发集团有限责任公司	150,000,000.00	2024-3-21	2025-3-20	是
宜昌兴发集团有限责任公司	42,500,000.00	2023-6-7	2026-6-5	否
宜昌兴发集团有限责任公司	30,000,000.00	2024-11-25	2025-11-25	是
宜昌兴发集团有限责任公司/湖北金泰融资担保有限公司	49,800,000.00	2023-12-20	2026-12-20	否
宜昌兴发集团有限责任公司	235,090,000.00	2019-4-22	2034-4-10	否
宜昌兴发集团有限责任公司	372,855,900.00	2019-6-6	2031-5-20	否
宜昌兴发集团有限责任公司	110,241,600.00	2020-5-28	2031-5-20	否
宜昌兴发集团有限责任公司	160,276,511.49	2023-6-8	2029-5-31	否

宜昌兴发集团有限责任公司	7,000,000.00	2023-3-28	2031-3-27	否
合计	1,307,764,011.49			

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

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宜昌兴和化工有限责任公司	兴发花园宿舍		16,871,718.65
湖北昭君古镇建设开发有限公司	LNG 燃气站资产		14,616,474.60
宜昌兴和化工有限责任公司、湖北昭君古镇建设开发有限公司	谷城兴发股权转让		328,961,000.00

(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	2,273.64	2,463.58

(8). 其他关联交易

适用 不适用

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
应收账款	富彤化学有限公司	2,086,231.25	41,724.63	7,759,737.41	155,194.75
应收账款	湖北雨虹兴发新材料有限公司	1,866,141.90	37,322.84	11,841,236.25	236,824.73
应收账款	湖北兴力电子材料有限公司	627,675.09	12,560.28	681,693.70	13,633.87
应收账款	上海三福明电子材料有限公司	1,088,118.47	21,762.37		
应收账款	贵州兴荣和新材料有限公司			565,418.81	11,308.38
应收账款	湖北珈兴新材料科技有限公司	2,820,053.65	746,309.20	873,221.40	29,248.98

应收账款	浙江金帆达生化股份有限公司	7,501,346.54	150,026.93	79,519,136.37	1,590,382.73
应收账款	浙江金帆达进出口贸易有限公司	48,811,010.29	976,220.21	17,467,857.69	349,357.15
应收账款	合计	64,800,577.19	1,985,926.46	118,708,301.63	2,385,950.59
其他应收款	保康县尧治河桥沟矿业有限公司			145,400,000.00	89,850,000
其他应收款	湖北宜安联合实业有限责任公司	23,275.44	23,275.44	23,275.44	23,275.44
其他应收款	湖北兴力电子材料有限公司	542.33			
其他应收款	合计	23,817.77	23,275.44	145,423,275.44	89,873,275.44
预付账款	湖北三峡实验室	20,255,695.00			
预付账款	宜昌苏鹏科技有限公司			4,654,116.00	
预付账款	湖北昭君古镇建设开发有限公司			1,200,000.00	1,200,000.00
预付账款	湖北宜安联合实业有限责任公司			2,799,659.80	
预付账款	合计	20,255,695.00		8,653,775.80	1,200,000.00

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	宜昌兴发集团有限责任公司	97,595,857.90	4,468,371.66
应付账款	宜昌兴和化工有限责任公司	100,588,192.99	13,423,091.41
应付账款	兴山县峡口港有限责任公司	636,324.87	493,001.26
应付账款	兴山县自来水有限责任公司	62,097.60	8,707.75
应付账款	湖北瑞泰工程管理有限公司	126,954,225.47	122,858,098.60
应付账款	宜昌兴茂科技有限公司	89,386,782.48	43,512,303.19
应付账款	湖北金悦石材有限责任公司		2,428,997.03
应付账款	湖北三峡实验室	1,574,505.00	1,582,015.00
应付账款	云阳盐化有限公司	2,704,640.82	1,677,491.08
应付账款	重庆兴发金冠化工有限公司	26,220,026.28	41,423,869.30
应付账款	宜昌长投兴耀新材料有限公司	4,289,277.39	541,095.79
应付账款	富彤化学有限公司	2,073,124.63	28,976.81
应付账款	湖北兴力电子材料有限公司	2,643,810.96	2,411,321.57
应付账款	湖北铭德酒店管理有限公司	11,438.00	
应付账款	湖北鑫祥小额贷款有限公司	6,347,480.10	
应付账款	合计	461,087,784.49	234,857,340.45
合同负债	宜昌兴茂科技有限公司		14,224.00
合同负债	湖北瑞泰工程管理有限公司	9,274.11	10,243.36
合同负债	湖北新亚强硅材料有限公司	484,606.00	

合同负债	湖北雨虹兴发新材料有限公司	74,859.09	337,414.28
合同负债	襄阳兴晟饲料辅料有限公司		5,760.00
合同负债	宜昌长投兴耀新材料有限公司	16,098.08	42,214.33
合同负债	湖北磷氟锂业有限公司		1,329,359.73
合同负债	湖北三峡实验室	15,000,000.00	15,000,000.00
合同负债	合计	15,584,837.28	16,739,215.70
其他应付款:	宜昌兴发集团有限责任公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	宜昌兴茂科技有限公司	797,000.00	1,345,000.00
其他应付款	兴山县峡口港有限责任公司	3,031,607.43	4,602,333.98
其他应付款	湖北瑞泰工程管理有限公司	3,423,659.60	3,486,727.62
其他应付款	湖北金悦石材有限责任公司		162,000.00
其他应付款	湖北三峡实验室	21,000.00	22,700.00
其他应付款	富彤化学有限公司	46,326.89	46,485.59
其他应付款	远安兴宏嘉化工有限公司	1,000.00	1,000.00
其他应付款	远安兴华矿业有限公司		224,100,000.00
其他应付款	宜昌苏鹏科技有限公司	20,000.00	
其他应付款	合计	7,360,593.92	233,786,247.19

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

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

详见十四、5（3）

(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

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

自2026年1月6日至2026年1月27日,公司股票价格已有连续15个交易日的收盘价不低于“兴发转债”当期转股价格28.4元/股的130%,根据《湖北兴发化工集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关约定,已触发“兴发转债”的有条件赎回条款。公司于2026年1月27日召开第十一届董事会第十四次会议,审议通过了《关于提前赎回“兴发转债”的议案》,决定行使可转债的提前赎回权,对赎回登记日登记在册的“兴发转债”按债券面值加当期应计利息的价格全部赎回。于2026年3月4日,公司已全额赎回截至赎回登记日(2026年3月3日)收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的“兴发转债”。于2026年3月4日,公司发行的“兴发转债”已在上海证券交易所摘牌。

2026年1月20日,公司召开第十一届董事会第十三次会议,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》,同意公司以集中竞价交易方式回购公司股份,回购的股份全部用于维护公司价值及股东权益。截至2026年3月31日,公司通过集中竞价交易方式累计回购股份5,576,200股,回购金额22,094.52万元,占公司总股本的比例为0.46%。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

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

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

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

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- A. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
 B. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
 C. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

本公司以地区分部为基础确定报告分部，营业收入、营业成本按客户所在地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

(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	境内	境外	分部间抵销	合计
营业收入	37,246,726,602.73	6,354,026,697.00	14,301,236,612.32	29,299,516,687.41
营业成本	32,075,370,879.03	6,051,827,377.05	14,088,861,590.24	24,038,336,665.84
资产总额	63,904,208,972.31	1,823,118,300.81	13,704,201,390.38	52,023,125,882.74
负债总额	28,517,066,377.11	1,018,707,508.65	1,908,138,763.32	27,627,635,122.44

对外交易收入信息

A、按产品分类

项目	营业收入	营业成本	资产总额	负债总额
矿山采选	3,504,757,947.91	919,398,420.69	3,144,683,977.57	1,114,843,365.34
特种化学品	5,351,627,477.60	4,125,090,731.21	18,475,052,008.13	11,545,172,219.09
肥料	4,039,175,459.43	3,698,890,105.00	8,551,614,528.16	3,602,774,273.93
农药	5,326,412,167.29	4,479,683,233.02	8,237,872,394.87	4,300,550,915.39
有机硅系列	2,822,147,451.00	2,926,332,469.31	8,219,957,015.03	4,366,776,174.12
商贸物流	3,279,646,720.39	3,101,115,975.27	2,021,615,194.07	839,035,438.28
新能源	1,607,131,093.28	1,676,209,210.13	3,175,141,748.17	1,837,340,180.23
其他	3,368,618,370.51	3,111,616,521.21	197,189,016.74	21,142,556.06
合计	29,299,516,687.41	24,038,336,665.84	52,023,125,882.74	27,627,635,122.44

B、地理信息

对外交易收入的分布：

项目	本年发生额
中国大陆地区	21,305,924,465.36
中国大陆地区以外的国家和地区	7,993,592,222.05
合计	29,299,516,687.41

(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（含1年）	203,145,847.44	191,716,673.99
1年以内		
其中：2个月以内	162,172,875.85	153,259,224.32
2-6月	40,561,044.96	36,276,914.94
6-12月	411,926.63	2,180,534.73
1至2年		12,000.00
3年以上	182,001.40	182,001.40
合计	203,327,848.84	191,910,675.39
减：坏账准备	5,171,478.71	5,358,422.91
合计	198,156,370.13	186,552,252.48

(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	203,327,848.84	100.00	5,171,478.71	2.54	198,156,370.13	191,910,675.39	100.00	5,358,422.91	2.70	186,552,252.48
其中：										
账龄组合	203,327,848.84	100.00	5,171,478.71	2.54	198,156,370.13	191,910,675.39	100.00	5,358,422.91	2.70	186,552,252.48
合计	203,327,848.84	/	5,171,478.71	/	198,156,370.13	191,910,675.39	/	5,358,422.91	/	186,552,252.48

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：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
2个月内（含2个月）	162,172,875.85	3,243,457.52	2.00
2个月至6个月（含6个月）	40,561,044.96	1,622,441.80	4.00
6个月至12个月（含12个月）	411,926.63	123,577.99	30.00
1年至2年（含2年）			50.00
3年以上	182,001.40	182,001.40	100.00
合计	203,327,848.84	5,171,478.71	
合计	203,327,848.84	5,171,478.71	

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	5,358,422.91	-186,944.20				5,171,478.71
合计	5,358,422.91	-186,944.20				5,171,478.71

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(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
第一名	20,205,234.49		20,205,234.49	9.94	548,701.99
第二名	10,146,775.68		10,146,775.68	4.99	221,046.31
第三名	9,047,724.40		9,047,724.40	4.45	180,954.49
第四名	8,799,408.00		8,799,408.00	4.33	351,976.32
第五名	6,667,118.19		6,667,118.19	3.28	133,342.36
合计	54,866,260.76		54,866,260.76	26.98	1,436,021.47

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
其他应收款	4,832,177,598.55	4,916,497,680.37
合计	4,832,177,598.55	4,916,497,680.37

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(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

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：

不适用

(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（含1年）	4,832,200,134.12	4,916,455,480.65
1年以内		
其中：2个月以内（含2个月）	4,829,796,532.19	3,598,752.34
2-6个月（含6个月）	17,054.52	4,912,854,198.56
6-12个月（含12个月）	2,386,547.41	2,529.75
1至2年	1,964,194.90	252,165.06
2至3年	83,952.31	
3年以上	10,224,292.15	10,224,292.33
合计	4,844,472,573.48	4,926,931,938.04
减：坏账准备	12,294,974.93	10,434,257.67
合计	4,832,177,598.55	4,916,497,680.37

(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
押金及保证金	100,000.00	131,308.00
借款及往来款	29,814,895.75	14,225,407.07
与子公司往来	4,814,557,677.73	4,912,575,222.97
合计	4,844,472,573.48	4,926,931,938.04
减：坏账准备	12,294,974.93	10,434,257.67
合计	4,832,177,598.55	4,916,497,680.37

(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)	
2025年1月1日余额	4,209,175.42	6,205,174.23	19,908.02	10,434,257.67
本期计提	1,860,717.26			1,860,717.26
2025年12月31日余额	6,069,892.68	6,205,174.23	19,908.02	12,294,974.93

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(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	
其他应收款 坏账	10,434,257.67	1,860,717.26				12,294,974.93
合计	10,434,257.67	1,860,717.26				12,294,974.93

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：

不适用

(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
宜都兴发化工有限公司	1,140,358,588.29	23.54	借款及往来款	2个月以内	
湖北兴瑞硅材料有限公司	666,637,662.08	13.76	借款及往来款	2个月以内	
湖北兴友新能源科技有限公司	366,939,055.76	7.57	借款及往来款	2个月以内	
湖北吉星化工集团 有限责任公司	225,240,200.67	4.65	借款及往来款	2个月以内	
谷城兴发新材料有 限公司	167,600,000.00	3.46	借款及往来款	2个月以内	
合计	2,566,775,506.80	52.98	/	/	

(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	12,517,085, 113.14		12,517,085, 113.14	11,937,233, 130.69		11,937,233, 130.69
对合营、联营企 业投资	625,034,650 .40		625,034,650 .40	612,051,750 .34		612,051,750 .34
合计	13,142,119, 763.54		13,142,119, 763.54	12,549,284, 881.03		12,549,284, 881.03

(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		
兴山巨安爆破 工程有限公司	3,166,800. 00						3,166,80 0.00	
兴山安捷电气 检测有限公司	86,137.50					-86,137 .50		
宜都兴发化工	3,392,605,						3,392,60	

有限公司	360.15						5,360.15	
湖北兴发国际贸易有限公司	433,095.00						433,095.00	
湖北兴瑞硅材料有限公司	3,387,153,792.16					-210,585	3,386,943,207.16	
广东粤兴发进出口有限公司	50,466,840.00						50,466,840.00	
湖北省兴发磷化工研究院有限公司	82,759,998.92						82,759,998.92	
湖北兴福电子材料股份有限公司	290,396,014.58						290,396,014.58	
湖北兴宏矿业有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
襄阳兴发化工有限公司	680,636.67						680,636.67	
保康楚烽化工有限责任公司	268,431,571.56		500,000,000.00				768,431,571.56	
湖北环宇化工有限公司	17,722.50						17,722.50	
湖北兴顺新材料有限公司	300,270,647.50						300,270,647.50	
湖北兴晨科技有限公司	43,437.50						43,437.50	
贵州兴发化工有限公司	41,220,085.00						41,220,085.00	
新疆兴发化工有限公司	186,451,000.83						186,451,000.83	
兴发美国公司	30,776,115.00						30,776,115.00	
兴发香港进出口有限公司	270,530,218.67						270,530,218.67	
瓮安县龙马磷业有限公司	202,315,614.17						202,315,614.17	
湖北泰盛化工有限公司	1,883,935,007.98						1,883,935,007.98	
兴发(上海)国际贸易有限公司	50,827,160.00						50,827,160.00	
兴发欧洲有限公司	6,786,700.00						6,786,700.00	
河南兴发生态肥业有限公司	232,568,735.47						232,568,735.47	

湖北吉星化工集团有限责任公司	119,969,861.15							119,969,861.15	
内蒙古兴发科技有限公司	1,418,789.16							1,418,789.16	
兴发阿根廷股份有限公司	104,103.00							104,103.00	
宜昌兴通物流有限公司						166,800.00		166,800.00	
湖北瑞佳硅材料有限公司						43,785.00		43,785.00	
湖北兴拓新材料科技有限公司	118,613.33							118,613.33	
阿坝州嘉信硅业有限公司	44,132.50							44,132.50	
湖北兴友新能源科技有限公司	731,457,227.50							731,457,227.50	
宜都宁通物流有限公司	35,792.50							35,792.50	
兴发巴西有限公司	51,460,241.48		18,682,524.71	18,682,524.71				51,460,241.48	
宜昌能兴售电有限公司	112,701,678.91		86,137.50					112,787,816.41	
湖北兴发职业培训有限公司	30,000,000.00							30,000,000.00	
湖北兴字供应链有限公司	50,000,000.00							50,000,000.00	
湖北兴益矿业有限公司	32,500,000.00							32,500,000.00	
远安兴华磷化工有限公司	25,500,000.00		51,000,000.00					76,500,000.00	
湖北磷氟锂业有限公司			28,851,982.45					28,851,982.45	
合计	11,937,233,130.69		598,620,644.66	18,682,524.71			-86,137.50	12,517,085,113.14	

(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
		追加	减少	权益	其他	其他	宣告	计提		

	(账面价值)	投资	投资	法下确认的投资损益	综合收益调整	权益变动	发放现金股利或利润	减值准备		(账面价值)	期末余额
一、合营企业											
重庆兴发金冠化工有限公司	116,347,270.72			11,970,690.74		-786,187.83	20,000,000.00			107,531,773.63	
湖北兴华硅材料有限公司		51,000,000.00		55,631.80						51,055,631.80	
小计	116,347,270.72	51,000,000.00		12,026,322.54		-786,187.83	20,000,000.00			158,587,405.43	
二、联营企业											
富彤化学有限公司	46,760,091.10			-16,281,618.53		431,293.45				30,909,766.02	
湖北兴力电子材料有限公司	57,199,958.82			-8,320,812.43		-89,475.45				48,789,670.94	
湖北珈兴新材料科技有限公司	5,750,607.00			-5,835,210.26		84,603.26					
湖北兴镍新材料有限公司	9,385,797.98	8,500,000.00		-5,964,603.39		244,955.60				12,166,150.19	
湖北雨虹兴发新材料有限公司	72,843.75									72,843.75	
云阳盐化有限公司	108,548,330.57			8,109,023.75		592,482.19	8,575,000.00			108,674,836.51	
惠州三福明电	34,055.00									34,055.00	

子材料有限公司											
宜昌长投兴耀新材料有限公司	36,487.50									36,487.50	
中化高新投资管理(湖北)有限公司	4,414,401.95			5,993.01						4,420,394.96	
四川锂能矿业有限公司	12,635,092.50			-259,459.81						12,375,632.69	
烟台华兴硅材料有限公司				527,989.28						527,989.28	
湖北磷氟锂业有限公司	25,866,813.45	1,232,100.00		1,003,117.66		749,951.34			-28,851,982.45	-	
远安兴华矿业有限公司	225,000,000.00	90,000,000.00	66,483,730.75	-76,851.12						248,439,418.13	
小计	495,704,479.62	99,732,100.00	66,483,730.75	-27,092,431.84		2,013,810.39	8,575,000.00	0.00	-28,851,982.45	466,447,244.97	
合计	612,051,750.34	150,732,100.00	66,483,730.75	-15,066,109.30		1,227,622.56	28,575,000.00	0.00	-28,851,982.45	625,034,650.40	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

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	7,831,966,914.31	6,367,364,865.00	7,577,197,686.02	5,946,703,233.55
其他业务	273,699,856.10	22,229,091.75	317,532,300.02	16,799,591.11
合计	8,105,666,770.41	6,389,593,956.75	7,894,729,986.04	5,963,502,824.66

(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	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
矿山采选	3,818,689,922.30	2,583,986,193.65	3,818,689,922.30	2,583,986,193.65
特种化学品	3,190,317,706.58	3,049,811,436.01	3,190,317,706.58	3,049,811,436.01
商贸物流	92,227,533.56	78,935,652.42	92,227,533.56	78,935,652.42
有机硅	312,658,055.92	340,711,388.77	312,658,055.92	340,711,388.77
其他	691,773,552.05	336,149,285.90	691,773,552.05	336,149,285.90
按经营地区分类				
国内	6,099,574,809.05	4,543,480,877.63	6,099,574,809.05	4,543,480,877.63
国外	2,006,091,961.36	1,846,113,079.12	2,006,091,961.36	1,846,113,079.12
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时刻转让	8,105,666,770.41	6,389,593,956.75	8,105,666,770.41	6,389,593,956.75
在某一时段内转让				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	8,105,666,770.41	6,389,593,956.75	8,105,666,770.41	6,389,593,956.75

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

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	999,818,200.00	390,354,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-15,066,109.3	11,515,752.52
处置长期股权投资产生的投资收益	1,323,122.77	33,623,189.83
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		3,853,451.46
其他		213,000.00
合计	986,075,213.47	439,559,393.81

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	-89,970,880.07	
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	151,663,742.58	
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	45,565,334.66	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,972,544.36	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,359,725.00	
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	4,253,036.53	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	866,636.49	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,323,122.77	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,067,627.53	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	10,820,963.10	
少数股东权益影响额（税后）	10,828,802.95	
合计	62,315,868.74	

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	6.84	1.35	1.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.56	1.30	1.26

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：李国璋

董事会批准报送日期：2026年4月2日

修订信息

适用 不适用