

四川雅化实业集团股份有限公司

2025 年年度报告

2026-08

2026 年 4 月 23 日

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孟岩、主管会计工作负责人杨庆及会计机构负责人（会计主管人员）周利娟声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者注意查阅。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,152,562,520 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 管理层讨论与分析.....	13
第四节 公司治理、环境和社会.....	64
第五节 重要事项.....	84
第六节 股份变动及股东情况.....	103
第七节 债券相关情况.....	109
第八节 财务报告.....	110

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的公司 2025 年度审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、以上备查文件的备注地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本公司、公司、发行人、雅化股份、股份公司、雅化集团、集团	指	四川雅化实业集团股份有限公司
发起人	指	郑戎女士等 47 名自然人股东
公司章程、章程	指	四川雅化实业集团股份有限公司章程
股东会	指	四川雅化实业集团股份有限公司股东会
董事会	指	四川雅化实业集团股份有限公司董事会
民爆集团	指	四川雅化民爆集团有限公司
盛达公司	指	四川雅安盛达民爆物品有限公司
雅弘公司	指	甘孜州雅弘民爆有限公司
绵阳公司	指	雅化集团绵阳实业有限公司
华恒公司	指	绵阳华恒物资有限公司
江泰公司	指	江油市江泰化工建材有限公司
聚安公司	指	绵阳聚安民用爆破器材有限公司
旺苍公司	指	雅化集团旺苍化工有限公司
广和公司	指	广元市广和民用爆炸物品有限公司
三台公司	指	雅化集团三台化工有限公司
恒泰公司	指	雅化集团攀枝花恒泰化工有限公司
鑫祥公司	指	雅化集团攀枝花鑫祥化工有限公司
冕宁公司	指	凉山州彝盟物资有限公司
会东公司	指	雅化集团会东县物资有限公司
和安公司	指	攀枝花市和安贸易有限责任公司
瑞丰民爆	指	攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司
立安科爆	指	凉山立安科爆有限责任公司
三江民爆	指	凉山三江民爆有限责任公司
凯达公司	指	四川凯达化工有限公司
安翔公司	指	泸州安翔民爆物资有限公司
柯达公司	指	雅化集团内蒙古柯达化工有限公司
资盛公司	指	包头市资盛民爆器材有限责任公司
昌盛公司	指	内蒙古柯达昌盛化工有限公司
昌安公司	指	内蒙古柯达昌安化工有限公司
金恒公司	指	山西金恒化工集团股份有限公司
大同云威	指	大同市云威矿药有限责任公司
金恒民爆	指	山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司
城达建设	指	山西城达建设工程有限公司
吉阳公司	指	长春吉阳工业集团有限公司

通达公司	指	四川通达化工有限责任公司
雅化爆破	指	四川雅化实业集团工程爆破有限公司
兴远爆破	指	广元市昭化区兴远爆破有限公司
资达爆破	指	包头市资达爆破设计施工有限责任公司
金恒爆破	指	山西金恒爆破工程有限责任公司
恒昇爆破	指	山西恒昇民爆爆破工程有限公司
鼎业爆破	指	四川鼎业爆破工程有限公司
咨询公司	指	四川天盾爆破技术咨询有限公司
顺安爆破	指	四川顺安爆破工程有限公司
工程公司	指	四川雅化工程管理有限公司
中鼎公司	指	四川中鼎爆破工程有限公司
彝盟爆破	指	凉山州彝盟爆破工程服务有限公司
金奥博	指	深圳市金奥博科技股份有限公司
金雅公司	指	四川金雅科技有限公司
瑞雅公司	指	四川瑞雅科创汽车安全技术有限公司
开元医院	指	绵阳开元医院有限公司
高争民爆	指	西藏高争民爆股份有限公司
蓝狮科技	指	四川蓝狮科技有限公司
瑞翔爆破	指	攀枝花市瑞翔爆破有限责任公司
中瑞爆破	指	雅安中瑞工程爆破有限公司
昌平爆破	指	乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司
康能爆破	指	四川康能爆破工程有限责任公司
金盾爆破	指	文山州金盾爆破工程服务有限责任公司
蓝盾爆破	指	楚雄州蓝盾民用爆炸物品服务有限公司
龙腾爆破	指	凉山龙腾爆破服务有限责任公司
古蔺爆破	指	古蔺县安翔鼎业爆破工程有限公司
叙永爆破	指	叙永县安翔鼎业爆破工程有限公司
安鼎爆破	指	四川安鼎爆破工程有限公司
山友爆破	指	玉溪市山友民用爆炸物品服务有限责任公司
吉阳爆破	指	吉林省吉阳爆破有限公司
运输公司	指	四川雅化实业集团运输有限公司
绵阳运输	指	雅化集团绵阳运输有限公司
金恒运输	指	山西金恒民爆物品配送有限责任公司
柯达运输	指	内蒙古柯达运输有限公司
安翔物流	指	泸州安翔民爆物流有限公司
吉阳运输	指	长春吉阳运输有限公司
高争运输	指	西藏高争运输服务有限公司
顺远运业	指	攀枝花市顺远运业有限公司
恒安运输	指	达州市恒安运输有限公司
蓉广通	指	四川蓉广通供应链有限公司

蓉泸通	指	四川蓉泸通供应链有限公司
广东运输	指	广东弘远达物流有限公司
兴晟锂业	指	四川兴晟锂业有限责任公司
雅安锂业	指	雅化锂业（雅安）有限公司
锂业集团	指	四川雅化锂业集团有限公司
国理公司	指	四川国理锂材料有限公司
澳洲公司	指	Yahua Australia Pty Ltd（雅化澳大利亚有限公司）
红牛公司	指	RedBull Powder Company Limited（红牛火药有限公司）
星辰控股	指	Star Holdings Limited（星辰控股有限公司）
北方星辰	指	North Star Blasting Pty Ltd（北方星辰爆破有限公司）
卡鲁阿那	指	Caruana Blasting Pty Ltd（卡鲁阿那爆破公司）
西科公司	指	Sequel Drill & Blast Pty Ltd（西科钻孔与爆破有限公司）
维多利亚公司	指	Sequel Victoria Pty Ltd（西科维多利亚有限公司）
普得科技	指	四川普得科技集团有限公司
能投锂业	指	四川能投锂业有限公司
KMC 公司	指	Kamativi Mining Company (Private) Limited（卡玛蒂维矿业有限公司）
SSC 公司	指	SSC AFRIQUE HOLDINGS LIMITED（SSC 非洲控股有限公司）
非洲工业	指	INDUSMIN AFRICA LIMITED(非洲工业有限公司)
JTD 公司	指	JTD MINING GROUP (PROPRIETARY) LIMITED（JTD 矿业集团有限公司）
BIB 公司	指	BIB MINERAL RESOURCES CC（BIB 矿产资源有限公司）
香港公司	指	雅化国际投资发展有限公司
欣远公司	指	Xin Yuan Investment And Development Pte.Ltd.（欣远投资发展有限公司）
广盛公司	指	甘孜州广盛矿业有限公司
瑞龙公司	指	Rarlon Mining Engineering (Private) Limited（瑞龙矿业工程有限公司）
欣益公司	指	Xin Yi Investment and Development Pte. Ltd.（欣益投资发展私人有限公司）
SPARK 公司	指	SPARK INVESTMENT AND DEVELOPMENT PTE. LTD.（Spark 投资发展有限公司）
澳洲矿业	指	Yahua Australia Mining Pty Ltd（雅化澳大利亚矿业有限公司）
恒安爆破	指	剑阁县恒安爆破有限公司
康安公司	指	内江市康安民爆物品有限公司
拓达公司	指	Topower Investment and Development Limited（拓达投资发展有限公司）
嘉德公司	指	Grandeur Mining Engineering (Private) Limited（嘉德矿业工程有限公司）
泰川公司	指	Taichuan Mining Company(Private)

		Limited (泰川矿业有限公司)
睿途公司	指	Wiseroad Investment and Development Pte. Ltd. (睿途投资发展有限公司)
EFE 公司	指	Eastern Resources Limited (东部资源有限公司)
EVR 公司	指	EV Resources Limited (EV 资源有限公司)
ABY 公司	指	Abyssinian Metals Limited (ABY 电池金属有限公司)
Atlas	指	Atlas Lithium Corp (阿特拉斯锂业公司)
Pilbara	指	Pilbara Minerals Ltd (皮尔巴拉矿业有限公司)
DMCC	指	Electramin DMCC
青年微视	指	青年微视科技(深圳)有限公司
云领科技	指	深圳市云领天下科技有限公司
雅安厦钨	指	雅安厦钨新能源材料有限公司
隆顺工程	指	云南隆顺工程技术咨询有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	雅化集团	股票代码	002497
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	四川雅化实业集团股份有限公司		
公司的中文简称	雅化集团		
公司的外文名称（如有）	Sichuan Yahua Industrial Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yahua Group		
公司的法定代表人	孟岩		
注册地址	四川省雅安市经济开发区永兴大道南段 99 号		
注册地址的邮政编码	625000		
公司注册地址历史变更情况	四川省雅安市雨城区陇西路 20 号；四川省雅安市雨城区碧峰峡路 911 号；四川省雅安市经济开发区永兴大道南段 99 号		
办公地址	四川省成都市高新区天府四街 66 号航兴国际广场 1 号楼 21 层-23 层		
办公地址的邮政编码	610041		
公司网址	http://www.scyahua.com		
电子信箱	yhjt@scyahua.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑璐	黄国城
联系地址	四川省成都市高新区天府四街 66 号航兴国际广场 1 号楼 21 层-23 层	四川省成都市高新区天府四街 66 号航兴国际广场 1 号楼 21 层-23 层
电话	028-85325316	028-85325316
传真	028-85325316	028-85325316
电子信箱	zl@scyahua.com	hgc@scyahua.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	https://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	无变更
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	张雯燕 王宇飞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	8,543,171,263.90	7,715,676,240.38	10.72%	11,895,256,904.92
归属于上市公司股东的净利润（元）	632,380,161.87	257,114,987.03	145.95%	40,214,723.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	693,585,735.36	163,981,420.38	322.97%	-214,207,963.02
经营活动产生的现金流量净额（元）	-569,778,007.60	943,716,955.53	-160.38%	830,758,171.23
基本每股收益（元/股）	0.5531	0.2231	147.92%	0.0349
稀释每股收益（元/股）	0.5531	0.2231	147.92%	0.0349
加权平均净资产收益率	5.90%	2.46%	3.44%	0.38%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	14,902,561,197.25	14,057,649,304.08	6.01%	14,609,154,982.39
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,728,238,831.84	10,424,373,011.51	2.91%	10,339,070,204.04

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

是 否

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

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润（元）	674,047,053.54	267,320,666.78	152.15%	91,243,122.22

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,536,810,796.36	1,885,713,648.46	2,624,420,749.53	2,496,226,069.55
归属于上市公司股东的净利润	82,464,357.86	53,308,914.40	198,220,126.50	298,386,763.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,604,316.94	6,760,714.86	213,502,863.22	404,717,840.34
经营活动产生的现金流量净额	-543,253,527.15	196,876,796.53	-20,995,017.65	-202,406,259.33

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-8,948,176.03	7,934,585.77	-1,269,985.88	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	61,957,100.82	69,503,097.27	293,905,777.52	
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	-121,699,734.33	48,115,274.87	6,505,280.24	

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				
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	4,396,326.57			
债务重组损益			-7,331.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,810,768.15	-9,133,247.73	457,504.90	
减：所得税影响额	-12,282,446.23	18,015,430.24	43,554,764.80	
少数股东权益影响额（税后）	-617,231.40	5,270,713.29	1,613,793.51	
合计	-61,205,573.49	93,133,566.65	254,422,686.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主营业务、主要产品及用途

公司的主营业务包括锂业务和民爆业务两大板块，锂业务包括锂矿采选和锂盐产品生产，民爆业务又分为民爆生产、爆破及矿服业务，同时还涉足危化运输业务。

1、锂业务

雅化锂业是专业从事锂矿采选运营、锂盐产品研发生产、销售与贸易的锂矿企业和锂产品生产企业。目前拥有优质的津巴布韦卡玛蒂维锂矿和四川李家沟锂矿两个锂矿山；雅安锂业、国理公司、兴晟锂业三个锂盐产品生产基地。

（1）锂矿采选

公司 2014 年通过国理公司进入锂行业并实质控制四川阿坝州金川县李家沟锂矿。为加快李家沟锂矿的开发，2017 年公司与四川国企能投集团合作，对股权进行重组，目前持有能投锂业 37.25% 股权，并享有锂精矿优先供应权。李家沟锂辉石矿属于可尔因矿田，已探明矿石资源储量 3,881.2 万吨，平均品位 1.3%，氧化锂资源储量 50.22 万吨，折合 124 万吨 LCE，并伴生钽、铌、铍、锡矿等稀有金属。李家沟锂矿按年产 105 万吨采选规模进行建设，项目建成后将年产锂精矿约 18-20 万吨，已于 2025 年 9 月进入正式生产，并实现达标达产，未来有望在该矿区进行增储或扩勘。

公司于 2022 年并购整合了津巴布韦卡玛蒂维锂矿，2023 年开始进行锂矿的勘探、矿建。截至 2024 年 5 月，卡玛蒂维多金属矿已勘探区域内探获探明+控制+推断矿石量 2,421.5853 万吨，锂矿物（Li₂O）资源量 30.4026 万吨，折合碳酸锂当量为 75.0944 万吨，本勘探结果相比 2022 年公告时的历史勘探矿石资源量增加 599.5853 万吨。卡玛蒂维锂矿第一和第二阶段项目已于 2024 年全线建成，目前该矿山已达到年处理锂矿石 230 万吨采选规模，年采选锂精矿 35 万吨。



（KMC 部分生产线）

（2）锂盐生产

公司锂盐生产业务主要为锂产品的研发、生产与销售，主要产品包括电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂、磷酸锂等系列产品，广泛应用于消费、动力和储能等领域。公司现有锂盐综合设计产能近 13 万吨，根据海外客户的保供需要，公司已启动海外产线的布局，通过多渠道储备锂资源，为锂盐产能释放提供稳健的资源保障。



(雅安锂业生产区)

2、民爆业务

公司拥有炸药生产许可产能 33 万吨（截至 2026 年 4 月）、工业雷管许可产能近 9000 万发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能 1 亿余米，产能规模处于行业前列，品种、规格齐全，产能优势突出。

(1) 民爆生产经营

民爆产品的生产与销售是公司传统业务，主要产品包括工业炸药、工业雷管和工业索类产品，广泛应用于矿山开采、水利水电、交通建设、城市改造、地质勘探、爆炸加工等领域。



(2) 爆破及矿服业务

近年来，公司不断延伸民爆产业链，爆破及矿服业务范围不断拓展，国内市场覆盖四川、新疆、西藏、内蒙、山西、山东、福建、云南、贵州、吉林，以及海外新西兰、澳大利亚、津巴布韦等区域重点工程和矿山业务，顺应绿色矿山、数字矿山、智慧矿山发展要求，持续提升综合服务能力，主要包括土石方爆破、爆破服务、定向爆破、特种爆破、爆破

加工以及爆破设计、咨询、监理，现场混装炸药爆破一体化、矿山一体化服务、城市整体拆迁等服务，已成为业内领先的爆破工程一体化方案解决专家。



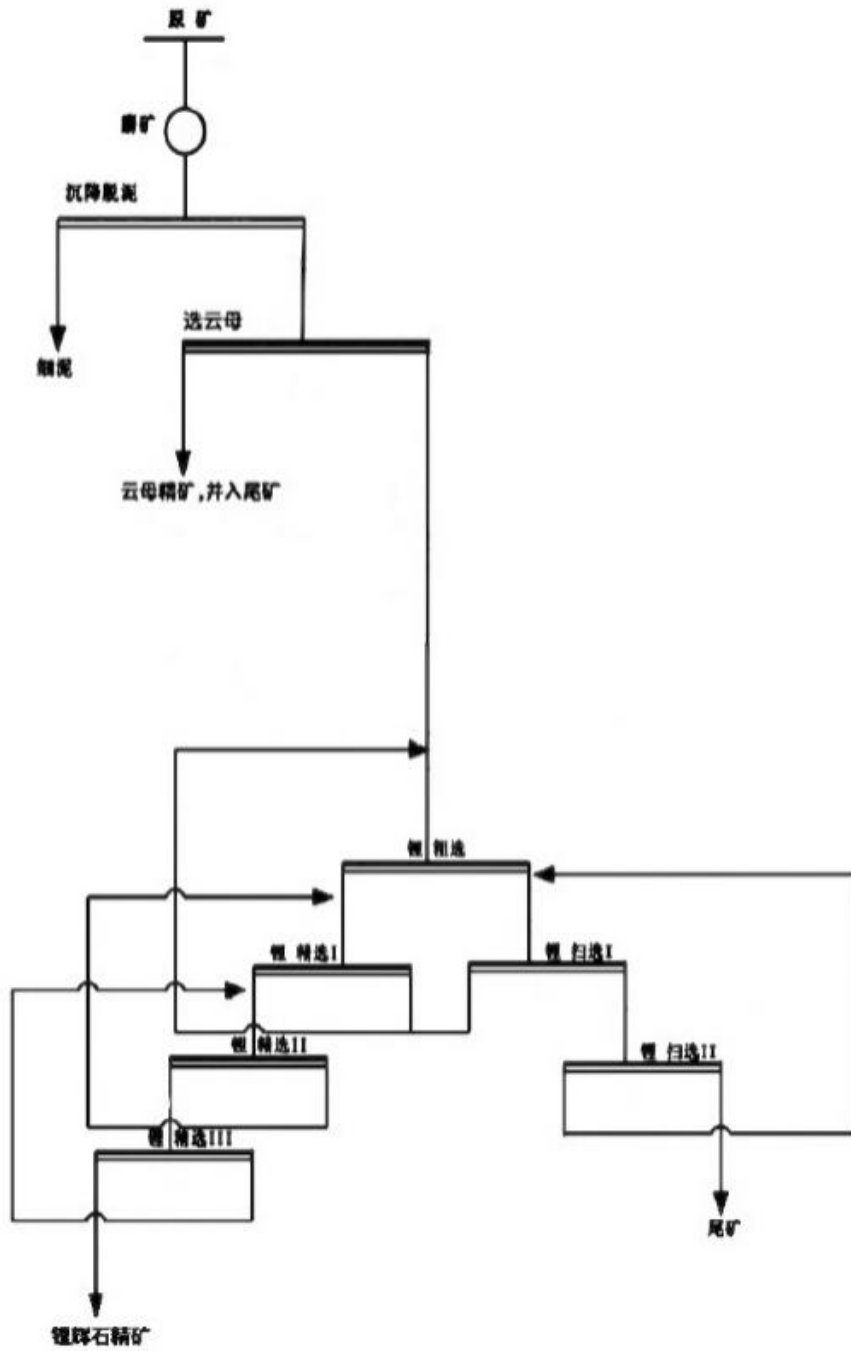
3、运输业务

雅化运输是四川省最大的一类危险化学品运输企业，拥有涵盖各专业领域的运输许可资质和较为完善的营运管控体系，可提供民爆产品、危化品、危废品、放射性物品、普通货物等运输服务，以及综合物流、仓储一体化、汽车修理等服务，业务规模、区域和范围不断扩展。



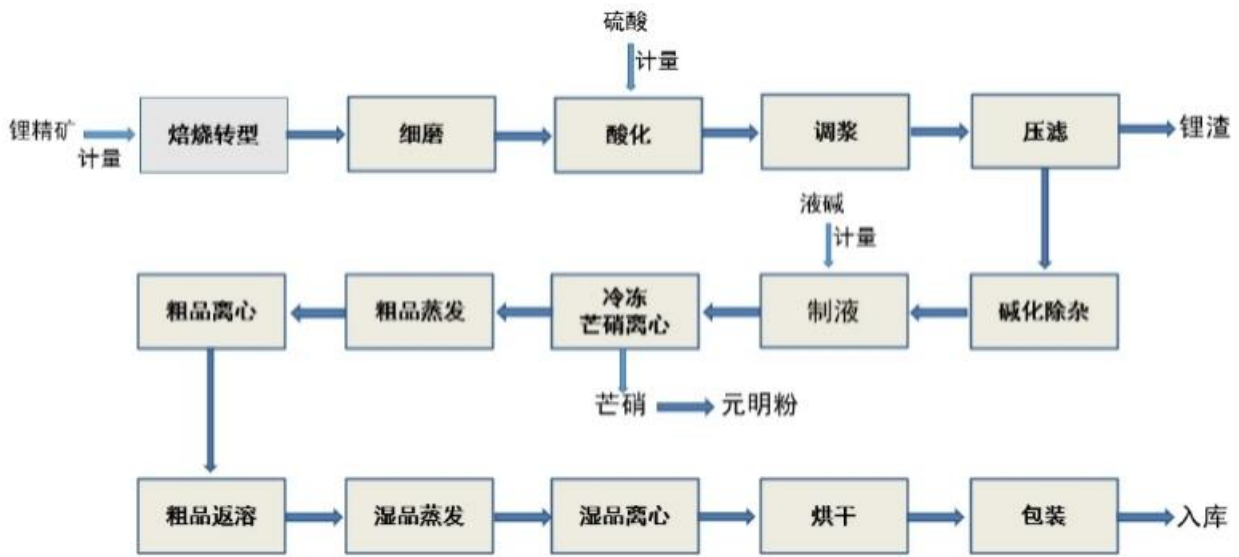
(二) 主要产品的工艺流程

1、锂精矿采选流程

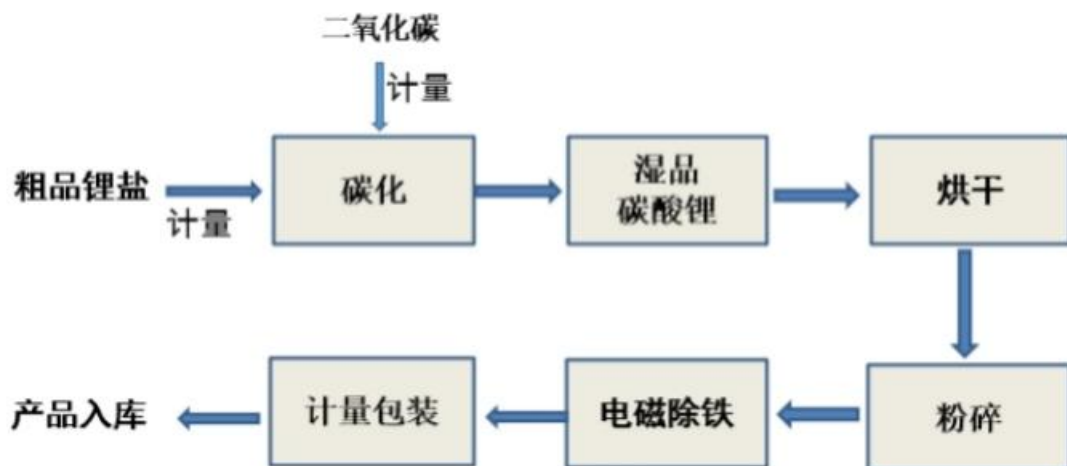


2、氢氧化锂、碳酸锂生产流程

(1) 氢氧化锂生产流程

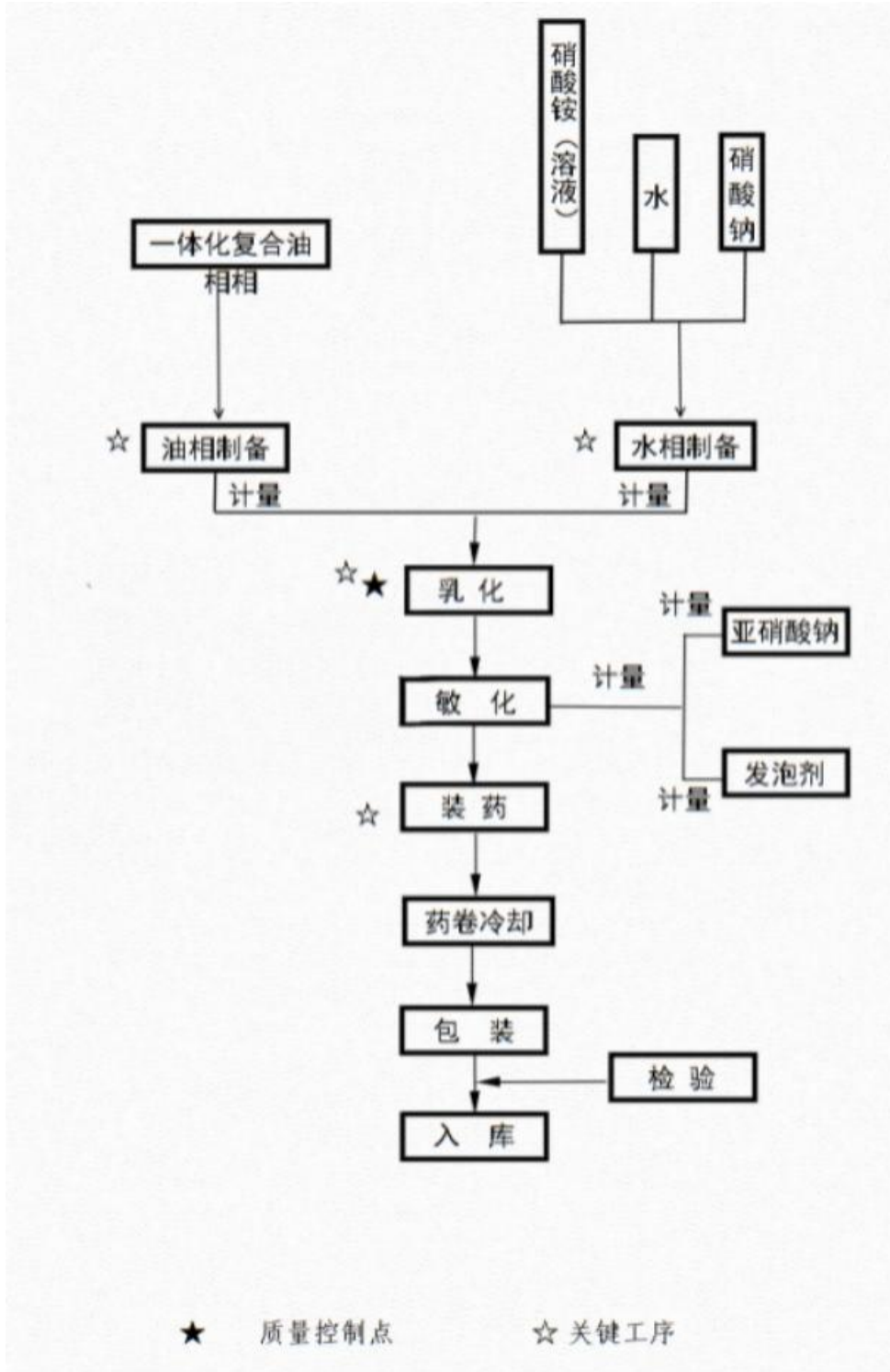


(2) 碳酸锂生产流程

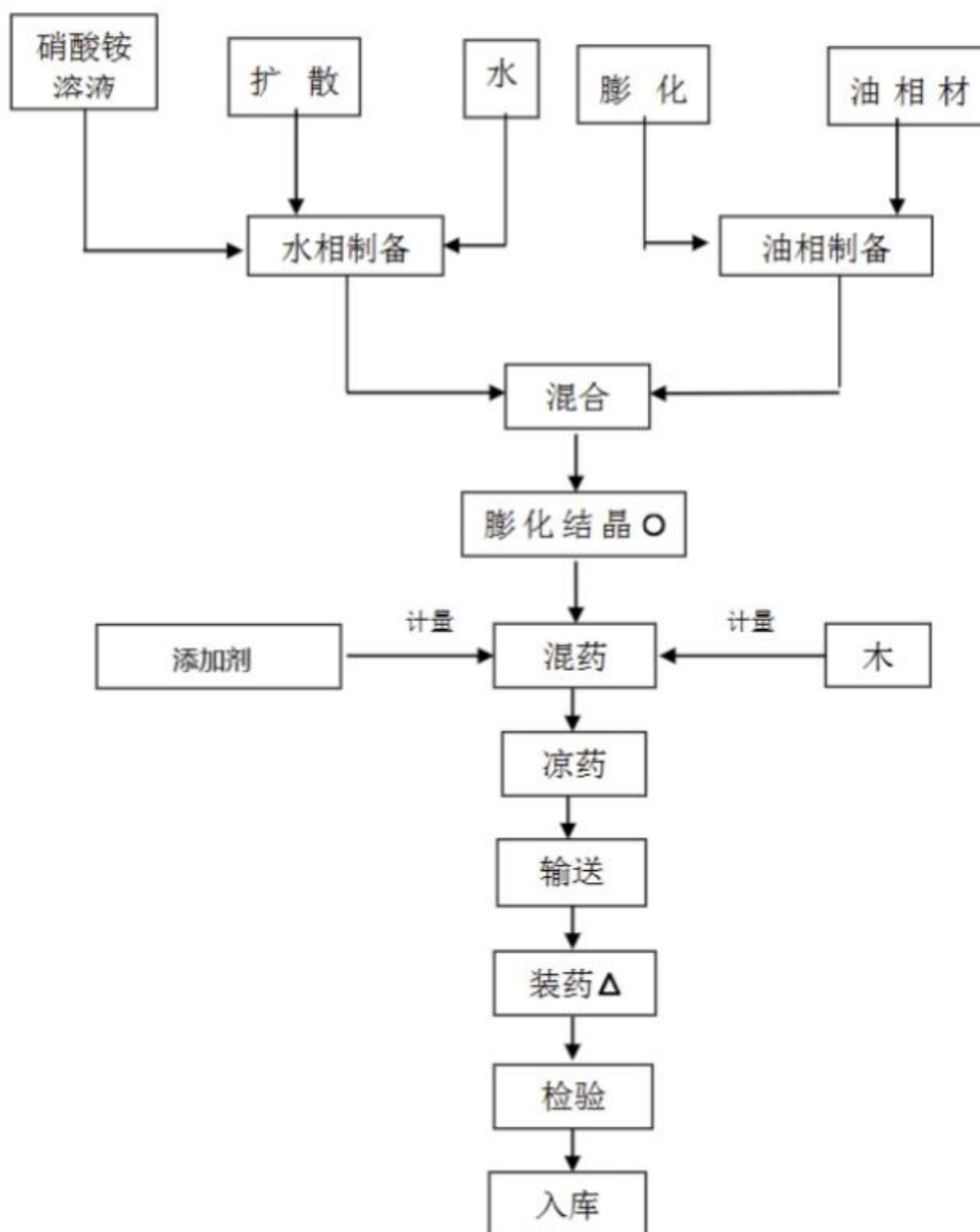


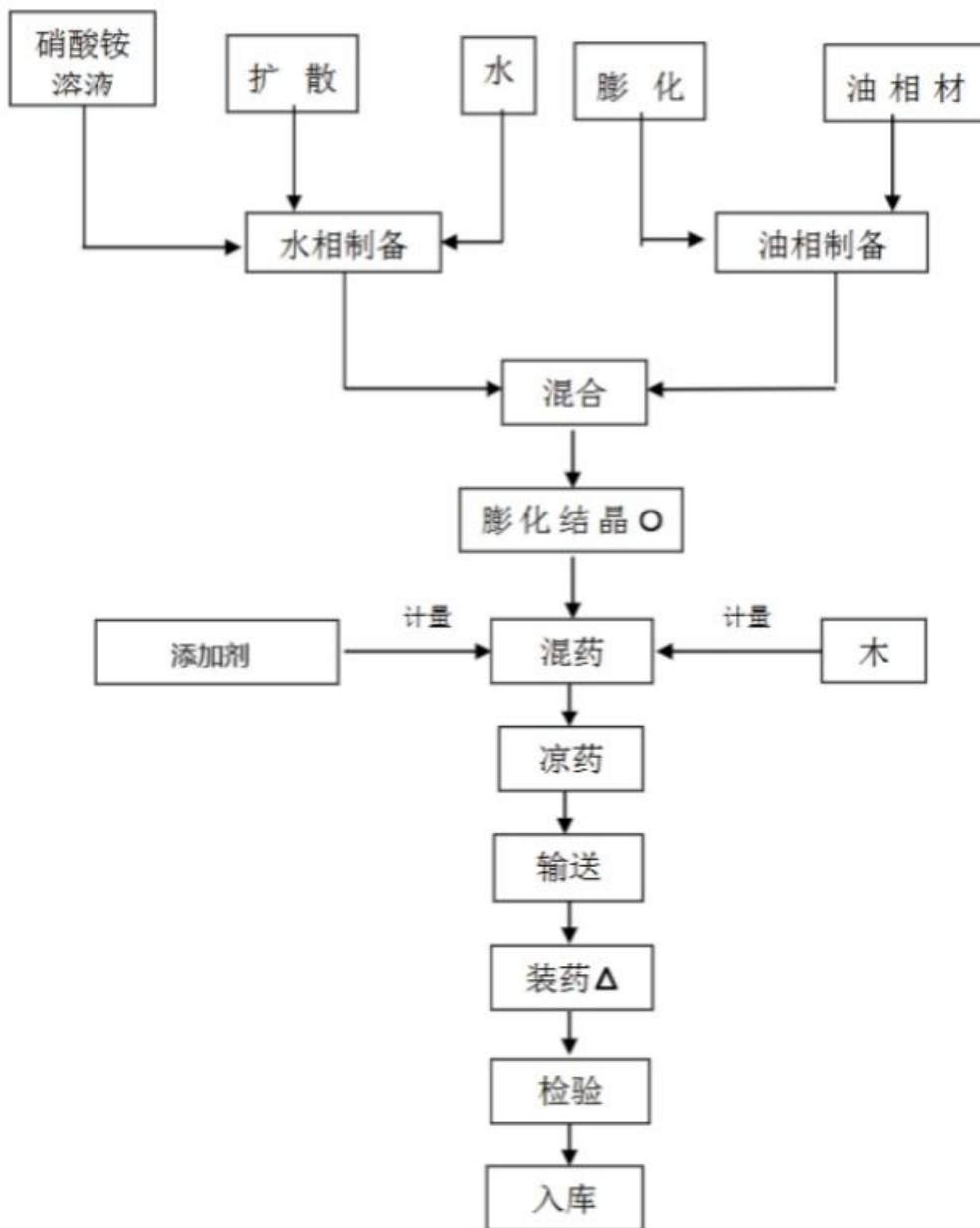
3、工业炸药生产流程

(1) 乳化炸药生产流程



(2) 粉状炸药生产流程



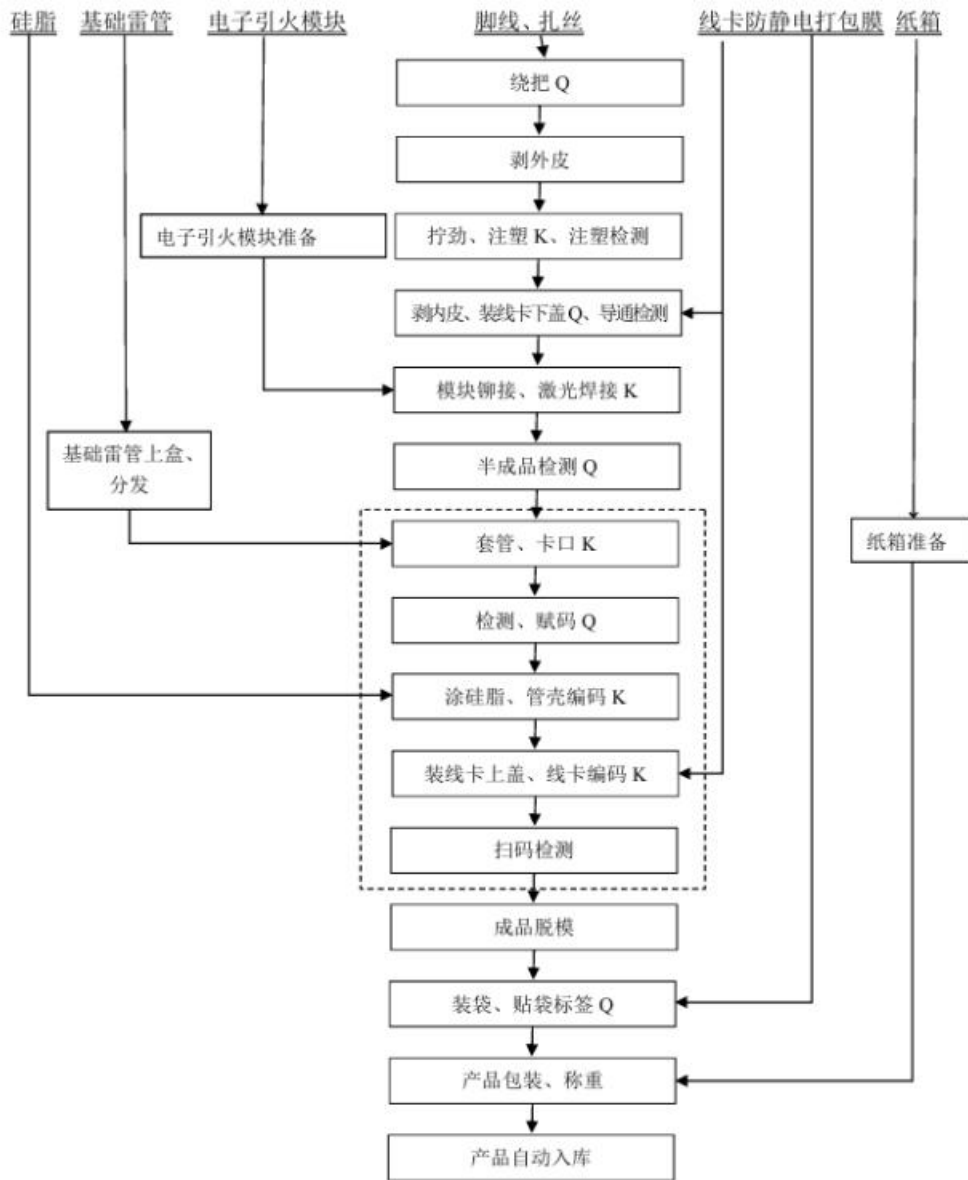


注：

1、圆圈代表关键工序。

2、三角形代表质量控制点。

4、工业雷管生产流程



注：

- 1、K 表示关键工序；Q 表示质量控制点。
- 2、虚线框内工序为雷管装配单元。

（三）经营模式

1、锂业务

（1）锂矿采选业务

① 采购模式

锂辉石选矿厂原矿主要来自公司津巴布韦卡玛蒂维锂矿开采的矿石，采购物资主要包括矿石开采所需的爆破物资、燃料、机械设备及零配件、选矿过程中所需要的药剂等辅助材料等。采购采用集中采购为主，按物资类别编制采购计划、采购方案，对不同物资采用询比价、招标等方式。

② 生产模式

公司按矿山产线处理能力，结合销售计划，制定年度生产计划细分到月份，并据此组织生产。

③ 销售模式

公司生产的锂精矿主要供应给自有锂盐厂，公司结合锂精矿产品品位，参考市场价格进行合理定价。

（2）锂盐生产业务

① 采购模式

公司锂盐生产采购的原辅材料主要是锂精矿、液碱、纯碱和硫酸等。公司所需主要辅助材料实行集中采购，主要根据生产计划及相应物资库存状况，由物资供应部门通过招标、询价等方式确定供应商进行采购；零星及低价值一般生产经营物资授权下属公司自行采购；锂精矿按市场原则通过“自控矿+长协+零单”方式多元化渠道布局保障供应，减少上游资源价格周期性波动带来的影响。

② 生产模式

公司根据客户订单，结合库存编制生产计划并下达到各生产产线，各产线按计划组织生产。公司锂盐产品生产采用DCS集中控制系统，实现生产过程的自动化运行，通过智能化的安全管控平台，实现数据跨系统采集、传输、分析和应用。

③ 销售模式

公司锂产品主要采用直接保供汽车厂商、电池企业、正极材料企业。销售模式采用长单为主，公司目前已与产业链下游核心客户建立了良好的合作关系，结成平等、互利、长期的商业共同体，形成了稳定的销售渠道。另外公司也通过碳酸锂期货合约，对冲锂盐产品价格波动的风险。

2、民爆业务

（1）采购模式

公司民爆产品主要原材料包括硝酸铵、油相等。公司民爆生产经营所需物资实行统一管理、分类授权的采购模式，下属控股子公司所需物资分为原辅材料、项目专用物资及一般物资三类，其中大宗原辅材料和物资通过集团供应部门集中采购，一般物资授权下属公司自行采购或在雅化商城直接采购。

（2）生产模式

公司民爆产品实行以销定产。每年年末公司与客户签订销售合同，结合市场情况、生产线产能及产品品类编制生产计划，并下达至各生产公司。各生产公司根据生产计划和客户订单组织生产并交付。各生产线严格按核定产能按订单均衡排产。

（3）销售模式

公司民爆产品以直接销售给具备采购资质的下游客户为主，通常以生产基地为中心辐射周边市场，产品需通过专用运输车配送，流向全程可追溯。公司民爆产品也与爆破工程服务、矿山服务相结合，针对矿山开采、基础设施建设等工程提供爆破挖装运一体化服务方案，与大型矿山、基建企业签订 5-10 年长期服务协议，覆盖产品供应与爆破施工全周期，形成稳定收入来源。

（四）所处行业特征及市场地位

1、锂行业

在应用领域方面，锂盐产品广泛应用于新能源汽车、便携式通讯及电子产品、金属冶炼、玻璃陶瓷、化工、特种工程塑料、医药、橡胶、核工业、航空航天等领域。国内及国际经济周期的变化对这些领域景气度存在不同程度的影响，从而影响锂行业的周期波动。

在终端需求方面，锂盐产品的主要客户为下游正极材料厂商、电池生产厂商和整车企业，受电动汽车动力电池、储能电池市场的影响较大。在动力市场方面，汽车厂商的旺季主要在下半年，新能源汽车的产销量在第四季度较集中增长。

公司是锂盐产品尤其是电池级氢氧化锂的主要生产商，是全球知名车企、电池厂商、正极材料等行业头部企业的核心供应商，与 TESLA、LGES、SK ON、LGC、L&F、松下、宁德时代、振华新材、厦钨新能、当升科技、瑞翔股份、容百科技、五矿新能等头部企业建立了长期合作关系，在产品品质、产能规模、产业链完整性等方面已发展成为行业的优势企业。

2、民爆行业

民爆行业被称为“能源工业的能源，基础工业的基础”，产品广泛应用于矿山开采、冶金、交通、水利、电力、建筑和石油等领域，尤其在基础工业、重要的大型基础设施建设中具有不可替代的作用，是一个重要和特殊的行业门类。民爆产品的生产和销售实行许可证管理制度，具有行业进入壁垒，竞争相对温和；同时具有向爆破服务矿山业务和新兴产业延伸的发展空间。民爆行业有一定的季节性，每年一季度为民爆行业的淡季，主要受气候天气、春节期间安全运输管制和部分项目因春节放假停工影响。

民用爆炸物品的生产、销售、购买、运输、爆破作业均受到国家的严格管控，远距离销售物流成本高、安全风险大，不具有经济性，因此民爆产品特别是炸药的销售具有较强的区域特性。由于自然资源和经济发展水平差异的原因，水利和矿产资源较丰富的地区以及经济欠发达、基础设施建设不足的地区，对民爆产品的潜在需求通常较为旺盛，中西部地

区的民爆产品市场需求明显高于东部沿海地区。

民爆产品下游主要客户包括矿山开采企业、基础设施建设施工单位、能源开发企业、城市建设与改造施工单位等，公司是我国西部矿山和基础建设项目所需民爆器材和爆破服务的重要供应商和服务商，与中铁建、中电建、中建材、神华集团等大型央企签订了战略合作协议。

公司是中国民爆行业领先企业之一，通过前瞻布局，在国内民爆需求较旺盛的四川、内蒙、山西、西藏、新疆等区域均提前进行了布局。公司顺应民爆行业重组整合的产业政策要求，利用自身较强的并购整合能力，参与行业并购整合、扩大产业规模。

（五）矿产勘探活动

公司目前正在进行津巴布韦韦卡玛蒂维锂矿项目采选。该项目自 2023 年开始进行锂矿的勘探、矿建及原矿精选等业务，该项目分两个阶段进行建设，第一阶段于 2023 年底建成投产，第二阶段于 2024 年底建成投产，截至目前，该项目已达到年处理锂矿石 230 万吨采选规模。与此同时，公司仍在积极推进国内外优质锂资源的考察工作，将严格遵循“多维度论证、全流程调研、审慎化决策”的原则推进相关工作。

（六）主要业绩驱动因素

1、锂业务

公司锂业务主要受行业整体供需格局、下游需求结构及外部政策环境等多维度影响。锂盐产品近年来价格波动较大，其价格走势核心取决于全球锂资源供给释放节奏与下游终端需求增速的匹配度，供需缺口的扩大或收窄直接决定行业整体盈利水平的涨跌。全球新能源汽车动力电池与储能电池两大核心赛道的持续扩容，为锂盐中长期需求提供支撑，而具身智能、低空经济等新兴领域将带来新的锂需求，下游需求的结构升级会让具备高端锂盐合规产能、已进入全球头部电池厂与车企核心供应链的企业，获得更高的产品溢价以及更稳定的出货规模。此外因锂精矿在原材料成本占比较高，拥有自有锂资源布局的锂企有着更高的盈利安全边际，也带来更强的穿越周期实现可持续发展的能力。

公司锂业务坚持以销定产，构建了自控矿+外购矿的多元化锂资源保障体系，锂产品质量获得下游客户高度认可。公司将继续深化与国内外新能源头部企业的合作关系，持续推进自有锂资源布局提升，积极布局新兴锂盐产品，稳步提升市场份额，实现公司锂业务的高质量发展。

2、民爆业务

公司民爆业务主要受行业政策管控、下游需求景气度及原材料成本变化影响。民用爆炸物品的生产、销售、购买、运输、爆破作业均受到国家的严格管控，具有较高的进入门槛，近年来国家持续通过安全生产监管、产能总量管控等政策持续推动民爆产能出清，并带来行业集中度的提升，因此头部合规企业有更高的市场份额与盈利空间。需求侧，民爆行业受下游矿山开采和重大基建工程两大核心领域的固定资产投资与开工进度影响较大。此外，硝酸铵等核心原材料的价格波动，也将影响公司民爆业务的业绩表现。

展望未来，公司民爆业务将顺应民爆行业产业政策发展要求，加快行业并购整合，进一步优化市场业务结构，不断

拓展爆破一体化业务，积极开拓民爆产品、产能出海业务及海外矿服业务，实现公司民爆业务的长期可持续发展。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求

（一）锂行业

1、新能源市场迎政策加码

为促进新能源行业高质量发展，我国持续完善新能源产业政策体系，强化行业标准规范建设，有效激发了新能源汽车市场及储能市场活力。部分政策如下：

颁布时间	相关政策	颁布部门	相关内容
2025 年 1 月	《关于做好 2025 年汽车以旧换新工作的通知》	商务部等 8 部门	扩大汽车报废更新补贴范围，优化汽车报废更新补贴审核拨付监管流程，落实资金支持政策，加强监督管理，及时兑现补贴。
2025 年 2 月	《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》	国家发展改革委、国家能源局	推动新能源项目上网电量原则上全部进入电力市场、通过市场交易形成价格，取消新能源项目“强制配储”要求，推动储能市场从政策强制配储向市场化盈利机制转型。
2025 年 2 月	《新型储能制造业高质量发展行动方案》	工信部等八部门	明确新型储能制造业是现代化产业体系的重要组成部分，将锂电储能定位为支撑能源转型的关键一环，以新型电池等储能产品为核心发展领域，为锂电产业开辟电力储能增量市场，明确行业稳增长目标与发展路径。
2025 年 3 月	《提振消费专项行动方案》	中共中央办公厅、国务院办公厅	加大消费品以旧换新支持力度。用好超长期特别国债资金，支持地方加力扩围实施消费品以旧换新，推动汽车、家电、家装等大宗耐用消费品绿色化、智能化升级。
2025 年 3 月	《2025 年工业和信息化标准工作要点》	工信部	建立健全全固态电池、汽车碳足迹等标准体系，加快高性能锂电池、智能网联新能源汽车整车及关键部件的标准制修订，以高水平行业标准带动新能源汽车、锂电材料产业技术升级与高质量发展。
2025 年 4 月	《关于推动交通运输与能源融合发展的指导意见》	交通运输部、国家发展改革委、工业和信息化部等十部门	意见明确：到 2027 年，新增汽车中新能源汽车占比逐年提升，交通运输绿色燃料生产能力显著提升。到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆主流，新能源营运重卡规模化应用，交通运输绿色燃料供应体系基本建成。
2025 年 5 月	《关于开展 2025 年新能源汽车下乡活动的通知》	工信部等五部门	统筹汽车以旧换新、汽车流通消费改革试点等重点工作和“购在中国”系列活动安排，充分发挥地方、行业协会、企业等作用，坚持“政策+活动”双轮驱动，加强新能源汽车供需对接、新品发布，推动完善县乡地区新能源汽车购买使用环境，助力新能源汽车下乡。
2025 年 7 月	《中国禁止出口限制出口技术目录》（商务部科技部公告 2025 年第 28 号）	商务部、科技部	新增电池正极材料制备技术（磷酸铁锂、磷酸锰铁锂制备技术等）、锂辉石提锂、卤水提锂等核心提锂技术限制出口条目，巩固我国新能源汽车锂电产业链全球技术优势，保障产业链供应链安全。
2025 年 8 月	《汽车行业稳增长工作方案(2025—2026 年)》	工信部等八部门	《工作方案》明确近两年主要目标为：“2025 年，力争实现全年汽车销量 3230 万辆左右，同比增长约 3%，其中新能源汽车销量 1550 万辆左右，同比增长约 20%；汽车出口保持稳定增长；汽车制造业增加值同比增长

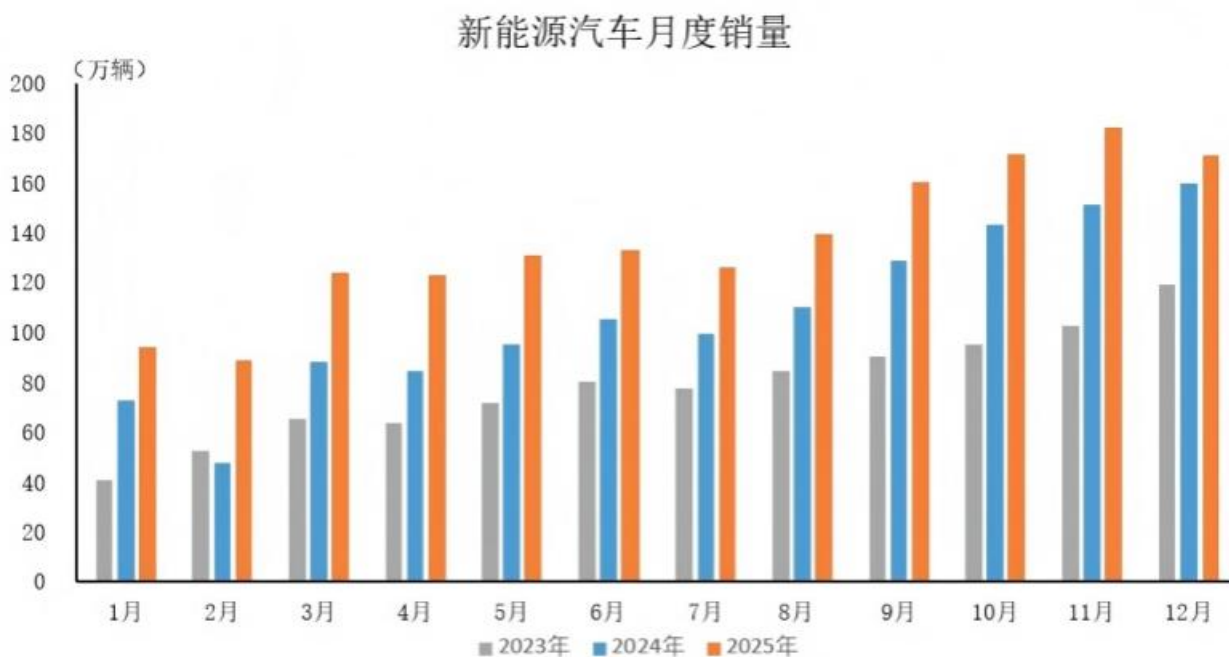
			6%左右。2026 年，行业运行保持稳中向好发展态势，产业规模和质量效益进一步提升。
2025 年 8 月	《电力装备行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》	工信部、市场监管总局、国家能源局	设定 2025—2026 年电力装备行业增长目标，推动新能源装备出口量增长，重点带动储能、新能源发电配套电力装备市场扩容，间接拉动锂电储能产业链需求提升。
2025 年 9 月	《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027 年）》	国家发改委、国家能源局	明确 2025—2027 年新型储能规模化建设目标，推动长时储能系统商业化落地，完善储能市场化盈利机制，持续带动储能锂电池市场需求扩容，促进储能锂电产业链技术升级与产能优化。
2025 年 10 月	《关于促进新能源消纳和调控的指导意见》	国家发改委、国家能源局	完善新能源消纳全流程调控机制，明确新型储能在新能源消纳中的核心作用，优化储能项目参与电力市场交易的规则，强化储能产业市场化发展的政策支撑。

2、新能源汽车保持强劲增长

2025 年，全球电动汽车销量保持强劲增长，中国仍然是最大的市场。研究机构 EVTank 数据显示，2025 年全球新能源汽车销量达到 2,354.2 万辆，同比增长 29.1%，其中中国新能源汽车销量全球占比已经上升至 70.0%。欧洲和美国新能源汽车销量分别为 377.0 万辆和 160.0 万辆，同比增速分别为 30.5%和 1.72%。EVTank 分析，美国市场受到联邦税收抵免政策终止等因素的影响，全年销量仅微增，全年美国电动车市场渗透率仅为 9.6%；欧洲市场总体销量增速超预期，其中德国 2025 年新能源汽车销量实现反弹，同比增速高达 43.2%，英国 2025 年销量也突破 70 万辆，同比增长 30%以上，欧洲的新能源汽车市场渗透率已超过 20%。

2025 年，中国汽车行业顶住贸易保护和全球产业链重构等外部压力，克服技术攻关难题、行业内卷等多重挑战，展现出强大的发展韧性和活力，实现了产业规模与发展质量双提升，企业研发能力持续增强，在固态电池、智能网联等核心领域不断取得突破。随着一系列支持政策组合效应的持续显现，加之新能源汽车平均续航里程提升、快充技术实现量产应用带动整体产品力提升，我国新能源汽车产业延续稳健增长态势，产销量保持良好上升势头。根据中国汽车工业协会数据，2025 年中国新能源汽车产销连续第十一年位居全球第一，新能源汽车产销分别完成 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，中国 2025 年新能源汽车渗透率达到 47.9%，较去年同期提高 7 个百分点。其中，纯电动车型的销量提升最快，纯电动汽车销量占新能源汽车比例为 64%，插混汽车销量占比为 36%。

展望未来，EVTank 预计 2026 年全球新能源汽车销量将达到 2849.6 万辆，其中中国将达到 1979.6 万辆，2030 年全球新能源汽车销量有望达到 4265.0 万辆，总体市场渗透率将超过 40%。



（数据来源：中国汽车工业协会）

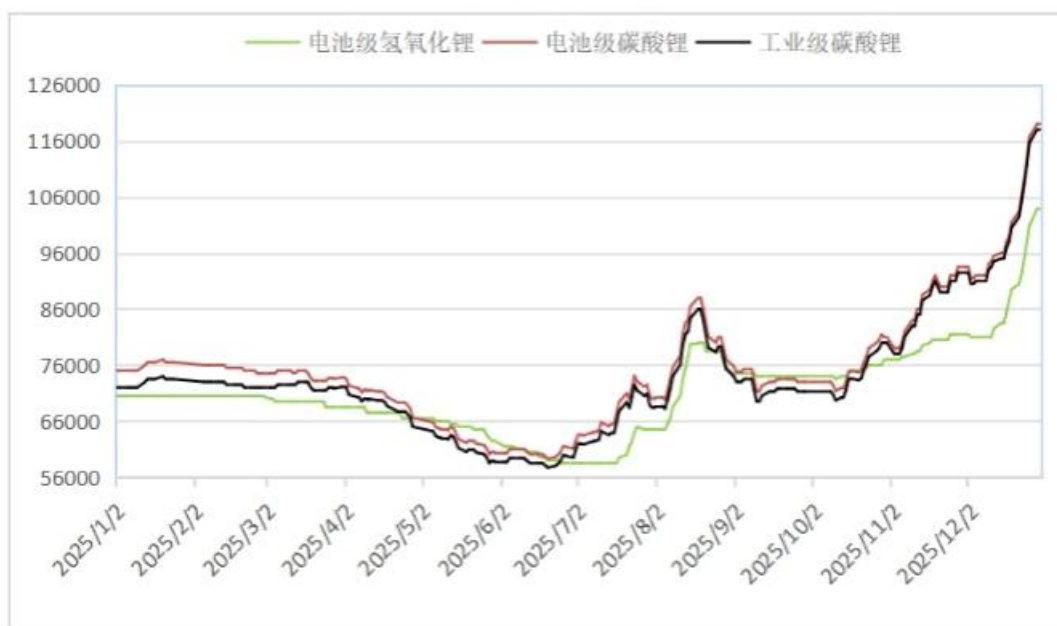
3、储能电池成为锂需求第二增长曲线

2025年2月，国家发改委、国家能源局发布《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》，明确取消新能源发电侧强制配储要求。取消强制配储后，储能需求不再依赖政策强制，而是由项目经济性驱动——企业通过接入电力市场、峰谷价差套利、容量租赁等方式实现盈利，推动国内储能行业从“政策驱动”转向“市场驱动”。海外储能市场表现同样亮眼，美国大型储能市场连续两年保持高速增长，欧洲大型储能及工商业储能装机量实现翻倍增长，美国数据中心（AIDC）等新兴应用场景的需求亦迎来加速释放。高工产业研究院（GGII）的数据显示，2025年中国储能锂电池市场迎来爆发式增长，全年出货量达630GWh，同比增长85%。储能产业的规模化爆发带动储能电池出货量大涨，储能电池已成为继新能源汽车之后，拉动锂资源需求的第二增长曲线。

4、锂价“先抑后扬”下半年实现反弹

2025年电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂产品价格走势呈现“先抑后扬、季度分化”的特征，上半年受供需矛盾影响价格下行，下半年受供给收缩与需求回暖共振推动价格反弹回升。2025年上半年碳酸锂市场供给宽松，价格维持底部运行。一季度为锂电产业传统淡季，新能源汽车、储能领域需求尚未启动，动力电池企业排产维持低位，整体供需处于弱平衡状态，价格保持平稳偏弱运行。二季度锂盐产量逐步增加，澳大利亚锂矿价格开始下行，美国关税政策导致下游出口预期下降，碳酸锂价格进入快速下行区间，6月末触及全年最低值5.8万元/吨。进入下半年，锂产品价格触底反弹，价格反转核心为供需格局发生改变。第三季度，供给端江西部分锂矿整顿停产引发供给收缩，需求端进入锂电产业旺季，新能源汽车销量快速增长，动力电池企业排产大幅提升，同时储能领域需求超预期回暖，形成供需两旺格局，锂产品价格止跌回升。第四季度供给端收缩预期持续存在，需求端为新能源汽车、储能领域需求旺季，锂盐价格高位震荡。

2025年锂盐价格走势(元/吨)



(数据来源: 亚洲金属网)

5、固态电池产业化加速

传统液态锂离子电池触及能量密度上限, 发展固态电池已成为行业共识, 在政策支持、市场需求和技术进步的共同推动下, 固态电池凭借其显著的性能优势受到行业追捧, 各大电池厂商和车企陆续公布固态电池研发进展和量产规划。全固态电池或成为下一代动力电池的“终极形态”, 采用的正是高镍三元材料为正极。2025年被业内视为半固态电池规模化上车元年, 半固态电池实现了从高端车型专属配置向大众消费市场普及的跨越; 而全固态电池方面, 行业也完成了从实验室样品向中试量产的关键过渡, 进入全固态电池产业化攻坚阶段。

(二) 民爆行业

1、产业政策不断发力

根据《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》, 政策导向主要聚焦以下核心领域: 一是提高技术标准和优化产品结构, 全面推广工业数码电子雷管, 稳步提升现场混装炸药许可产能占比, 淘汰老旧、低效、高风险设备和生产线, 加大产品质量监督抽检力度, 致力于提升行业本质安全水平; 二是加快数字赋能和智能化改造, 鼓励民爆企业加快建设数字化车间与智能工厂, 推进生产企业工艺及装备向安全环保、少(无)人化及自动化、智能化方向发展; 三是鼓励民爆企业跨地区、跨所有制重组整合, 明确 2027 年形成 3-5 家国际竞争力龙头企业的新目标, 鼓励民爆企业参与“一带一路”建设, 扩大产品出口规模, 将有利于行业龙头优势企业的发展。

2、民爆行业总体需求平稳

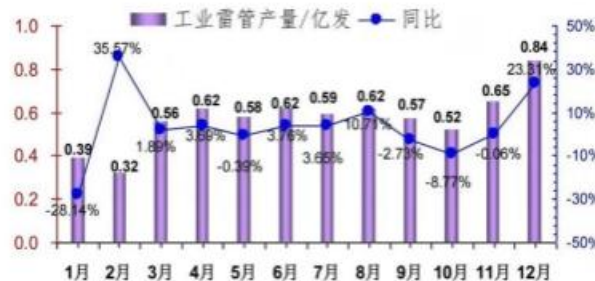
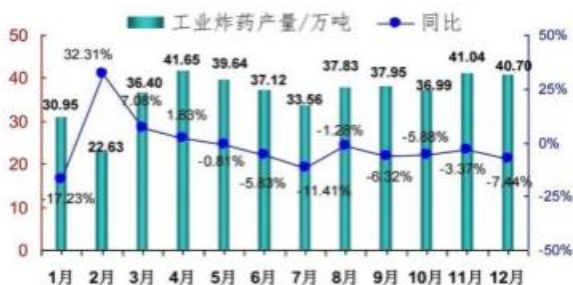
民爆行业产业链上游为基础化工原料, 主要包括硝酸铵、硝酸钠、乳化剂、油相等原辅材料, 其中硝酸铵是炸药成本的关键构成部分, 因此, 硝酸铵价格的变化对炸药生产企业的利润具有较大影响; 中游为民爆器材的生产和销售以及

爆破工程服务，主要包括工业炸药、工业雷管和工业导爆索等；下游体现为中游产品和服务在需求终端的应用，主要用于煤炭、金属、非金属等矿产资源的开采和水电、水利、建筑等基础设施建设。

民用爆破器材对矿山开采、基础设施建设等行业的依赖性较强，这些行业的景气程度与宏观经济状况紧密相关。因而，民爆物品的需求受国家基础建设和宏观经济形势变化的影响较大，当国家大力推动基础建设或宏观经济处于上行时，对民爆物品的需求也会随之增加，反之亦然。

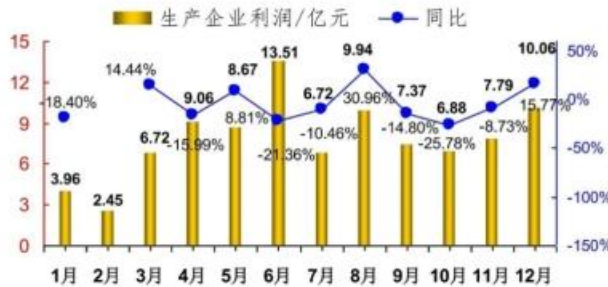
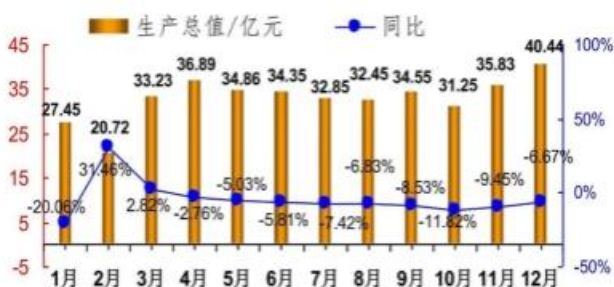
从全年总体运行情况看，民爆总体需求基本平稳，但因市场竞争加剧产品价格持续下降等原因，产销总值同比呈下降趋势。

从产销量看，中国爆破器材行业协会数据显示，2025 年 1-12 月份，生产企业工业炸药累计产、销量分别为 436.46 万吨和 436.26 万吨，同比分别减少 3.08%和 3.11%。工业雷管累计产、销量分别为 6.88 亿发和 6.84 亿发，同比分别增加 2.38%和 4.06%。



(数据来源：中国爆破器材行业协会)

从产值和利润看，2025 年 1-12 月份，生产企业累计实现主营业务收入 430.31 亿元，同比下降 4.50%；累计实现利润总额 122.71 亿元，同比下降 0.2%；累计实现利润总额 93.13 亿元，同比下降 3.32%；累计实现爆破服务收入 396.91 亿元，同比增长 12.64%



(数据来源：中国爆破器材行业协会)

3、民爆行业相关监管法规

民爆行业实行严格的生产经营许可管制，民爆物品生产企业的经营活动需获得相关主管部门核发的《民用爆炸物品生产许可证》，该生产许可到期需要重新申请延续，换证时需要重新核查企业是否符合国家当期产业政策、技术政策与行业发展规划的要求，因此民爆行业具有较高的产能许可壁垒。很多生产装备和技术标准不达标、小产能产线将面临生

产许可到期无法换证的风险。

民爆行业涉及的相关法律法规主要有：《中华人民共和国安全生产法》《民用爆炸物品安全管理条例》《民用爆炸物品行业技术进步指导意见》《民用爆炸物品安全生产许可实施办法》《民用爆炸物品销售许可实施办法》《民用爆炸物品产品质量监督检验管理办法》《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》《民用爆炸物品进出口管理办法》《民用爆炸物品建设项目验收管理办法》《关于加快安全产业发展的指导意见》《民用爆炸物品生产许可实施办法》《关于推进民爆行业高质量发展的意见》等。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中民用爆破相关业的披露要求

三、核心竞争力分析

公司在多年的稳定发展中，形成了具有雅化特色的竞争优势。

（一）锂业务核心竞争力

1、锂资源保障优势

公司通过控股锂矿资源和长协包销形成“自控矿+外购矿”的双重保障机制，能够持续满足公司锂盐生产的原料需求。自控矿方面，公司拥有经验丰富的采矿及爆破团队，能够保障自主矿山津巴布韦卡玛蒂维锂矿的经济有效开采，卡马蒂维锂精矿已于 2025 年下半年达产，年产锂精矿约 35 万吨，极大提升公司锂精矿自主保供能力；四川李家沟锂矿已进入正常生产运营阶段，后续也将逐步保障国理公司原料供应。外购矿方面，公司锁定澳洲皮尔巴拉、DMCC、巴西 ATLAS、巴西 MGLIT 等优质锂矿资源，通过长协包销方式锁定锂精矿供应量，构建起自有矿与包销相结合的锂资源保障体系。

2、优质客户关系优势

公司持续优化锂盐客户结构，通过与客户建立四层关系提供精准优质服务，公司已将市场从国内延伸至欧美、日韩等国家，其中 TESLA、LGES、SK ON、LGC、L&F、松下、宁德时代、振华新材、厦钨新能、当升科技、瑞翔股份、容百科技、五矿新能等头部企业都是公司长期重要的合作伙伴，2025 年公司锂业务头部企业营收占比超 90%，优质的客户结构成为公司锂业务“稳定器”，增强了公司的抗风险能力，在锂盐价格和需求低迷时，优质客户订单能够保持公司销量的稳定释放。导入头部企业供应链为公司锂盐品牌带来较强的“背书效应”，将有利于公司持续拓展新客户。

3、规模生产优势

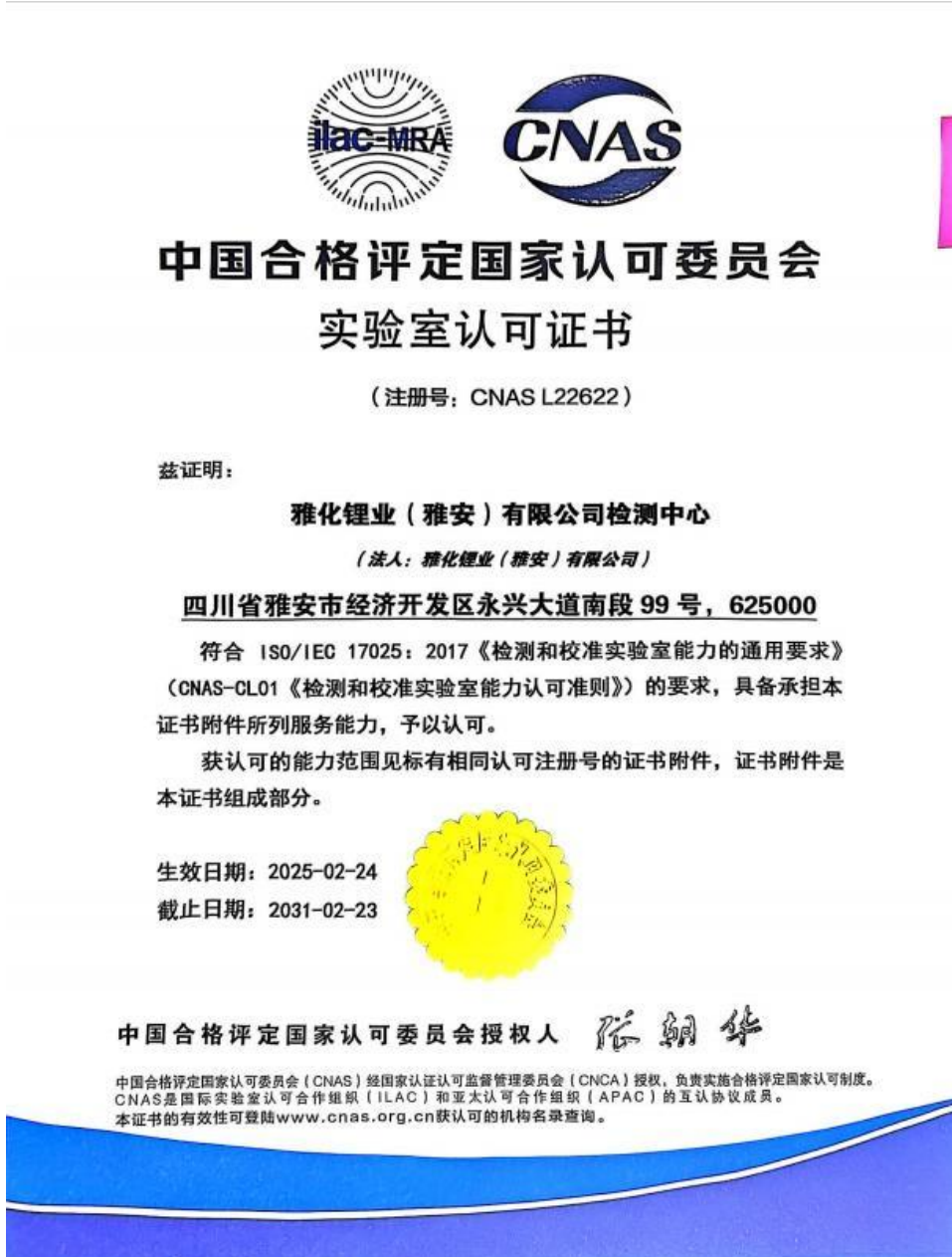
公司当前锂盐综合产能近 13 万吨。根据行业发展趋势并按照政府监管要求，公司还将适时启动海外锂盐厂建设项目，提升雅化生产线国际化运营能力。公司与头部客户的良好合作关系，也保障了公司产能利用率的释放。

公司锂盐产品主要包括电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂、磷酸锂等，同时顺应行业产业政策和行业技术发展趋势，积极跟踪固态电池等下一代电池技术，研发并加快生产满足市场需求的新品种。

4、装备与技术优势

在装备技术方面，公司雅安锂盐生产线采用锂精矿自动卸料取料系统、DTB 冷冻系统、MVR 蒸发系统、自动包装

系统、产品立体库等成套系统，借助工业 APP、ERP 等信息系统，实现了产线全流程装备自动化、生产数字化、管理信息化，其产线连续化、自动化、数字化水平均属于国内领先水平，引领行业标准。雅安锂业检测中心购置飞纳电镜、ICP 等先进检化验仪器设备，借助 LIMS 系统实现检验全过程数字化管控，并取得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）颁发的实验室认可证书（注册号：CNAS L22622），产品检化验装备水平与检测保障能力进一步提升。国理锂盐生产线开展了冷冻、调浆及中控自动化、智能化改造，产线智能化水平进一步提升。锂业工业信息化 APP 平台成功入选《国家数字化转型贯标试点企业名单》，成为锂行业信息化标杆企业。



(雅安锂业检测中心获得中国合格评定国家认可委员会颁发的实验室认可证书)

在技术研发方面，公司依托锂业和矿山两个技术研究中心和一流的研发团队，配置先进的研发试验仪器设备与高水平科技研发人员，不断引进、消化和吸收行业新工艺、新技术和新理念，开展 KMC 矿选矿冶炼联动技术、锂辉石低温

焙烧技术、固态电池用硫化锂制备技术攻关，攻克了多项关键生产工艺和核心技术；对锂盐制备关键装备进行了独立自主的研发，开发出篦冷机自动推矿装置，优化了 MVR 结晶器构造，实现了锂矿资源的高效开发利用，提高了生产效率并降低了员工的劳动强度。在研发制度方面，制定下发了《雅化集团工程技术专家管理办法》，开展了首届工程技术专家评聘，聘任了首席专家、一级专家等工程技术专家 160 余人。在产学研合作创新方面，公司与中南大学、成都理工、青海盐湖所等多所科研院校在项目合作研发、人才联合培养、实验室共建共享等方面开展了合作并取得了多项重大成果。

在创新成果方面，公司取得了《一种电池级氢氧化锂的制备方法》《碳酸锂的生产工艺》《锂辉石低温焙烧方法》等多项独创技术，填补了国内空白；发表了《磷锂铝石对锂辉石冶炼提锂工艺的影响》等多篇论文；对接中南大学联合多家单位共同承担的科研项目《战略金属氧化矿高效浮选分离多维度精准调控创新技术及应用》获得国家科技进步奖二等奖，与中南大学的《硬岩性锂资源选冶协同绿色高效利用关键技术及产业化》、与西南科技大学的《高寒地区硬岩锂多金属矿高效综合利用关键技术与工业应用》项目获得中国有色金属工业科学技术奖一等奖，形成了锂矿协同冶炼理论体系，突破了锂钾分离技术瓶颈，大幅提高了锂资源利用效率，解决了国家锂资源匮乏的难点问题。主导了《氢氧化锂智能生产通用技术要求》行业标准编写，截至 2025 年底，公司已主持或参与《碳酸锂、单水氢氧化锂、氯化锂中磁性异物金属颗粒的测定洁净度仪测试法》《电池级无水氢氧化锂》《高纯碳酸锂》《电池级碳酸锂》和《再生锂原料》等 10 余项国家、行业标准的制定，其中参编的行标《电池级碳酸锂》获得有色标委技术标准优秀奖一等奖。公司对锂盐制备关键装备进行了独立自主的研发，开发出篦冷机自动推矿装置，优化了 MVR 结晶器构造，实现了锂矿资源的高效开发利用，提高了生产效率并降低了员工的劳动强度。锂业装备 DCS 的全面接入，工业 APP 和 LIMS 的推广应用，实现业务数据的全面互通，大大降低数据录入和检查工作量，提高了数据准确性和及时性。锂业工业信息化 APP 平台成功入选《国家数字化转型贯标试点企业名单》，成为锂行业信息化标杆企业。



（《高寒地区硬岩锂多金属矿高效综合利用关键技术与工业应用》项目获得中国有色金属工业科学技术奖一等奖）

在新产品研发方面，公司通过多层次的深度产学研合作开发，在固态电池核心原材料硫化锂领域已经取得多项突破：依托新型高比表多孔锂盐，公司成功开发气固法合成新工艺，在成本、纯度、粒径及工艺可控性上优势显著，开发出的多段高精度硫化锂提纯技术，实现高纯硫化锂产品杂相达 PPM 级，可满足高性能固态电池对高离子电导率与界面稳定性的严苛要求。同时，公司已与设备厂家联合攻关，在有害气体控制、复杂多相反应均一性及晶体粒度均化细化等共性难题上取得突破，成功验证水氧隔绝环境下连续化制备硫化锂的全路径工艺及设备路线。公司的硫化锂产品已送第三方检测，部分指标达到行业领先水平。

5、可持续发展优势

公司锂盐生产点位于中国西南区域，具有天然的绿色能源优势及产业园优势，水电资源得天独厚，蕴藏量丰富，绿色低价的电力资源，符合 ESG 发展理念和国际客户“双碳”溯源要求，为公司锂产业的可持续发展创造了条件。绿色发展是公司提升核心竞争力的重要方向，公司温室气体排放总量控制在年度目标以内，总排放强度持续优化，清洁能源使用比例提升至 70.8%，循环水利用率达到 95.0%。在 ESG 表现方面，公司近年来持续保持稳健提升，公司 ESG 管理获得 Wind AA 级评价，标普 CSA 评分提升至 45 分，并荣获多项 ESG 及绿色发展奖项。

公司在治理结构、环境管理及供应链责任等方面的成熟度不断增强，特别是在负责任矿产供应链管理、碳排放核算与信息披露的系统性建设方面，展现出行业标杆作用。公司率先在国内锂盐企业中实现多项国际合规体系的对接与认证，形成了“上游资源（IRMA 体系）—中游材料（RMI-ESG 体系，行业第一 99 分/100 分成绩）—下游客户（RMAP 体系，矿产溯源管理体系）”全链条 ESG 管控优势，不仅满足境内外投资者与客户的严格要求，也为进一步拓展国际市场奠定了坚实的基础。这一领先优势，充分体现了公司在可持续发展与长期价值创造方面的竞争力。

（二）民爆业务核心竞争力

1、区位优势

公司民爆业务生产基地主要布局于国家西部大开发的中心地带和全国矿产资源丰富的省区，市场主要覆盖四川、西藏、山西、内蒙、新疆等矿产及水电资源丰富、民爆产品和爆破服务需求大的区域。2025 年，公司主要生产基地所在的内蒙、山西、四川区域分别位列国内生产总值第二、第三和第四，均属于民爆传统重点市场。良好的区位优势保障了公司民爆产品销售和爆破服务稳定的需求，同时全国性的市场布局亦将为公司民爆业务带来较大市场潜力。

公司雅安生产点 1952 年建厂时的定位就是保供康（西康）藏（西藏）地区重点项目（如川藏线建设等）民爆产品需求，历史渊源悠久。西藏区域发展空间大，民爆产品需求缺口较大，同时受天气、路况影响，民爆产品保供要求高。雅化集团雅安公司作为康藏地区传统市场保供企业不仅具有距离近的区域优势，也具有长期高原保供的运输物流服务优势，持续为西藏区域输送炸药和雷管产品，助力西藏区域建设。在川藏铁路四川段建设项目民爆产品保供中，公司提供约 70% 的产品服务；同时公司在大型矿山、隧道、水利等工程建设中有丰富的矿山及工程爆破一体化服务经验。公司与西藏高争保持长期的战略合作关系，作为高争民爆第二大股东和运输业务合作伙伴，公司一直秉承援藏的情怀，在民爆产品保供上提供最大的支撑，是西藏区域外购民爆产品的重要供应商。为适应西藏等特殊区域高寒、高海拔、地热高温的复杂环境，公司研发了适用于西藏等高寒地区的专用乳化炸药，其乳化炸药高寒地区耐低温长储技术、高海拔低气压持续发泡技术等方面处于国内领先水平，为川藏铁路等项目的建设提供重要支撑，同时也将为国内其他复杂环境基础设施建设提供更多解决方案。

2、爆破一体化优势

公司的民爆产业链贯穿研发、生产、销售、爆破服务、配送、使用、技术咨询等全过程，可为客户提供全方位服务，在大型矿山、道路、水利等工程有丰富服务经验，是我国西部重要项目所需民爆器材和爆破服务的重要供应商和服务商，与中铁建、中电建、中建材、神华集团等大型央企签订了战略合作协议。

目前公司具有双一级矿服资质，21 家爆破公司（拥有矿山总包资质 5 家），15 个炸药生产点（含混装生产点），民爆业务覆盖四川全境、西藏、新疆、内蒙、云南、贵州、湖北、福建、山西、辽宁、广东、广西、湖北、江苏、山东、吉林等 20 余个省、市、自治区，广泛的市场覆盖范围有效分散了区域市场波动带来的风险，确保了公司市场占有率的稳定。2025 年全年，公司工业炸药国内市占率近 5%、电子雷管市占率超过 10%。在区域市场方面，公司全年在四川区域市占率持续提升：工业炸药占比达 54%，同比提升 0.57 个百分点；工业雷管占比达 85%，同比提升 12 个百分点。

3、产能释放优势

公司拥有炸药生产许可产能 33 万吨（截至 2026 年 4 月）、工业雷管许可产能近 9000 万发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能 1 亿余米，产能规模处于行业前列，品种、规格齐全，配套完整。

公司民爆业务实施管药联动、区域联动、销爆联动、销运联动，各公司根据市场、客户、生产能力、技术质量保障等因素，科学配置产能，在全国范围内实行民爆产品市场协同，最大限度实现产能释放，民爆产品产能利用率持续领先行业平均水平，公司数码电子雷管产销量已连续多年位列行业第一。

4、生产技术优势

公司拥有民爆行业唯一的国家企业技术中心及国家认可检测和校准实验室，同时建有炸药、起爆器材和爆破技术三个技术研发中心及四川省民用爆炸物品及装备工程技术研究中心等多个创新平台，与西南科技大学、成都信息工程大学、南京理工大学、安徽理工大学、中国工程物理研究院、西南自动化研究所等高校和科研机构建立了囊括项目合作、人才培养、实验室共建共享等方面的全面合作关系。2025 年参与的《工业电子雷管电子引火模块》《工业电子雷管电子控制模块》行业标准已发布实施，截至 2025 年末公司主持或参与的国家、行业标准已达 10 余项。

在民爆物品生产技术方面，公司电子雷管装配及包装柔性化智能化生产线装备技术经工信部鉴定达到国际领先水平；电子雷管电子引火元件自动化智能化生产线装备技术经工信部鉴定达到国内领先水平；导爆索智能化生产线实现运药、加药、制索、涂塑、半成品转运入库等危险岗位人机隔离生产技术水平达到国内领先水平。实施的“电子雷管全流程智能制造驱动的协同创新智能工厂”获评 2025 年四川省先进级智能工厂；公司“本质安全的电子雷管智能工厂”入选 2025 年度国家卓越级智能工厂名单。

公司高端民用起爆器材智能制造新模式应用，高温敏化乳化炸药智能工厂试点示范两个项目，列入工信部等部委的国家智能制造专项计划。起爆器材智能制造示范工厂项目，入围工信部智能制造示范工厂揭榜单位名单；高温敏化乳化炸药智能制造示范工厂，入围工信部智能制造示范工厂揭榜单位名单，两个项目均于 2025 年通过工信部验收。《电子雷管引火元件与电子雷管装配智能化生产线技术研发与应用》获得中国爆破器材行业协会科学技术进步一等奖。



（《电子雷管引火元件与电子雷管装配智能化生产线技术研发与应用》获中国爆破器材行业协会科学技术进步一等奖）

5、海外布局优势

公司坚持国际化发展战略，是国内最早实施海外并购的民爆企业，通过一系列并购整合布局了新西兰、澳大利亚及非洲津巴布韦等海外市场。在新西兰，公司民爆市场份额达 60%以上。在澳大利亚，民爆行业同样实行较为严格的管制，通常在每个州需要单独的运营许可，公司自 2016 年进入澳大利亚市场以来，获得了绝大多数区域的民爆资质许可，成为公司在澳洲开展民爆业务的护城河。在非洲津巴布韦，公司立足于卡玛蒂维自有锂矿项目，打磨出一支优秀的海外矿服服务团队，为海外矿服业务的拓展奠定了基础。公司将继续依托扎根于澳洲和津巴布韦的区位优势，加大非洲和澳洲区域海外民爆矿服业务拓展力度，为公司民爆业务贡献新增长点，全力支持雅化打造成为具有国际竞争力的民爆产业集团。

（三）管理及盈利能力优势

1、统筹协同优势

公司坚持锂业+民爆双主业驱动战略，集团资源统一调配，区域市场统筹协调。两大业务板块相互协同，共同发展，在卡玛蒂维自有锂矿建设和运营过程中，公司自有的专业矿服团队能够保障矿山的经济有效开采，同时该锂矿的矿服一体化项目也成了公司非洲矿服团队在当地的标杆项目，双主业协同效益显著。今年以来公司强化可持续、精细化管理，注重公司治理、规范制度流程，在安全、信息化、质量专项工作方面取得一定成效，并拓展财务专项、人才建设专项、合同专项和降成本专项工作，公司管控水平进一步提升。

2、管理团队与人才储备

在管理团队方面，公司拥有一支勤勉、敬业、具有高度责任心且执行力强的管理团队，还培养了一批专业能力强、

业务素质高、结构合理、能快速适应企业发展的人才队伍，为公司的快速发展积累了较强的管理经验，有效地推动了公司的可持续发展。同时，近年来公司海外业务的持续拓展也为公司储备了大量国际化业务人才。

3、数智化转型与信息化应用

公司秉持“统一规划、系统整合、精准管控”理念，构建智能制造信息化平台。公司在雅安锂业推出工业 APP，达成生产流程实时监控与分析，智能生产线全面上线，工艺参数实时采集与预警有效保障了生产质量。绵阳公司通过 WMS、QMS、MES、ERP 等系统集成，实现从原材料采购、生产制造、质量管理到销售服务的全流程信息化管理，避免重复数据录入，打破了部门与企业之间的信息孤岛，构建起高效协同的产业生态，为企业决策提供科学支撑。集团下属子公司绵阳公司的“本质安全的电子雷管智能工厂”成功入选工业和信息化部 2025 年度卓越级智能工厂名单。在民爆生产环节，公司对原辅料及半成品生产环节实现数字化改造，提升了化工制造业务的效率与安全性。在爆破业务和危化品运输领域，升级远程监控系统，借助运输、爆破 APP 和大数据平台强化安全监管，车辆动态监控覆盖率达 100%，作业效率与安全风险显著提升。

4、可持续盈利能力

民爆作为公司传统业务，具有较强的行业壁垒和可持续增长特征，每年能够为公司带来稳定的利润增量，公司注重现金流管控，实行应收账款与超期账款专项考核，强调“不做无利润的营收，不做无现金的利润”，保证公司利润能够转化为稳定的现金流；锂业是国家战略新兴产业，具有长远发展前景，公司锂产业顺应行业发展趋势，加大市场布局，其业务增长具有较强的发展空间。公司双主业相互协同，整体现金流稳定，资产负债率为 26%，能够保障公司可持续发展。同时公司强化运营风控机制与合规管理，加强投资和经营过程风险管控，确保公司正确决策和稳健发展。

（四）专利布局优势

公司拥有一流的技术研发团队，10 项技术成果达到国际和国内领先水平，11 项技术成果达到国际和国内先进水平，21 项技术取得国家、行业技术进步奖。2025 年共获得专利授权 43 项，其中发明专利 12 项，实用新型专利 31 项。截至 2025 年底，公司共拥有专利 736 个，其中发明专利 131 个、实用新型专利 605 个。此外，公司还拥有 48 项软件著作权授权。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司实现营业收入 85.43 亿元，同比增长 10.72%；归属于上市公司股东的净利润 63,238.02 万元，同比增长 145.95%；期末总资产 149.03 亿元，同比增长 6.01%；归属于上市公司股东的净资产 107.28 亿元，同比增长 2.91%。报告期内，公司业绩变动分析如下：

锂业务方面，2025 年上半年锂行业受整体供大于求以及关税事件扰动等影响，价格承压，但下半年锂盐市场价格有所回升，部分客户终端产品市场反馈良好带动公司第三、四季度产品销量大幅增长，2025 年公司锂盐产品销量同比增长 44.67%。同时，公司加强生产运营各环节管控，加强矿、产、销平衡，提高效率，降低成本，使公司锂业务经营业绩持续回升，较去年同期有所增长。民爆业务方面，2025 年民爆行业总体运行情况平稳可控，但因市场竞争加剧，产品销售量同比呈下降趋势，公司民爆各公司直面竞争，积极拓展销售渠道，特别是民爆产品出口成功拓展非洲及东亚市场取得较大增长，同时公司积极跟进爆破及矿山服务拓展，爆破业务项目取得了成效，奠定了民爆业务整体盈利稳定，为集团提供业绩支撑。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	8,543,171,263.90	100%	7,715,676,240.38	100%	10.72%
分行业					
锂业务	4,823,559,316.56	56.46%	4,116,052,844.84	53.35%	17.19%
民爆业务	3,316,218,691.02	38.82%	3,262,639,458.00	42.29%	1.64%
运输业务	403,393,256.32	4.72%	336,983,937.54	4.37%	19.71%
分产品					
锂产品	4,823,559,316.56	56.46%	4,116,052,844.84	53.35%	17.19%
民爆产品	3,316,218,691.02	38.82%	3,262,639,458.00	42.29%	1.64%
运输业务	403,393,256.32	4.72%	336,983,937.54	4.37%	19.71%
分地区					
西南区域	7,651,402,439.19	89.56%	6,654,134,260.84	86.24%	14.99%
华北区域	513,522,070.93	6.01%	707,778,961.51	9.17%	-27.45%
境外区域	247,718,172.80	2.90%	257,483,768.26	3.34%	-3.79%
东北区域	114,448,053.44	1.34%	94,658,300.03	1.23%	20.91%
华南区域	16,080,527.54	0.19%	1,620,949.74	0.02%	892.04%
分销售模式					
直销	8,543,171,263.90	100.00%	7,715,676,240.38	100.00%	10.72%

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

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
锂行业	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	12.22%	17.19%	2.80%	12.29%
分产品						
锂产品	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	12.22%	17.19%	2.80%	12.29%

分地区						
西南区域	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	12.22%	17.19%	2.80%	12.29%
分销售模式						
直销	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	12.22%	17.19%	2.80%	12.29%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中民用爆破相关业的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品						
民爆产品	2,141,237,167.84	1,130,210,537.92	47.22%	-5.99%	-10.64%	2.75%
分服务						
爆破服务	1,174,981,523.18	943,899,911.22	19.67%	19.28%	23.45%	-2.71%
分地区						
西南区域	2,504,028,425.10	1,503,036,055.31	39.98%	11.08%	14.83%	-1.96%
分销售模式						
直销	3,316,218,691.02	2,074,110,449.14	37.46%	1.64%	2.20%	-0.34%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

各类民用爆炸产品的产能情况

适用 不适用

产品类别	许可产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
工业炸药	26.25 万吨	83.74%	无	无
工业雷管	8777 万发	78.5%	无	无
工业导爆索	2300 万米	65.13%	无	无
塑料导爆管	10000 万米	8.24%	无	无

注 1：产能利用率均按安全许可产能进行计算。

注 2：上表中工业炸药产能数据为报告期末公司许可产能，截至 2026 年 4 月公司工业炸药许可产能已达 33 万吨。

在报告期内取得的相关资质及许可的类型、适用区域和有效期

适用 不适用

序号	单位名称	证件名称	类型	资质及经营范围	适用区域	有效期	下一报告期内届满续期达成情况
1	雅安公司	民用爆炸物品安全生产许可证	安全生产许可资质	乳化炸药（胶状）（现场混装车 1 台）、改性铵油炸药	国内各区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
2	绵阳公司	民用爆炸物品安全生产许可证	安全生产许可资质	工业雷管（电雷管、电子雷管、导爆管雷管）、工业索类（工业导爆索、塑料导爆管）	国内外各区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
3	三台公司	民用爆炸物品安全生产许可证	安全生产许可资质	乳化炸药（胶状）（1 台现场混装车）	国内各区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证

4	旺苍公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状） （现场混装车 1 台）	国内各 区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
5	恒泰公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状） （现场混装车 1 台）	国内各 区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
6	凯达公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状） （现场混装车 1 台）	国内各 区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
7	鑫祥公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状） （现场混装车 2 台）	国内各 区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
8	中鼎公司 会理分公 司	民用爆炸物品 生产许可证	生产许 可资质	乳化炸药（胶状） （现场混装车 3 台）	国内各 区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
9	雅弘公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状） （现场混装车 1 台）	国内各 区域	2025 年 10 月 16 日 至 2028 年 10 月 16 日	已换证
10	柯达公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状）、 多孔粒装铵油炸药 （混装）	国内各 区域	2025 年 6 月 11 日至 2028 年 6 月 11 日	已换证
11	昌盛公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	多孔粒装铵油炸药 （现场混装车 2 台）	国内各 区域	2025 年 6 月 11 日至 2028 年 6 月 11 日	已换证
12	昌安公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	多孔粒装铵油炸药 （现场混装车 1 台）、胶状乳化炸药 （现场混装车 2 台）	国内各 区域	2025 年 09 月 30 日 至 2028 年 09 月 29 日	已换证
13	金恒公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状）、 膨化硝铵炸药、多孔 粒状铵油炸药（混 装）（现场混装车 10 台）	国内各 区域	2025 年 9 月 21 日至 2028 年 9 月 21 日	已换证
14	吉阳公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	工业雷管（电子雷 管、导爆管雷管）、 工业索类（工业导爆 索）	国内各 区域	2025 年 6 月 22 日至 2028 年 6 月 22 日	已换证
15	通达公司	民用爆炸物品 安全生产许可证	安全生 产许可 资质	乳化炸药（胶状）、 改性铵油炸药	国内各 区域	2025 年 7 月 25 日至 2028 年 7 月 25 日	已换证
16	中鼎公司 冕宁分公 司	民用爆炸物品 生产许可证	生产许 可证	乳化炸药（胶状） （现场混装车 2 台）	国内各 区域	2025 年 5 月 27 日至 2028 年 5 月 27 日	已换证
17	雅安运输	道路运输许可 证	运输资 质	道路普通货物运输， 危险货物运输	国内各 区域、 国际运 输	2022 年 10 月 11 日- 2026 年 10 月 10 日	下一报告期 内届满续期
18	绵阳运输	道路运输经营 许可证	运输资 质	道路危险货物运输， 道路普通货物运输， 危险货物运输	国内各 区域	2025 年 08 月 01 日- 2027 年 8 月 27 日	已换证
19	绵阳运输	三体系认证	运输资 质	许可范围内的道路危 险货物运输	国内各 区域	2025 年 11 月 7 日至 2028 年 11 月 6 日	已换证
20	绵阳运输	安全生产标准 化建设二级达 标证	运输资 质	道路危险货物运输	国内各 区域	2025 年 4 月 15 日至 2028 年 4 月 14 日	已换证

21	蓉广通	道路运输经营许可证	运输资质	道路普通货物运输,危险货物运输【1类、2类、3类、4类、5类、6类、7类、8类、9类】(剧毒化学品除外),医疗废物,危险废物	国内各区域	2022年6月20日至2026年6月19日	下一报告期内届满续期
22	蓉广通	三体系认证	运输资质	普货运输、危货运输	国内各区域、国际运输	2026年3月29日至2029年3月30日	已换证
23	蓉广通	道路运输经营许可证	运输资质	道路普通货物运输,危险货物运输【1类、2类、3类、4类、5类、6类、8类、9类】(剧毒化学品除外),医疗废物,危险废物	国内各区域	2025年9月18日至2026年5月31日	已换证
24	蓉泸通	道路运输经营许可证	运输资质	道路普通货物运输,危险货物运输【1类、2类、3类、4类、5类、6类、8类、9类】(剧毒化学品除外),医疗废物,危险废物	国内各区域	2025年9月18日至2026年5月31日	已换证
25	蓉泸通	三体系认证	体系认证	普货运输、危货运输	国内各区域	2023年8月3日至2026年8月2日	下一报告期内届满续期
26	吉阳运输	道路运输经营许可证	运输资质	许可范围内的危险货物道路运输	国内各区域	2025年5月29日至2029年5月28日	已换证
27	吉阳运输	安全生产标准化建设三级达标证	运输资质	道路危险货物运输	国内各区域	2025年4月2日至2028年4月1日	已换证
28	中鼎公司	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2025年6月6日至2028年6月10日	已换证
29	中鼎公司	安全生产许可证	安全生产许可资质	金属非金属矿山采掘施工企业	国内各区域	2025年8月16日至2028年8月15日	已换证
30	中鼎公司	安全生产许可证	建筑施工安全生产许可资质	建筑施工	国内各区域	2025年2月8日至2028年2月8日	已换证
31	中鼎公司	道路危险货物运输许可证	运输资质	道路普通货物运输,危险货物运输(1类1项)(剧毒化学品除外)危险货物运输(1类4项)(剧毒化学品除外),危险货物运输(5类1项)(剧毒化学品除外)	国内各区域	2022年11月02日至2026年11月01日	下一报告期内届满续期
32	彝盟爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全监理(三级)	国内各区域	2025年6月10日至2028年6月11日	已换证

33	彝盟爆破	安全生产许可证	安全生产许可资质	建筑施工	国内各区域	2025年7月28日至2028年7月28日	已换证
34	中瑞爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	三级；设计施工、安全监理	国内各区域	2024年5月6日至2026年9月10日	下一报告期内届满续期
35	雅化爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	一级；设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2025年6月5日至2028年6月10日	已换证
36	雅化爆破	建筑业企业资质证书	建筑施工资质	矿山施工总承包（二级）；隧道工程专业承包（二级）	国内各区域	2025年7月18日至2030年7月18日	已换证
37	雅化爆破	安全生产许可证（应急）	安全生产许可资质	金属非金属矿山采掘施工作业	国内各区域	2023年7月21日至2026年5月5日	下一报告期内届满续期
38	鑫祥公司	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全监理	国内各区域	2025年6月6日至2028年7月3日	已换证
39	雅弘公司	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全监理	国内各区域	2025年6月6日至2028年7月3日	已换证
40	康能爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全监理	国内各区域	2025年6月5日至2028年6月10日	已换证
41	康能爆破	安全生产许可证	安全生产许可资质	建筑施工	国内各区域	2025年11月24日至2028年11月24日	已换证
42	金恒爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2023年6月12日至2026年4月30日	下一报告期内届满换证
43	金恒爆破	安全生产许可证	安全生产许可资质	金属非金属矿山采掘施工作业	国内各区域	2024年8月20日至2026年3月19日	期满注销
44	资达爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2025年7月29日至2030年7月29日	已换证
45	鼎业爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2025年6月5日至2028年6月10日	已换证
46	鼎业爆破	安全生产许可证	建筑施工安全生产许可资质	建筑施工	国内各区域	2025年9月23日至2028年9月23日	已换证
47	顺安爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	二级；设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2025年6月6日至2028年6月10日	已换证
48	吉阳爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2025年8月13日至2030年8月13日	已换证
49	安鼎爆破	安全生产许可证	建筑施工安全生产许可资质	建筑施工	国内各区域	2025年6月25日至2028年6月25日	已换证

报告期内安全管理相关内部控制制度的建设及运行情况

2025 年集团和各公司紧紧围绕年度安全工作目标，全面落实企业主体责任和各级安全生产责任制，以“零伤亡”、“零事故”、“零职业病”为目标努力推进安全标准化建设、强化安全管理基础建设，防范各类事故的发生，安全生产形势总体平稳受控。

集团成立了以总裁为主任，集团/子集团经营班子及各公司主要负责人为成员的安全生产委员会，以集团/锂业集团安全技术中心、民爆集团安全技术部作为安全管理专职部门，负责集团/子集团安全日常管理工作；各公司成立了以公司总经理为组长，各部门负责人为成员的安全管理机构，设置了安全管理部门，配置了专职安全管理人员，车间建立了安全生产领导小组，生产班组配备了兼职安全员，从而形成了逐级管理、层层负责的全方位安全管理体系；安全生产主体责任得到有效落实。

集团完成了《雅化集团安全检查制度》《雅化集团安全事故管理制度》等 14 项、民爆集团完成 3 项安全生产管理制度的制修订和下发；各公司按年度制度建设计划全部完成制度建设。

集团每年制定安全生产目标任务并层层分解落实，坚持和完善安全生产控制指标考核制度，加强督查检查，对安全工作和指标实行“月度检查考核兑现并通报”的办法，实行安全指标“一票否决”的考核机制，通过目标任务考核，确保了安全责任的有效落实。

集团根据《安全生产治本攻坚三年行动方案 2024-2026 年》，由集团安委会主任亲自领导和布置，开展以强化“双基（基层、基础，以下同）”建设为抓手，强化管理薄弱环节，巩固安全专项活动成果，夯实安全基础；发挥班组基层管理作用，加强现场安全管理，提升安全工作标准化和形成安全文化。常态化开展安全专项工作，有效提升了员工的安全意识和自查自纠问题隐患能力。

集团组织各公司春节“开年第一课”培训和安全执业认证培训；各公司完成新进员工三级安全教育 476 人次，专项及日常安全教育培训 2837 人次。

集团安技中心、民爆集团安技部在 2025 年组织开展综合性安全检查、驻点检查、视频安全检查 75 次，经全面排查梳理，本年度检查未发现重大安全风险及重大安全隐患。针对检查过程中发现的一般性问题与待改进事项，相关责任单位已按期整改到位。

运行期间，省、市、县经信委、工办、应急管理、公安消防等行政主管部门对各公司进行了安全监督检查，并提出整改建议，公司均及时进行了整改与验收。

公司是否开展境外业务

是 否

公司境外业务主要分布在新西兰、澳大利亚、津巴布韦、纳米比亚和新加坡五个国家，主要从事民爆产品的生产、销售、提供爆破服务以及锂矿矿山开采业务。报告期内公司海外业务所在地新西兰、澳大利亚、纳米比亚和新加坡的经营环境和行业政策未发生重大变化。2026 年 2 月 26 日，津巴布韦宣布全面暂停锂精矿及未加工锂矿物出口，公司积极

与津巴布韦矿业部及相关部门沟通，2026 年 4 月公司获得津巴布韦 6 个月的锂精矿出口配额批文，出口配额能够保障公司卡玛蒂维矿山正常生产。

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
工业炸药	销售量	吨	212,981.56	210,987	0.95%
	生产量	吨	213,700.76	211,674	0.96%
	库存量	吨	2,171.20	1,452	49.53%
雷管、导爆索	销售量	万发.万米	8,504.62	8,057	5.56%
	生产量	万发.万米	8,622.60	8,078	6.74%
	库存量	万发.万米	481.65	363.67	32.44%
锂产品	销售量	吨	69,493.81	48,036	44.67%
	生产量	吨	68,615.26	48,324	41.99%
	库存量	吨	7,821.45	8,700	-10.10%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

1、锂产品本年销量较去年同期增长 44.67%、生产量较去年同期增长 41.99%，主要原因是公司锂盐新产线投产带来产能提升，同时公司积极衔接优质客户，取得了稳定的客户订单，从而增加了本期销量。

2、工业炸药库存量较年初增加 49.53%，雷管、导爆索库存量较年初增加 32.44%，主要系部分客户提前安排假期，公司正常组织生产所致。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
锂产品	销售量	吨	69,493.81	48,036.00	44.67%
	生产量	吨	68,615.26	48,324.00	41.99%
	库存量	吨	7,821.45	8,700.00	-10.10%

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：万元

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说	本期确认的销售收入	累计确认的销售收入	应收账款回款情况
------	-------	-------	---------	----------	-------	--------	-----------	-----------	-----------	----------

						明	金额	金额		
电池级 氢氧化 锂、碳 酸锂产 品	特斯拉		964,106. 52	204,766. 87		是	不适用	181,209. 62	853,191. 61	178,555. 59
电池级 氢氧化 锂产品	SK ON		91,620.6 1	6,111.93		是	不适用	5,408.79	81,080.1 9	4,551.50
电池级 氢氧化 锂产品	LGES		177,485. 86	3,445.83		是	不适用	3,049.41	157,067. 13	3,445.83
电池级 氢氧化 锂产品	LGC		20,343.2 5	9,479.31		是	不适用	8,388.77	18,002.8 8	11,320.5 4
电池级 氢氧化 锂、碳 酸锂产 品	宁德时代		327,299. 6	110,259. 48		是	不适用	97,574.7 6	289,645. 67	123,519. 77

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本 比重	金额	占营业成 本比重	
锂业务	材料成本	3,761,534,690.89	56.49%	3,856,699,590.86	60.01%	-2.47%
锂业务	人工成本	62,981,568.74	0.95%	40,993,812.14	0.64%	53.64%
锂业务	制造费用	154,278,928.39	2.32%	95,120,243.80	1.48%	62.19%
锂业务	燃料成本	255,558,086.11	3.84%	126,306,287.23	1.97%	102.33%
民爆业务	材料成本	1,861,804,845.22	27.96%	1,390,873,246.78	21.64%	33.86%
民爆业务	人工成本	116,382,124.75	1.75%	239,279,813.69	3.72%	-51.36%
民爆业务	制造费用	81,689,486.11	1.23%	105,244,186.27	1.64%	-22.38%
民爆业务	燃料成本	14,233,993.06	0.21%	294,061,047.97	4.58%	-95.16%
运输服务	材料成本	15,481,444.39	0.23%	12,247,532.70	0.19%	26.40%
运输服务	人工成本	23,841,733.29	0.36%	19,326,412.92	0.30%	23.36%
运输服务	间接费用	310,461,748.19	4.66%	246,446,238.33	3.83%	25.98%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、本年合并范围增加 31 家分子公司，投资设立雅化爆破第一分公司、雅化爆破达州分公司、雅化爆破凉山州分公司、鼎业楚雄分公司、鼎业文山分公司、鼎业筠连分公司、鼎业山西分公司、中鼎运城分公司、中鼎特克斯顺亿分公司、

中鼎吉昌分公司、股份公司成都分公司、拓达公司、嘉德公司、泰川公司和睿途公司；并购吉阳爆破，持股比例 100%；并购康安公司，持股比例 100%；并购顺安爆破，持股比例 85%，从而持有恒安爆破 51%股权、广和公司 83.33%股权、控制顺安朝天分公司、广和剑阁分公司和广和青川分公司；并购中瑞爆破，持股比例 92.35%，从而控制中瑞达茂旗分公司；并购康能爆破，持股比例 53.54%，从而控制康能道孚分公司；并购安鼎爆破，持股比例 51%，从而控制安鼎凉山分公司、安鼎叙永分公司和安鼎古蔺分公司。

2、本年合并范围减少 4 家分公司，注销盛达雅安分公司、聚安华恒分公司、中鼎遵义分公司和顺安朝天分公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	3,563,841,170.76
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	41.72%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1a	1,544,802,643.13	18.08%
2	客户 2a	1,036,561,731.24	12.13%
3	客户 3a	385,817,904.91	4.52%
4	客户 4a	343,799,731.02	4.02%
5	客户 5a	252,859,160.46	2.96%
合计	--	3,563,841,170.76	41.72%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,634,812,422.95
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	24.75%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1a	641,811,056.21	9.72%
2	供应商 2a	354,625,342.34	5.37%
3	供应商 3a	230,433,405.31	3.49%
4	供应商 4a	223,102,659.12	3.38%
5	供应商 5a	184,839,959.97	2.80%
合计	--	1,634,812,422.95	24.75%

主要供应商其他情况说明

□适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

□适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	71,446,346.76	63,464,333.74	12.58%	
管理费用	669,157,647.30	590,369,573.58	13.35%	
财务费用	18,297,303.31	22,147,010.07	-17.38%	
研发费用	46,731,948.98	73,103,493.55	-36.07%	报告期内，随着公司部分研发项目结项，研发投入减少。

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
锂矿选冶联合技术研发	针对某类复杂锂矿开展综合提锂技术研究，并与矿山协同进行选矿技术及选矿药剂研究。	已完成全部研发目标。	实现高磷高钾、脱云母等类型精矿提锂及不同矿源混合焙烧技术上线应用。	扩展公司锂矿资源匹配适用范围，实现锂资源的高效开发与供应链安全，进一步降低生产成本。
高压实锂电用磷酸类锂盐制备技术研究	掌握下一代高压实磷酸铁锂电正极材料合成用磷酸锂制备技术。	已完成全部研发目标。	应用于电池级磷酸二氢锂或磷酸锂产品产线建设。	拓宽公司产品种类新增利润点，进一步占据市场份额，提升公司行业竞争力。
锂渣高值化利用研究	探索满足市场需求的低成本锂渣消纳技术，参编《锂渣在混凝土中应用的技术规范》行业标准。	已完成全部研发目标。	实现至少一种锂渣利用的新技术路线并进行应用，参编一项行业标准。	减少锂渣库存，在实现锂渣高值化利用的同时，减少了环境污染，变废为宝创造更高的效益，对于经济发展和环境保护具有重要意义。
有机物对氢氧化锂系统的影响研究	实现系统含有机物溶液的有效处理，避免有机物对系统的负面影响。	已完成全部研发目标。	氢氧化锂系统有机物去除技术上线应用并实现系统有机物去除率 98%以上。	将有效的应对锂矿资源的指标变化导致的有机物等新问题，持续提升公司在矿石提锂技术上的优势地位。
锂辉石低温焙烧技术研究	通过研究降低锂矿石转化焙烧温度，降低能耗、节约能源。	已完成全部研发目标。	开发一种经济的低温焙烧提锂技术，实现锂辉石焙烧温度降低 100℃以上。	通过降低焙烧温度，显著减少燃料消耗，污染物排放浓度及总量大幅减低，具有积极的环保效益与经济效益。
固态电池用硫化锂制备技术研究及应用	掌握固态电池用硫化锂生产技术，产出满足硫化物固态电解质前驱体电池级硫化锂产品。	已基本掌握硫化锂制备技术，形成硫化锂实验室制备工艺技术及实验室试验线。	完全掌握硫化锂工业化生产工艺技术及装备，建成硫化锂生产中试线，硫化锂生产工艺技术工业化大规模	拓展公司产品种类，深度切入航空动力电池所属低空经济领域，进一步提升公司行业竞争力。

			模应用并产出满足客户需求的高纯产品。	
特种（抗压）乳化炸药开发	通过研究实现某型特种乳化炸药工艺技术及装备的突破，产出满足特定场景环境的乳化炸药。	已实现工艺配方确定，并开始小批量试产。	形成某型特种乳化炸药生产工艺配方并在某特定场景展开应用。	进一步提升公司产品在民爆行业特殊产品的市场占有率，保持公司在民爆行业的技术优势。
混装乳胶基质系列化研发	实现乳胶基质配方的系列化，能满足不同场景现场混装爆破需求。	已完成多个使用场景乳胶基质配方设计与现场应用。	实现不同岩石硬度、含水量、孔深及超远配送距离乳胶基质配方及不同配方的快速切换。	提升公司产品适用范围，突破传统乳胶基质生产配送距离限制，符合民爆行业安全发展方向，进一步提升公司行业地位。
电子雷管无线起爆系统研制	研发一种通讯距离长、负载大、信号穿透能力强的电子雷管无线起爆系统。	已完成试验定型、场内工艺验证及工程试用。	产品通讯距离大于2000米，对于遮挡环境应能满足使用，能实现无线级联起爆。	进一步提升电子雷管使用场景与使用过程本质安全，进一步巩固公司电子雷管行业领先地位。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	795	781	1.79%
研发人员数量占比	14.20%	14.86%	-0.66%
研发人员学历结构			
本科	559	554	0.90%
硕士	70	73	-4.11%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	281	275	2.18%
30~40 岁	254	248	2.42%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	46,731,948.98	73,768,606.21	-36.65%
研发投入占营业收入比例	0.55%	0.96%	-0.41%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	665,112.66	-100.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.90%	-0.90%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

报告期内随着公司部分研发项目结项，研发投入减少。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

报告期内随着公司部分研发项目结项，研发投入减少。

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,855,481,161.83	7,248,342,956.60	-5.42%
经营活动现金流出小计	7,425,259,169.43	6,304,626,001.07	17.77%
经营活动产生的现金流量净额	-569,778,007.60	943,716,955.53	-160.38%
投资活动现金流入小计	8,784,012,902.38	7,706,317,999.50	13.98%
投资活动现金流出小计	8,195,656,491.87	9,136,946,934.32	-10.30%
投资活动产生的现金流量净额	588,356,410.51	-1,430,628,934.82	141.13%
筹资活动现金流入小计	909,330,408.89	723,622,707.04	25.66%
筹资活动现金流出小计	1,110,290,036.72	1,750,449,453.24	-36.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-200,959,627.83	-1,026,826,746.20	80.43%
现金及现金等价物净增加额	-208,377,950.17	-1,542,696,482.31	86.49%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

注 1、经营活动现金净流量减少，主要原因是随着公司锂盐产能的增加，经营性资金占用增加，特别是为满足生产所需原料物资采购支付增加，其中部分锂资源采用预付款；

注 2、投资活动现金净流量增加主要系赎回银行理财产品所致；

注 3、筹资活动现金净流量支出减少主要系本年度公司归还到期借款，总体减少存量借款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-47,469,574.12	-6.00%	主要是按权益法确认长期股权投资取得的投资收益、投资理财形成的交易性金融资产在持有期间的投资收益和期货期权形成的投资收益。	除按权益法确认长期股权投资取得的投资收益具有可持续性，其他否。
公允价值变动损益	2,309.66	0.00%	套期工具在持有期间形成的公允价值变动损益。	否
资产减值	-90,530,215.85	-11.43%	公司基于谨慎性原则，依据会计准则对存货和固定资产进行	否

			了减值测试。存货成本高于其可变现净值、固定资产可回收金额低于账面价值的减值准备。	
营业外收入	24,241,762.53	3.06%	公司取得的资产处置收入、往来款核销收益及其他偶然所得。	否
营业外支出	29,656,204.11	3.75%	公司对无法使用的资产报废处置损失以及对外捐赠形成。	否
其他收益	62,208,669.38	7.86%	公司在报告期内摊销的与资产相关的政府补助以及收到的与收益相关的政府补助。	否
信用减值损失	-42,952,741.91	-5.42%	公司基于谨慎性原则，依据公司会计政策对应收款项计提的坏账准备。	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,954,744,769.51	13.12%	1,929,403,385.74	13.72%	-0.60%	
应收账款	1,325,662,155.18	8.90%	938,944,185.97	6.68%	2.22%	
合同资产	202,350,436.95	1.36%	94,564,425.75	0.67%	0.69%	
存货	1,695,840,350.30	11.38%	1,645,325,875.23	11.70%	-0.32%	
投资性房地产	34,052,313.12	0.23%	36,850,792.42	0.26%	-0.03%	
长期股权投资	883,375,426.16	5.93%	885,478,709.26	6.30%	-0.37%	
固定资产	3,260,846,454.54	21.88%	2,591,242,832.03	18.43%	3.45%	
在建工程	249,426,927.87	1.67%	536,876,187.98	3.82%	-2.15%	
使用权资产	46,833,016.58	0.31%	54,610,177.48	0.39%	-0.08%	
短期借款	58,017,045.73	0.39%	192,252,429.16	1.37%	-0.98%	
合同负债	12,965,490.81	0.09%	15,096,265.73	0.11%	-0.02%	
长期借款	792,052,698.90	5.31%	327,019,662.52	2.33%	2.98%	
租赁负债	43,110,253.46	0.29%	49,442,722.09	0.35%	-0.06%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	1,705,882,836.32	526,923.25			7,537,707,348.32	8,435,519,125.74	60,317,496.51	868,915,478.66
2.衍生金融资产	6,819,840.00						-6,819,840.00	
4.其他权益工具投资	114,142,382.18		43,252,863.51			9,000,000.00	1,861,120.00	150,256,365.69
金融资产小计	1,826,845,058.50	526,923.25	43,252,863.51		7,537,707,348.32	8,444,519,125.74	55,358,776.51	1,019,171,844.35
应收款项融资	286,182,136.30						397,331,632.50	683,513,768.80
上述合计	2,113,027,194.80	526,923.25	43,252,863.51		7,537,707,348.32	8,444,519,125.74	452,690,409.01	1,702,685,613.15
金融负债	0.00						312,627,480.00	312,627,480.00

其他变动的内容

- 1、交易性金融资产的其他变动主要系本期被并购子公司在并购前持有形成以及外币理财汇兑收益。
- 2、其他权益工具投资的其他变动系本期因减少权益法核算下的参股公司投资导致其重分类形成。
- 3、应收款项融资的其他变动系报告期内公司经营中票据收支滚动净额。
- 4、衍生性金融资产与金融负债的其他变动主要系期末公允价值变动引起衍生性金融资产重分类至金融负债。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	351,966,204.54	351,966,204.54	冻结	信用证/保函保证金/票据保证金
应收款项融资	360,163,820.18	360,163,820.18	质押	用于开具银行承兑汇票质押
应收票据	18,847,369.02	18,847,369.02	质押	用于开具银行承兑汇票质押
应收账款	3,484,509.45	3,260,283.98	质押	应收账款融资质押
固定资产	114,306,569.97	73,364,379.30	抵押	用于银行借款抵押
无形资产	17,790,143.01	11,455,666.64	抵押	用于银行借款抵押
合计	866,558,616.17	819,057,723.66		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
950,699,136.82	1,348,721,772.17	-29.51%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
高等锂电新能源材料生产线建设项目	自建	是	锂行业	629,535,904.01	1,604,449,184.63	自筹、募集	93.86%	4,996,885,800.00	0.00	尚在建设	2023年04月28日	【详见公司于2023年4月28日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披

													露的 相关 公告】
Kamat ivi 锂 矿资源 建设项 目	自建	是	锂行 业		973,22 2,437. 28	自筹	100.00 %		- 317,59 6,104. 26	报告 期 内 项 目 爬 产 以 及 锂 精 矿 价 格 波 动 较 大			
合计	--	--	--	629,53 5,904. 01	2,577, 671,62 1.91	--	--	4,996, 885,80 0.00	- 317,59 6,104. 26	--	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券 品种	证券 代码	证券 简称	最初 投资 成本	会计 计量 模式	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	报告 期损 益	期末 账面 价值	会计 核算 科目	资金 来源
境内 外股 票	00282 7	高争 民爆	499,0 75.29	公允 价值 计量	63,04 1,388. 70		30,93 5,363. 40			547,9 69.40	93,97 6,752. 10	其他 权益 工具 投资	自有 资金
境内 外股 票	MHC	MHC	2,363, 612.9 2	公允 价值 计量	232,1 10.50		6,529, 715.9 0				6,761, 826.4 0	其他 权益 工具 投资	自有 资金
境内 外股 票	OCN	OCN	4,557, 858.3 4	公允 价值 计量	585,9 10.00		5,041, 130.0 0				5,627, 040.0 0	其他 权益 工具 投资	自有 资金
境内 外股 票	ATL X	ATL X	35,52 8,700. 00	公允 价值 计量	7,642, 338.9 8		- 2,648, 760.2 1				4,993, 578.7 7	其他 权益 工具 投资	自有 资金
境内 外股 票	EVR	EVR	16,62 2,088. 23	公允 价值 计量	1,081, 680.0 0		2,294, 544.0 0				3,376, 224.0 0	其他 权益 工具 投资	自有 资金
境内 外股 票	EFE	EFE	14,60 8,267. 90	公允 价值 计量	1,670, 729.3 6		531,0 79.52				2,201, 808.8 8	其他 权益 工具	自有 资金

境内外股票	601777	千里科技	944,552.70	公允价值计量	1,462,718.25		569,790.90				2,032,509.15	投资其他权益工具投资	自有资金
合计			75,124,155.38	--	75,716,875.79	0.00	43,252,863.51	0.00	0.00	547,969.40	118,969,739.30	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
商品期货	15,133.88	15,133.88	-52.46	31,262.75	233,547.66	152,485.59	96,195.95	8.97%
合计	15,133.88	15,133.88	-52.46	31,262.75	233,547.66	152,485.59	96,195.95	8.97%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>公司的套期分类为现金流量套期。</p> <p>在套期关系开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。</p> <p>满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：</p> <p>现金流量套期</p> <p>套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。</p> <p>如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。</p> <p>公司对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。</p> <p>与上一报告期相比没有发生重大变化。</p>							
报告期实际损益情况的说明	<p>报告期内，公司商品套期保值衍生品合约和现货盈亏相抵后的实际收益金额合计为-10,288.80万元。</p>							
套期保值效果的说明	<p>报告期内，公司通过碳酸锂期货合约开展套期保值业务，旨在对冲锂盐产品价格波动影响。</p>							
衍生品投资资金来源	<p>自有资金</p>							
报告期衍生品持仓的风险分	<p>风险分析：1、市场风险。理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于一致，但在极个别的非理性市场情况下，如市场发生系统性风险，期货价格与现货价格走势相背离等，会对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失；2、政策风险。如果期货市场以及套期保值交易业务</p>							

析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>相关政策、法律、法规发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险；3、流动性风险。期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失；4、内部控制风险。期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成风险；5、技术风险。由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。</p> <p>控制措施：1、公司严格执行有关法律法规，制定《期货及衍生品业务管理规定》、《期货及衍生品套期保值业务管理制度》，对公司开展商品期货套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定，建立有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低内部控制风险；2、合理设置公司期货业务组织机构，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会批准的权限内开展公司商品期货套期保值业务。同时，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，提升相关人员的专业知识；3、公司套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，并严格控制套期保值业务的资金使用规模；4、公司在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕，严格按照公司期货管理规定和相关内控制度进行业务操作，合理规划和使用资金，不影响公司正常生产经营，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险；5、公司设立符合要求的期货期权交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保套期保值业务正常开展；6、公司风险控制小组、监察审计部应对套期保值业务进行检查，监督套期保值业务人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>报告期内，公司商品套期保值交易品种为碳酸锂期货合约，市场透明度高，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。</p>
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 29 日、2025 年 8 月 18 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 09 月 04 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
锂业集团	子公司	锂盐产品生产、销售	10,000.00	777,577.74	419,716.53	481,306.48	29,232.62	20,495.90
民爆集团	子公司	民爆产品、爆破业务	10,000.00	578,411.47	450,222.45	331,771.38	78,716.89	65,105.48
兴晟锂业	子公司	锂矿生产、销售	10,000.00	195,453.50	-29,846.01	104,043.60	-40,287.87	-42,788.80

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
吉阳爆破	并购	31.15 万元
康安公司	并购	23.01 万元
顺安爆破	并购	-64.36 万元
广和公司	并购	-8.15 万元
康能爆破	并购	106.39 万元
中瑞爆破	并购	184.84 万元
安鼎爆破	并购	0
拓达公司	设立	0
嘉德公司	设立	0
泰川公司	设立	0
睿途公司	设立	0

主要控股参股公司情况说明

无

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

名称	与公司主要业务往来

盛达汉源分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
聚安江油分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
三江冕宁分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
三江会东分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
顺安昭化分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
广和青川分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
广和剑阁分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材

根据盛达公司、聚安公司、三江民爆、顺安爆破、广和公司章程约定及相关补充协议，上述公司在其各股东单位所在地设立分公司，各分公司实行委托当地股东进行管理的经营模式。股份公司的子公司作为其股东，享有上表所列分公司收益，并承担这些分公司的风险，能够控制这些分公司实体，因此将其纳入合并范围。盛达公司、聚安公司、顺安爆破和广和公司本部由本集团控制，纳入合并范围，除上表外的其他分公司无控制权，不纳入合并范围；三江民爆本部及除上表外的其他分公司，本集团无控制权，不纳入合并范围。

根据本集团子公司金恒民爆、金恒运输与其各分公司实际控制人签署《分公司经营管理合同》约定，金恒民爆、金恒运输各分公司由各分公司实际控制人依法经营、独立核算、依法纳税、自负盈亏、独立承担分公司经营管理期间的全部债权债务，故金恒民爆、金恒运输除本部外，其所有分公司均不由本集团控制，不纳入合并范围。

十一、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略及规划

2026年，公司将坚定发展信念，坚持三大战略（即双主业发展战略、数智化战略、高质量发展战略），以创新强基为驱动，以提质增效为抓手，打造七大优势（产能规模上有行业竞争优势、市场占有率上有市场先发优势、技术装备上有行业领先优势、盈利能力上有行业可比优势、国际业务上有行业影响优势、管控体系上有协同效率优势、人才队伍上有可持续支撑优势），全面提升企业在行业内的综合竞争实力，秉持脚踏实地的工作作风，恪守稳中求进的工作原则，推动企业实现长期稳健的可持续发展。

（二）公司经营计划

2025年，多重困难挑战叠加：全球经济增长承压、需求变革与行业内卷交织，外部环境变化带来的影响持续加深。集团两大主业都面临挑战：锂行业上半年仍在低谷周期徘徊，产业链挤压推进行业洗牌出清；民爆行业整体供大于求与产品价格下降加速行业调整重组；同时还面临产业升级、数智化转型和人才短缺等多重挑战。面对严峻的形势，集团上下团结一心、顶压前行、攻坚克难、努力拼搏，积极应对各种困难和挑战，实现了业务的持续发展和新的成就，主要经济指标和经营业绩稳健增长。

总体来看，截至2025年12月31日，资产总额149.03亿元，归属于上市公司股东的净资产107.28亿元；2025年实现营业收入85.43亿元，归属于母公司净利润6.32亿元。分行业来看，2025年，锂行业价格“先抑后扬”，集团从市场营销、资源保供、产能提升、生产规划等方面积极应对市场变化，取得了较好的经营业绩，锂业务实现营业收入48.24亿

元。2025 年，民爆集团集中资源聚焦国内外矿山业务，优化市场区域与客户结构，统筹协调资源要素，强化薄弱业务和薄弱管控环节，传统市场得到有效巩固，取得良好经营业绩，民爆业务实现营业收入 33.16 亿元，在全国同行业中保持产能利用率和产品销售盈利能力处于领先水平。2025 年，运输公司持续推进业务转型，优化业务结构，构建运输信息化体系，提升管控效能，运输业务实现营业收入 4.03 亿元。

2026 年，公司将在 2025 年的发展基础上，根据行业变化趋势和公司战略规划，调整、完善各项内控目标，2026 年经营任务为：抢抓机遇发展锂产业；积极进取提升民爆产业；有所作为发展运输业务；加快推进技术研发和技术进步；卓有成效实施数智化转型；切实做好人才队伍建设；高质量打造集团管控体系。具体经营任务如下：

1、抢抓机遇发展锂产业

抢抓锂产业新一轮周期发展机遇，以客户和市场需求为导向，以订单、产能、资源为抓手，以持续盈利为目标，实现锂业务快速发展。

一是持续巩固提升市场营销能力，落实“打通国际、打通终端”方针，加大国内外重点客户的维护，做好头部正极材料、终端客户拓展。二是强化锂矿资源保障，做好自有矿生产计划和组织调度，外购矿稳定长单采购渠道，同时加大国内外锂资源开发工作，做好锂资源布局，不断提升锂矿自给率。三是有效提升生产运行能力，提高产能效率，充分释放产能，做好产线优化提产。

2、积极进取提升民爆产业

民爆产业要顺应行业发展要求，提升销售市场控制力，实现矿服业务新突破，加速国际化业务发展，推动行业重组整合，积极进取提升集团民爆产业。

一是加强市场统筹联动，产销爆协同作战，力争实现产能全释放。二是加大矿服业务开发，实现业务突破，构建新的增长点。三是加速民爆国际化业务发展。四是加快产能整合，强化行业协同。

3、有所作为发展运输业务

运输业务要专注民爆、危化品、新能源、民爆品出口等优势业务，提升重点行业和头部客户比重，持续优化业务结构和运力体系建设，不断提升企业管控水平和盈利能力。

4、加快推进技术研发和技术进步

一是锂业要聚焦战略布局，加大技术研发和重点项目落地。二是民爆业务对标行业规划，推进技术提升和重点项目建设。三是开展技术创新专项工作，由公司公布技术课题，组织开展技术攻关。

5、卓有成效实施数智化转型

一是扎实有效开展数智化转型专项工作，完成集团职能信息化平台的应用优化，推进数据标准化和 AI 平台应用。

二是加快重大数智化项目建设，全面推进炸药生产企业的智能制造工作、锂业智能制造工作，全面应用与推广智慧矿山管理系统等。

三是加快重大管理信息化平台应用，完成全面预算系统、税务管理平台、锂矿运输管理平台等信息化平台建设及有效应用。

6、切实做好人才队伍建设

一是开展人才提升专项工作，急需人才配置到位，人才能力显著提升，适应业务发展。建立人才建设归口管理体系，按业务系统开展人才队伍梳理，编制《人才提升工作方案》。

二是加强人才队伍建设，统筹推进国际化人才、工程师、技术工人、领导干部四支核心队伍建设。

三是优化薪酬机制，全面梳理修订现行薪酬办法，建立适应各类业务发展、有竞争力的薪酬机制，完善多维度薪酬激励。

四是持续做好组织优化与人效提升，推进扁平化管理，推动管理下沉，强化用工统筹，建立管理技术人员履职评价机制。

7、高质量打造集团管控体系

财务管理方面，持续开展降本增效工作，深化业财税融合，强化资金管控，推进财务信息化建设。

安全技术管理方面，加强生技系统体系建设，开展常态化安全专项自查，持续深入开展设备管理专项，加强项目管理与 ESG 管理。

物资供应管理方面，开展常态化供应链管理专项工作，加强供应商关系管理，加强物资集采管理。

公司治理方面，强化公司治理构建多层次制度体系，优化计划管理，加强审监工作。

企业文化建设方面，提升宣传工作实效，提高文化活动效能，强化党工团组织动能，丰富文化活动内涵。

（三）公司可能面临的风险与应对措施

1、宏观环境及地缘政治风险

当前，全球经济复苏步伐缓慢、地缘政治紧张局势加剧、能源价格大幅波动以及供应链压力持续增加，对企业的持续发展带来较大挑战，中国企业加速国际化布局已成为行业发展的必然趋势。然而，当前国际政治经济环境复杂多变，大国博弈加剧导致贸易摩擦频发，各国关税政策与投资壁垒不断升级，这些因素严重制约了中国企业的跨国经营。

与此同时，在全球新能源产业快速发展、锂资源战略价值持续提升的背景下，全球部分锂资源储备丰富的国家，基于自身资源禀赋优势和产业发展诉求，正逐步调整锂产业发展策略，更加倾向于在本土完整推进锂产业链的上下游一体化建设，进一步享受锂资源生产环节的附加值。

在此逆全球化背景下，公司锂业务及民爆业务的海外拓展面临诸多掣肘，对外投资遭遇多重阻碍，严重影响了公司的全球化发展战略和产业竞争力提升。

应对措施：公司将采取以下举措积极应对全球化发展挑战：一是深化全球战略合作。与产业链上下游优质企业建立多层次战略合作关系，拓展销售渠道网络，实现公司锂盐产品和民爆业务在全球市场的多元化布局。二是稳健推进海外

投资。重点考察政治稳定、政策友好的目标市场，优先布局投资环境优良的海外项目，通过合资、并购等方式实现优质资源的安全获取。三是强化核心竞争力。持续提升技术创新能力，以卓越的产品质量和服务能力赢得合作伙伴信任。

2、行业周期性变化的风险

在锂业务方面，新能源作为战略性新兴产业受到国家政策的大力支持，长期来看行业发展前景好，但该行周期性带来的市场供需变化和价格的不确定性对公司经营业绩有着较大影响。虽然动力电池和储能电池需求仍在增长，但若后续终端市场需求增速放缓，全球锂市场出现供大于求的失衡状态，将导致锂盐产品市场价格承压，最终压缩公司锂盐产品的利润空间。

在民爆业务方面，公司民爆产品主要应用于矿山开采及能源建设、建筑、交通建设、农林水利建设、地震勘探及国防建设等领域，民爆行业对基础工业、基础设施建设等的依赖性较强，与基础设施相关行业投资水平关联度较高。因此，国家对相关行业的投资强度和周期波动对公司民爆产业盈利能力的稳定性有一定影响。另外，公司民爆产品主要原材料为硝酸铵，其价格变动对公司经营业绩的影响较大，如果未来硝酸铵的价格出现较大增长，将对公司民爆产业经营业绩造成不利影响。

应对措施：

锂业务：尽管锂行业当下面临诸多挑战，但长期来看，作为国家战略新兴产业，未来发展前景好。公司将密切关注行业及市场变化，及时调整产能规划和市场策略，稳抓市场发展机遇，持续优化产品工艺技术，降低生产成本，持续生产出满足客户需要的产品，不断提高市场占有率。同时，针对锂盐产品价格波动风险，公司将采取套期保值等方式，以增强应对市场风险的能力。

民爆业务：公司作为民爆行业的优势企业，将积极响应行业高质量发展要求，通过继续转变业务发展模式，优化品种结构，收缩风险爆破业务，延展优质产业链，继续做实做强一体化爆破服务模式，加快推进技术进步和企业并购整合，持续提升企业核心竞争力和抗风险能力。针对原材料价格波动，公司将通过统一采购、招标采购、战略合作等措施保持采购价格的基本稳定。

3、市场竞争加剧的风险

锂业务：由于新能源行业呈现全球一体化的竞争格局，随着行业快速发展，国内外越来越多的锂盐企业扩产，甚至许多跨行企业加入锂行业梯队，未来的市场竞争必将进一步加剧，锂盐产品的盈利空间也可能被压缩，因此公司锂业务的市场份额和盈利能力可能存在不达预期的风险。

民爆业务：民爆行业正处于深度整合期，已形成多个具有区域影响力的龙头企业，这些企业通过并购整合、加速出海扩大产业和市场规模，加剧了市场竞争。同时，由于民爆产品同质化严重，民爆企业普遍面临价格压力，特别是在区域市场内，为争夺有限的项目订单，部分企业采取降价策略，可能影响公司在区域市场的价格竞争力，进而导致利润率下滑。

应对措施：

锂业务：公司将持续通过多种渠道获取优质的锂资源，保证锂产业原料的稳定供应，同时，加快自主可控锂矿资源的开发进度，降低原料成本；通过产能规划，增加公司有效生产能力；拓展优质客户，建立紧密的合作关系，保证市场销售渠道的稳定。

民爆业务：公司将持续发挥行业并购整合优势，扩大产业规模，提高市场占有率，践行“一带一路”发展战略，拓展海外矿服业务，提高盈利水平。同时，公司还将积极推进业务转型和营销转型工作，加大重点市场和重点项目的开发力度，确保重点市场业务稳定增长，重点客户和重点工程实现有效开发，做实做强公司民爆产业。

4、安全环保风险

锂业务：公司锂业务的主要产品之一氢氧化锂纳入危险化学品进行管理，公司已取得相关资质并通过了安全管理部門的监督检查，制定了安全管理、安全责任制、安全检查等制度，配备了安全生产保障设施，但仍不能完全排除发生安全事故的可能；另外，公司进行采矿活动，在生产过程中产生的少量废气、废渣、废水等污染物，可能对周边环境造成一定影响。

民爆行业：公司民爆产品具有易燃易爆的特性，在生产、配送、爆破服务一体化的过程中存在一定的安全风险。虽然公司建立了严格的安全管理体系，但由于本行业固有的高危属性，仍存在意外安全事故的风险。

应对措施：

公司始终把安全生产放在首要位置，时刻坚守发展决不能以牺牲安全为代价这条红线，完善安全管理体系和安全责任制，持续加大安全投入，严防死守，坚决防范各类生产安全事故的发生，通过智能制造，实现“机器人换人、自动化减人”的生产方式，通过数字化转型提高生产效率和产品质量、降低安全风险。同时，公司将严格执行国家及行业环保标准，采用先进污染防治技术和清洁生产工艺，持续优化废气、废水、固体废物处理系统，最大限度减少污染物排放，切实履行环境保护责任。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年01月09日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂盐产能规划、锂资源布局、民爆产业情况等	详见巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的相关内容
2025年02月26日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂盐产能规划、锂资源布局、民爆产业情况、业绩改善原因等	详见巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的相关内容
2025年03月12日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂盐产能规划、产线建设情况、锂盐	详见巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的相

					客户情况等	关内容
2025年03月19日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂盐产能规划、锂资源布局、海外矿服业务情况等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年03月27日	公司会议室、雅安锂业	实地调研	机构	机构投资者	参观雅安锂业锂盐生产线，了解公司锂业务情况，民爆业务未来增长点等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年04月29日	线上会议	其他	机构	机构投资者	介绍公司2024年度及2025年一季报经营情况，公司锂业及民爆业务介绍，公司民爆业务覆盖区域及海外矿服业务情况等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年05月15日	深圳证券交易所“互动易”平台“云访谈”栏目	网络平台线上交流	个人	个人投资者	介绍公司所在行业发展前景、未来盈利驱动因素以及本期盈利表现等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年05月16日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	介绍公司锂业务及民爆业务情况，24年业绩改善原因，及期货业务情况	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年05月22日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司主营业务市场地位、在建产能情况等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年06月05日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂业务及民爆业务情况、在建产能情况、锂盐市场行情的应对措施	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年06月11日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司主营业务市场地位、在建产能情况、套期保值情况等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年06月26日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂业务情况、在建产能情况、锂盐市场行情的应对措施	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025年07月31日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂业务情况、公司主因业务市场地位、民爆业务布局情况	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容

2025 年 09 月 09 日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂盐产能规划、锂矿建设运营情况、反内卷政策对锂业务的影响等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025 年 09 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司硫化锂业务进展、公司成本控制情况、民爆业务进展等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025 年 11 月 12 日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司锂盐产能规划、锂资源布局、三季度业绩改善原因、固态电池进展等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容
2025 年 11 月 26 日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司主营业务市场地位、锂盐客户结构、锂资源保障情况、固态电池研发进展等	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

2025 年 1 月 16 日，公司召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于制定〈雅化集团市值管理制度〉的议案》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

1、关于股东与股东会：公司严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》的规定和要求，规范股东会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，能确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司拥有独立的经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东；控股股东依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东会直接或者间接干预公司的决策和经营活动；公司董事会和内部各职能部门能够独立运作。截至报告期末，本公司不存在控股股东占用上市公司资金的情况。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决程序。公司全体董事严格按照《董事会议事规则》《独立董事工作制度》和《独立董事专门会议工作细则》的规定开展工作，认真出席董事会和股东会，勤勉尽责的履行董事职责。报告期内，公司董事会下设审计委员会、战略发展委员会、提名与薪酬考核委员会和可持续发展委员会四个专门委员会，运作良好。

4、关于绩效评价与激励约束机制：公司根据企业的实际情况，建立了覆盖全体员工的绩效考核与评价体系。公司制定了《年度目标计划管理办法》，运用特定的指标将战略目标层层分解到各公司、各部门和员工，并采取年度考核、月度考核、平时考核相结合的方式，对各公司、各部门管理效果和员工工作绩效进行量化考核，考核结果作为薪酬分配、奖惩、职务任免的依据，并兑现到个人。

5、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护公司股东、员工、供应商、客户等的合法权益，树立良好的企业形象，加强与利益相关者的合作，共同推动公司持续、稳定、健康的发展。

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照《公司章程》《信息披露管理制度》《投资者关系工作制度》等的相关规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，认真履行信息披露义务。同时，公司通过指定媒体以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露公司相关信息，并建立了多种沟通渠道，通过投资者专线电话、投资者关系互动平台、面对面交流、路演等方式与投资者进行充分的沟通交流。

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

是 否

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

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

1、公司资产完整。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利技术的所有权，具有独立的原料采购和产品销售系统，与控股股东、主要股东不存在共用资产的

情况。公司没有以资产或信誉各股东的债务提供担保，也未以公司名义的借款、授信额度转借给各股东。公司对所有资产有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2、公司人员独立。公司董事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规定的条件和程序产生，不存在超越董事会和股东会作出人事任免决定的情况。公司拥有独立、完整的人事管理体系，公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总裁、副总裁、总监和董事会秘书等高级管理人员均专职于公司，按劳领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的任何行政职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

3、公司财务独立。公司建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务内控制度并覆盖分子公司；公司独立开设银行账户、独立纳税；未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司依据《公司章程》及自身情况独立作出财务决策；完全自主决定资金使用，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。公司实行募集资金专户存储制度，保证募集资金的安全性和专业性。公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情形，也不存在为股东或其他关联方提供担保的情形。

4、公司机构独立。公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形；公司设有股东会、董事会等机构，各机构均独立于公司股东，依法行使各自职权，不存在股东直接干预公司生产经营活动的情况。

5、公司业务独立。公司具备独立、完整的生产、供应和销售系统以及直接面向市场独立经营的能力。本公司的采购、生产、销售等重要职能完全由本公司自主控制，不存在营业收入和净利润依赖关联方的情形，也不存在公司业务受制于股东和其他关联方的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
郑戎	女	72	董事长	现任	2012年06月09日	2027年06月30日	117,519,340				117,519,340	
孟岩	男	47	董事	现任	2018年06月25日	2027年06月30日	1,652,100				1,652,100	

					日	日						
孟岩	男	47	副董事长	现任	2021年06月17日	2027年06月30日	0				0	
孟岩	男	47	总裁	现任	2024年04月25日	2027年06月30日	0				0	
梁元强	男	51	董事	现任	2015年06月09日	2027年06月30日	380,000		95,000		285,000	个人资金需求
梁元强	男	51	副总裁	现任	2015年06月15日	2027年06月30日	0				0	
牟科向	男	54	副总裁	现任	2020年04月09日	2027年06月30日	1,206,800		301,700		905,100	个人资金需求
牟科向	男	54	董事	现任	2024年07月01日	2027年06月30日	0				0	
杨庆	女	50	财务总监	现任	2015年06月15日	2027年06月30日	930,000		232,500		697,500	个人资金需求
杨庆	女	50	董事	现任	2018年06月25日	2027年06月30日	0				0	
翟雄鹰	男	53	董事会秘书	离任	2015年06月15日	2024年07月01日	930,000		170,000		760,000	个人资金需求
翟雄鹰	男	53	董事	现任	2018年06月25日	2027年06月30日	0				0	
翟雄鹰	男	53	投资总监	离任	2021年06月17日	2024年07月01日	0				0	
郑家驹	男	62	独立董事	现任	2021年06月17日	2027年06月30日	0				0	
罗华伟	男	56	独立董事	现任	2021年06月17日	2027年06月30日	0				0	
周友苏	男	72	独立董事	现任	2024年07月01日	2027年06月30日	0				0	

张洪文	男	52	副总裁	现任	2015年06月15日	2027年06月30日	680,000		95,000		585,000	个人资金需求
窦天明	男	51	人力资源总监	现任	2024年07月01日	2027年06月30日	900,000		200,000		700,000	个人资金需求
岳小奇	男	53	安全技术总监	现任	2024年07月01日	2027年06月30日	1,150,000		287,500		862,500	个人资金需求
郑璐	女	43	董事会秘书兼董事会办公室主任	现任	2024年07月01日	2027年06月30日	0		0		0	
合计	--	--	--	--	--	--	125,348,240	0	1,381,700	0	123,966,540	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 郑戎女士简历

郑戎，女，中国国籍，无境外居留权，1953年9月出生，汉族，本科学历，高级经济师，四川省劳动模范。1971年至2001年，历任雅安化工厂车间工人、党委办公室副主任、企业管理办公室主任、厂长助理兼厂长办公室主任、副总会计师、副厂长、厂长兼党委副书记。2001年至2009年5月，历任雅化有限董事长兼总经理、党委书记。2009年6月至2013年3月，任本公司董事长兼总经理、党委书记。2013年3月至2015年8月，任本公司董事长、党委书记。2015年8月至今，任本公司董事长。

(2) 孟岩先生简历

孟岩，男，中国国籍，无境外居留权，1978年7月出生，汉族，研究生学历，高级工程师。2001年9月至2003年3月，任华润雪花集团有限公司总经理办公室职员。2006年5月至2015年8月，历任宝洁（中国）营销有限公司客户经理、区域经理和高级市场经理。2015年10月至2018年6月，任本公司副总裁。2018年6月至2021年6月，任本公司董事、副总裁。2021年6月至2024年4月，任本公司副董事长。2024年4月至今，任本公司副董事长、总裁。

(3) 梁元强先生简历

梁元强，男，中国国籍，无境外居留权，1974年9月出生，汉族，本科学历，高级工程师，高级爆破作业技术人员。1996年7月至1998年12月，历任雅安化工厂生产操作人员、质检员、工艺员、销售员。1999年1月至1999年12月，任雅安化工厂爆破公司业务经理、项目经理。2000年1月至2003年8月，任雅安市雅化爆破技术有限责任公司副经理。2003年9月至2009年10月，任四川雅化实业集团工程爆破有限公司（以下简称“雅化爆破”）副总经理。2009年11月至2012年10月，任雅化爆破总经理。2012年11月至2015年6月，任本公司总经理助理兼雅化爆破总经理。2015年6月至2015年11月，任本公司董事、副总经理、雅化爆破总经理。2015年11月至今，任本公司董事、副总裁。

（4）牟科向先生简历

牟科向，男，中国国籍，无境外居留权，1971年9月生，汉族，本科学历，高级工程师。1994年7月至2004年1月，历任绵阳化工厂车间工人、宣传干事、车间副主任。2004年1月至2007年1月，历任绵阳久安实业有限公司销售部业务员、主管、片区经理。2007年1月至2017年9月，历任本公司市场办副主任、市场部总经理助理、总经理、营销总监助理。2017年9月至2020年4月，任本公司总裁助理、雅化锂业和民爆集团总经理。2020年4月至2024年6月，任本公司副总裁。2024年7月至今，任本公司董事、副总裁。

（5）杨庆女士简历

杨庆，女，中国国籍，无境外居留权，1975年10月出生，汉族，大专学历，高级会计师，注册税务师。1997年7月至2005年1月，历任雅安生产厂生产车间工人、供应部保管、精化分厂会计、财务部会计。2005年2月至2006年7月，任雅化集团三台化工有限公司财务部部长。2006年8月至2009年5月，任雅化有限责任公司财务中心副经理。2009年6月至2015年6月，历任本公司财务中心副经理、经理、财务总监助理。2015年6月至2018年6月，任本公司财务总监。2018年6月至今，任本公司董事、财务总监。

（6）翟雄鹰先生简历

翟雄鹰，男，中国国籍，无境外居留权，1972年7月出生，汉族，大专学历，高级经济师。1994年7月至2005年1月，历任雅安化工厂劳动人事科管理员、厂长办公室计划管理员、雅化有限责任公司综合部主管。2005年1月至2006年10月，任雅化集团三台化工有限公司综合部副部长、部长。2006年11月至2008年2月，任四川雅化实业集团运输有限公司董事、副总经理兼综合部部长。2008年3月至2009年5月，任雅化有限责任公司综合部主管。2009年6月至2012年11月，历任本公司证券事务代表、本公司董事会办公室副主任兼证券事务代表。2012年11月至2013年9月，任本公司董事会办公室主任、投资管理部经理、证券事务代表。2013年10月至2015年6月，任本公司总部办公室主任、董事会办公室主任、投资管理部经理、证券事务代表。2015年6月至2018年6月，任本公司副总裁、董事会秘书。2018年6月至2021年6月，任本公司董事、董事会秘书。2021年6月至2024年6月，任本公司董事、董事会秘书、投资总监。2024年7月至今，任本公司董事。

（7）郑家驹先生简历

郑家驹，男，中国国籍，无境外居留权，1963 年 10 月出生，1985 年重庆大学采矿工程专业毕业，获工学学士学位；2011 年中共中央党校经济管理专业研究生毕业，中国有色金属工业公司教授级高级工程师。获得中国有色金属工业科学技术奖一等奖 2 次、二等奖 4 次，国家信息中心一等奖 1 次、二等奖 2 次，中国有色金属工业总公司科学技术进步奖三等奖、国家信息中心奖优秀设计奖等。

1985 年 7 月至 2017 年 11 月，历任中国有色金属工业公司工业普查办公室职员、长远规划办职员、技经室职员，北京三友化妆品厂销售科科长，有色技经院行业信息网副秘书长、行业信息室科长，鲁能软件公司北京分公司总经理，北京金之诺信息技术有限公司总经理，北京安泰科信息开发有限公司部门经理、副总经理、常务副总、总经理、董事长，有色金属技术经济研究院院长助理、副院长等职务，云南锡业股份有限公司独立董事。现任溯源安泰科信息科技有限公司董事长。2021 年 6 月至今，任本公司独立董事。

(8) 罗华伟先生简历

罗华伟，男，中国国籍，无境外居留权，1969 年 10 月出生，会计学教授、博士生导师。1993 年 7 月四川农业大学农业经济管理专业本科毕业，获经济学学士学位；2000 年 7 月四川农业大学农业经济管理专业研究生毕业，获管理学硕士学位；2015 年 6 月四川大学会计学专业博士研究生毕业，获管理学博士学位。获得四川省社会科学优秀成果奖 1 项，四川省高等教育教学成果奖 1 项，四川省会计学会一等奖 1 项，四川省注册会计师协会一等奖 1 项，四川农业大学教学成果特等奖 1 项。

2025 年 3 月至今，任雅安文化旅游集团有限责任公司、雅安城市建设投资开发有限公司外部董事。2025 年 5 月至今，任宜宾五粮液股份有限公司独立董事。2024 年 1 月至今，任帝欧家居集团股份有限公司独立董事。2021 年 6 月至今，任本公司独立董事。

(9) 周友苏先生简历

周友苏，男，中国国籍，无境外居留权，1953 年 11 月出生，汉族，本科学历，研究员，教授。1983 年 7 月至今，在四川省社会科学院从事法学研究工作，国务院特殊津贴专家，四川省学术技术带头人，现任四川路桥建设集团股份有限公司独立董事、炼石航空科技股份有限公司独立董事、洲宇设计集团股份有限公司（非上市公司）董事。2024 年 7 月至今，任本公司独立董事。

(10) 张洪文先生简历

张洪文，男，中国国籍，无境外居留权，1973 年 11 月出生，汉族，大专学历，高级工程师。1995 年 7 月至 2001 年，历任雅安化工厂车间工艺员、车间副主任。2001 年至 2008 年 2 月，历任雅化有限责任公司车间副主任、安全生产部副部长、部长。2008 年 2 月至 2012 年 8 月，历任雅化集团三台化工有限公司副总经理、总经理。2012 年 8 月至 2013 年 1 月，任凯达化工董事长。2013 年 2 月至 2015 年 6 月，任本公司总经理助理兼凯达化工董事长。2015 年 6 月至 2017 年 4 月，任本公司副总裁、凯达化工董事长、柯达公司董事长。2017 年 5 月至 2022 年 3 月，任本公司副总裁、凯达公司董

事长、柯达公司董事长、山西金恒化工集团股份有限公司董事长及总经理。2023 年 7 月至今，任民爆集团董事长及总经理，2015 年 6 月至今，任本公司副总裁。

(11) 窦天明先生简历

窦天明，男，中国国籍，无境外居留权，1974 年 11 月出生，汉族，专科学历，统计师。1993 年 7 月至 2003 年 1 月，历任绵阳市化工厂生调科计划统计员、劳资科人事管理员。2003 年 2 月至 2009 年 5 月，历任雅化集团绵阳实业有限公司办公室计划统计员、人力资源部主管、副部长、部长。2009 年 6 月至 2014 年 8 月，历任本公司人力资源部经理、总经理助理。2014 年 8 月至 2015 年 6 月，任本公司人力资源总监。2015 年 6 月至 2024 年 6 月，任本公司行政总监。2024 年 7 月至今，任本公司人力资源总监。

(12) 岳小奇先生简历

岳小奇，男，中国国籍，无境外居留权，1972 年 3 月出生，汉族，本科学历，高级工程师。1995 年 7 月至 2001 年，历任雅安化工厂炸药车间工人、技术员、机动科副科长。2001 年至 2009 年 5 月，历任雅化有限责任公司总工办主任、机电部部长、雅化集团旺苍化工有限公司副总经理。2009 年 6 月至 2015 年 1 月，历任雅化集团攀枝花恒泰化工有限公司副总经理、本公司雅安生产点副总经理、常务副总经理。2015 年 2 月至 2015 年 6 月，任本公司总经理助理。2015 年 6 月至 2021 年 6 月，任本公司安全技术总监。2021 年 6 月至 2024 年 6 月，任本公司锂业运营总监。2024 年 7 月至今，任本公司安全技术总监。

(13) 郑璐女士简历

郑璐，女，中国国籍，无境外居留权，1982 年 4 月出生，汉族，硕士研究生。2008 年 9 月至 2010 年 10 月，在安永华明会计师事务所成都分所从事审计工作。2011 年 5 月至 2014 年 7 月，在成都市成华区财政局（国资办）从事区属国有企业监管工作。2014 年 8 月至 2015 年 6 月，在本公司董事会办公室从事证券事务管理工作。2015 年 6 月至 2018 年 6 月，任本公司证券事务代表。2018 年 6 月至 2024 年 6 月，任本公司董事会办公室主任兼证券事务代表。2024 年 7 月至今，任本公司董事会秘书兼董事会办公室主任。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
郑戎	民爆集团	董事	2023 年 07 月 24 日		否
孟岩	香港公司	董事	2016 年 04 月 14 日		是
孟岩	锂业集团	董事长	2016 年 04 月 25 日		否

			日		
孟岩	锂业集团	法定代表人	2016年04月25日	2025年08月08日	否
孟岩	国理公司	董事	2017年09月08日		否
孟岩	民爆集团	董事	2022年12月09日		否
梁元强	龙腾爆破	董事	2015年05月20日	2025年01月20日	否
梁元强	立安科爆	董事	2017年12月15日	2025年10月16日	否
梁元强	民爆集团	董事	2023年07月24日		否
梁元强	红牛公司	董事会主席	2023年09月01日		否
梁元强	星辰控股	董事	2023年09月01日		否
梁元强	澳洲公司	董事会主席	2023年09月01日		否
梁元强	北方星辰	董事	2023年09月01日		否
梁元强	西科公司	董事	2023年09月01日		否
梁元强	维多利亚公司	董事	2023年09月01日		否
梁元强	卡鲁阿那	董事	2023年09月01日		否
梁元强	普得科技	董事长、法定代表人、总经理	2023年10月20日	2025年04月15日	否
梁元强	欣远公司	董事	2023年11月30日		否
梁元强	卡玛蒂维	董事	2024年05月14日	2025年02月09日	否
梁元强	卡玛蒂维	董事长	2025年02月10日		否
牟科向	锂业集团	法定代表人、经理、董事	2025年08月08日		是
牟科向	厦钨新能	董事	2021年12月29日		否
牟科向	雅安锂业	执行董事、法定代表人	2022年05月21日		否
牟科向	国理公司	董事长	2024年04月25日		否
牟科向	能投锂业	董事	2024年06月12日		否
牟科向	香港公司	董事	2024年08月23日		是
杨庆	锂业集团	董事	2025年08月08日		否
杨庆	香港公司	董事	2016年04月14日		是
杨庆	民爆集团	董事	2018年11月27日		否
翟雄鹰	金奥博	监事	2016年03月28日	2025年10月24日	否
翟雄鹰	能投锂业	董事	2021年11月24日		否

翟雄鹰	国理公司	董事	2022年12月25日		否
翟雄鹰	民爆集团	董事	2023年07月24日		否
翟雄鹰	上海渤澎	董事	2024年10月28日		否
张洪文	安翔民爆	董事	2016年03月12日	2025年05月23日	否
张洪文	柯达公司	董事长	2016年06月06日		否
张洪文	金恒公司	董事长	2017年03月21日		否
张洪文	金恒爆破	董事长	2017年04月12日		否
张洪文	贝肯双龙	监事	2018年05月14日		否
张洪文	绵阳公司	董事	2022年04月29日		否
张洪文	通达公司	董事	2023年07月07日		否
张洪文	民爆集团	董事长、总经理、法定代表人	2023年07月24日		否
张洪文	工程公司	董事	2024年04月01日		否
张洪文	旺苍公司	董事	2024年06月18日		否
张洪文	金奥博	董事	2024年09月11日		否
张洪文	凯达公司	董事	2024年10月17日		否
张洪文	恒泰公司	董事	2024年10月28日		否
窦天明	恒泰公司	董事	2015年08月03日		否
窦天明	运输公司	董事	2016年03月31日		否
窦天明	绵阳公司	董事	2023年07月19日		否
窦天明	民爆集团	董事	2023年07月24日		否
郑璐	欣益公司	董事	2023年10月31日		否
郑璐	普得科技	董事	2024年04月15日		否
郑璐	欣远公司	董事	2024年04月20日		否
郑家驹	溯源安泰科（上海）信息科技有限公司	董事长	2011年08月22日		否
罗华伟	四川农业大学	博士生导师	2012年10月01日		是
罗华伟	雅安发展投资有限责任公司	外部董事	2019年02月01日	2025年03月11日	是
罗华伟	宜宾五粮液股份有限公司	独立董事	2022年05月27日		是
罗华伟	帝欧水华集团股份有限公司	独立董事	2024年01月30日		是

罗华伟	雅安文化旅游集团有限责任公司	外部董事	2025年03月11日		是
罗华伟	雅安城市建设投资开发有限公司	外部董事	2025年03月11日		是
周友苏	洲宇科技集团股份有限公司	董事	2020年09月18日		是
周友苏	四川路桥建设集团股份有限公司	独立董事	2021年05月26日		是
周友苏	炼石航空科技股份有限公司	独立董事	2023年01月19日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

经提名与薪酬考核委员会提议，2025年4月28日公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于公司非独立董事、高级管理人员2024年薪酬标准的议案》和《关于董事会独立董事2025年津贴标准的议案》：参考本公司所处区域经济水平，结合行业及本区域公司高级管理人员薪酬水平，经董事会提名与薪酬考核委员会研究，提出公司董事、高级管理人员2025年薪酬标准如下：

1、董事长：200万-400万元/年；副董事长、总裁：150万-300万元/年；副总裁、总监、董事会秘书：50万-200万元/年。具体执行标准按照公司目标任务考核和个人履职考核结果，在上述标准范围内予以确定并兑现。

2、为强化公司董事及高级管理人员薪酬激励作用，提高公司经营业绩，继续执行2024年度激励机制，即从2024年起三年内（2024年—2026年），公司每年利润总额与上一年利润总额相比，增长部分可按不超过10%的比例作为董事（不含独立董事）及高级管理人员的薪酬奖励。具体执行由公司提名与薪酬考核委员会根据个人履职情况研究确定。

3、提出独立董事2025年度津贴标准为人民币10万元（含税）；独立董事因公司事务所产生的费用，据实报销。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
郑戎	女	72	董事、董事长	现任	254.2	否
孟岩	男	47	董事、副董事长、总裁	现任	231.9	否
梁元强	男	51	董事、副总裁	现任	187.47	否
牟科向	男	54	董事、副总裁	现任	166.1	否
杨庆	女	50	董事、财务总监	现任	103.64	否
翟雄鹰	男	53	董事	现任	84.78	否
郑家驹	男	62	独立董事	现任	10	否
罗华伟	男	56	独立董事	现任	10	否
周友苏	男	72	独立董事	现任	10	否
张洪文	男	52	副总裁	现任	144.28	否

窦天明	男	51	人力资源总监	现任	97.88	否
岳小奇	男	53	安全技术总监	现任	138.6	否
郑璐	女	43	董事会秘书	现任	68.6	否
合计	--	--	--	--	1,507.45	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据公司相关制度，结合绩效考核情况最终确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	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

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
郑戎	6	6	0	0	0	否	3
孟岩	6	6	0	0	0	否	3
梁元强	6	6	0	0	0	否	3
牟科向	6	6	0	0	0	否	2
杨庆	6	6	0	0	0	否	3
翟雄鹰	6	6	0	0	0	否	3
郑家驹	6	2	4	0	0	否	3
罗华伟	6	3	3	0	0	否	3
周友苏	6	3	3	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事会严格依照《公司章程》《董事会议事规则》及《独立董事工作制度》等相关规定勤勉履职，认真落实各项董事职责。董事会成员覆盖生产安全、研发制造、战略投资、法律及财务等多个专业领域，为公司重大事项决策提供了全面、多元的专业支持。本年度，各位董事以审慎负责的态度参加股东会、董事会及各专门委员会会议，对利润分配、对外担保、关联交易等重要事项进行充分审议，在决策中坚持公平公正，切实维护公司整体利益，有力保障了中小投资者合法权益。同时，董事们立足自身专业优势，围绕公司战略布局、经营管理优化、风险防控体系完善等重点工作的提出多项务实且具有前瞻性的意见建议，为推动公司持续高质量发展提供了有力支撑。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	罗华伟、侯水平、郑戎	5	2025年03月26日	沟通并讨论了2025年度内部审计工作存在的问题以及整改推进情况、募集资金存放和使用情况等事项。	无	无	无
审计委员会	罗华伟、侯水平、郑戎	5	2025年04月03日	沟通并讨论了2025年度审计关键审计事项等。	无	无	无
审计委员会	罗华伟、侯水平、郑戎	5	2025年04月28日	审议通过了公司2024年度及2025年一季度财务信息、2024年度及2025年一季度募集资金存放及使用情况、《2024年度内部控制自我评价报告》、关于续聘2025年度审计机构的议案。	无	无	无
审计委员会	罗华伟、侯水平、郑戎	5	2025年08月15日	审议通过了《公司2025年半年度报告》《公司2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项	无	无	无

				报告》。			
审计委员会	罗华伟、侯水平、郑戎	5	2025年10月24日	审议通过了《公司第三季度报告》。	无	无	无
提名与薪酬考核委员会	周友苏、罗华伟、孟岩	4	2025年01月10日	审议通过了《关于审议公司〈2025年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于审议公司〈2025年员工持股计划管理办法〉的议案》	无	无	无
提名与薪酬考核委员会	周友苏、罗华伟、孟岩	4	2025年01月20日	会议对公司高级管理人员2023年度业绩考核和民主测评结果进行了审议，并按原标准兑现高管薪酬。	无	无	无
提名与薪酬考核委员会	周友苏、罗华伟、孟岩	4	2025年04月14日	审议通过了《审议〈关于公司非独立董事、高级管理人员2025年薪酬标准〉的议案》《审议〈关于公司独立董事2025年薪酬标准〉的议案》	无	无	无
提名与薪酬考核委员会	周友苏、罗华伟、孟岩	4	2025年08月15日	审议通过了《审议〈关于调整公司2025年员工持股计划业绩考核指标的议案〉》	无	无	无
战略发展委员会	郑戎、郑家驹、孟岩	1	2025年11月05日	《关于拟通过公开摘牌方式收购重庆顺安爆破器材有限公司100%股权的议案》	无	无	无
可持续发展委员会	郑戎、孟岩、郑家驹	1	2025年04月28日	审议通过了《关于审议〈2024年度	无	无	无

				可持续发展报告>的议案》			
--	--	--	--	--------------	--	--	--

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	125
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	3,350
报告期末在职员工的数量合计（人）	5,598
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,598
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	3,637
销售人员	241
技术人员	845
财务人员	191
行政人员	684
合计	5,598
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1,336
专科	1,069
专科以下	3,193
合计	5,598

2、薪酬政策

公司依照按劳分配、绩效挂钩、市场可比的原则，建立有完整的薪酬分配及考核体系。公司薪酬分配坚持业绩导向、创新导向、业务导向、务实导向，尊重各项业务的盈利模式、岗位的业绩模式以及人力资源市场规律，根据业务模式、岗位性质、业绩效果等实行差异化的工资分配模式和中长期激励机制，使员工薪酬水平与公司的经营效益、员工技能、履职能力及工作业绩等相挂钩。

报告期内，在总体薪酬策略指引下，持续优化海外公司薪酬分配与考核机制，对接国际劳工准则健全合规管控体系，保障外派中方员工及本地员工的薪酬福利权益；完善各业务分环节成本控制及关键指标激励机制，推进市场开发、数智

化转型、降成本等专项奖励；进一步扩大股权激励范围，让更多员工分享企业发展成果；依据《2025 年员工持股计划管理办法》实施员工持股计划，让核心管理及骨干员工共享企业成长红利；公司积极应对宏观经济与行业挑战，通过提升劳动效率、并岗减员、统筹用工、工资升级等措施，稳定员工岗位并持续提升薪酬水平。

3、培训计划

公司注重对人才队伍的建设和培养，以全面提高员工综合素质、实现企业持续发展为目标，以“学文化、学技术、学业务、学管理、学法律”为主题，构筑公司员工学习培训教育体系。

报告期内，公司围绕产业升级、数字化转型与低碳发展等能力需求，以“线上学习+线下培训”相结合的方式优化分层分类的培训体系；上线“雅化·云课堂”，助力员工获取优质学习资源、转化学习成果；针对智能制造、供应链管理、安全应急等转型方向，外聘专家入企培训或外派员工考察交流，拓展管理认知，加速员工知识转化与技能提升；组织开展第二十期“雏鹰训练营”，帮助新员工转换职场角色、融入企业文化；开展执业认证培训，覆盖生产技术、物资供应等专业；建立《工程技术专家管理办法》，评聘了首席专家、一级专家、二级专家，明确了专家工作任务；组织爆破工程技术人员及注安师培训取证，统筹关键岗位学历提升，提升员工专业素养与履职能力；建立海外人才培养和输送机制，选派技术骨干与管理人员轮岗至海外项目，同步推进本地管理人才培养，逐步形成“国内支撑+本地培养”的人才格局；公司各类培训合计覆盖约 44,784 人次，人均受训时长 59.93 小时，培训覆盖率及投入水平持续提升。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为健全和完善公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立理性投资理念，并形成稳定的回报周期，根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，在综合考虑公司发展战略规划、行业发展趋势、企业盈利能力、外部融资环境及持续发展基础上，公司董事会制定利润分配政策。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用，报告期内公司进行了现金分红。

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.6
分配预案的股本基数（股）	以实施年度利润分配时股权登记日当天的总股本
现金分红金额（元）（含税）	68,598,763.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	68,598,763.20
可分配利润（元）	1,007,459,043.28
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
按照截至 2026 年 3 月 31 日的总股本（1,152,562,520 股），扣除已回购股份数（9,249,800 股）的总股本（1,143,312,720 股）为基数进行测算，预计 2025 年度派发现金红利的总额为 68,598,763.20 元（含税），实际分红金额以股权登记日总股本计算的为准。	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

公司报告期无股权激励计划。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司建立了公正、合理、有效的高级管理人员绩效考核评价体系，以公司规范化管理以及经营效益稳步提升为基础，明确考评机制和激励原则。董事会提名与薪酬考核委员会具体审议董事及高级管理人员的薪酬奖励方案，经董事会和股东会审议，根据公司实际经营完成情况以及董事和高级管理人员的工作绩效，对相关人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数	变更情况	占上市公司股本	实施计划的资金
-------	------	---------	------	---------	---------

		(股)		总额的比例	来源
公司董事、高级管理人员；锂产业相关公司经理班子及主要技术、管理骨干人员	57	10,000,054	2025年8月18日公司召开第六届董事会第八次会议和第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司2025年员工持股计划业绩考核指标的议案》，对2025年员工持股计划中公司层面业绩考核指标进行调整，2025年9月4日该议案经2025年第二次临时股东大会审议通过。	0.87%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式。

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额的比例
孟岩	董事、总裁	600,000	600,000	0.05%
牟科向	董事、副总裁	350,000	350,000	0.03%
梁元强	董事、副总裁	350,000	350,000	0.03%
张洪文	副总裁	350,000	350,000	0.03%
岳小奇	安全技术总监	350,000	350,000	0.03%
翟雄鹰	董事	250,000	250,000	0.02%
杨庆	董事、财务总监	250,000	250,000	0.02%
窦天明	人力资源总监	250,000	250,000	0.02%
郑璐	董事会秘书	250,000	250,000	0.02%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

不适用。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

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

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

不适用。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关法律法规的要求，结合自身生产经营情况及管理需求，已建立了一套完整的适合自身发展及管理需求的内部控制制度和流程管控体系。

报告期内，公司根据自身的发展战略和业务变化，及时修订、新建或废止内部控制管理制度，认真落实和执行各项内控管理制度，并强化对内部控制执行情况的监督检查，保障各项内控制度得到有效执行。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司在巨潮资讯网上发布的《2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	A、重大缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导	A、重大缺陷：如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、

	<p>致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。如：公司董事和高级管理人员的舞弊行为；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计监察部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>B、重要缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平、但仍应引起董事会和管理层重视的错报。如：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；公司更正已公布的财务报告；对于期末财务报告过程的控制存在多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>C、除以上重大和重要缺陷以外的其他控制缺陷认定为一般缺陷。</p>	<p>或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。如：缺乏民主决策程序；决策程序导致重大失误；严重违反国家法律法规并受到处罚；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；内部控制重大或重要缺陷未得到整改。</p> <p>B、重要缺陷：如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标。如：民主决策程序不够完善；决策程序导致出现较大失误；关键岗位业务人员流失严重；媒体频繁出现负面新闻，涉及面广；重要业务制度或系统存在缺陷；内部控制重要或一般缺陷未得到整改。</p> <p>C、一般缺陷：重大和重要缺陷以外的其他控制缺陷认定为一般缺陷。</p>
定量标准	<p>(1) 重大缺陷认定标准：1) 错报（包括漏报）>营业收入总额的 5%；2) 错报（包括漏报）>净利润的 5%；3) 错报（包括漏报）>资产总额的 5%；4) 错报（包括漏报）>净资产的 5%。(2) 重要缺陷认定标准：1) 营业收入总额的 3% < 错报（包括漏报）≤营业收入总额的 5%；2) 净利润的 3% < 错报（包括漏报）≤净利润的 5%；3) 资产总额的 3% < 错报（包括漏报）≤资产总额的 5%；4) 净资产的 3% < 错报（包括漏报）≤净资产的 5% (3) 一般缺陷认定标准：1) 错报（包括漏报）≤营业收入总额的 3%；2) 错报（包括漏报）≤净利润的 3%；3) 错报（包括漏报）≤资产总额的 3%；4) 错报（包括漏报）≤净资产的 3%。</p> <p>注：营业收入总额、净利润、资产总额、净资产均为公司上年度经审计合并报表的金额。</p>	<p>(1) 重大缺陷认定标准：内部控制缺陷导致公司财产或经营目标受损，其损失金额>公司上年度经审计合并报表的净资产 5%。</p> <p>(2) 重要缺陷认定标准：内部控制缺陷导致公司财产或经营目标受损，其损失金额与公司上年度经审计合并报表的净资产相比在如下区间：净资产 3% < 损失金额 ≤ 净资产 5%。</p> <p>(3) 一般缺陷认定标准：内部控制缺陷导致公司财产或经营目标受损，其损失金额与公司上年度经审计合并报表的净资产相比在如下区间：损失金额 ≤ 净资产 3%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，雅化集团于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日

内部控制审计报告全文披露索引	详见公司在巨潮资讯网上发布的《2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	雅化锂业（雅安）有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
2	四川国理锂材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search

十六、社会责任情况

详见公司于 2026 年 4 月 27 日在巨潮资讯网披露的《2025 年可持续发展报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司在追求经济效益的同时，始终坚守社会责任，积极响应国家脱贫攻坚与乡村振兴的号召，通过资金、物资支持等多种途径和方式参与相关工作，持续开展公益慈善与乡村振兴相关投入，重点覆盖灾害救助、困难群体帮扶、教育支持、公共安全与社区服务等方向，为当地的经济社会发展做出了积极贡献。未来，公司将继续秉承社会责任，加大投入力度，为巩固拓展脱贫攻坚成果、推动乡村振兴贡献更多力量。

具体巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴工作的情况如下：

“平安乡村”共建行动：在四川彭州白鹿镇天生桥村与四川绵阳市新桥镇铜华村等地组织志愿服务队开展安全宣传与应急技能演练，提升基层安全韧性与风险防控能力。

灾害救助与灾后恢复支持：古蔺县、叙永县在汛期遭遇了道路塌方阻断交通，公司组织疏通道路。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、监事、高管人员	同业竞争	不与本公司发生任何同业竞争，有效维护公司的业务独立。	2010年09月13日	长期	严格履行承诺
	郑戎	同业竞争	不与本公司发生任何同业竞争，有效维护公司的业务独立。	2010年09月13日	长期	严格履行承诺
	公司董事、高管人员	其他事项承诺	1、本人承诺不越权干预雅化集团的经营管理活动，不侵占雅化集团的利益。2、本人承诺切实履行雅化集团制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给雅化集团或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对雅化集团或投资者的补偿责任。	2020年04月29日	2025年4月30日	严格履行承诺
股权激励承诺	所有激励对象	限制性股票激励计划的承诺	承诺如在《激励计划》实施过程中，出现《激励计划》所规定的不能成为激励对象情形的，自不能成为激励对象年度起将放弃参与本激励计划的权利，并不向甲方主	2022年04月25日	在限制性股票激励计划存续期内	严格履行承诺

			张任何补偿，但激励对象可申请解锁的限制性股票继续有效，尚未确认为可申请解锁的限制性股票将由公司回购并注销。			
其他对公司中小股东所作承诺	公司董事、高级管理人员	关于可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺	承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害雅化集团的利益；对个人的职务消费行为进行约束；不动用雅化集团的资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；由董事会或提名与薪酬考核委员会制定的薪酬制度与雅化集团填补回报措施的执行情况相挂钩；未来雅化集团如实施股权激励，则拟公布的股权激励的行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩；承诺履行法律、法规规定的或雅化集团要求的，为确保雅化集团切实履行填补回报措施的其他要求。	2018年02月09日	2025年4月16日	严格履行承诺
其他承诺	控股股东	关于可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺	承诺不越权干预雅化集团的经营管理活动，不侵占雅化集团的利益；承诺切实履行雅化集团制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施	2018年02月09日	2025年4月16日	严格履行承诺

			的承诺，若本人违反该等承诺并给雅化集团或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对雅化集团或雅化集团或投资者的补偿责任。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、本年合并范围增加 31 家分子公司。投资设立雅化爆破第一分公司、雅化爆破达州分公司、雅化爆破凉山州分公司、鼎业楚雄分公司、鼎业文山分公司、鼎业筠连分公司、鼎业山西分公司、中鼎运城分公司、中鼎特克斯顺亿分公司、中鼎吉昌分公司、股份公司成都分公司、拓达公司、嘉德公司、泰川公司和睿途公司；并购吉阳爆破，持股比例 100%；并购康安公司，持股比例 100%；并购顺安爆破，持股比例 85%，从而持有恒安爆破 51%股权、广和公司 83.33%股权、控制顺安朝天分公司、广和剑阁分公司和广和青川分公司；并购中瑞爆破，持股比例 92.35%，从而控制中瑞达茂旗分公司；并购康能爆破，持股比例 53.54%，从而控制康能道孚分公司；并购安鼎爆破，持股比例 51%，从而控制安鼎凉山分公司、安鼎叙永分公司和安鼎古蔺分公司。

2、本年合并范围减少 4 家分公司。注销盛达雅安分公司、聚安华恒分公司、中鼎遵义分公司和顺安朝天分公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	233
境内会计师事务所审计服务的连续年限	19
境内会计师事务所注册会计师姓名	张雯燕、王宇飞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	张雯燕 4 年、王宇飞 3 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

为满足 2025 年定期报告披露要求，公司聘请了信永中和会计师事务所对公司的内部控制进行了审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。内部控制审计报告与财务审计报告合并支付费用。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
公司及子公司作为原告未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项汇总	16,154.76	否	已判决的金额为 10,583.60 万元。其余尚未判决	对公司经营不构成重大影响	部分可供执行文书履行期限届满的已申请强制执行，其他案件等待对方履行中。		
公司及子公司作为被告未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项汇总	1,541.13	否	生效判决金额 216.79 万元，未判决金额 738.28 万元；其余应诉案件一审判决无责，原告上诉中	对公司经营不构成重大影响	判决生效金额中，133.97 万元已通过和解方式解决，公司无需支付；其余生效判决，主要源于劳动争议、人身侵权及买卖合同纠纷事由，正在履行中。		
	1,720.8	是	判决已生效	预计形成负债	因普得科技原股东经营期间对外投资所引发的股权转让纠纷，普得科技作为签约主体被判决向原告支付股权收购款 240 万美元。公司正督促普得科技原股东妥善处理该败诉引起的不利后果。		

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☑适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
金奥博	高级管理人员张洪文担任金奥博董事、董事翟雄鹰过去 12 个月内担任金奥博监事	采购	原材料、服务费、固定资产	按市场原则定价	市场价格	7,156.13	9.37%	8,000	否	按合同约定方式结算	市场定价	2025 年 04 月 29 日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》
金奥博	高级管理人员张洪文担任金奥博董事、董事翟雄鹰过去 12 个月内担任金奥博监事	销售	运输服务	按市场原则定价	市场价格	3,242.6	6.93%	5,000	否	按合同约定方式结算	市场定价	2025 年 04 月 29 日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》
能投锂业	董事牟科向、翟雄鹰担任	采购	锂材料	按市场原则定价	市场价格	25,484.61	33.38%	60,000	否	按合同约定方式结算	市场定价	2025 年 04 月 29 日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》

	任能投锂业董事、原监事胡强过去 12 个月内担任能投锂业监事											w.cninfo.com.cn)披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》	
雅安厦钨	董事牟科担任雅安厦钨董事	采购	原材料	按市场原定价	市场价格	35,480.91	46.47%	50,000	否	按合同约定方式结算	市场价	2025 年 04 月 29 日	在巨潮资讯网上 (www.cninfo.com.cn)披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》
雅安厦钨	董事牟科担任雅安厦钨董事	销售	锂产品	按市场原定价	市场价格	22,926.35	48.96%	0	是	按合同约定方式结算	市场价	2025 年 04 月 29 日	在巨潮资讯网上 (www.cninfo.com.cn)披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》
立安科爆	董事梁元强过	采购	租赁资产	按市场原定价	市场价格	98	0.13%	500	否	按合同约定方	市场价	2025 年 04 月 29 日	在巨潮资讯网

	去 12 个月内担任立安科爆董事			价						式结算		日	上 (www.cninfo.com.cn)披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》
立安科爆	董事梁元强过去 12 个月内担任立安科爆董事	销售	民爆产品、提供服务	按市场原定价	市场价格	0.00%	100	否	按合同约定方式结算	市场定价	2025 年 04 月 29 日		在巨潮资讯网上 (www.cninfo.com.cn)披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》
合计				--	--	94,388.6	--	123,600	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				2025 年度预计的日常关联交易额度是可能发生的金额,由于市场变化、客户需求及公司生产经营等情况变化,造成关联交易预计金额与实际发生金额有一定差异。与雅安厦钨的日常关联交易锂产品销售未预计金额,公司召开第六届董事会第十三次会议进行了追认,其他日常关联交易符合业务实际情况,未出现超出预计金额的情况。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对	担保额	担保额	实际发	实际担	担保类	担保物	反担保	担保期	是否履	是否为

象名称	度相关 公告披 露日期	度	生日期	保金额	型	(如 有)	情况 (如 有)		行完毕	关联方 担保
公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
金恒公 司	2023年 04月28 日	30,000	2024年 03月22 日	2,000	连带责 任保证		金恒公 司及其 子公司 将出具 反担保 函,以其 全部资 产向公 司提供 反担保。	一年	是	否
金恒公 司	2024年 04月25 日	10,000	2024年 08月09 日	2,000	连带责 任保证		金恒公 司及其 子公司 将出具 反担保 函,以其 全部资 产向公 司提供 反担保。	一年半	否	否
香港公 司	2024年 04月25 日	105,432	2025年 01月07 日	10,000	连带责 任保证		香港公 司及其 子公司 将出具 反担保 函,以其 全部资 产向公 司提供 反担保。	一年	是	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (B1)		0		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(B2)		10,000				
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(B3)		10,000		报告期末对子公司 实际担保余额合计 (B4)		2,000				
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
中鼎公 司	2022年 05月11 日	2,400	2022年 10月20 日	100	连带责 任保证			三年	是	否

报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	0	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	0
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	0	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	10,000
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	10,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	2,000
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			0.19%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			0
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			0

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	86,891.55	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理, 或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	非公开发行	2021年01月29日	150,000	148,695	16,213.63	154,077.75	100.00%	0	105,700.00	71.09%	3,190.76	尚未使用的募集资金部分暂存于银行。	0
合计	--	--	150,000	148,695	16,213.63	154,077.75	100.00%	0	105,700.00	71.09%	3,190.76	--	0

募集资金总体使用情况说明：

公司非公开发行股票所募集资金扣除相关费用后的净额 148,695.00 万元已于 2020 年 12 月 31 日全部到位，公司与工商银行雅安分行、中国银行雅安分行、保荐机构天风证券和雅安锂业分别签订了《募集资金三（四）方监管协议》，使用时严格按照公司内部审批制度进行审批，募集资金使用及披露不存在重大问题。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已累计使用非公开发行股票募集资金 154,077.75 万元，其中：投入雅安锂业新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目 73,061.29 万元，投入高等级锂电新能源材料生产线建设项目 37,749.89 万元，公司补流项目使用 43,266.57 万元。募集资金余额为 3,190.76 万元（含利息收入）。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2020年向特定对象发行股票	2021年01月29日	新增年产5万吨电池级氢氧化锂、1.1万吨氯化锂及其制品项目	生产建设	是	105,700	75,287.41	4,487.95	73,061.29	97.04%	已完成其中3万吨氢氧化锂产线建设,于2023年3月末达到预定可使用状态;剩余未建部分调整为再新建一条年产3万吨电池级氢氧化锂生产线并入“高级锂电新能源材料生产线建设项目”。	14,784.89	621.79	否	否
2020年向特定对象	2021年01月29日	高等级锂电新能源	生产建设	是		30,412.59	11,725.68	37,749.89	100.00%	2025年12月厂房已			不适用	否

发行股票		材料生产线建设项目								建设完成,设备已进入调试中。				
2020年向特定对象发行股票	2021年01月29日	补充流动资金-非公开发行股票项目	补流	否	42,995	42,995		43,266.57	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计				--	148,695	148,695	16,213.63	154,077.75	--	--	14,784.89	621.79	--	--
超募资金投向														
无														
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	148,695	148,695	16,213.63	154,077.75	--	--	14,784.89	621.79	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)	<p>1、“新增年产5万吨电池级氢氧化锂、1.1万吨氯化锂及其制品项目”：已完成3万吨氢氧化锂产线建设，于2023年3月末投入使用，由于锂盐价格波动较大，该项目未达到预计效益，剩余未建部分调整为再新建一条年产3万吨电池级氢氧化锂生产线并入“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”。</p> <p>2、“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”：近年来，锂电池市场需求发生较大变化，三元电池增长大幅放缓，而磷酸铁锂占比持续提升。公司于2025年4月28日召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。公司基于审慎原则，结合募投项目的实际投资进度，以及当前锂行业市场环境、公司发展战略，在项目实施主体、募集资金用途和投资规模不发生变更的情况下，对“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”募集资金投资项目进行延期，将其中募集资金投入的3万吨氢氧化锂产线延期至2025年12月达到预定可使用状态，其他产线的建设将依据行业及市场变化适时推进。2025年12月厂房已建设完成，设备已进入调试中。截至2026年4月，该项目公司已完成结项。</p>													
项目可行性发生重大变化的情况说明	无													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用													

募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司将尚未使用的募集资金按《募集资金管理控制办法》的要求，专户储存并严格管理。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向特定对象发行股票	非公开发行	高等级锂电新能源材料生产线建设项目	新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目	30,412.59	11,725.68	37,749.89	100.00%	2025 年 12 月厂房已建设完成，设备已进入调试中。	0	否	否
合计	--	--	--	30,412.59	11,725.68	37,749.89	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	以上变更项目具体信息详见 2023 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了鉴证，并出具了鉴证报告。信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)认为：雅化集团公司管理层编制的《关于募集资金 2025 年度存放与使用情况的专项报告》已经按照深圳证券交易所相关规定编制，在所有重大方面如实反映了雅化集团 2025 年度募集资金的实际存放与使用情况。

保荐机构认为：公司 2025 年度募集资金存放与使用符合中国证监会和深圳证券交易所有关规定，不存在违规存放或使用募集资金的情形。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）收购潍坊龙海安防科技有限公司 51%股权

2026 年 4 月 10 日，公司召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于收购潍坊龙海安防科技有限公司股权的议案》，同意公司全资子公司四川雅化民爆集团有限公司（以下简称“雅化民爆”）以自有资金不超过 36,210 万元收购潍坊龙海安防科技有限公司（以下简称“龙海安防”）51%的股权。【详见公司于 2026 年 4 月 18 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2026 年 4 月 23 日，公司完成了龙海安防股权收购相关的工商变更登记手续。【详见公司于 2026 年 4 月 24 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

（二）非公开发行股票暨启动雅安锂业 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品建设项目

2020 年 4 月 29 日，公司召开第四届第十五次董事会会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告的议案》等议案，同意公司非公开发行不超过 15 亿元用于雅安锂业二期 2 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品建设项目及补充流动资金。【详见公司于 2020 年 4 月 30 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2020 年 5 月 18 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会会议，审议并通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行 A 股股票方案》等议案。【详见公司于 2020 年 5 月 19 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2020 年 8 月 6 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（202002 号），中国证监会依法对公司提交的《四川雅化实业集团股份有限公司上市公司非公开发行新股核准》行政许可申请材料进行了审查，要求公司就有关问题作出书面说明和解释，并在 30 日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。公司收到反馈意见后，积极会同各中介机构对反馈意见提出的问题进行了认真研究，并按反馈意见要求对有关问题进行了说

明和论证分析，并对反馈意见进行了回复和披露。【详见公司于 2020 年 9 月 4 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

根据中国证监会的进一步审核意见，公司与相关中介机构对反馈意见回复内容进行了进一步的补充和修订，2020 年 9 月 18 日，公司对反馈意见进行了回复和披露。【详见公司于 2020 年 9 月 18 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2020 年 10 月 19 日，中国证监会第十八届发行审核委员会 2020 年第 150 次工作会议对公司非公开发行 A 股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得审核通过。【详见公司于 2020 年 10 月 20 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2020 年 11 月 3 日，公司收到中国证监会 2020 年 10 月 28 日出具的证监许可（2020）2777 号《关于核准四川雅化实业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行不超过 28,700 万股新股，批复自核准发行之日起 12 个月内有效。【详见公司于 2020 年 11 月 4 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

截至 2020 年 12 月 30 日，本次非公开发行的 17 名特定对象已将认购资金全额汇入保荐机构（主承销商）指定的银行账户。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2020 年 12 月 31 日出具了“XYZH/2020CDAA80019 号”《验资报告》。截至 2020 年 12 月 30 日止，保荐机构（主承销商）收到非公开发行股票获配的投资者缴付的非公开发行股票认购资金人民币 1,499,999,997.81 元。根据询价结果，公司本次实际发行股份数量为 107,066,381 股。【详见公司于 2021 年 1 月 27 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2021 年 1 月 29 日，本次发行新增股份上市，性质为有限售条件流通股。本次发行中，发行对象认购的股票限售期为自本次非公开发行股票上市之日起 6 个月。

2021 年 4 月 23 日，公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于调整非公开发行股票募集资金投资项目的议案》，同意将非公开发行股票募集资金用于年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目及补充流动资金。【详见公司于 2021 年 4 月 26 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2023 年 4 月 27 日，公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于变更部分募投项目并将剩余募集资金投入雅安锂业第三期锂盐生产线部分建设项目的议案》，同意公司非公开发行股票募集资金项目“新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目”在完成一条 3 万吨生产线建设后，将剩余未建部分调整为再新建一条年产 3 万吨电池级氢氧化锂生产线，并将非公开发行股票募集资金剩余资金用于该条生产线建设，该条生产线建设与雅安锂业三期建设同步规划与实施。【详见公司于 2023 年 4 月 28 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司在对募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生改变的前提下，对公司非公开发行股票部分募

集资金投资项目进行延期。【详见公司于 2025 年 4 月 29 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

截至本公告披露日，非公开发行股票剩余募集资金将继续用于雅安锂业高等级锂盐材料项目。

（三）2025 年员工持股计划

2025 年 1 月 16 日，公司召开第六届董事会第五次会议和第六届监事会第四次会议，审议通过了《关于审议公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于审议公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》和《关于提请股东大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》，同意公司实施 2025 年员工持股计划。

【详见公司于 2025 年 1 月 17 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2025 年 2 月 13 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于审议公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于审议公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》和《关于提请股东大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》，同意公司实施 2025 年员工持股计划。【详见公司于 2025 年 2 月 13 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2025 年 3 月 17 日，公司召开 2025 年员工持股计划第一次持有人会议，同意设立公司 2025 年员工持股计划管理委员会，对本员工持股计划进行日常管理，代表持有人行使股东权利。本员工持股计划管理委员会由 3 名委员组成，设管理委员会主任 1 名，任期为本员工持股计划的存续期。【详见公司于 2025 年 3 月 18 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2025 年 3 月 17 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司回购专用证券账户内的 10,000,054 股股票已非交易过户至“四川雅化实业集团股份有限公司-2025 年员工持股计划”账户，过户股份数量占 2025 年 2 月 28 日公司总股本的 0.87%，过户价格为 6.44 元/股。【详见公司于 2025 年 3 月 19 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2025 年 8 月 18 日，公司召开第六届董事会第八次会议和第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司 2025 年员工持股计划业绩考核指标的议案》，对 2025 年员工持股计划中公司层面业绩考核指标进行调整，并相应修订《四川雅化实业集团股份有限公司 2025 年员工持股计划（草案）》及其摘要和《四川雅化实业集团股份有限公司 2025 年员工持股计划管理办法》中的相关内容。【详见公司于 2025 年 8 月 20 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2025 年 9 月 4 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于调整公司 2025 年员工持股计划业绩考核指标的议案》，同意对 2025 年员工持股计划中公司层面业绩考核指标进行调整。【详见公司于 2025 年 9 月 5 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2026年4月23日，公司召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于2025年员工持股计划第一个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，2025年员工持股计划第一个锁定期已于2026年3月13日届满，结合公司2025年度业绩考核情况，第一个锁定期解锁条件已成就。【详见公司于2026年4月27日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

参见“十七、其他重大事项的说明”。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	94,011,180	8.16%						94,011,180	8.16%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	94,011,180	8.16%						94,011,180	8.16%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	94,011,180	8.16%						94,011,180	8.16%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,058,551,340	91.84%						1,058,551,340	91.84%
1、人民币普通股	1,058,551,340	91.84%						1,058,551,340	91.84%
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	1,152,562,520	100.00%						1,152,562,520	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	87,933	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	98,840	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动	持有有限售条件的	持有无限售条件的	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

				情况	股份数量	股份数量		
郑戎	境内自然人	10.20%	117,519,340.00	0	88,139,505.00	29,379,835.00	不适用	0
张婷	境内自然人	3.64%	41,900,000.00	0	0.00	41,900,000.00	不适用	0
全国社保基金四零六组合	其他	2.88%	33,202,909.00	33,202,909	0.00	33,202,909.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.66%	19,118,412.00	7,485,019	0.00	19,118,412.00	不适用	0
中国银行股份有限公司-嘉实新能源新材料股票型证券投资基金	其他	1.20%	13,855,700.00	13,855,700	0.00	13,855,700.00	不适用	0
招商银行股份有限公司-南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.92%	10,565,569.00	1,082,700	0.00	10,565,569.00	不适用	0
樊建民	境内自然人	0.91%	10,543,968.00	100	0.00	10,543,968.00	不适用	0
科威特政府投资局	境外法人	0.88%	10,097,144.00	10,097,144	0.00	10,097,144.00	不适用	0
四川雅化实业集团股份有限公司-2025年员工持股计划	其他	0.87%	10,000,054.00	10,000,054	0.00	10,000,054.00	不适用	0
王崇盛	境内自然人	0.71%	8,192,145.00	0	0.00	8,192,145.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东郑戎女士与张婷女士是直系亲属，存在关联关系。除上述股东外的其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2024年年度股东大会，张婷女士委托郑戎女士投票；2024年年度股东大会、2025年第一次临时股东大会、2025年第二次临时股东大会，王崇胜先生委托翟雄鹰先生投票。							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	“四川雅化实业集团股份有限公司回购专用证券账户”持有回购股份9,249,800股。							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
张婷	41,900,000.00		人民币普	41,900,000.				

		普通股	00
全国社保基金四零六组合	33,202,909.00	人民币普通股	33,202,909.00
郑戎	29,379,835.00	人民币普通股	29,379,835.00
香港中央结算有限公司	19,118,412.00	人民币普通股	19,118,412.00
中国银行股份有限公司—嘉实新能源新材料股票型证券投资基金	13,855,700.00	人民币普通股	13,855,700.00
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	10,565,569.00	人民币普通股	10,565,569.00
樊建民	10,543,968.00	人民币普通股	10,543,968.00
科威特政府投资局	10,097,144.00	人民币普通股	10,097,144.00
四川雅化实业集团股份有限公司—2025 年员工持股计划	10,000,054.00	人民币普通股	10,000,054.00
王崇盛	8,192,145.00	人民币普通股	8,192,145.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东郑戎女士与张婷女士是直系亲属，存在关联关系。除上述股东外的其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司前 10 名股东中，张婷通过投资者信用证券账户持有 27,800,000 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
郑戎	中国	否
主要职业及职务	董事长	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

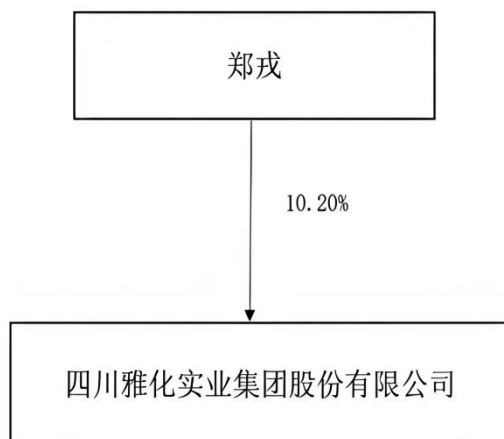
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
郑戎	本人	中国	否
张婷	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
孟岩	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月23日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2026CDAA2B0294
注册会计师姓名	张雯燕 王宇飞

审计报告正文

四川雅化实业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称雅化集团）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了雅化集团 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于雅化集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

1. 收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>参见财务报表附注三、26.收入确认原则和计量方法和附注五、49.营业收入、营业成本。</p> <p>2025 年度雅化集团营业收入为 854,317.13 万元，较上年增涨 10.72%。</p> <p>因收入确认存在固有风险，收入确认是否真实、完整，是否计入恰当的会计期间对财务报表影</p>	<p>1、了解销售与收款循环关键内部控制，评价控制设计的合理性；对销售与收款循环进行内控测试，以检查内部控制的有效性；</p> <p>2、通过查阅销售合同及与管理层的访谈，了解雅化集团的收入确认政策，检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；</p> <p>3、对营业收入实施分析程序，分析毛利异常变动原因，复核收入的</p>

响重大，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。	<p>合理性，与同行业毛利率进行对比分析，对销售量及产量进行配比分析；</p> <p>4、结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户实施函证以确认应收账款余额和当年销售收入金额；</p> <p>5、以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、销售发票、出库单、工程结算单等，对运输费与收入配比情况进行检查，对本年异常大额交易进行检查；</p> <p>6、关注收入确认政策及收入确认时点；对收入进行截止测试；</p> <p>7、对本年新增的大客户进行背景了解，关注是否存在关联交易。</p>
--------------------------	--

四、其他信息

雅化集团管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括雅化集团 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估雅化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雅化集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督雅化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：

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就雅化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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师（项目合伙人）：张雯燕

中国注册会计师：王宇飞

中国 北京

二〇二六年四月二十三日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：四川雅化实业集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,954,744,769.51	1,929,403,385.74
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	868,915,478.66	1,705,882,836.32

衍生金融资产		6,819,840.00
应收票据	357,828,447.89	315,804,003.40
应收账款	1,325,662,155.18	938,944,185.97
应收款项融资	683,513,768.80	286,182,136.30
预付款项	487,617,889.19	357,818,153.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	346,385,769.04	80,972,813.73
其中：应收利息		
应收股利		1,345,700.00
买入返售金融资产		
存货	1,695,840,350.30	1,645,325,875.23
其中：数据资源		
合同资产	202,350,436.95	94,564,425.75
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	190,704,822.57	230,165,335.69
流动资产合计	8,113,563,888.09	7,591,882,991.18
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	883,375,426.16	885,478,709.26
其他权益工具投资	150,256,365.69	114,142,382.18
其他非流动金融资产		
投资性房地产	34,052,313.12	36,850,792.42
固定资产	3,260,846,454.54	2,591,242,832.03
在建工程	249,426,927.87	536,876,187.98
生产性生物资产	500,267.00	500,267.00
油气资产		
使用权资产	46,833,016.58	54,610,177.48
无形资产	965,243,821.84	1,002,010,352.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	463,675,787.53	476,693,270.03
长期待摊费用	267,653,308.47	136,130,579.25
递延所得税资产	389,123,249.63	436,028,527.91
其他非流动资产	78,010,370.73	195,202,234.83
非流动资产合计	6,788,997,309.16	6,465,766,312.90

资产总计	14,902,561,197.25	14,057,649,304.08
流动负债：		
短期借款	58,017,045.73	192,252,429.16
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	312,627,480.00	0.00
应付票据	365,032,373.93	196,576,975.19
应付账款	1,235,323,711.35	982,995,216.07
预收款项	91,173.29	79,523.03
合同负债	12,965,490.81	15,096,265.73
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	167,154,722.14	165,550,994.48
应交税费	114,218,612.21	220,588,317.30
其他应付款	246,013,811.13	113,452,262.70
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	79,236,285.85	519,295,138.64
其他流动负债	268,313,125.16	223,632,178.82
流动负债合计	2,858,993,831.60	2,629,519,301.12
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	792,052,698.90	327,019,662.52
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	43,110,253.46	49,442,722.09
长期应付款	0.00	28,769,133.28
长期应付职工薪酬	877,867.44	878,196.43
预计负债	32,220,940.46	32,534,340.21
递延收益	127,376,469.90	153,582,385.37
递延所得税负债	44,761,566.15	38,532,151.29
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	1,040,399,796.31	630,758,591.19
负债合计	3,899,393,627.91	3,260,277,892.31
所有者权益：		
股本	1,152,562,520.00	1,152,562,520.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,802,477,473.83	2,752,013,333.02
减：库存股	364,310,076.87	364,310,076.87
其他综合收益	-332,446,117.00	-4,258,737.83
专项储备	108,909,974.65	109,445,255.03
盈余公积	251,365,666.30	236,781,732.73
一般风险准备		
未分配利润	7,109,679,390.93	6,542,138,985.43
归属于母公司所有者权益合计	10,728,238,831.84	10,424,373,011.51
少数股东权益	274,928,737.50	372,998,400.26
所有者权益合计	11,003,167,569.34	10,797,371,411.77
负债和所有者权益总计	14,902,561,197.25	14,057,649,304.08

法定代表人：孟岩 主管会计工作负责人：杨庆 会计机构负责人：周利娟

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	386,998,228.75	583,045,194.07
交易性金融资产	69,928,117.00	310,017,230.59
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	1,307,287,579.33	885,825,978.49
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	376,210.91	198,130.00
其他应收款	1,452,703,840.94	984,851,531.92
其中：应收利息		
应收股利	20,000,000.00	20,000,000.00
存货	16,762.00	107,640,405.89
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	2,028,639.01
流动资产合计	3,217,310,738.93	2,873,607,109.97
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,269,284,345.07	3,214,344,461.17
其他权益工具投资	2,016,158.24	2,016,158.24
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	11,931,041.95	12,373,096.78

固定资产	7,655,025.16	7,980,090.82
在建工程	3,042,368.79	1,225,144.52
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	770,674.15	1,541,348.31
无形资产	1,776,866.45	2,110,008.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	470,604.87	447,550.79
递延所得税资产	9,751,463.75	603,906.55
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	3,306,698,548.43	3,242,641,765.66
资产总计	6,524,009,287.36	6,116,248,875.63
流动负债：		
短期借款	0.00	78,144,741.09
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	3,621,967.43	0.00
应付账款	2,135,874.34	4,364,988.00
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	8,988,826.58	12,168,429.34
应交税费	5,349,035.11	9,150,262.81
其他应付款	1,021,074,879.40	758,634,850.32
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	32,797,209.65	314,276,910.86
其他流动负债	13,517,573.37	0.00
流动负债合计	1,087,485,365.88	1,176,740,182.42
非流动负债：		
长期借款	543,520,000.00	197,000,000.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	844,675.35
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00

递延所得税负债	2,944,370.63	385,337.08
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	546,464,370.63	198,230,012.43
负债合计	1,633,949,736.51	1,374,970,194.85
所有者权益：		
股本	1,152,562,520.00	1,152,562,520.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,852,049,947.61	2,804,817,478.91
减：库存股	364,310,076.87	364,310,076.87
其他综合收益	-9,067,549.47	-10,509,123.92
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	251,365,666.30	236,781,732.73
未分配利润	1,007,459,043.28	921,936,149.93
所有者权益合计	4,890,059,550.85	4,741,278,680.78
负债和所有者权益总计	6,524,009,287.36	6,116,248,875.63

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	8,543,171,263.90	7,715,676,240.38
其中：营业收入	8,543,171,263.90	7,715,676,240.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,618,288,147.20	7,228,790,311.96
其中：营业成本	6,658,248,649.14	6,426,598,412.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	154,406,251.71	53,107,488.33
销售费用	71,446,346.76	63,464,333.74
管理费用	669,157,647.30	590,369,573.58
研发费用	46,731,948.98	73,103,493.55
财务费用	18,297,303.31	22,147,010.07
其中：利息费用	40,098,776.13	55,521,512.18
利息收入	41,961,555.31	74,487,742.18
加：其他收益	62,208,669.38	70,926,263.16
投资收益（损失以“－”号填	-47,469,574.12	-6,428,504.57

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	81,705,258.91	-46,619,454.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,309.66	5,611,810.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-42,952,741.91	23,011,427.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-90,530,215.85	-292,129,209.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,948,176.03	10,717,953.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	797,193,387.83	298,595,668.73
加：营业外收入	24,241,762.53	5,341,048.47
减：营业外支出	29,656,204.11	14,474,296.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	791,778,946.25	289,462,421.00
减：所得税费用	242,063,985.24	106,246,352.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	549,714,961.01	183,216,068.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	549,714,961.01	183,216,068.91
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	632,380,161.87	257,114,987.03
2.少数股东损益	-82,665,200.86	-73,898,918.12
六、其他综合收益的税后净额	-333,094,340.03	-82,510,683.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-328,187,379.17	-84,628,443.85
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	36,414,362.34	-103,461,505.80
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	36,414,362.34	-103,461,505.80
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-364,601,741.51	18,833,061.95
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,994,988.13	70,384.19
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	-316,049,530.22	3,421,450.22
6.外币财务报表折算差额	-46,557,223.16	15,341,227.54
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,906,960.86	2,117,760.71
七、综合收益总额	216,620,620.98	100,705,385.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	304,192,782.70	172,486,543.18
归属于少数股东的综合收益总额	-87,572,161.72	-71,781,157.41
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.5531	0.2231
（二）稀释每股收益	0.5531	0.2231

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：孟岩 主管会计工作负责人：杨庆 会计机构负责人：周利娟

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	834,001,963.50	575,902,070.19
减：营业成本	804,811,509.23	502,238,349.07
税金及附加	1,243,623.64	548,139.22
销售费用	0.00	0.00
管理费用	48,894,705.00	49,982,533.93
研发费用	0.00	0.00
财务费用	-30,848,012.40	-30,220,397.13
其中：利息费用	20,024,772.73	41,135,494.07
利息收入	66,569,598.49	77,757,653.61
加：其他收益	4,229,386.81	744,941.72
投资收益（损失以“-”号填列）	151,417,792.46	242,097,332.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	29,328,540.96	-61,793,821.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-524,613.59	17,230.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	78,958.39	1,042,437.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,079.65	8,342.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	165,103,741.75	297,263,730.75
加：营业外收入	231.29	798,881.70

减：营业外支出	5,957,324.99	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	159,146,648.05	298,062,612.45
减：所得税费用	13,307,312.33	17,079,348.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	145,839,335.72	280,983,264.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	145,839,335.72	280,983,264.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	1,441,574.45	180,066.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,441,574.45	180,066.02
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,441,574.45	180,066.02
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	147,280,910.17	281,163,330.44
七、每股收益		
（一）基本每股收益	0	0
（二）稀释每股收益	0	0

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,565,778,942.40	6,873,704,192.04
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	106,578,985.80	77,250,942.76
收到其他与经营活动有关的现金	183,123,233.63	297,387,821.80
经营活动现金流入小计	6,855,481,161.83	7,248,342,956.60
购买商品、接受劳务支付的现金	5,337,776,723.52	4,886,511,463.30
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	767,702,749.53	711,049,305.81
支付的各项税费	638,158,051.17	425,282,730.13
支付其他与经营活动有关的现金	681,621,645.21	281,782,501.83
经营活动现金流出小计	7,425,259,169.43	6,304,626,001.07
经营活动产生的现金流量净额	-569,778,007.60	943,716,955.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,695,263,081.37	7,549,305,238.62
取得投资收益收到的现金	67,670,445.73	83,718,279.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,519,736.58	59,901,290.71
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	12,559,638.70	13,393,190.90
投资活动现金流入小计	8,784,012,902.38	7,706,317,999.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	312,748,531.18	558,717,825.82
投资支付的现金	7,797,834,013.56	8,565,027,290.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	46,976,314.23	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	38,097,632.90	13,201,818.50
投资活动现金流出小计	8,195,656,491.87	9,136,946,934.32
投资活动产生的现金流量净额	588,356,410.51	-1,430,628,934.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		19,010,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	837,861,815.53	691,983,784.33
收到其他与筹资活动有关的现金	71,468,593.36	12,628,922.71
筹资活动现金流入小计	909,330,408.89	723,622,707.04
偿还债务支付的现金	983,179,167.46	1,427,878,343.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,545,617.11	98,786,006.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,176,362.70	14,872,069.51
支付其他与筹资活动有关的现金	35,565,252.15	223,785,103.69
筹资活动现金流出小计	1,110,290,036.72	1,750,449,453.24
筹资活动产生的现金流量净额	-200,959,627.83	-1,026,826,746.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,996,725.25	-28,957,756.82
五、现金及现金等价物净增加额	-208,377,950.17	-1,542,696,482.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,811,156,515.14	3,353,852,997.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,602,778,564.97	1,811,156,515.14

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	519,997,041.07	1,661,447,624.84
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	21,035,894.71	37,379,731.74
经营活动现金流入小计	541,032,935.78	1,698,827,356.58
购买商品、接受劳务支付的现金	799,263,607.46	1,033,242,839.31
支付给职工以及为职工支付的现金	31,025,018.88	29,455,337.71
支付的各项税费	28,667,194.92	19,362,081.12
支付其他与经营活动有关的现金	9,414,037.02	10,557,599.84
经营活动现金流出小计	868,369,858.28	1,092,617,857.98
经营活动产生的现金流量净额	-327,336,922.50	606,209,498.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,469,160,000.00	1,330,760,000.00
取得投资收益收到的现金	126,300,584.02	311,165,223.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	472,760.84	776,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	69,031,446.20	426,457,928.82
投资活动现金流入小计	1,664,964,791.06	2,069,159,152.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,516,904.41	534,875.97
投资支付的现金	1,229,284,281.40	1,540,760,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	486,179,898.58	1,121,268,716.73
投资活动现金流出小计	1,716,981,084.39	2,662,563,592.70
投资活动产生的现金流量净额	-52,016,293.33	-593,404,440.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	388,040,000.00	278,117,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	262,290,492.84	0.00
筹资活动现金流入小计	650,330,492.84	278,117,400.00
偿还债务支付的现金	401,117,400.00	950,872,452.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,358,598.92	70,455,645.51
支付其他与筹资活动有关的现金	7,383,090.46	117,080,567.72
筹资活动现金流出小计	467,859,089.38	1,138,408,665.66
筹资活动产生的现金流量净额	182,471,403.46	-860,291,265.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,769,919.82	-768,538.74
五、现金及现金等价物净增加额	-208,651,732.19	-848,254,745.88
加：期初现金及现金等价物余额	569,308,063.27	1,417,562,809.15
六、期末现金及现金等价物余额	360,656,331.08	569,308,063.27

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,752,013,333.02	364,310,076.87	-4,258,737.83	109,445,255.03	236,781,732.73	0.00	6,542,138,985.43	0.00	10,424,373,011.51	372,998,400.26	10,797,371,411.77
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,752,013,333.02	364,310,076.87	-4,258,737.83	109,445,255.03	236,781,732.73	0.00	6,542,138,985.43	0.00	10,424,373,011.51	372,998,400.26	10,797,371,411.77
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	50,464,140.81	0.00	-328,187,379.17	-535,280.38	14,583,933.57	0.00	567,540,405.50	0.00	303,865,820.33	-98,069,662.76	205,796,157.57
（一）综合收益总额							-328,187,379.17				632,380,161.87		304,192,782.70	-87,572,161.72	216,620,620.98
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	57,401,280.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	57,401,280.21	162,938.90	57,564,219.11
1. 所有者投入的普通股													0.00	18,008,853.61	18,008,853.61
2. 其他权益工具持有者投													0.00		0.00

入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					57,401,280.21								57,401,280.21	1,105,625.42	58,506,905.63
4. 其他													0.00	-18,951,540.13	-18,951,540.13
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,583,933.57	0.00	-64,839,756.37	0.00	-50,255,822.80	-17,580,659.42	-67,836,482.22
1. 提取盈余公积									14,583,933.57		-14,583,933.57		0.00		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配											-45,732,508.80		-45,732,508.80	-17,580,659.42	-63,313,168.22
4. 其他											-4,523,314.00		-4,523,314.00		-4,523,314.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00		0.00
4. 设定受益													0.00		0.00

加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,152,562,255.00				2,792,133,576.05	314,293,427.55	80,369,706.02	102,425,033.03	208,697,013.44		6,317,175,783.05	10,339,070,204.4	458,081,312.76	10,797,151,516.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-40,120,243.03	50,016,649.32	-84,628,443.85	7,020,222.00	28,084,719.29		224,963,202.38	85,302,807.47	-85,082,912.50	219,894.97
（一）综合收益总额							-17,702,288.50				257,114,987.03	239,412,698.53	-73,898,918.12	165,513,780.41
（二）所有者投入和减少资本					-40,120,243.03	50,016,649.32						-90,136,892.35	3,489,042.72	-86,647,849.63
1. 所有者投入的普通股													3,489,042.72	3,489,042.72
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					46,848,417.86	50,016,649.32						-3,168,231.46		-3,168,231.46
4. 其他					-86,968.6							-86,968.6		-86,968.6

					60.8 9								60.8 9		60.8 9
(三) 利润分 配									28,0 84,7 19.2 9		- 67,7 50,6 59.9 2		- 39,6 65,9 40.6 3	- 20,7 88,9 59.1 9	- 60,4 54,8 99.8 2
1. 提 取盈余 公积									28,0 84,7 19.2 9		- 28,0 84,7 19.2 9				
2. 提 取一般 风险准 备															
3. 对 所有者 (或股 东)的 分配											- 39,6 65,9 40.6 3		- 39,6 65,9 40.6 3	- 20,7 88,9 59.1 9	- 60,4 54,8 99.8 2
4. 其 他															
(四) 所有者 权益内 部结转							- 66,9 26,1 55.3 5				66,9 26,1 55.3 5				
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							- 66,9 26,1 55.3 5				66,9 26,1 55.3 5				
6. 其															

他															
(五) 专项储备							7,020,222.00						7,020,222.00	1,281,319.29	8,301,541.29
1. 本期提取							59,542,575.64						59,542,575.64	1,281,319.29	60,823,894.93
2. 本期使用							52,522,353.64						52,522,353.64		52,522,353.64
(六) 其他													-31,327,280.08	4,834,602.80	26,492,677.28
四、本期期末余额	1,152,560.00				2,752,013.33	364,310,076.87	-4,258,737.83	109,445,255.03	236,781,732.73	6,542,138.98			10,424,373.01	372,998,400.26	10,797,371,411.77

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,152,560.00	0.00	0.00	0.00	2,804,817,478.91	364,310,076.87	-10,509,123.92	0.00	236,781,732.73	921,936,149.93	0.00	4,741,278,680.78
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本	1,152,560.00	0.00	0.00	0.00	2,804,817,478.91	364,310,076.87	-10,509,123.92	0.00	236,781,732.73	921,936,149.93	0.00	4,741,278,680.78

年期初余额	2,520.00				8.91	87	,123.92		73	93		0.78
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	47,232,468.70	0.00	1,441,574.45	0.00	14,583,933.57	85,522,893.35	0.00	148,780,870.07
（一）综合收益总额							1,441,574.45			145,839,335.72		147,280,910.17
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	47,837,700.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,837,700.21
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					47,837,700.21							47,837,700.21
4. 其他					0.00							0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,583,933.57	-60,316,442.37	0.00	-45,732,508.80
1. 提取盈余公积									14,583,933.57	-14,583,933.57		0.00
2. 对所有者（或股东）的分配										-45,732,508.80		-45,732,508.80
3. 其他												0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股												0.00

本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00
6. 其他													0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取													0.00
2. 本期使用													0.00
(六) 其他						-							-
					605,231.51								605,231.51
四、本期期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,852,049,947.61	364,310,076.87	-9,067,549.47	0.00	251,365,666.30	1,007,459,043.28	0.00		4,890,059,550.85

上期金额

单位：元

项目	2024 年度												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,152,562,520.00				2,764,849,842.36	314,293,427.55	-10,689,189.94		208,683,406.29	708,717,152.58			4,509,830,303.74
加：会计政策变更													
前期差错更正													

其他												
二、本年期初余额	1,152,520.00				2,764,849.84	314,293,427.55	-10,689,189.94		208,683,406.29	708,717,152.58		4,509,830.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					39,967,636.55	50,016,649.32	180,066.02		28,098,326.44	213,218,997.35		231,448,377.04
（一）综合收益总额							180,066.02			280,983,264.42		281,163,330.44
（二）所有者投入和减少资本					39,967,636.55	50,016,649.32						-10,049,012.77
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					46,848,417.86	50,016,649.32						-3,168,231.46
4. 其他					-6,880,781.31							-6,880,781.31
（三）利润分配									28,098,326.44	-67,764,267.07		-39,665,940.63
1. 提取盈余公积									28,098,326.44	-28,098,326.44		
2. 对所有者（或股东）的分配										-39,665,940.63		-39,665,940.63
3. 其他												
（四）所有者												

权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												0.00
四、本期期末余额	1,152,562,520.00				2,804,817.47	364,310,076.87	-10,509,123.92		236,781,732.73	921,936,149.93		4,741,278,680.78

三、公司基本情况

四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称“股份公司”或“本公司”，在包含子公司时简称“雅化集团”或“本集团”）系经中国证券监督管理委员会《关于核准四川雅化实业集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]1396号）批准，于2010年11月9日在深圳证券交易所上市，股票代码SZ.002497。

截至2025年12月31日，本公司股本总额为115,256.252万元、股份总额为115,256.252万股，除高管限售股锁定股外，其余全部为无限售流通股。

注册地址：四川省雅安市经济开发区永兴大道南段 99 号；办公地址：四川省成都市高新区天府四街 66 号航兴国际广场 1 号楼；公司法定代表人：孟岩；业务性质：产品生产、销售以及爆破服务。

本集团主要从事氢氧化锂、碳酸锂等锂系列产品、其他化工产品（危险品除外）、机电产品生产及销售；工业炸药、民用爆破器材、表面活性剂、纸箱生产及销售；危险货物运输（1-5 类、9 类）、炸药现场混装服务，工程爆破技术服务，咨询服务；机电设备安装；新材料、新能源材料、新能源等高新技术产业项目投资及经营；进出口业务；包装装潢印刷品印刷。

本财务报表于 2026 年 4 月 23 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称证监会)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2、持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、预计负债的确认、收入确认和计量等。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团的 2025 年 12 月 31 日财务状况、2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

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

本公司以人民币为记账本位币。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本集团在编制财务报表时按照三、10所述方法折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上或金额大于 1000 万元
应收款项（合同资产）本年坏账准备收回或转回金额重要的/本年重要的应收款项（合同资产）核销	单项收回或转回、核销金额占各项应收款项坏账准备总额的 10%以上或金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年重要的应付账款	单项金额占该项总额的比重 10%以上或金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年的重要的预收款项及合同负债/预计负债/其他应付款	单项金额占该项总额的比重 10%以上或金额大于 1000 万元
重要的在建工程项目	单项资产本年增加、减少或者余额超过 1000 万元以上的
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 1000 万元
重要的联合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本集团净资产的 5%以上或金额大于 1 亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上
重要的非全资子公司	单一主体净资产占本集团合并报表净资产的 5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（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。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，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其回报金额。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排为合营企业，本集团对合营企业投资的会计政策见本附注三、15.长期股权投资。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中

的收入与费用项目，采用交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流以及境外子公司的现金流采用现金流量发生当期的加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

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。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量方法

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

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异，对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、合同资产、应收票据、其他应收款。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产、衍生金融资产、应收款项融资。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果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会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：不同客户信用风险、金融工具类型、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

应收账款的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据收入确认日期确定账龄。

本集团应收账款预期信用损失的会计估计为：

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
----	---------

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	50
4—5 年	70
5 年以上	100

针对合同资产本年度本集团依据实际信用损失，并考虑前瞻性信息，估计预期信用损失率与应收账款预期信用损失率一致。

应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 承兑人为银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 2 个组合，具体为：应收关联方往来款、应收其他。

本集团其他应收账款预期信用损失的会计估计为：

组合名称	坏账准备计提方法
合并范围内关联方往来款	不确认预期信用损失
应收其他	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的其他应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	50
4—5 年	70
5 年以上	100

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

(7) 衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

12、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。本集团的合同资产主要系工程业务已完工未结算资产及应收项目质保金。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、11 金融资产减值相关内容。

13、存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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

本集团按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

14、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团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和已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	土地使用权出让期	0.00	2.00-4.17
房屋建筑物	20-30	5.00	3.17-4.75

16、固定资产

(1) 确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	年限平均法	5-15	5.00	6.33-19
运输工具	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

17、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋建筑物	获得竣工结算单和实际开始使用时点孰早原则
机器设备（自建）	达到设计要求完成试生产并验收合格
机器设备（外购待安装）	完成安装调试
运输工具	获得车辆行驶证
电子及其他设备	实际开始使用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

18、借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产的借款费用，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状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化；当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除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确定；占用一般借款的，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，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19、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

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、采矿权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；采矿权按产量法摊销（即实际开采量占预计开采量的比重）；其余无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限（年）
土地使用权	登记使用年限	50
采矿权	矿山可采储量	产量法
专利权、非专利技术、软件及信息系统	预计受益年限	10
特许使用权	预计受益年限	10

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本

化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

20、长期资产减值

(1) 除金融资产、商誉之外的非流动资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

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

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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、20。

(3) 上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括装修费、原矿剥采费、融资担保费等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在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取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。本集团的合同负债主要系预收货款和工程款。

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿产生，在辞退职工时确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付补偿款，按适当的折现率折现后计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期福利主要指企业改制离退休及内退人员的生活费及社会保险费等，在改制时确认辞退福利，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付的补偿款，按无风险利率折现率折现后计入当期损益。

24、预计负债

本集团对发生的对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、固定资产弃置费用等，根据具体情况综合判断本集团是否承担现时义务，该义务的履行很可能导致经济利益流出企业且该义务的金额能否可靠计量确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

25、股份支付

用以换取职工提供服务的以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。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到

规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

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

26、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本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；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团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；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

(2) 具体办法

本集团的营业收入主要分为民爆产品销售收入、锂产品销售收入、运输服务收入和爆破服务收入。

(1) 民爆产品及锂产品销售：属于在某一时刻履行的履约义务。销售采取提货方式的，以发出产品时确认收入；销售采取送货方式的，以客户签收时点确认收入。

(2) 运输服务收入：运输业务完成并取得客户的签收单据时确认收入。

(3) 爆破服务收入：已向客户提供爆破服务，并根据客户当期确认的爆破服务结算单确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中民用爆破相关业的披露要求

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

27、合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本集团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。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之

外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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按照平均分配的方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、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计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

30、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

31、公允价值变动

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。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。

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

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

32、安全生产费用

本集团根据财政部《关于印发企业会计准则解释第 3 号的通知》（财会[2009]8 号）、财政部、应急管理部关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136 号）的相关规定，结合自身实际提取安全生产费用。

企业安全生产费用月初结余达到上一年应计提金额三倍及以上的，自当月开始暂停提取企业安全生产费用，直至企业安全生产费用结余低于上一年应计提金额三倍时恢复提取。

提取的安全生产费用计入当期损益，企业使用提取的安全生产费用时，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用形成资产的，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。

33、套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为现金流量套期。

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

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

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

34、其他重要的会计政策和会计估计

(1)露天矿表层土剥采成本

露天矿表层土剥采成本指为达至矿层而发生的累计支出，包括直接剥离成本及机器设备的运行成本。本集团将产生的剥采成本在已生产的存货和剥采活动资产之间以相关生产计量的分配基础进行分摊，对能提升矿石的未来开采能力的此类剥采成本在满足特定标准时确认为非流动资产(剥采活动资产)，其余剥采成本在发生当期计入生产成本，结转至存货。对能提升矿石的未来开采能力的生产剥采成本，仅在满足以下全部条件时，被确认为一项非流动资产：

- 1)与剥采活动相关的未来的经济利益(进一步接近矿体)很有可能流入企业；
- 2)企业可以识别出已进一步接近的矿体组成部分；
- 3)与该组成部分相关剥采活动的成本能够可靠计量。
- 4)剥采活动资产作为与其相关的矿业资产的一部分予以确认。
- 5)剥采活动资产入账根据其所构成的现有资产的性质分类为无形资产。
- 6)剥采活动资产将会在与相关的已识别矿体组成部分的预期剩余使用寿命内按产量法摊销。

(2)递延剥采成本

本集团将在去除矿石废料的过程中将超出预计平均剥采率的相关剥采成本累计计入递延剥采成本。矿山开采年限内的预计平均剥采率受以下因素影响:露天矿体的设计在未来的变化、成本结构、产品价格变化、产品等级的达标程度。当以上因素在未来期间与预计数据相比发生变化时,所产生的差额会对递延剥采成本产生影响。

(3)复垦费和弃置费预计

本集团有复垦和弃置义务,在该义务的金额能够可靠计量时,确认为一项复垦环保义务。复垦和弃置义务由管理层考虑现有的相关法规后根据其以往经验及对未来支出的最佳估计而确定,并考虑货币时间价值和折现率等因素的影响,对预期未来现金流出折现至其净现值。三个因素中任何一个变化都会影响预计负债的变化。

(4)矿产储量及矿产资源

储量是指本集团估计的经济可开采矿产储量。为了计算储量,需要考虑对地质、技术和经济因素,包括产量、等级、产品技术、回收率、生产成本、未来资本性需求、长短期商品价格和汇率等。估计矿产储量的量和等级与矿体的大小、形状和其深度相关,这些因素需通过分析复杂的地质数据决定。

本集团按我国《固体矿产资源储量分类》(GB/T 17766-2020)标准进行矿产储量的报告工作。该法规要求利用合理的投资假设计算储量。因用来估计储量的经济假设在不同时期也会不同,且地质数据在经营过程中形成,由此储量的估计可能会在不同时期发生变化。储量的变化会在以下方面导致本集团财务状况发生变化,包括:

- 1)资产的账面价值可能因预计现金流量的变化而变化;
- 2)以产量法计提的资产折旧和摊销额可能会发生变化;
- 3)废弃、重置和环境费用预计因估计储量时的时间预期或成本变化而变化。

基于这些改变,矿业资产的折旧和摊销及剥采资产的转销适用未来适用法。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税		
消费税		
城市维护建设税		
企业所得税		
增值税 1	应税收入、有形动产租赁服务	13.00%
增值税 2	应税收入（运输服务收入、不动产租赁服务、爆破工程服务收入）	9.00%
增值税 3	咨询服务收入、仓储服务收入	6.00%
增值税 4	小规模纳税人、简易计税收入	1.00%、3.00%
城市维护建设税	实缴流转税额	1.00%、5.00%、7.00%
教育费附加	实缴流转税额	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税额	2.00%
房产税 1	房产原值的 70.00%	1.2%
房产税 2	房产租赁收入	12.00%
企业所得税	应纳税所得额	见下表

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
股份公司	25.00%
锂业集团	25.00%
雅安锂业	15.00%
国理公司	15.00%
广盛公司	25.00%
民爆集团	15.00%
绵阳公司	15.00%
雅化爆破	25.00%
华恒公司	20.00%
咨询公司	20.00%
聚安公司	25.00%
江泰公司	20.00%
三台公司	15.00%
旺苍公司	15.00%
顺安爆破	20.00%
恒安爆破	20.00%
广和公司	25.00%
兴远爆破	20.00%
恒泰公司	15.00%
通达公司	15.00%
工程公司	25.00%
鑫祥公司	15.00%
会东公司	20.00%
冕宁公司	20.00%
和安公司	20.00%
盛达公司	20.00%
柯达公司	15.00%
资达爆破	25.00%
昌安公司	20.00%
资盛公司	20.00%
昌盛公司	15.00%

中鼎公司	15.00%
彝盟爆破	25.00%
凯达公司	15.00%
康安公司	20.00%
安翔公司	20.00%
安翔物流	20.00%
鼎业爆破	25.00%
安鼎爆破	15.00%
雅弘公司	15.00%
金恒公司	25.00%
金恒民爆	25.00%
恒昇爆破	20.00%
大同云威	20.00%
金恒爆破	25.00%
城达建设	20.00%
吉阳公司	25.00%
吉阳爆破	20.00%
中瑞爆破	25.00%
康能爆破	25.00%
SPARK 公司	17.00%
运输公司	15.00%
恒安运输	20.00%
广东运输	20.00%
柯达运输	20.00%
绵阳运输	15.00%
蓉广通	15.00%
蓉泸通	15.00%
金恒运输	20.00%
吉阳运输	20.00%
香港公司	16.50%
SSC 公司	33.00%
JTD 公司	32.00%
非洲工业	33.00%
BIB 公司	32.00%
红牛公司	28.00%
澳洲公司	30.00%
兴晟锂业	15.00%
普得科技	25.00%
欣益公司	17.00%
欣远公司	17.00%
澳洲矿业	30.00%
拓达公司	15.00%
瑞龙公司	25.00%
嘉德公司	25.00%
泰川公司	25.00%
睿途公司	25.00%
KMC	25.00%

2、税收优惠

(1) 西部大开发税收优惠

根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15.00% 的税率征收企业所得税。

本集团之雅安公司、雅安锂业、恒泰公司、柯达运输、绵阳运输、运输公司、凯达公司、绵阳公司、三台公司、旺苍公司、柯达公司、昌盛公司、昌安公司、鑫祥公司、国理公司、兴晟锂业、安翔物流、通达公司、安鼎爆破、蓉泸通、蓉广通、柯达运输和恒安运输属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》文件中所规定的“鼓励类产业企业”，符合条件享受减按 15.00%的税率征收企业所得税，2025 年度除昌安公司、安翔物流、柯达运输和恒安运输外（以上公司本年度享受小型微利企业税收优惠政策），上述其他公司财务报表按 15.00%的优惠税率计缴企业所得税。

（2）高新技术企业税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00%的税率征收企业所得税。

2022 年 11 月 2 日，三台公司被四川省科学技术厅、财政厅、国家税务总局四川省税务局继续认定为高新技术企业，证书编号分别为 GR202251000334，认定有效期 3 年；2023 年 10 月 16 日，恒泰公司被四川省科学技术厅、财政厅、国家税务总局四川省税务局继续认定为高新技术企业，证书编号为 GR202351003351，认定有效期 3 年；2023 年 10 月 16 日，中鼎公司被四川省科学技术厅、财政厅、国家税务总局四川省税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202351002552，认定有效期 3 年；2024 年 12 月 6 日，绵阳公司被四川省科学技术厅、财政厅、国家税务总局四川省税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202451004087,认定有效期 3 年；2024 年 12 月 7 日，柯达公司被内蒙古自治区科学技术厅、财政厅、国家税务总局内蒙古自治区税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202415000370，认定有效期为 3 年；2024 年 12 月 6 日，金恒公司被山西省科学技术厅、财政厅、国家税务总局山西省税务局继续认定为高新技术企业，证书编号：GR202414001079，认定有效期为 3 年。

因税法规定，企业不能同时享受西部大开发和高新技术企业所得税税收优惠，只能择其中之一享受。故三台公司、绵阳公司、柯达公司、恒泰公司四家公司所得税优惠政策享受的是西部大开发企业所得税税收优惠。中鼎公司、金恒公司按高新技术企业所得税税收优惠税率 15%计缴企业所得税。

（3）小型微利企业所得税优惠

根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告[2023]6 号）和《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告[2023]12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策。

（4）小型微利企业增值税及其附加优惠

根据财政部、税务总局下发的《财政部、税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 1 号）和《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。

根据财政部、税务总局 2023 年第 12 号公告（《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》）明确，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业继续减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税及教育费附加、地方教育附加。

（5）先进制造业企业增值税加计抵减

根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，先进制造业企业可按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。绵阳公司、三台公司、恒泰公司、柯达公司和金恒公司享受该税收优惠政策。

（6）企业研发费用税前加计扣除优惠

根据财政部、税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

雅安锂业、兴晟锂业、国理公司、雅安公司、金恒公司、三台公司、恒泰公司、绵阳公司、旺苍公司、鑫祥公司、柯达公司、凯达公司、吉阳公司、中鼎公司和通达公司符合条件享受企业研发费用 100% 加计扣除优惠政策（此项税收优惠政策将在年度汇算清缴时申报享受）。

（7）500 万以内设备器具一次性税前扣除优惠

根据《财政部税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 37 号）规定，企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

雅安锂业和蓉广通享受 500 万以内设备器具一次性税前扣除税收优惠（此项税收优惠政策将在年度汇算清缴时申报享受）。

（8）专用设备抵减税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕48 号），企业自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用列入《目录》范围内的环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的 10% 抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。财政部、税务总局、应急管理部关于印发《安全生产专用设备企业所得税优惠目录》财税〔2018〕84 号，对企业购置并实际使用安全生产专用设备享受企业所得税抵免优惠政策的适用目录进行适当调整，统一按《安全生产专用设备企业所得税优惠目录（2018 年版）》执行。企业购置安全生产专用设备，自行判断其是否符合税收优惠政策规定条件，自行申报享受税收优惠，相关资料留存备查，税务部门依法加强后续管理。

雅安公司符合条件享受企业专用设备抵减税收优惠（此项税收优惠政策将在年度汇算清缴时申报享受）。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	735,486.05	712,329.09
银行存款	1,463,561,724.43	1,780,444,186.05
其他货币资金	490,447,559.03	148,246,870.60

合计	1,954,744,769.51	1,929,403,385.74
其中：存放在境外的款项总额	161,762,696.83	119,985,226.04

其他说明：

注：其他货币资金系本集团存放于银行的保证金及在途资金等。

除上述其他货币资金外，本集团货币资金年末余额中不存在因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	868,915,478.66	1,705,882,836.32
其中：		
理财产品	868,915,478.66	1,705,882,836.32
其中：		
合计	868,915,478.66	1,705,882,836.32

其他说明：

无

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
碳酸锂期货		6,819,840.00
合计		6,819,840.00

其他说明：

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	335,872,324.62	298,482,649.60
商业承兑票据	21,956,123.27	17,321,353.80
合计	357,828,447.89	315,804,003.40

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	358,984,033.32	100.00%	1,155,585.43	0.32%	357,828,447.89	316,715,653.60	100.00%	911,650.20	0.29%	315,804,003.40
其中：										
银行承兑汇票	335,872,324.62	93.56%			335,872,324.62	298,482,649.60	94.24%			298,482,649.60
商业承兑汇票	23,111,708.70	6.44%	1,155,585.43	5.00%	21,956,123.27	18,233,004.00	5.76%	911,650.20	5.00%	17,321,353.80
合计	358,984,033.32	100.00%	1,155,585.43	0.32%	357,828,447.89	316,715,653.60	100.00%	911,650.20	0.29%	315,804,003.40

按组合计提坏账准备：1,155,585.43

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	23,111,708.70	1,155,585.43	5.00%
合计	23,111,708.70	1,155,585.43	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备的	911,650.20	238,935.23			5,000.00	1,155,585.43
合计	911,650.20	238,935.23			5,000.00	1,155,585.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	18,847,369.02
合计	18,847,369.02

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		236,800,801.39
商业承兑票据		18,819,844.54
合计		255,620,645.93

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,381,087,555.75	958,906,413.88
1至2年	29,610,177.78	26,695,373.17
2至3年	10,691,587.22	10,960,889.51
3年以上	76,822,553.46	78,774,697.55
3至4年	3,461,868.58	3,863,930.80
4至5年	2,850,785.07	49,820,178.32
5年以上	70,509,899.81	25,090,588.43
合计	1,498,211,874.21	1,075,337,374.11

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	95,233,573.46	6.36%	84,611,789.02	88.85%	10,621,784.44	62,364,591.29	5.80%	62,364,591.29	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,402,978,300.75	93.64%	87,937,930.01	6.27%	1,315,040,370.74	1,012,972,782.82	94.20%	74,028,596.85	7.31%	938,944,185.97

其中：										
按账龄组合	1,402,978,300.75	93.64%	87,937,930.01	6.27%	1,315,040,370.74	1,012,972,782.82	94.20%	74,028,596.85	7.31%	938,944,185.97
合计	1,498,211,874.21	100.00%	172,549,719.03	11.52%	1,325,662,155.18	1,075,337,374.11	100.00%	136,393,188.14	12.68%	938,944,185.97

按单项计提坏账准备：84,611,789.02

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	49,260,474.80	49,260,474.80	49,260,474.80	49,260,474.80	100.00%	预计无法收回
客户 2			31,648,030.62	21,026,246.18	66.44%	预计无法收回
其他客户	13,104,116.49	13,104,116.49	14,325,068.04	14,325,068.04	100.00%	预计无法收回
合计	62,364,591.29	62,364,591.29	95,233,573.46	84,611,789.02		

按组合计提坏账准备：87,937,930.01

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	1,346,396,520.02	67,319,826.07	5.00%
1-2 年	29,607,527.78	2,960,752.78	10.00%
2-3 年	8,877,675.65	1,775,535.12	20.00%
3-4 年	3,461,868.58	1,730,934.30	50.00%
4-5 年	1,612,755.07	1,128,928.09	70.00%
5 年以上	13,021,953.65	13,021,953.65	100.00%
合计	1,402,978,300.75	87,937,930.01	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项金额计提坏账准备	62,364,591.29	24,493,892.62	-2,246,694.89			84,611,789.02
按账龄组合计提坏账准备	74,028,596.85	11,002,432.00	136,854.27	-1,124,686.41	3,894,733.30	87,937,930.01
合计	136,393,188.14	35,496,324.62	-2,109,840.62	-1,124,686.41	3,894,733.30	172,549,719.03

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理

					性
--	--	--	--	--	---

注：其他变动系合并范围增加所致。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,124,686.41

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 3	344,439,455.01		344,439,455.01	20.12%	17,221,972.75
客户 4	101,177,794.20		101,177,794.20	5.91%	5,058,889.71
客户 5	77,385,823.90		77,385,823.90	4.52%	3,869,291.20
客户 6	6,430,945.49	60,089,557.35	66,520,502.84	3.89%	3,326,025.14
客户 7	34,072,030.94	22,736,200.84	56,808,231.78	3.32%	2,840,411.59
合计	563,506,049.54	82,825,758.19	646,331,807.73	37.76%	32,316,590.39

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	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
已完工未结算	213,374,789.96	11,024,353.01	202,350,436.95	99,705,524.34	5,141,098.59	94,564,425.75
合计	213,374,789.96	11,024,353.01	202,350,436.95	99,705,524.34	5,141,098.59	94,564,425.75

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
已完工未结算	107,786,011.20	本报告期工程项目增加，已提供服务但尚未达到结算条件的业务量随之增加。

合计	107,786,011.20	—
----	----------------	---

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	213,374,789.96	100.00%	11,024,353.01	5.17%	202,350,436.95	99,705,524.34	100.00%	5,141,098.59	5.16%	94,564,425.75
其中：										
按账龄组合	213,374,789.96	100.00%	11,024,353.01	5.17%	202,350,436.95	99,705,524.34	100.00%	5,141,098.59	5.16%	94,564,425.75
合计	213,374,789.96	100.00%	11,024,353.01	5.17%	202,350,436.95	99,705,524.34	100.00%	5,141,098.59	5.16%	94,564,425.75

按组合计提坏账准备：11,024,353.01

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	208,917,026.08	10,445,852.24	5.00%
1-2年	3,130,520.08	313,052.01	10.00%
2-3年	1,327,243.80	265,448.76	20.00%
合计	213,374,789.96	11,024,353.01	

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
已完工未结算	5,425,486.33	457,768.09		
合计	5,425,486.33	457,768.09		—

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

本期收回或转回系本年合并增加。

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	650,024,353.30	258,604,322.77
尚未到期的债权凭证	33,489,415.50	27,577,813.53
合计	683,513,768.80	286,182,136.30

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	360,163,820.18
合计	360,163,820.18

(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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	973,025,574.77	
合计	973,025,574.77	

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		1,345,700.00
其他应收款	346,385,769.04	79,627,113.73
合计	346,385,769.04	80,972,813.73

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
单位 1		1,345,700.00
合计		1,345,700.00

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

保证金	316,973,726.04	63,447,331.07
政府补助	4,165,216.88	10,165,200.00
土地处置款	29,425,636.34	31,425,636.34
往来款	52,605,028.88	22,403,548.34
待收代付款项	3,612,613.89	5,481,761.57
职工备用金	2,979,140.33	2,220,795.39
其他	5,680,049.03	1,106,709.96
合计	415,441,411.39	136,250,982.67

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	337,580,447.29	52,860,555.38
1 至 2 年	13,455,946.23	25,303,612.00
2 至 3 年	14,606,950.88	7,898,744.08
3 年以上	49,798,066.99	50,188,071.21
3 至 4 年	4,784,257.60	5,862,962.80
4 至 5 年	3,923,189.80	4,084,885.00
5 年以上	41,090,619.59	40,240,223.41
合计	415,441,411.39	136,250,982.67

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	8,952,337.99	2.15%	8,952,337.99	100.00%		10,939,907.03	8.03%	10,939,907.03	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单项计提	8,952,337.99	2.15%	8,952,337.99	100.00%		10,939,907.03	8.03%	10,939,907.03	100.00%	
按组合计提坏账准备	406,489,073.40	97.85%	60,103,304.36	14.79%	346,385,769.04	125,311,075.64	91.97%	45,683,961.91	36.46%	79,627,113.73
其中：										
账龄组合	406,489,073.40	97.85%	60,103,304.36	14.79%	346,385,769.04	125,311,075.64	91.97%	45,683,961.91	36.46%	79,627,113.73
合计	415,441,411.39	100.00%	69,055,642.35	16.62%	346,385,769.04	136,250,982.67	100.00%	56,623,868.94	41.56%	79,627,113.73

按单项计提坏账准备：8,952,337.99

单位：元

名称	期初余额	期末余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 2	4,791,700.00	4,791,700.00	4,791,700.00	4,791,700.00	100.00%	预计无法收回
单位 3	2,260,637.99	2,260,637.99	2,260,637.99	2,260,637.99	100.00%	同上
单位 4	1,700,000.00	1,700,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00%	同上
其他客户	2,187,569.04	2,187,569.04	500,000.00	500,000.00	100.00%	同上
合计	10,939,907.03	10,939,907.03	8,952,337.99	8,952,337.99		

按组合计提坏账准备：60,103,304.36

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	337,300,294.97	16,865,015.39	5.00%
1-2 年	13,154,607.81	1,315,460.76	10.00%
2-3 年	13,748,803.62	2,749,760.74	20.00%
3-4 年	4,160,818.67	2,080,409.34	50.00%
4-5 年	3,439,634.00	2,407,743.80	70.00%
5 年以上	34,684,914.33	34,684,914.33	100.00%
合计	406,489,073.40	60,103,304.36	

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	45,683,961.91	10,939,907.03		56,623,868.94
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段		-8,952,337.99	8,952,337.99	
本期计提	11,847,128.48	-1,987,569.04		9,859,559.44
本期核销	-405,994.52			-405,994.52
其他变动	2,978,208.49			2,978,208.49
2025 年 12 月 31 日余额	60,103,304.36		8,952,337.99	69,055,642.35

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项金额计提坏账准备	10,939,907.03	-1,987,569.04				8,952,337.99
按账龄组合计提坏账准备	45,683,961.91	11,847,128.48		-405,994.52	2,978,208.49	60,103,304.36
合计	56,623,868.94	9,859,559.44		-405,994.52	2,978,208.49	69,055,642.35

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	405,994.52

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 5	保证金及押金	90,094,067.80	1 年以内	21.69%	4,504,703.40
单位 6	保证金及押金	80,000,000.00	1 年以内	19.26%	4,000,000.00
单位 7	保证金及押金	50,110,493.40	1 年以内	12.06%	2,505,524.67
单位 8	保证金及押金	30,000,000.00	1 年以内	7.22%	1,500,000.00
单位 9	保证金	30,000,000.00	1 年以内	7.22%	1,500,000.00
合计		280,204,561.20		67.45%	14,010,228.07

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	306,247,295.79	62.80%	357,012,925.83	99.77%
1至2年	181,286,389.51	37.18%	743,627.45	0.21%
2至3年	65,882.12	0.01%	24,420.00	0.01%
3年以上	18,321.77		37,179.77	0.01%
合计	487,617,889.19		357,818,153.05	

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：本年末预付账款增加1.30亿元，增加36.28%，主要系本集团预付锂精矿采购款，本年1年以上未结算的预付账款主要系预付款对应的锂精矿供应商产线升级过程中，尚未达到交货条件所致。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额427,316,301.21元，占预付款项年末余额合计数的比例87.63%。

其他说明：

无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	691,774,467.50	201,058.82	691,573,408.68	685,877,713.43	20,770,374.50	665,107,338.93
在产品	213,302,009.23		213,302,009.23	154,816,136.03	15,407,910.78	139,408,225.25
库存商品	257,313,510.24		257,313,510.24	802,494,113.57	67,889,621.69	734,604,491.88
发出商品	2,224,385.29		2,224,385.29	44,832,852.71		44,832,852.71
自制半成品	11,417,618.04		11,417,618.04	42,809,462.42		42,809,462.42
在途物资	520,009,418.82		520,009,418.82	18,563,504.04		18,563,504.04
合计	1,696,041,409.12	201,058.82	1,695,840,350.30	1,749,393,782.20	104,067,906.97	1,645,325,875.23

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	20,770,374.50	201,058.82		20,770,374.50		201,058.82
在产品	15,407,910.78			15,407,910.78		
库存商品	67,889,621.69	42,330,142.04		110,219,763.73		
合计	104,067,906.97	42,531,200.86		146,398,049.01		201,058.82

原材料和在产品：预计售价减去至完工时预计将要发生的成本及税费后的金额

库存商品：预计售价减去预计税费后的金额

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

无

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴、待抵扣、待认证增值税	184,189,715.41	227,502,503.36
预缴企业所得税	6,507,894.18	2,208,539.47
其他	7,212.98	454,292.86
合计	190,704,822.57	230,165,335.69

其他说明：

12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
高争民爆	93,976,752.10	63,041,388.70	30,935,363.40		93,477,676.81		547,969.40	非交易性权益工具
EFE 公司	2,201,808.88	1,670,729.36	531,079.52			12,406,459.02		同上
榆林市华		9,000,000.00						同上

宇爆破有 限责任公 司		0						
营口贝肯 双龙石油 设备有限 公司	57,000.00	57,000.00						同上
察右中旗 柯达化工 有限责任 公司	4,000,000.0 0	4,000,000.0 0						同上
上海澍澎 新材料科 技有限公 司	1,016,158.2 4	1,016,158.2 4				15,483,841. 76		同上
雅安市商 业银行股 份有限公 司	1,000,000.0 0	1,000,000.0 0					306,863.37	同上
泸州市商 业银行股 份有限公 司	122,300.00	122,300.00					31,841.04	同上
重庆千里 科技股份 有限公司	2,032,509.1 5	1,462,718.2 5	569,790.90			1,087,956.4 5		同上
阜康雪峰 科技有限 公司	3,527,040.6 7	3,527,040.6 7				947.58	4,363,281.0 4	同上
EVR 公司	3,376,224.0 0	1,081,680.0 0	2,294,544.0 0				13,245,864. 23	同上
Oceana Lithium Ltd (澳洲 锂矿公 司)	5,627,040.0 0	585,910.00	5,041,130.0 0			1,069,181.6 6		同上
ABY 公司	19,703,007. 48	19,703,007. 48						同上
Manhattan Corp Ltd	6,761,826.4 0	232,110.50	6,529,715.9 0			4,398,213.4 8		同上
Atlas	4,993,578.7 7	7,642,338.9 8			2,648,760.2 1		30,535,121. 23	同上
山友爆破	1,861,120.0 0							
合计	150,256,36 5.69	114,142,38 2.18	45,901,623. 72	2,648,760.2 1	100,033,02 8.40	71,672,233. 82	5,249,954.8 5	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他	其他综合收益 转入留存收益 的原因
------	---------	------	------	-------------------------	----------------------------	-------------------------

										综合收益的原因	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------	--

其他说明：

无

13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
蓝盾民爆	16,489,410.90				-306,723.15	-69,464.46					16,113,223.29	
古蔺爆破	1,021,335.69			1,002,684.58	18,651.11							
广东正维	3,156,313.11			2,307,857.91	848,455.20							
广和公司	4,723,163.11				2,251,795.36	1,303.11		45,000.00		-6,931,261.58		
顺安爆破	7,368,429.88				3,052,355.36	1,246,665.68				-11,667,450.92		
昌平爆破	216,895.71				42,476.41						174,419.30	
立安科爆	6,911,983.58			4,200,000.00	82,000.20	4,149.60					2,789,834.18	
龙腾爆破	17,879,023.48				2,087,122.59	350,895.07		5,032,599.97			10,408,405.85	
瑞丰民爆	2,083,421.30				472,872.82			272,000.00			2,284,294.12	
瑞翔爆破	10,856,405.60		2,040,000.00		3,018,340.38			4,490,000.00			11,424,745.98	
顺远运业	858,888.08			674,569.62	64,318.46			120,000.00				
金雅公司	8,847,836.86				237,690.80						9,085,527.66	

康能 爆破	11,025 ,027.1 7				3,332, 134.58	60,990 .70				- 14,418 ,152.4 5	
叙永 爆破	1,053, 810.80		944,36 2.42		- 109,44 8.38						
中瑞 爆破	11,483 ,931.3 7				1,580, 227.56	61,514 .12		- 8,575, 000.00		- 4,550, 673.05	
金奥 博	239,80 1,996. 39				26,034 ,088.7 0	407,25 1.39	- 765,24 8.82	- 5,184, 000.00		260,29 4,087. 66	
瑞雅 科创	660,77 7.76				- 660,77 7.76						
金盾 爆破	24,375 ,951.6 8				3,190, 768.82	- 763,22 1.23		- 3,150, 000.00		23,653 ,499.2 7	
隆顺 工程	229,72 3.13		140,16 8.13		-10.55					369,88 0.71	
能投 锂业	396,31 1,972. 50				40,224 ,858.5 8	581,05 5.63				437,11 7,886. 71	
安鼎 爆破	6,364, 408.08				1,483, 077.63	- 99,935 .45		- 460,00 0.00		- 7,287, 550.26	
蓝狮 科技	4,815, 023.25		6,690, 930.00		138,31 7.63	77,289 .90				11,721 ,560.7 8	
山友 爆破	9,009, 175.60			7,055, 933.03	291,02 8.76	- 186,27 1.33		- 2,058, 000.00			
云领 科技	1,485, 253.46				- 47,861 .40					1,437, 392.06	
青年 微视	771,79 3.83				- 5,863. 56					765,93 0.27	
三江 民爆	10,105 ,580.0 9				107,58 8.63	- 119,27 1.69				10,093 ,897.0 3	
高争 运输	52,169 ,766.9 9				10,061 ,949.7 5	84,136 .62		- 2,295, 813.80		60,020 ,039.5 6	
雅安 厦钨	35,401 ,409.8 6				- 9,662, 128.08	- 118,48 0.05				25,620 ,801.7 3	
小计	885,47 8,709. 26		8,871, 098.13	16,185 ,407.5 6	81,705 ,258.9 1	808,51 8.27	- 765,24 8.82	- 31,682 ,413.7 7		- 44,855 ,088.2 6	883,37 5,426. 16
合计	885,47 8,709. 26		8,871, 098.13	16,185 ,407.5 6	81,705 ,258.9 1	808,51 8.27	- 765,24 8.82	- 31,682 ,413.7 7		- 44,855 ,088.2 6	883,37 5,426. 16

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

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

无

其他说明：

无

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

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	64,622,167.95	1,600,000.00		66,222,167.95
2.本期增加金额	1,597,600.31			1,597,600.31
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,597,600.31			1,597,600.31
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	1,270,311.51			1,270,311.51
(1) 处置	320,000.00			320,000.00
(2) 其他转出				
(3) 转为自用减少	950,311.51			950,311.51
4.期末余额	64,949,456.75	1,600,000.00		66,549,456.75
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	28,106,273.11	1,265,102.42		29,371,375.53
2.本期增加金额	3,223,039.40	71,763.77		3,294,803.17
(1) 计提或摊销	2,267,478.93	71,763.77		2,339,242.70
(2) 固定资产转入	955,560.47			955,560.47

3.本期减少金额	542,674.65			542,674.65
(1) 处置	153,303.52			153,303.52
(2) 其他转出				0.00
(3) 转为自用减少	389,371.13			389,371.13
4.期末余额	30,786,637.86	1,336,866.19		32,123,504.05
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	373,639.58			373,639.58
(1) 计提				
(2) 本期转入增加	373,639.58			373,639.58
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	373,639.58			373,639.58
四、账面价值				
1.期末账面价值	33,789,179.31	263,133.81		34,052,313.12
2.期初账面价值	36,515,894.84	334,897.58		36,850,792.42

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

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

无

其他说明：

无

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,258,801,811.97	2,583,661,783.86
固定资产清理	2,044,642.57	7,581,048.17
合计	3,260,846,454.54	2,591,242,832.03

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,427,457,028.25	2,253,239,299.49	179,192,092.72	348,694,922.66	11,959,627.93	4,220,542,971.05
2.本期增加金额	407,012,158.95	553,998,720.70	122,193,504.67	60,175,357.90	3,786,821.13	1,147,166,563.35
(1) 购置	7,406,005.16	29,759,509.45	2,052,521.85	50,562,055.42	2,928,376.33	92,708,468.21
(2) 在建工程转入	385,302,415.02	516,156,041.71	119,008,301.67	517,194.71	765,513.49	1,021,749,466.60
(3) 企业合并增加	13,331,199.61	1,168,026.03	761,119.38	7,195,397.17	47,539.18	22,503,281.37
(4) 外币报表折算增加	22,227.65	5,739,633.23		1,900,710.60	45,392.13	7,707,963.61
(5) 其他增加	950,311.51	1,175,510.28	371,561.77			2,497,383.56
3.本期减少金额	15,316,742.76	96,658,958.09	9,202,489.75	30,999,213.62	2,162,718.25	154,340,122.47
(1) 处置或报废	7,992,948.43	86,141,754.01	5,630,662.21	28,744,415.50	2,093,540.20	130,603,320.35
(2) 外币报表折算减少	5,230,350.31	9,221,255.55	2,793,765.53	2,049,532.63	69,178.05	19,364,082.07
(3) 其他减少	2,093,444.02	1,295,948.53	778,062.01	205,265.49		4,372,720.05
4.期末余额	1,819,152,444.44	2,710,579,062.10	292,183,107.64	377,871,066.94	13,583,730.81	5,213,369,411.93
二、累计折旧						
1.期初余额	433,822,380.14	853,357,744.39	41,680,418.17	185,787,590.47	6,998,063.42	1,521,646,196.59
2.本期增加金额	70,108,483.24	218,975,791.43	48,385,969.28	41,924,724.57	2,385,038.36	381,780,006.88
(1) 计提	63,251,650.85	214,396,042.95	47,980,545.69	36,988,249.34	2,326,257.63	364,942,746.46
(2) 企业合并增加	6,466,263.71	1,064,651.82	405,423.59	4,068,424.12	29,647.69	12,034,410.93
(3) 外币报表折算增加	1,197.55	3,515,096.66		868,051.11	29,133.04	4,413,478.36
(4) 其他增加	389,371.13					389,371.13
3.本期减少金额	4,635,880.35	55,790,416.36	4,778,829.27	17,965,530.99	1,077,862.51	84,248,519.48
(1) 处置或报废	3,575,445.32	54,827,928.72	4,689,151.25	17,251,240.18	1,051,286.11	81,395,051.58
(2) 外币报表折算减少	137,436.41	944,454.54	89,678.02	714,290.81	26,576.40	1,912,436.18
(3) 其他减少	922,998.62	18,033.10				941,031.72
4.期末余额	499,294,983.03	1,016,543,119.46	85,287,558.18	209,746,784.05	8,305,239.27	1,819,177,683.99

三、减值准备						
1.期初余额	30,065,572.23	71,885,825.35	256,903.02	13,024,578.96	2,111.04	115,234,990.60
2.本期增加金额	24,348,384.90	6,057,156.70	19,718.49	5,792.49	21,864.97	30,452,917.55
(1) 计提	15,566,281.83	6,057,156.70	19,718.49	5,792.49	21,864.97	21,670,814.48
(2) 其他增加	8,782,103.07					8,782,103.07
3.本期减少金额	513,326.16	9,717,589.66	2,575.42	63,720.06	780.88	10,297,992.18
(1) 处置或报废	139,686.58	935,486.59	2,575.42	63,720.06	780.88	1,142,249.53
(2) 其他减少	373,639.58	8,782,103.07				9,155,742.65
4.期末余额	53,900,630.97	68,225,392.39	274,046.09	12,966,651.39	23,195.13	135,389,915.97
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,265,956,830.44	1,625,810,550.25	206,621,503.37	155,157,631.50	5,255,296.41	3,258,801,811.97
2.期初账面价值	963,569,075.88	1,327,995,729.75	137,254,771.53	149,882,753.23	4,959,453.47	2,583,661,783.86

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	57,793,967.63	23,793,293.67	33,981,788.39	18,885.57	
机器设备	81,263,421.00	47,702,436.61	33,438,713.49	122,270.90	
办公设备	47,348.66	25,483.69	21,864.97		
运输设备	115,849.80	110,057.31	5,792.49		
电子设备	226,418.90	206,363.66	19,718.49	336.75	
合计	139,447,005.99	71,837,634.94	67,467,877.83	141,493.22	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	1,283,777.35
运输设备	15,573,264.89
合计	16,857,042.24

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
雅安锂业部分厂房及库房	146,830,650.10	新修建，权证办理过程中
吉阳公司生产厂房及库房	13,672,454.56	尚未取得产权证
合计	160,503,104.66	

其他说明：

无

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋建筑物	15,566,281.83		15,566,281.83	市场法	市场回收价值	市场报价
机器设备	6,221,404.48		6,221,404.48	市场法	市场回收价值	市场报价
电子设备	19,718.49		19,718.49	市场法	市场回收价值	市场报价
运输设备	5,792.49		5,792.49	市场法	市场回收价值	市场报价
办公设备	21,864.97		21,864.97	市场法	市场回收价值	市场报价
合计	21,835,062.26		21,835,062.26			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

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

无

其他说明：

无

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	2,416.70	
机器设备	406,395.67	6,213,486.67
运输设备	1,635,830.20	1,308,238.16
电子设备		53,083.58
办公设备		6,239.76
合计	2,044,642.57	7,581,048.17

其他说明：

无

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	249,209,448.12	536,132,906.68
工程物资	217,479.75	743,281.30
合计	249,426,927.87	536,876,187.98

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产线改造	19,942,810.43		19,942,810.43	74,573,525.03		74,573,525.03
锂盐生产线建设项目	216,907,958.50		216,907,958.50	201,820,543.29		201,820,543.29
Kamativi 锂矿资源建设项目				250,506,779.61		250,506,779.61
其他	12,358,679.19		12,358,679.19	9,232,058.75		9,232,058.75
合计	249,209,448.12		249,209,448.12	536,132,906.68		536,132,906.68

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
高等级锂电新能源材料生产线建设项目	107,628.00	201,139,219.35	629,535,904.01	600,369,718.88	13,397,445.98	216,907,958.50	93.86%	93.86%	75,175,222.08	-557,426.63	-1.27%	其他
Kamativi 锂矿资源建设项目		250,506,779.61		250,506,779.61								
合计	107,628.00	451,645,998.96	629,535,904.01	850,876,498.49	13,397,445.98	216,907,958.50			75,175,222.08	-557,426.63	-1.27%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明：

无

(4) 在建工程的减值测试情况适用 不适用**(5) 工程物资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	217,479.75		217,479.75	743,281.30		743,281.30
合计	217,479.75		217,479.75	743,281.30		743,281.30

其他说明：

无

17、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

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	一、账面原值：				
1.期初余额			500,267.00		500,267.00
2.本期增加金额					
(1) 外购					
(2) 自行培育					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4.期末余额			500,267.00		500,267.00
二、累计折旧					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					

3.本期减少 金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4.期末余额					
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计提					
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面 价值			500,267.00		500,267.00
2.期初账面 价值			500,267.00		500,267.00

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	土地	合计
一、账面原值					
1.期初余额	56,897,935.80	7,739,977.72	1,993,423.26	8,391,435.62	75,022,772.40
2.本期增加 金额	9,832,650.57		3,024,738.50	422,083.63	13,279,472.70
(1) 租入增加	6,977,692.56		1,207,977.87		8,185,670.43
(2) 合并增加	2,283,725.32		1,816,760.63	422,083.63	4,522,569.58
(3) 外币报表折 算增加	571,232.69				571,232.69
3.本期减少 金额	14,466,330.22	2,269,828.68	622,327.83	2,803,941.92	20,162,428.65
(1) 处置减少	14,127,082.78	2,269,828.68	610,426.63	2,803,941.92	19,811,280.01
(2) 外币报表折 算减少	339,247.44		11,901.20		351,148.64
4.期末余额	52,264,256.15	5,470,149.04	4,395,833.93	6,009,577.33	68,139,816.45
二、累计折旧					
1.期初余额	15,468,349.03	2,986,140.36	830,916.01	1,127,189.52	20,412,594.92
2.本期增加 金额	6,634,046.16	1,905,874.03	2,196,481.89	707,819.12	11,444,221.20

提	(1) 计	5,600,299.75	1,905,874.03	1,672,939.19	543,105.49	9,722,218.46
	(2) 合	966,653.23		523,542.70	164,713.63	1,654,909.56
	(3) 外	58,660.95				58,660.95
	(4) 其	8,432.23				8,432.23
	3.本期减少	8,312,264.20	1,017,853.81	609,149.37	610,748.87	10,550,016.25
	金额					
	(1) 处置	8,250,880.00	1,017,853.81	605,279.13	610,748.87	10,484,761.81
	(2) 外币报表折	61,384.20		3,870.24		65,254.44
	算减少					
	4.期末余额	13,790,130.99	3,874,160.58	2,418,248.53	1,224,259.77	21,306,799.87
三、减值准备						
	1.期初余额					
	2.本期增加					
	金额					
	(1) 计提					
	3.本期减少					
	金额					
	(1) 处置					
	4.期末余额					
四、账面价值						
	1.期末账面	38,474,125.16	1,595,988.46	1,977,585.40	4,785,317.56	46,833,016.58
	价值					
	2.期初账面	41,429,586.77	4,753,837.36	1,162,507.25	7,264,246.10	54,610,177.48
	价值					

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用 权	专利权	非专利技 术	软件及信 息系统	特许使用 权	采矿权	其他	合计
一、账面原值								
1.期初 余额	741,659,74 2.60	34,850,797. 62	21,338,901. 25	24,932,800. 10	8,116,157.4 2	401,312,80 9.61	2,605,732.2 1	1,234,816,9 40.81
2.本期 增加金额	15,291,084. 12	537,096.01	288,679.25	607,497.73	160,551.01		104,126.56	16,989,034. 68

1) 购置	(3,719,356.6 0	537,096.01		602,199.56				4,858,652.1 7
2) 内部研 发	(
3) 企业合 并增加	(
4)在建工 程转入	(11,262,920. 49		288,679.25	5,298.17				11,556,897. 91
5) 外币报 表折算增 加	(308,807.03				160,551.01		104,126.56	573,484.60
3.本期 减少金额				41,264.50				41,264.50
1) 处置	(			35,075.11				35,075.11
2) 外币报 表折算减 少	(			6,189.39				6,189.39
4.期末 余额	756,950,82 6.72	35,387,893. 63	21,627,580. 50	25,499,033. 33	8,276,708.4 3	401,312,80 9.61	2,709,858.7 7	1,251,764,7 10.99
二、累计 摊销								
1.期初 余额	146,112,47 5.24	26,390,032. 15	13,473,058. 39	18,562,125. 45	5,441,083.4 5	18,651,394. 23	2,604,490.2 7	231,234,65 9.18
2.本期 增加金额	15,187,347. 30	1,666,754.2 0	456,603.87	1,810,041.3 2	298,668.41	34,216,355. 76	104,126.56	53,739,897. 42
1) 计提	(15,187,347. 30	1,666,754.2 0	456,603.87	1,810,041.3 2	138,117.40	34,216,355. 76		53,475,219. 85
2) 外币报 表折算增 加	(				160,551.01		104,126.56	264,677.57
3.本期 减少金额				25,596.55				25,596.55
1) 处置	(			19,939.42				19,939.42
2) 外币报 表折算减 少	(			5,657.13				5,657.13
4.期末 余额	161,299,82 2.54	28,056,786. 35	13,929,662. 26	20,346,570. 22	5,739,751.8 6	52,867,749. 99	2,708,616.8 3	284,948,96 0.05
三、减值 准备								
1.期初 余额					1,571,929.1 0			1,571,929.1 0
2.本期								

增加金额								
1) 计提								
3.本期减少金额								
1) 处置								
4.期末余额					1,571,929.10			1,571,929.10
四、账面价值								
1.期末账面价值	595,651,004.18	7,331,107.28	7,697,918.24	5,152,463.11	965,027.47	348,445,059.62	1,241.94	965,243,821.84
2.期初账面价值	595,547,267.36	8,460,765.47	7,865,842.86	6,370,674.65	1,103,144.87	382,661,415.38	1,241.94	1,002,010,352.53

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

20、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
柯达公司	205,306,356.70					205,306,356.70
兴晟锂业	51,017,722.34					51,017,722.34
凯达公司	213,940,206.09					213,940,206.09
金恒公司	32,968,957.83					32,968,957.83
江泰公司	2,519,273.93					2,519,273.93
聚安公司	413,942.66					413,942.66
兴远爆破	925,573.31					925,573.31
资盛公司	31,846,000.81					31,846,000.81
安翔公司	19,790,003.76					19,790,003.76
红牛公司	59,261,451.46		-62,917.36			59,198,534.10
西科公司	33,320,251.00		1,347,004.60			34,667,255.60
吉阳公司	27,121,390.89					27,121,390.89
通达公司	130,397,645.58					130,397,645.58
恒安运输	4,813,056.69					4,813,056.69
鼎业爆破	1,610,489.04					1,610,489.04
康安公司		2,169,639.82				2,169,639.82
吉阳爆破		4,606,316.63				4,606,316.63
广和公司		1,172,192.59				1,172,192.59
合计	815,252,322.09	7,948,149.04	1,284,087.24			824,484,558.37

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他增加	处置	其他减少	
柯达公司	106,995,690.47					106,995,690.47
兴晟锂业	51,017,722.34					51,017,722.34
凯达公司	70,349,128.60					70,349,128.60
金恒公司	8,054,225.38					8,054,225.38
江泰公司	2,519,273.93					2,519,273.93
聚安公司	413,942.66					413,942.66
兴远爆破	570,161.11	355,412.20				925,573.31
资盛公司	31,846,000.81					31,846,000.81
安翔公司	19,790,003.76					19,790,003.76
红牛公司	13,682,652.00					13,682,652.00
西科公司	33,320,251.00		1,347,004.60			34,667,255.60
吉阳公司		20,547,301.98				20,547,301.98
合计	338,559,052.06	20,902,714.18	1,347,004.60			360,808,770.84

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
柯达公司	与经营相关的长期资产	按资产组的业务性质及业务范围分类为生产分部	是
凯达公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为生产分部	是
金恒公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为生产分部	是
兴远爆破	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为爆破分部	是
红牛公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为爆破分部	是
吉阳公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为生产分部	是
通达公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为生产分部	是
恒安运输	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为运输分部	是
鼎业爆破	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为爆破分部	是
康安公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为销售分部	是
吉阳爆破	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为爆破分部	是
广和公司	同上	按资产组的业务性质及业务范围分类为销售分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

无

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
柯达公司	191,412,024.17	247,211,379.77		5 年	营业收入增长率为 11.25%、折现率 14.27%	营业收入增长率为 0，折现率与预测期相同	管理层财务预测
凯达公司	269,404,817.09	347,028,342.51		5 年	营业收入增长率为 6.01%、折现率 11.96%	同上	同上
金恒公司	290,483,828.36	293,703,213.74		5 年	营业收入增长率为 10.97%、折现率 14.27%	同上	同上
兴远爆破	507,731.72		507,731.72	5 年	计划 2026 年注销	同上	同上
红牛公司	142,288,394.98	278,307,056.27		5 年	营业收入增长率为 0.58%、折现率 9.74%	同上	同上
吉阳公司	126,108,155.98	98,711,753.35	27,396,402.63	5 年	营业收入增长率为 15.59%、折现率 14.27%	同上	同上
通达公司	308,330,622.92	377,295,083.21		5 年	营业收入增长率为 -4.22%、折现率 9.88%	同上	同上
恒安运输	6,535,676.86	9,881,711.55		5 年	营业收入增长率为 61.59%、折现率 11.89%	同上	同上
鼎业爆破	3,397,541.22	18,399,554.07		5 年	营业收入增长率为 44.48%、折现率 11.89%	同上	同上
康安公司	2,854,837.08	8,658,398.77		5 年	营业收入增长率为 -1.55%、折现率 11.89%	同上	同上
吉阳爆破	4,791,967.65	5,366,524.02		5 年	营业收入增长率为 27.25%、折现率 9.88%	同上	同上
广和公司	3,100,343.88	6,798,092.10		5 年	营业收入增长率为 -	同上	同上

					35.55%、折 现率 11.89%		
合计	1,349,215,94 1.91	1,691,361,10 9.36	27,904,134.3 5				

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

无

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

无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

1) 经测试，兴远爆破包含少数股权的整体商誉减值金额为 507,731.72 元，其中归属于母公司应计提的减值金额为 355,412.20 元；

2) 吉阳公司包含少数股权的整体商誉减值金额为 27,396,402.63 元，其中归属于母公司应计提的减值金额为 20,547,301.98 元。

21、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
剥采爆破费	100,282,665.13	356,313,675.23	258,756,789.08		197,839,551.28
装修费	4,064,926.28	3,716,297.43	2,231,997.22	315,835.68	5,233,390.81
矿权费	1,207,637.17	30,030,331.67	4,002,969.15		27,234,999.69
土地清理费	613,677.66		12,156.00	443,493.66	158,028.00
资产维修、改造 费	2,608,218.81	5,084,095.67	844,067.46	147,674.42	6,700,572.60
系统服务费	161,014.25	108,565.42	167,539.01	24,905.65	77,135.01
环境修复费	25,417,453.29	2,986,115.04			28,403,568.33
其他	1,774,986.66	833,852.57	482,655.47	120,121.01	2,006,062.75
合计	136,130,579.25	399,072,933.03	266,498,173.39	1,052,030.42	267,653,308.47

其他说明：

无

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	230,975,926.70	42,955,598.72	298,814,546.09	53,475,267.87

内部交易未实现利润	399,637,810.33	80,937,570.61	240,828,671.61	46,815,184.79
可抵扣亏损	1,185,510,411.58	210,796,947.33	1,722,731,613.72	299,527,376.89
递延收益—政府补助	125,558,732.89	18,833,809.92	152,732,153.37	22,909,823.00
长期职工薪酬	19,595.00	2,939.25	92,377.00	13,856.55
长期资产折旧差异	4,082,412.42	1,066,280.57	977,076.09	146,561.41
其他权益工具公允价值变动—公允价值变动	50,720,049.34	8,368,808.14	62,467,758.55	10,307,180.16
预提费用	1,685,717.17	472,000.81	1,868,680.36	523,230.50
新租赁准则暂时性差异	8,996,708.80	1,571,857.82	9,708,079.84	2,310,046.74
股权激励	114,071,625.83	24,117,436.46		
合计	2,121,258,990.06	389,123,249.63	2,490,220,956.63	436,028,527.91

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	94,565,633.26	14,184,844.96	63,060,478.96	9,459,071.82
长期资产折旧差异	78,306,882.85	13,328,197.21	94,785,574.27	14,230,634.29
资产评估增值	49,814,084.16	12,453,521.04	55,785,271.37	13,560,499.97
新租赁准则暂时性差异	12,091,299.49	1,868,663.17	9,544,406.40	1,281,945.21
交易性金融资产公允价值变动—公允价值变动	1,149,113.20	174,637.68		
未到期借款利息	11,006,808.36	2,751,702.09		
合计	246,933,821.32	44,761,566.15	223,175,731.00	38,532,151.29

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		389,123,249.63		436,028,527.91
递延所得税负债		44,761,566.15		38,532,151.29

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	755,674,723.25	23,243,725.51
资产减值准备	160,345,916.59	121,130,086.45
政府补助	1,817,737.01	850,232.00
其他权益工具公允价值变动—公允价值变动	15,484,789.34	15,483,841.76
环境修复费	32,220,940.46	
合计	965,544,106.65	160,707,885.72

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		2,624,463.13	
2026 年	3,049,125.04	64,645.05	
2027 年	10,217,466.22	223,102.20	
2028 年	108,263,018.42	10,041,886.50	
2029 年	241,133,199.08	10,289,628.63	
2030 年	393,011,914.49		
合计	755,674,723.25	23,243,725.51	

其他说明：

无

23、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	3,366,219.84		3,366,219.84	113,870,579.69		113,870,579.69
预付工程款	78,350.89		78,350.89	5,950,555.14		5,950,555.14
暂估采矿权	71,765,800.00		71,765,800.00	71,765,800.00		71,765,800.00
预付土地款				3,615,300.00		3,615,300.00
其他	2,800,000.00		2,800,000.00			
合计	78,010,370.73		78,010,370.73	195,202,234.83		195,202,234.83

其他说明：

无

24、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	351,966,204.54	351,966,204.54	冻结	信用证/保函保证金/票据保证金	118,246,870.60	118,246,870.60	冻结	信用证/保函保证金/票据保证金
应收票据	18,847,369.02	18,847,369.02	质押	用于开具银行承兑汇票质押	19,406,897.24	19,406,897.24	质押	用于开具银行承兑汇票质押
固定资产	114,306,569.97	73,364,379.30	抵押	用于银行借款抵押	41,261,460.39	21,283,612.59	抵押	用于银行借款抵押
无形资产	17,790,143.01	11,455,666.64	抵押	用于银行借款抵押	17,790,143.01	11,843,361.60	抵押	用于银行借款抵押
应收款项融资	360,163,820.18	360,163,820.18	质押	用于开具银行承兑汇票质押	44,307,195.65	44,307,195.65	质押	用于开具银行承兑汇票质押
应收账款	3,484,509.45	3,260,283.98	质押	应收账款				

合计	866,558,61 6.17	819,057,72 3.66			241,012,56 6.89	215,087,93 7.68		
----	--------------------	--------------------	--	--	--------------------	--------------------	--	--

其他说明：

无

25、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	13,824,509.45	30,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	20,018,638.88
信用借款	34,192,536.28	142,233,790.28
合计	58,017,045.73	192,252,429.16

短期借款分类的说明：

无

26、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
碳酸锂期货	312,627,480.00	
合计	312,627,480.00	0.00

其他说明：

无

27、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	365,032,373.93	196,576,975.19
合计	365,032,373.93	196,576,975.19

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

28、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,165,505,963.11	924,422,130.20
1-2 年	50,449,373.29	23,574,871.29

2-3 年	8,977,901.94	25,297,303.33
3 年以上	10,390,473.01	9,700,911.25
合计	1,235,323,711.35	982,995,216.07

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

注：应付款项本年末余额较年初余额增加 2.52 亿元，增幅 25.67%，主要系材料及设备采购尚未达到付款条件。

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	246,013,811.13	113,452,262.70
合计	246,013,811.13	113,452,262.70

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票款	64,405,347.76	
保证金及安全风险金	108,002,715.52	62,331,884.83
往来款	31,540,540.59	26,571,074.07
应付员工报销费用		5,246,037.58
代收代付款项（含代垫费用）	1,827,973.71	5,023,054.22
劳务费	5,959,662.19	6,955,883.91
子公司承担的收购前股权款	16,869,120.00	
外部非金融企业借款及利息	4,659,551.40	
其他	12,748,899.96	7,324,328.09
合计	246,013,811.13	113,452,262.70

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

无

30、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	34,900.26	25,685.65
1-2 年	25,685.65	
2-3 年		53,837.38
3 年以上	30,587.38	
合计	91,173.29	79,523.03

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	4,357,196.71	2,813,102.38
预收货款	8,608,294.10	12,283,163.35
合计	12,965,490.81	15,096,265.73

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

32、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	163,307,052.44	695,610,940.08	693,393,848.35	165,524,144.17
二、离职后福利-设定提存计划	1,514,885.89	68,581,458.82	68,663,766.74	1,432,577.97
三、辞退福利	729,056.15	3,417,208.73	3,948,264.88	198,000.00
合计	165,550,994.48	767,609,607.63	766,005,879.97	167,154,722.14

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	108,455,642.41	583,371,301.44	585,867,282.56	105,959,661.29
2、职工福利费	14,476.26	37,332,219.60	37,339,769.41	6,926.45
3、社会保险费	197,194.88	35,995,024.13	36,084,892.91	107,326.10
其中：医疗保险费	96,566.07	31,343,361.97	31,362,884.00	77,044.04
工伤保险费	63,868.66	4,506,032.67	4,562,071.35	7,829.98
生育保险费	9,288.79	41,884.95	50,105.02	1,068.72
大病医疗保险	6,088.00	103,744.54	109,832.54	
综合保险	21,383.36			21,383.36
4、住房公积金	33,275.70	12,576,033.46	12,569,882.85	39,426.31
5、工会经费和职工教育经费	51,429,873.16	26,130,878.03	20,870,775.42	56,689,975.77
6、短期带薪缺勤	3,176,590.03		455,761.78	2,720,828.25
其他		205,483.42	205,483.42	
合计	163,307,052.44	695,610,940.08	693,393,848.35	165,524,144.17

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,289,505.62	66,510,240.95	66,594,205.79	1,205,540.78
2、失业保险费	225,380.27	2,071,217.87	2,069,560.95	227,037.19
合计	1,514,885.89	68,581,458.82	68,663,766.74	1,432,577.97

其他说明：

无

33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	42,405,892.71	14,806,897.63
企业所得税	67,034,592.50	197,867,183.20
个人所得税	1,067,305.30	2,844,525.07
城市维护建设税	729,270.35	662,321.82
印花税	1,972,932.95	1,296,672.78
教育费附加	362,248.22	324,676.92
地方教育费附加	241,498.77	216,451.30
房产税	10,904.46	111,933.14
其他税费	393,966.95	2,457,655.44

合计	114,218,612.21	220,588,317.30
----	----------------	----------------

其他说明：

无

34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	75,714,274.14	503,607,277.77
一年内到期的长期应付款		11,644,396.61
一年内到期的租赁负债	3,522,011.71	4,043,464.26
合计	79,236,285.85	519,295,138.64

其他说明：

无

35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转增值税销项税额	12,692,479.23	1,136,560.96
尚未终止确认的票据	255,620,645.93	222,495,617.86
合计	268,313,125.16	223,632,178.82

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

无

36、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	19,483,766.82	
信用借款	772,568,932.08	327,019,662.52
合计	792,052,698.90	327,019,662.52

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

无

37、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁负债	46,632,265.17	53,486,186.35
减：一年内到期的非流动负债	-3,522,011.71	-4,043,464.26
合计	43,110,253.46	49,442,722.09

其他说明：

无

38、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		28,769,133.28
合计	0.00	28,769,133.28

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		28,826,301.78
减：未确认融资费用		57,168.50
合计		28,769,133.28

其他说明：

无

39、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	19,595.00	92,377.00
三、其他长期福利	858,272.44	785,819.43
合计	877,867.44	878,196.43

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	92,377.00	185,533.00
二、计入当期损益的设定受益成本	-72,782.00	-93,156.00
1.当期服务成本	-72,782.00	-93,156.00
五、期末余额	19,595.00	92,377.00

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
设定受益计划净负债（净资产）		

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

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：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

40、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
环境修复费	32,220,940.46	32,534,340.21	
合计	32,220,940.46	32,534,340.21	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

41、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	153,582,385.37	2,905,800.00	29,111,715.47	127,376,469.90	与资产相关的政府补助摊销余额
合计	153,582,385.37	2,905,800.00	29,111,715.47	127,376,469.90	--

其他说明：

政府补助项目如下：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
重大技改项目补助资金	8,703,565.89			7,971,776.17	870,821.62	1,602,611.34	与资产相关
省级军民结合产业发展专项资金	7,722,012.64			908,968.70	- 865,821.50	5,947,222.44	与资产相关
雅化集团雅安生产点搬迁技术改造项目补助资金	1,500,000.00			1,500,000.00			与资产相关
购置土地补偿资金	29,530,704.06			702,257.52	177,742.48	29,006,189.02	与资产相关
产业技改研发补助资金	7,571,960.36	2,225,800.00		1,037,246.85	-39,951.61	8,720,561.90	与资产相关
环保项目补助资金	5,270,367.93			662,843.04		4,607,524.89	与资产相关
胶状乳化炸药自动生产	1,087,565.25			387,364.92		700,200.33	与资产相关
安全措施技术改造补助资金	1,078,548.74			29,333.32	- 815,048.54	234,166.88	与资产相关
DDNP 起爆药生产线安全技术改造项目补助资金	10,000.24			10,000.24			与资产相关
起爆器材质量提升及产业升级项目	10,569,895.61	680,000.00		1,460,882.20	672,257.52	10,461,270.93	与资产相关
民爆自动化工艺技术研发平台项目	1,150,000.00			600,000.00		550,000.00	与资产相关
中央外经贸发展专项资金	120,833.03			120,833.03			与资产相关
两化融合信息项目	30,000.00			30,000.00			与资产相关
专利实施与促进专项资金	97,500.01			9,999.96		87,500.05	与资产相关

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
年产 6000 吨昔阳现场混装炸药地面站建设	2,320,280.83			321,520.00		1,998,760.83	与资产相关
年产 2 万吨电池级碳酸锂生产线建设项目	68,650,380.27			12,521,028.72		56,129,351.55	与资产相关
国家企业技术中心创新能力建设	3,000,000.00					3,000,000.00	与资产相关
氢氧化锂包装项目	261,799.82			47,600.04		214,199.78	与资产相关
省级知识产权专项资金	402,469.45			45,633.36		356,836.09	与资产相关
树脂除钙项目资金	395,833.33			50,000.00	0.03	345,833.36	与资产相关
人才项目发展专项资金	900,000.00					900,000.00	与资产相关
产业发展扶持资金	3,017,088.61			502,848.10		2,514,240.51	与资产相关
covid 补助	191,579.30				- 191,579.30		与收益相关
合计	153,582,385.37	2,905,800.00		28,920,136.17	- 191,579.30	127,376,469.90	

42、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,152,562,520.00						1,152,562,520.00

其他说明：

无

43、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,566,669,963.36		6,171,890.58	2,560,498,072.78
其他资本公积	185,343,369.66	56,636,031.39		241,979,401.05
合计	2,752,013,333.02	56,636,031.39	6,171,890.58	2,802,477,473.83

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年资本公积净增加 50,464,140.81 元，其中其他资本公积增加主要系限制性股票等待期内确认的资本公积 57,401,280.21 元及权益法核算的长期股权投资其他权益变动-765,248.82 元，股本溢价本年减少主要系少数股权权益变动影响。

44、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购的库存股	364,310,076.87			364,310,076.87
合计	364,310,076.87			364,310,076.87

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

45、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	14,081,793.21	43,252,863.50			6,664,145.16	36,414,362.34	174,356.00	22,332,569.13
其他权益工具投资公允价值变动	14,081,793.21	43,252,863.50			6,664,145.16	36,414,362.34	174,356.00	22,332,569.13
二、将重分类进损益的其他综合收益	9,823,055.38	365,719,768.15	3,963,290.22			364,601,741.51	5,081,316.86	354,778,686.13
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	16,074,298.31	808,518.27	3,963,290.22			1,994,988.13	1,159,783.82	14,079,310.18
现金	3,422,050.2	-				-		-

流量套期储备	2	316,049,530.22				316,049,530.22		312,627,480.00
外币财务报表折算差额	-9,673,293.15	-50,478,756.20				-46,557,223.16	-3,921,533.04	-56,230,516.31
其他综合收益合计	-4,258,737.83	-322,466,904.65	3,963,290.22		6,664,145.16	328,187,379.17	4,906,960.86	332,446,117.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

46、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	109,445,255.03	55,104,849.37	55,640,129.75	108,909,974.65
合计	109,445,255.03	55,104,849.37	55,640,129.75	108,909,974.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中民用爆破相关业的披露要求

无

47、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	236,781,732.73	14,583,933.57		251,365,666.30
合计	236,781,732.73	14,583,933.57		251,365,666.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

48、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,542,138,985.43	6,317,175,783.05
调整后期初未分配利润	6,542,138,985.43	6,317,175,783.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	632,380,161.87	257,114,987.03
减：提取法定盈余公积	14,583,933.57	28,084,719.29
应付普通股股利	45,732,508.80	39,665,940.63
未分配利润其他减少	4,523,314.00	-35,598,875.27

期末未分配利润	7,109,679,390.93	6,542,138,985.43
---------	------------------	------------------

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

无

49、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,383,204,305.00	6,497,357,263.06	7,658,458,618.23	6,361,868,296.69
其他业务	159,966,958.90	160,891,386.08	57,217,622.15	64,730,116.00
合计	8,543,171,263.90	6,658,248,649.14	7,715,676,240.38	6,426,598,412.69

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

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		民爆分部		锂业分部		运输分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					3,316,218,691.02	2,074,110,449.14	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	403,393,256.32	349,784,925.87	8,543,171,263.90	6,658,248,649.14
其中：												
民爆业务					3,316,218,691.02	2,074,110,449.14					3,316,218,691.02	2,074,110,449.14
锂业务							4,823,559,316.56	4,234,353,274.13			4,823,559,316.56	4,234,353,274.13
运输业务									403,393,256.32	349,784,925.87	403,393,256.32	349,784,925.87
按经营地区分类					3,316,218,691.02	2,074,110,449.14	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	403,393,256.32	349,784,925.87	8,543,171,263.90	6,658,248,649.14
其中：												
西南区域					2,504,028,420.00	1,503,036,050.00	4,823,559,316.56	4,234,353,274.13	323,814,697.00	280,830,357.00	7,651,402,437.00	6,018,219,681.00

					5.10	5.31	6.56	4.13	53	51	9.19	6.95
华南区域									16,080,527.54	12,933,090.67	16,080,527.54	12,933,090.67
东北区域					112,941,103.22	81,022,362.68			1,506,950.22	958,379.54	114,448,053.44	81,980,742.22
华北区域					451,530,989.90	288,336,995.28			61,991,081.03	55,063,098.15	513,522,070.93	343,400,093.43
境外区域					247,718,172.80	201,715,035.87					247,718,172.80	201,715,035.87
市场或客户类型												
其中：												
合同类型												
其中：												
按商品转让的时间分类												
其中：												
按合同期限分类												
其中：												
按销售渠道分类												
其中：												
合计												

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客	公司提供的质量保证类型及
----	-----------	---------	-------------	----------	--------------	--------------

					户的款项	相关义务
产品生产与销售		交货后一定时间内付款	民爆产品、锂产品	是	无	无
提供服务		服务提供后根据合同约定的固定期限结算后一定时间内付款	爆破工程服务、运输服务	是	无	无

其他说明

本集团主要业务为民爆业务、锂业务和运输业务，其中民爆业务包括民爆生产与销售，以及爆破服务。对于销售产品类交易，本集团在产品交付时履行履约义务，客户通常在交货后一定时间内付款；对于提供服务类交易，本集团在服务完成时履行履约义务，客户通常在服务提供后根据合同约定的固定期限结算后一定时间内付款。

本集团产品生产销售业务在产品已经交付、运输及爆破业务在服务已经提供，按照合同约定的单价及产品数量/实际结算量向客户收费，即本集团有权对该履约义务下已转让的商品/服务向客户发出账单，且账单金额能够代表本集团累计至今已履约部分转移给客户的价值，故根据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定，无需披露该项履约义务分摊至剩余履约义务的交易价格相关信息。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

50、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,327,765.72	9,874,999.94
教育费附加	4,171,078.79	4,747,815.63
资源税	295,567.40	181,312.44
房产税	7,336,981.12	6,431,226.12
车船使用税	245,864.51	231,737.12
印花税	6,256,671.73	5,190,550.60
KMC 锂矿开采及销售税费	118,289,444.86	14,321,842.61
城镇土地使用税	5,923,677.98	6,064,051.16
地方教育费附加	2,781,516.89	3,165,101.78
环境保护税	211,280.17	303,117.10
水利基金	155,162.64	175,008.23

土地增值税	31,621.44	940,787.58
其他	1,379,618.46	1,479,938.02
合计	154,406,251.71	53,107,488.33

其他说明：

注：本年税金及附加较上年增加 1.01 亿元，增加长 1.9 倍，主要系 KMC 公司全面进入生产经营期，经营税费按津巴当期税则要求计提并缴纳，导致税费较上期增加 1.04 亿元。

51、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	336,546,863.50	300,226,656.74
长期资产折旧及摊销	101,114,967.01	63,643,923.00
安全生产费	39,695,088.95	61,288,124.99
业务费	24,072,600.16	19,378,131.26
股权激励	22,895,289.92	10,205,679.75
股东管理费用	19,986,234.46	
办公费	18,119,405.65	20,393,601.14
差旅费	15,423,691.20	18,290,263.84
专业中介机构服务费	13,840,508.09	22,427,238.20
水电、物管	12,237,646.62	9,239,187.01
绿化环保费	11,812,655.61	8,042,395.52
小车费	11,736,949.46	10,350,576.71
财产保险费	10,625,676.27	11,393,225.66
维修维护费	8,455,792.40	5,502,397.09
租赁费	3,721,908.92	6,047,830.67
检测评价费	2,715,193.06	2,546,843.07
残障金	1,486,699.94	1,554,138.26
业务宣传费	1,452,493.86	3,614,258.65
信息通讯费	467,030.53	2,775,334.91
其他	12,750,951.69	13,449,767.11
合计	669,157,647.30	590,369,573.58

其他说明：

无

52、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,190,027.41	22,933,159.46
业务招待费	16,614,094.24	17,012,377.79
办公及差旅费	8,758,592.16	11,075,416.71
劳务费	6,104,529.58	5,189,923.12
租赁费	551,305.35	1,814,429.44
其他	7,227,798.02	5,439,027.22
合计	71,446,346.76	63,464,333.74

其他说明：

无

53、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	19,840,718.36	25,621,122.71
材料费	11,915,742.07	30,340,073.48
设备折旧、维护费	7,400,805.40	8,378,123.96
燃料和动力费用	6,754,543.52	7,693,416.46
技术成果及知识产权费用	262,776.80	363,708.42
无形资产摊销	11,951.06	13,378.46
其他费用	545,411.77	693,670.06
合计	46,731,948.98	73,103,493.55

其他说明：

无

54、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	40,098,776.13	55,521,512.18
减：利息收入	-41,961,555.31	-74,487,742.18
加：汇兑损失	12,939,099.63	34,996,801.13
其他支出	7,220,982.86	6,116,438.94
合计	18,297,303.31	22,147,010.07

其他说明：

无

55、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	28,920,136.17	27,755,196.90
其中：递延收益直接转入	28,920,136.17	27,755,196.90
与收益相关的政府补助	33,036,964.65	41,747,900.37
个税手续费返还	251,568.56	1,423,165.89
合计	62,208,669.38	70,926,263.16

56、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	526,923.25	622,189.95
衍生金融资产	-524,613.59	4,989,620.59
合计	2,309.66	5,611,810.54

其他说明：

无

57、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	81,705,258.91	-46,619,454.09
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,876,615.30	-2,783,368.10
交易性金融资产在持有期间的投资收益	29,326,841.76	30,637,698.92
期货及期权投资收益	-156,276,530.94	12,146,271.95
权益法转成本法以前年度记入其他综合收益的转投资收益	3,963,290.22	
权益法转成本法时按公允价值重新计量产生的投资收益	-3,538,698.70	
其他权益工具投资	5,249,954.85	4,709,114.05
票据贴现	-1,023,074.92	-4,518,767.30
合计	-47,469,574.12	-6,428,504.57

其他说明：

无

58、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-238,935.23	-698,407.82
应收账款坏账损失	-32,863,031.86	3,655,446.76
其他应收款坏账损失	-9,850,774.82	20,054,388.30
合计	-42,952,741.91	23,011,427.24

其他说明：

无

59、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-42,531,200.86	-286,679,499.23
四、固定资产减值损失	-21,670,814.48	-5,894,991.00
十、商誉减值损失	-20,902,714.18	
十一、合同资产减值损失	-5,425,486.33	445,280.30
合计	-90,530,215.85	-292,129,209.93

其他说明：

无

60、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-11,526,981.78	11,105,503.97
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-11,526,981.78	11,105,503.97
其中:固定资产处置收益	-7,728,004.72	11,412,092.03
在建工程处置收益	-3,798,977.06	
无形资产处置收益		-306,588.06
使用权资产处置收益	2,578,805.75	-387,550.10
合计	-8,948,176.03	10,717,953.87

61、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款、赔偿收入	17,864,331.43	2,122,633.46	17,864,331.43
无需支付的款项	21,578.22		21,578.22
非流动资产毁损报废利得	470,566.95	1,486,142.96	470,566.95
其他	5,885,285.93	1,732,272.05	5,885,285.93
合计	24,241,762.53	5,341,048.47	24,241,762.53

其他说明：

无

62、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	611,646.30	470,844.50	611,646.30
子公司承担的收购前股权款	16,869,120.00		16,869,120.00
非流动资产毁损报废损失	8,841,605.33	10,178,139.21	8,841,605.33
商业赔偿、罚款支出	1,025,270.80	852,218.89	1,025,270.80
流动资产毁损报废损失	547,150.59	315,322.41	547,150.59
行政罚金、税金违约金支出	452,107.71		452,107.71
债务重组损失	97,082.94		97,082.94
其他	1,212,220.44	2,657,771.19	1,212,220.44
合计	29,656,204.11	14,474,296.20	29,656,204.11

其他说明：

无

63、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	178,390,706.23	144,863,511.57
递延所得税费用	63,673,279.01	-38,617,159.48
合计	242,063,985.24	106,246,352.09

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	791,778,946.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	197,944,736.56
子公司适用不同税率的影响	-104,865,235.40
调整以前期间所得税的影响	17,110,726.29
非应税收入的影响	-81,449,281.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,848,446.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,292,341.20
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	196,549,668.24
可加计扣除项目的影响	-5,937,742.35
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额变化的影响	19,699,674.72
其他	-2,544,666.47
所得税费用	242,063,985.24

其他说明：

无

64、其他综合收益

详见附注“七、45 其他综合收益”相关内容。。

65、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及保证金	93,814,858.85	90,033,088.70
政府补助	42,194,316.33	119,022,645.56
利息收入	39,961,555.31	74,487,742.18
租赁收入	3,923,987.35	5,955,081.92
其他	3,228,515.79	7,889,263.44
合计	183,123,233.63	297,387,821.80

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	148,919,203.46	132,805,592.57
销售费用	33,157,567.25	32,992,979.63
财务费用	7,220,982.86	6,116,438.94
研发费用	7,574,683.15	9,693,672.28
往来款及保证金	477,853,879.42	97,383,180.74
对外捐赠	611,646.30	470,844.50
罚款、违约金、赔偿支出	1,477,378.51	852,218.89
其他	4,806,304.26	1,467,574.28
合计	681,621,645.21	281,782,501.83

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
借款本金	2,000,000.00	1,300,000.00
借款利息		268,778.30
新收购企业现金净额	10,559,638.70	11,824,412.60
合计	12,559,638.70	13,393,190.90

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金往来款	7,325,657.19	6,480,637.49
分立资金支付		5,000,000.00
股权保证金	30,000,000.00	
其他	771,975.71	1,721,181.01
合计	38,097,632.90	13,201,818.50

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	5,000,000.00	1,136,609.63
往来款	2,068,245.60	11,492,313.08
员工持股计划	64,400,347.76	
合计	71,468,593.36	12,628,922.71

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购款		100,016,820.71
往来款		6,179,917.56
租赁款	2,609,375.48	4,948,721.72
少数股权购买款	32,955,876.67	112,639,643.70
合计	35,565,252.15	223,785,103.69

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

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	192,252,429.16	304,709,242.04	34,693,914.57	468,680,771.05	4,957,768.99	58,017,045.73
长期借款	327,019,662.52	533,152,573.49	38,631,038.18	61,494,008.48	45,256,566.81	792,052,698.90
租赁负债	49,442,722.09			2,609,375.48	3,723,093.15	43,110,253.46
一年内到期的非流动负债	519,295,138.64		79,236,285.85	503,607,277.77	15,687,860.87	79,236,285.85
其他应付款-往来款		2,068,245.60	4,659,551.40		2,068,245.60	4,659,551.40
长期应付款	28,769,133.28				28,769,133.28	
合计	1,116,779,085.69	839,930,061.13	157,220,790.00	1,036,391,432.78	100,462,668.70	977,075,835.34

66、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

净利润	549,714,961.01	183,216,068.91
加：资产减值准备	133,482,957.76	269,117,782.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	367,281,989.16	270,791,231.18
使用权资产折旧	9,722,218.46	14,263,688.85
无形资产摊销	53,475,219.85	38,188,077.88
长期待摊费用摊销	266,498,173.39	171,715,088.36
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）	8,948,176.03	-10,717,953.87
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	8,371,038.38	8,691,996.25
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-2,309.66	-5,611,810.54
财务费用（收益以“－”号填列）	53,037,875.76	90,518,313.31
投资损失（收益以“－”号填列）	47,469,574.12	6,428,504.57
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	44,966,906.26	-34,460,526.23
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,503,641.72	-4,427,353.67
存货的减少（增加以“－”号填列）	-53,352,373.08	299,403,185.31
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,349,982,195.70	307,472,202.15
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-752,580,752.73	-671,077,219.37
其他	41,666,891.67	10,205,679.75
经营活动产生的现金流量净额	-569,778,007.60	943,716,955.53
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	1,602,778,564.97	1,811,156,515.14
减：现金的期初余额	1,811,156,515.14	3,353,852,997.45
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	-208,377,950.17	-1,542,696,482.31

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	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	60,145,835.00
其中：	
康安公司	3,400,000.00
顺安爆破	8,606,835.00
中瑞爆破	43,350,000.00
康能爆破	4,789,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	13,169,520.77
其中：	
康安公司	853,112.65
顺安爆破	7,188,922.78
中瑞爆破	2,814,638.30
康能爆破	2,312,847.04
取得子公司支付的现金净额	46,976,314.23

其他说明：

本期取得子公司支付的现金流小于购买日子公司持有的现金及现金等价物部分：

	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	1,729,992.94
其中：	
安鼎爆破	812,590.94
吉阳爆破	2.00
广和公司	917,400.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	12,289,631.64
其中：	
安鼎爆破	9,171,312.22
吉阳爆破	2,128,072.67
广和公司	990,246.75
收到其他与投资活动有关的现金	10,559,638.70

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,602,778,564.97	1,811,156,515.14
其中：库存现金	735,486.05	712,329.09
可随时用于支付的银行存款	1,463,561,724.43	1,780,444,186.05
可随时用于支付的其他货币资金	138,481,354.49	30,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,602,778,564.97	1,811,156,515.14
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	161,762,696.83	119,985,226.04

(4) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
境外经营子公司货币资金	161,762,696.83	119,985,226.04	存放于境外的库存现金及银行存款

合计	161,762,696.83	119,985,226.04	
----	----------------	----------------	--

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据、保函、信用证保证金	351,966,204.54	118,246,870.60	使用受限
合计	351,966,204.54	118,246,870.60	

其他说明：

无

67、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	47,392,346.48	7.0288	333,111,324.94
欧元	73,806.98	8.2355	607,837.38
港币	25,857.70	0.9032	23,354.67
澳元	25,985.38	4.6892	121,850.64
津巴布韦黄金币（ZIG）	26,632,140.93	0.2692	7,169,372.34
纳米比亚元	1,183,455.73	0.4224	499,891.70
新加坡元	40,479.33	5.4586	220,960.47
新西兰元	4,242,847.43	4.052	17,192,017.79
加拿大元	8.64	5.1142	44.19
应收账款			
其中：美元	3,270,892.37	7.0288	22,990,448.29
欧元	448,501.14	8.2355	3,693,631.14
港币			
澳元	4,108,986.67	4.6892	19,267,860.29
新西兰元	3,129,487.00	4.052	12,680,681.32
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
澳元	4,155,030.03	4.6892	19,483,766.82
其他应收款			
其中：美元	549,495.46	7.0288	3,862,293.69
澳元	154,938.76	4.6892	726,538.83
港元	10,400.00	0.9032	9,393.28
加拿大元	200,000.00	5.1142	1,022,840.00
短期借款			
其中：澳元	68,000.00	4.6892	318,865.60
应付账款			
其中：美元	24,729,669.72	7.0288	173,819,902.53

澳元	1,747,822.55	4.6892	8,195,889.50
津巴布韦黄金币 (ZIG)	111,946.42	0.2692	30,135.98
欧元	624,628.20	8.2355	5,144,125.54
新西兰元	5,315,974.00	4.052	21,540,326.65
其他应付款			
其中：美元	1,417,754.49	7.0288	9,965,112.76
澳元	230,306.03	4.6892	1,079,951.04
纳米比亚元	4,530,499.87	0.4224	1,913,683.15
其他权益工具投资			
其中：美元	710,445.42	7.0288	4,993,578.77
澳元	8,033,333.35	4.6892	37,669,906.74
一年内到期的非流动负债			
其中：澳元	2,226,193.90	4.6892	10,439,068.44
租赁负债			
其中：澳元	2,132,974.20	4.6892	10,001,942.62
新西兰元	6,888,458.00	4.052	27,912,031.82
交易性金融资产			
其中：日元	1,561,000,000.00	0.0448	69,932,800.00

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
KMC	津巴布韦	美元	主要交易币种
瑞龙公司	津巴布韦	美元	主要交易币种
澳洲矿业	澳大利亚	澳元	当地主要币种
欣远公司	新加坡	美元	主要交易币种
欣益公司	新加坡	美元	主要交易币种
SPARK 公司	新加坡	美元	主要交易币种
香港公司	香港	人民币	与母公司一致
红牛公司	新西兰	新西兰币	当地主要币种
星辰控股	新西兰	新西兰币	当地主要币种
澳洲公司	澳大利亚	澳元	当地主要币种
北方星辰	澳大利亚	澳元	当地主要币种
卡鲁阿那	澳大利亚	澳元	当地主要币种
西科公司	澳大利亚	澳元	当地主要币种
维多利亚公司	澳大利亚	澳元	当地主要币种
SSC 公司	塞舌尔	美元	主要交易币种
非洲工业	塞舌尔	美元	主要交易币种

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
JTD 公司	纳米比亚	美元	主要交易币种
BIB 公司	纳米比亚	美元	主要交易币种
拓达公司	毛里求斯	美元	主要交易币种
嘉德公司	津巴布韦	美元	主要交易币种
泰川公司	津巴布韦	美元	主要交易币种
睿途公司	津巴布韦	美元	主要交易币种

68、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	410,202.41	333,518.25
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	27,610,651.49	10,405,488.39
与租赁相关的总现金流出	16,219,577.58	15,354,210.11

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	7,753,531.11	7,753,531.11
车辆租金	5,527,241.08	5,527,241.08
合计	13,280,772.19	13,280,772.19

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	11,915,742.07	30,486,208.40
人工成本	19,840,718.36	26,045,092.65
设备折旧、维护费	7,400,805.40	8,461,560.39
燃料和动力费用	6,754,543.52	7,693,416.46
技术成果及知识产权费用	262,776.80	363,708.42
无形资产摊销	11,951.06	13,378.46
其他费用	545,411.77	705,241.43
合计	46,731,948.98	73,768,606.21
其中：费用化研发支出	46,731,948.98	73,103,493.55
资本化研发支出		665,112.66

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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
康安公司	2025年01月31日	3,400,000.00	100.00%	购买	2025年01月31日	注1	7,543,958.48	230,107.84	-86,541.77
吉阳爆破	2025年01月31日	2.00	65.00%	购买	2025年01月31日	注2	14,042,152.83	311,457.17	-939,647.28
顺安爆破	2025年06月30日	19,217,280.96	85.00%	购买	2025年06月30日	注3	25,752,051.85	643,559.21	-820,913.04
广和公司	2025年06月30日	9,177,303.96	83.33%	购买	2025年06月30日	注4	22,029,509.73	81,541.80	-696,662.52
中瑞爆破	2025年07月31日	47,098,500.00	43.35%	增资	2025年07月31日	注5	24,508,646.18	1,848,417.39	3,074,019.63
康能爆破	2025年10月31日	17,993,197.19	14.25%	购买	2025年10月31日	注6	13,712,629.67	1,063,935.80	1,251,759.04
安鼎爆破	2025年12月31日	8,288,427.59	5.00%	购买	2025年12月31日	注7			

其他说明：

注 1：2025 年 1 月 22 日，本集团同意凯达公司以 339.3717 万元价格收购自然人蔡辉持有的康安公司 99.8152% 股权、以 0.6283 万元价格收购自然人周彬持有的康安公司 0.1848% 股权，截至 2025 年 1 月 31 日，凯达公司支付对价过半、通过委派管理人员实质控制了康安公司。

注 2：2025 年 1 月 14 日，本集团同意吉阳公司以 1 元价格收购自然人何永持有的吉阳爆破 25% 股权、以 1 元价格收购自然人薛旭强持有的吉阳爆破 40% 股权，收购完成后吉阳公司持有吉阳爆破 100.00% 的股权，截至 2025 年 1 月 31 日，吉阳公司完成对价支付、吉阳爆破完成工商变更。

注 3：2025 年 3 月 20 日，本集团同意旺苍公司以 1,038.94 万元收购顺安爆破 47% 的股权，收购完成后旺苍公司持有顺安爆破 85.00% 的股权，截至 2025 年 6 月 30 日，旺苍公司完成对价支付，顺安爆破完成工商变更。旺苍公司通过委派管理人员控制顺安爆破的经营管理，实质控制了顺安爆破，并享有相应的收益和承担相关风险。

注 4：2025 年 3 月 20 日，本集团同意旺苍公司以 91.74 万元收购广和公司 8.33% 的股权，同时因收购的顺安爆破持有广和公司 25% 的股权，旺苍公司对广和公司的表决权比例达到 83.33%，截至 2025 年 6 月 30 日，广和公司完成工商变更。旺苍公司通过委派管理人员控制广和公司的经营管理，实质控制了广和公司，并享有相应的收益和承担相关风险。

注 5：2025 年 6 月 28 日，中瑞爆破 2025 年临时股东会决议，同意中瑞爆破注册资本由 300 万增加至 2000 万。股东民爆集团以货币形式出资 3621 万元认缴本次中瑞爆破新增注册资本 1420 万元；股东盛达公司以货币形式出资 714 万元认缴本次中瑞爆破新增注册资本 280 万元。股东张强同意放弃优先认缴权，本次增资完成后，其持股比例由 51% 稀释至 7.65%。股东盛达公司同意行使部分优先认缴权，本次增资完成后，其持股比例由 40% 稀释至 20%。本次增资完成后本集团合计持有其 92.35% 的股权，至 2025 年 7 月 31 日，增资款已到位，并通过委派管理人员控制中瑞爆破的经营管理，实质控制了中瑞爆破，并享有相应的收益和承担相关风险。

注 6：2025 年 3 月 20 日，本集团同意民爆集团以 478.9 万元收购康能爆破 14.25% 的股权，民爆集团对康能爆破的表决权比例达到 53.54%，截至 2025 年 10 月 31 日，股权收购款已支付，通过委派管理人员控制康能爆破的经营管理，实质控制了康能爆破，并享有相应的收益和承担相关风险。

注 7：2025 年 12 月 25 日，本集团同意凯达公司收购自然人王莉丹持有的安鼎爆破 5% 股权，截至 2025 年 12 月 31 日，凯达公司完成对价支付、安鼎爆破完成工商变更。收购后凯达公司持有其 40% 股权、子公司安翔公司持有其 11% 股权，凯达公司对安鼎爆破的表决权比例达到 51%，并通过委派管理人员实质控制了安鼎爆破。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	康安公司	吉阳爆破	顺安爆破	广和公司	中瑞爆破	康能爆破	安鼎爆破
--现金	3,400,000.00	2.00	8,606,835.00	917,400.00	43,350,000.00	4,789,000.00	812,590.94
--非现金资产的公允价值							
--发行或承担的债务的公允价值							
--发行的权益性证券的公允价值							
--或有对价							

的公允价值														
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值				10,610,445.96	8,259,903.96	3,748,500.00	13,204,197.19	7,475,836.65						
--其他														
合并成本合计	3,400,000.00	2.00	19,217,280.96	9,177,303.96	47,098,500.00	17,993,197.19	8,288,427.59							
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,230,360.18	-4,606,314.63	20,661,111.00	8,005,111.37	48,981,059.22	19,117,053.80	8,234,508.29							
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	2,169,639.82	4,606,316.63	1,443,830.04	1,172,192.59	1,882,559.22	1,123,856.61	53,919.30							

合并成本公允价值的确定方法：

注：合并成本公允价值的确定方法系根据被收购方收购基准日账面净资产价值协商确定，本年安翔爆破商誉金额较小，直接计入当期损益。

或有对价及其变动的说明

无

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	康安公司		吉阳爆破		顺安爆破		广和公司		中瑞爆破		康能爆破		安鼎爆破	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：														
货币资金	853,112.65	853,112.65	2,128,072.67	2,128,072.67	7,286,790.42	7,286,790.42	990,246.75	990,246.75	2,814,638.30	2,814,638.30	2,312,847.04	2,312,847.04	9,171,312.22	9,171,312.22
应收款项	0.80	0.80	1,628,228.38	1,628,228.38	20,999,777.73	20,999,777.73	14,101,138.94	14,101,138.94	16,652,813.79	16,652,813.79	10,337,539.53	10,337,539.53	6,445,452.72	6,445,452.72
存货														

固定资产	669,317.61	669,317.61	203,629.36	203,629.36	3,321,453.01	3,321,453.01	1,770,490.48	1,770,490.48	1,196,903.99	1,196,903.99	2,381,999.68	2,381,999.68	832,419.68	832,419.68
无形资产														
其他流动资产	613,905.74	613,905.74	361,963.83	361,963.83	11,155,421.57	11,155,421.57	4,703,294.82	4,703,294.82	46,269,982.01	46,269,982.01	36,257,462.59	36,257,462.59	4,162,802.04	4,162,802.04
其他长期资产			10,214.59	10,214.59	2,312,105.06	2,312,105.06	288,860.70	288,860.70	1,718,116.41	1,718,116.41	1,019,598.97	1,019,598.97	868,588.02	868,588.02
负债：														
借款														
应付款项	549,450.00	549,450.00	4,578,486.52	4,578,486.52	7,679,783.28	7,679,783.28	10,939,550.25	10,939,550.25	4,231,685.57	4,231,685.57	4,282,344.58	4,282,344.58	2,120,416.16	2,120,416.16
递延所得税负债														
其他流动负债	356,526.62	356,526.62	4,359,936.94	4,359,936.94	10,349,741.84	10,349,741.84	1,307,963.53	1,307,963.53	10,879,721.48	10,879,721.48	11,873,596.60	11,873,596.60	3,179,004.65	3,179,004.65
长期负债					204,932.14	204,932.14			502,542.61	502,542.61	447,391.95	447,391.95	35,059.18	35,059.18
净资产	1,230,360.18	1,230,360.18	-4,606,314.63	-4,606,314.63	26,841,090.53	26,841,090.53	9,606,517.91	9,606,517.91	53,038,504.84	53,038,504.84	35,706,114.68	35,706,114.68	16,146,094.69	16,146,094.69
减：少数股东权益					6,179,979.53	6,179,979.53	1,601,406.54	1,601,406.54	4,057,445.62	4,057,445.62	16,589,060.88	16,589,060.88	7,911,586.40	7,911,586.40
取得的净资产	1,230,360.18	1,230,360.18	-4,606,314.63	-4,606,314.63	20,661,111.00	20,661,111.00	8,005,111.37	8,005,111.37	48,981,059.22	48,981,059.22	19,117,053.80	19,117,053.80	8,234,508.29	8,234,508.29

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

单位：元

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得时点	购买日之前原持有股权的取得比例	购买日之前原持有股权的取得成本	购买日之前原持有股权的取得方式	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益或留存收益的金额
吉阳爆破	2021年03月01日	35.00%		购买				股权收购价款	
顺安爆破	2013年10月01日	48.00%	4,976,169.08	投资+购买	11,667,450.92	10,610,445.96	1,057,004.96	股权收购价款	1,814,796.49
广和公司	2016年05月01日	50.00%	4,688,494.20	投资+购买	8,913,755.78	8,259,903.96	653,851.82	股权收购价款	1,303.11
中瑞爆破	2009年05月01日	49.00%	1,470,000.00	投资+购买	4,550,673.05	3,748,500.00	802,173.05	增资价格	51,757.23
康能爆破	2010年10月01日	39.29%	3,325,875.44	投资+购买	14,418,152.45	13,204,197.19	1,213,955.26	股权购买价款	1,860,318.37
安鼎爆破	2021年02月01日	46.00%	1,509,411.96	投资+购买	7,287,550.26	7,475,836.65	188,286.39	股权购买价款	235,115.02

其他说明：

无

2、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：

（1）本年设立取得的分子公司

子公司：拓达公司、嘉德公司、泰川公司、睿途公司。

分公司：雅化爆破第一分公司、雅化爆破达州分公司、雅化爆破凉山州分公司、鼎业楚雄分公司、鼎业文山分公司、鼎业筠连分公司、鼎业山西分公司、中鼎运城分公司、中鼎特克斯分公司、中鼎昌吉分公司、股份公司成都分公司。

（2）本年注销的分子公司

子公司：无。

分公司：聚安华恒分公司、盛达雅安分公司、中鼎遵义分公司、顺安朝天分公司。

（3）本年不构成业务取得的子公司

无。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
雅安公司	100,000,000.00	四川雅安	四川雅安	生产企业	100.00%		设立
兴晟锂业	100,000,000.00	四川眉山	四川眉山	生产企业	100.00%		收购
运输公司	61,200,000.00	四川雅安	四川雅安	运输企业	83.33%		设立
香港公司	350,000,000.00 港元	中国香港	中国香港	商贸企业	100.00%		设立
锂业集团	100,000,000.00	四川成都	四川成都	商贸企业	100.00%		设立
欣益公司	100.00 新加坡元	新加坡	新加坡	其他	100.00%		设立
雅安锂业	500,000,000.00	四川雅安	四川雅安	生产企业		100.00%	设立
广盛矿业	5,000,000.00	四川甘孜	四川甘孜	其他		100.00%	设立
国理公司	23,911,500.00	四川阿坝	四川阿坝	生产企业		56.26%	收购
绵阳公司	177,100,000.00	四川绵阳	四川绵阳	生产企业		100.00%	收购
旺苍公司	53,280,000.00	四川旺苍	四川旺苍	生产企业		100.00%	收购
三台公司	41,000,000.00	四川三台	四川三台	生产企业		100.00%	收购
柯达公司	50,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	生产企业		87.09%	收购
工程公司	49,570,000.00	四川绵阳	四川绵阳	其他		100.00%	设立
凯达公司	50,000,000.00	四川泸州	四川泸州	生产企业		97.58%	收购
恒泰公司	10,000,000.00	四川攀枝花	四川攀枝花	生产企业		51.00%	设立
金恒公司	165,522,600.00	山西晋中	山西晋中	生产企业		100.00%	收购
吉阳公司	10,000,000.00	吉林长春	吉林长春	生产企业		75.00%	收购
盛达公司	12,000,000.00	四川雅安	四川雅安	商贸企业		79.81%	收购
通达公司	30,000,000.00	四川达州	四川达州	生产企业		51.00%	收购
雅弘公司	14,500,000.00	四川甘孜	四川甘孜	工程爆破		67.00%	设立
雅化爆破	20,000,000.00	四川绵阳	四川绵阳	工程爆破		100.00%	设立
鑫祥公司	23,250,000.00	四川攀枝花	四川攀枝花	工程爆破		64.00%	设立
安翔公司	6,000,000.00	四川泸州	四川泸州	商贸企业		56.36%	收购

冕宁公司	5,200,000.00	四川冕宁	四川冕宁	其他		100.00%	收购
会东公司	720,000.00	四川会东	四川会东	其他		100.00%	收购
华恒公司	1,500,000.00	四川绵阳	四川绵阳	其他		97.92%	收购
和安公司	1,104,000.00	四川攀枝花	四川攀枝花	其他		80.00%	收购
资达爆破	25,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	工程爆破		100.00%	收购
聚安公司	2,200,000.00	四川绵阳	四川绵阳	商贸企业		54.55%	收购
江泰公司	560,000.00	四川江油	四川江油	其他		82.14%	收购
兴远爆破	300,000.00	四川广元	四川广元	工程爆破		100.00%	收购
资盛公司	16,145,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	商贸企业		71.95%	收购
中鼎公司	101,000,000.00	四川雅安	四川雅安	工程爆破		100.00%	设立
彝盟爆破	21,000,000.00	四川西昌	四川西昌	工程爆破		100.00%	设立
咨询公司	3,000,000.00	四川成都	四川成都	技术咨询		100.00%	设立
昌盛公司	7,500,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	工程爆破		70.00%	设立
柯达运输	2,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	运输企业		100.00%	设立
绵阳运输	12,000,000.00	四川绵阳	四川绵阳	运输企业		100.00%	设立
金恒运输	2,000,000.00	山西晋中	山西晋中	运输企业		100.00%	收购
大同云威	12,000,000.00	山西大同	山西大同	生产企业		100.00%	收购
金恒民爆	7,215,000.00	山西晋中	山西晋中	商贸企业		100.00%	收购
金恒爆破	20,000,000.00	山西晋中	山西晋中	工程爆破		67.00%	收购
城达建设	1,000,000.00	山西晋中	山西晋中	工程爆破		100.00%	设立
吉阳运输	3,000,000.00	吉林长春	吉林长春	运输企业		100.00%	收购
恒安运输	500,000.00	四川达州	四川达州	运输企业		92.00%	收购
普得科技	50,000,000.00	四川成都	四川成都	其他		80.00%	收购
蓉广通	10,000,000.00	四川广元	四川广元	运输企业		100.00%	设立
蓉泸通	10,000,000.00	四川泸州	四川泸州	运输企业		100.00%	设立
恒昇爆破	3,000,000.00	山西晋中	山西晋中	工程爆破		100.00%	收购
昌安公司	20,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	工程爆破		80.00%	设立
安翔物流	500,000.00	四川泸州	四川泸州	运输企业		100.00%	收购
瑞龙公司		津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
SPARK 公司	100.00 新加坡元	新加坡	新加坡	其他		100.00%	设立
澳洲公司	454,367,400.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	设立
红牛公司	199,100.00 新西兰元	新西兰	新西兰	工程爆破		100.00%	收购
澳洲矿业	1,000,000.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	其他		100.00%	设立
星辰控股	100.00 新西兰元	新西兰	新西兰	工程爆破		100.00%	设立
北方星辰	6,120,000.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	设立
卡鲁阿那	5,800,000.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	设立

维多利亚公司	100.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	收购
西科公司	6,930,000.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	收购
KMC		津巴布韦	津巴布韦	其他		85.00%	收购
欣远公司	100.00 新加坡元	新加坡	新加坡	其他		100.00%	设立
非洲工业	0.00	塞舌尔	塞舌尔	其他		70.00%	收购
JTD 公司	0.00	纳米比亚	纳米比亚	其他		100.00%	收购
BIB 公司	0.00	纳米比亚	纳米比亚	其他		100.00%	收购
SSC 公司	0.00	塞舌尔	塞舌尔	其他		70.00%	收购
广东运输	10,000,000.00	广东肇庆	广东肇庆	运输企业		65.00%	设立
顺安爆破	10,500,000.00	四川广元	四川广元	工程爆破		85.00%	收购
恒安爆破	1,000,000.00	四川广元	四川广元	工程爆破		51.00%	收购
广和公司	3,600,000.00	四川广元	四川广元	销售分部		83.33%	收购
康安公司	541,000.00	四川内江	四川内江	销售分部		100.00%	收购
鼎业爆破	30,000,000.00	四川泸州	四川泸州	工程爆破		100.00%	收购
安鼎爆破	3,000,000.00	四川泸州	四川泸州	工程爆破		51.00%	收购
吉阳爆破	10,000,000.00	吉林长春	吉林长春	工程爆破		100.00%	收购
中瑞爆破	20,000,000.00	四川雅安	四川雅安	工程爆破		92.35%	收购
康能爆破	20,100,000.00	四川甘孜	四川甘孜	工程爆破		53.54%	收购
拓达公司	100.00 美元	毛里求斯	毛里求斯	工程爆破		100.00%	设立
嘉德公司	0.00	津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
泰川公司	0.00	津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
睿途公司	0.00	津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

在子公司的持股比例不同于表决权比例主要原因是公司对子公司的持股比例不是 100%。

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

名称	与公司主要业务往来
盛达汉源分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
聚安江油分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
三江冕宁分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
三江会东分公司	销售雅化集团内生产企业所生产的民爆器材
顺安昭化分公司	购买雅化集团内销售企业所销售的民爆器材
广和青川分公司	购买雅化集团内销售企业所销售的民爆器材
广和剑阁分公司	购买雅化集团内销售企业所销售的民爆器材

根据盛达公司、聚安公司、顺安爆破、广和公司、凉山三江民爆有限责任公司（以下简称三江民爆）章程约定及相关补充协议，上述公司在其各股东单位所在地设立分公司，各分公司实行委托当地股东进行管理的经营模式。股份公司的子公司作为其股东，享有上表所列分公司收益，并承担这些分公司的风险，能够控制这些分公司实体，因此将其纳入合并范围。盛达公司、聚安公司、顺安爆破、广和公司本部由本集团控制，纳入合并范围，除上表外的其子公司的其他分公司无控制权，不纳入合并范围；三江民爆本部及除上表外的其他分公司，本集团无控制权，不纳入合并范围。

根据本集团子公司金恒民爆、金恒运输与其各分公司实际控制人签署《分公司经营管理合同》约定，金恒民爆、金恒运输各分公司由各分公司实际控制人依法经营、独立核算、依法纳税、自负盈亏、独立承担分公司经营管理期间的全部债权债务，故金恒民爆、金恒运输除本部外，其所有分公司均不由本集团控制，不纳入合并范围。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

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

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

1) 民爆集团原持有凯达公司股权比例为 94.38%，自 2025 年 1 月受让 3.2% 股权后持股比例为 97.58%；

2) 凯达公司原持有安翔公司股权比例为 51.36%，自 2025 年 5 月受让 5% 股权后持股比例为 56.36%；

3) 旺苍公司原持有兴远爆破股权比例为 70%，自 2025 年 1 月受让 30% 股权后持股比例为 100%；

4) 民爆集团子公司（工程公司）原持有彝盟爆破股权比例为 51%，2025 年 1 月民爆集团子公司（中鼎公司）对外受让彝盟爆破股权 49% 后增资对彝盟爆破形成控制，增资后中鼎公司和工程公司对彝盟爆破的持股比例分别为 52.381%、47.619%，即自 2025 年 1 月起，民爆集团对彝盟爆破持有比例从 51% 变为 100%。

（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

单位：元

	凯达公司	安翔公司	兴远爆破	彝盟爆破
购买成本/处置对价				
--现金	31,003.40		320,750.93	8,361,021.89
--非现金资产的公允价值	583,527,184.86	49,579,547.80	2,199,926.00	33,660,440.58
资产总额	583,558,188.26	49,579,547.80	2,520,676.93	42,021,462.47
负债总额	48,808,068.33	1,039,743.46	479,465.28	11,200,184.46
股东权益合计	534,750,119.93	48,539,804.34	2,041,211.65	30,821,278.01
其中：归属于母公司 股东权益合计	534,750,119.93	47,975,479.14	2,041,211.65	30,821,278.01
购买成本/处置对价合	15,492,872.22	2,322,387.22	800,000.00	14,340,000.00

计				
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	17,122,164.09	2,398,773.96	612,363.50	15,102,426.22
差额	-1,629,291.87	-76,386.74	187,636.50	-762,426.22
其中：调整资本公积	1,629,291.87	76,386.74	-187,636.50	762,426.22
调整盈余公积				
调整未分配利润				

其他说明：

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
金奥博	广东深圳	广东深圳	从事生产民用爆破器材所需的成套智能装备、关键原辅材料以及民用爆炸物品的研发、生产、销售	11.79%	3.12%	权益法
能投锂业	四川成都	四川成都	金属矿采选、销售		37.25%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	能投锂业	能投锂业
流动资产	670,807,072.05	395,451,009.70
非流动资产	2,342,776,821.96	2,396,368,452.42
资产合计	3,013,583,894.01	2,791,819,462.12
流动负债	459,990,623.63	698,769,116.30
非流动负债	1,780,819,605.15	1,469,474,469.77

负债合计	2,240,810,228.78	2,168,243,586.07
少数股东权益	84,345,003.29	44,693,292.53
归属于母公司股东权益	688,428,661.94	578,882,583.52
按持股比例计算的净资产份额	256,439,676.57	215,633,762.36
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	437,117,886.71	396,311,972.50
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,047,430,725.56	195,213,019.09
净利润	150,238,279.99	-261,511,256.53
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	150,238,279.99	-261,511,256.53
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

注：金奥博，股票代码 002917，相关财务信息可从公开渠道查询，此处不单独披露。

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	185,963,451.79	249,364,740.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	15,446,311.63	11,506,357.84
--其他综合收益	-179,788.75	-142,759.13
--综合收益总额	15,266,522.88	11,363,598.71
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明：

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：4,165,216.88 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

根据雅安市经济和信息化局《关于拨付雅化锂业（雅安）有限公司奖补资金的通知》（雅经信装政[2023]11 号），需兑现奖补资金 20,041.31 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 416.52 万元未收到。

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	153,390,806.07	2,905,800.00		28,920,136.17		127,376,469.90	与资产相关
递延收益	191,579.30				191,579.30		与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	61,957,100.82	69,503,097.27

其他说明：

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
递延收益转入	28,920,136.17	27,755,196.90	与资产相关
工业发展资金补助	5,364,800.00	24,678,910.62	与收益相关
税收减免	3,558,953.81	5,506,238.01	与收益相关
科技项目研究资金	436,000.00	1,178,000.00	与收益相关
政府奖励	19,920,000.00	6,585,966.00	与收益相关
稳岗补贴	1,672,574.71	1,460,095.86	与收益相关
培训补贴	59,100.00	33,000.00	与收益相关
专精特新奖励金	50,000.00	200,000.00	与收益相关
就业补贴	1,114,745.23	970,667.37	与收益相关
先进单位激励奖金		300,000.00	与收益相关
市级项目资金		50,000.00	与收益相关
其他	860,790.90	785,022.51	与收益相关
合计	61,957,100.82	69,503,097.27	

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

各类风险管理目标和政策

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、其他权益工具投资、交易性金融资产、应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、长期借款等，各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将相关风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、新西兰元、澳元和欧元等有关，本集团境外子公司或业务除以当地主要交易币种开展外，其他主要业务活动以人民币计价结算。至 2025 年 12 月 31 日，本集团以外币计价的资产和负债余额情况如下表所述，该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金—美元	47,392,346.48	83,292,690.55
货币资金—港元	25,857.70	466.97
货币资金—新西兰元	4,242,847.43	4,890,871.93
货币资金—澳元	25,985.38	2,324,394.33
货币资金—欧元	73,806.98	2,612,416.52
货币资金—加拿大元	8.64	8.64
货币资金—津巴布韦元	26,632,140.93	23,576.58
货币资金—纳米比亚元	1,183,455.73	16,065.90
货币资金—新加坡元	40,479.33	45,041.08
交易性金融资产—日元	1,561,000,000.00	
应收账款—美元	3,270,892.37	7,352,939.65
应收账款—新西兰元	3,129,487.00	2,939,280.00
应收账款—澳元	4,108,986.67	8,312,378.14
应收账款—欧元	448,501.14	
其他应收款—港元	10,400.00	
其他应收款—澳元	154,938.76	162,048.25
其他应收款—美元	549,495.46	649,735.49
其他应收款—加拿大元	200,000.00	200,000.00
其他应收款—欧元		4,539.00

其他权益工具投资—澳元	8,033,333.35	5,163,842.32
其他权益工具投资—美元	710,445.42	1,063,148.82
短期借款—美元		2,696,326.69
短期借款—澳元	68,000.00	3,258,338.15
应付账款—美元	24,729,669.72	37,098,031.55
应付账款—澳元	1,747,822.55	1,160,678.71
应付账款—新西兰元	5,315,974.00	2,899,029.00
应付账款—欧元	624,628.20	12,951,353.69
应付账款—津巴布韦元	111,946.42	26,887.17
其他应付款—美元	1,417,754.49	376,190.41
其他应付款—澳元	230,306.03	457,842.00
其他应付款—欧元		13,444.59
其他应付款—纳米比亚元	4,530,499.87	4,112,173.97
租赁负债—新西兰元	6,888,458.00	7,173,396.31
租赁负债—澳元	2,132,974.20	2,932,087.20
一年内到期的非流动负债—新西兰元		261,300.49
一年内到期的非流动负债—澳元	2,226,193.90	2,583,624.72
长期借款—澳元	4,155,030.03	6,383,211.29

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款的带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为：

报表科目	币种	年利率区间	原币金额
短期借款	人民币	2%-4%	57,698,180.13
短期借款	澳元	2%-15%	68,000.00
长期借款	澳元	2%-15%	4,155,030.03
一年内到期的非流动负债			2,226,193.90
长期借款	人民币	0%-4%	772,568,932.08
一年内到期的非流动负债			65,275,205.70
租赁负债	澳元	5%	2,132,974.20
租赁负债	新西兰元	4.65%	6,888,458.00

租赁负债	人民币	4.3%-4.9%	5,196,279.02
一年内到期的非流动负债			3,522,011.71

公司密切关注利率变化带来的风险。

3) 价格风险

本集团针对锂盐产品及原材料价格波动风险，以稳定毛利率与经营现金流、降低业绩波动风险为管理目标；风险管理政策以套期保值为核心，仅限碳酸锂期货或期权工具，严格限定对冲比例、保证金额度与审批权限，严禁投机交易，通过动态套保策略与全流程内控监控，对冲价格波动对经营成果的影响。

(2) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款和其他应收款等。

本集团为了降低违约风险，将银行存款存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团持有的应收票据具有较强的流动性，公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度的确保票据保管和使用的安全性，存在较低的信用风险；本集团面临因客户存在不同特性以及客户所在地区不同导致的信用风险，本集团分析每个客户的信誉情况，此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

敏感性分析

在计算敏感性分析时，本集团在境外的记账本位币非人民币的下属子公司持有的非人民币资产负债未包括在内。

(1) 外汇风险敏感性分析

假定人民币与美元维持联系汇率，管理层预计人民币相对美元贬值/升值 5.00%，对净利润以及所有者权益影响分别为增加/减少人民币 12,297,350.42 元。

(2) 利率风险敏感性分析

假定其他因素不变，截至 2025 年 12 月 31 日，利率每上升 1.00%将会导致净利润以及所有者权益减少 9,724,162.84 元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
现金流量套期期货合约	为了规避碳酸锂的价格波动对公司预期生产经营造成的潜在风险，减少因碳酸锂价格波动造成经营现金流量波动，公司开展碳酸锂商品的套期保值业务	被套期风险为碳酸锂的价格波动风险。	期货合约和预期购销的碳酸锂因面临相同的价格波动风险而发生方向相反的变动	公司已建立套期相关内部控制制度，持续对套期业务进行跟踪，确保实现预期风险管理目标	通过开展套期保值业务，可以充分利用期货及衍生品市场的套期保值功能，规避由于大宗商品价格波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响。

其他说明

本年公司开展商品套期保值业务，以碳酸锂期货等衍生品合约为套期工具，部分预期采购、销售交易中商品价格风险成分为被套期项目，以此来规避本公司承担的随着商品市场价格的波动，预期采购、销售带来的预计未来现金流量发生波动的风险。该类套期为现金流量套期。

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险	-312,627,480.00			套期工具持有期间公允价值变动全部计入其他综合收益，在被套期项目转入损益的相同期间转入损益
套期类别				

其他说明

无

(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

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据	255,620,645.93	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
背书	应收款项融资	891,994,826.97	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收款项融资	81,030,747.80	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		1,228,646,220.70		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	891,994,826.97	
应收款项融资	贴现	81,030,747.80	-1,023,074.92
合计		973,025,574.77	-1,023,074.92

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			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	868,915,478.66			868,915,478.66
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	868,915,478.66			868,915,478.66
理财产品	868,915,478.66			868,915,478.66
(三) 其他权益工具投资	118,969,739.30		31,286,626.39	150,256,365.69
(六) 应收款项融资		683,513,768.80		683,513,768.80
持续以公允价值计量的资产总额	987,885,217.96	683,513,768.80	31,286,626.39	1,702,685,613.15
(八) 衍生金融负债	312,627,480.00			312,627,480.00

持续以公允价值计量的负债总额	312,627,480.00			312,627,480.00
----------------	----------------	--	--	----------------

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

持续第一层次公允价值计量项目市价依据 2025 年 12 月 31 日股票收盘价和理财产品净值确定。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

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

相关资产或负债的不可观察输入值。

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。本公司以背书转让的方式管理的应收票据为主，公允价值与账面价值无重大差异，估值技术的输入值为票据的账面价值。

5、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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、长期借款、应付款项、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是郑戎。

其他说明：

郑戎为股份公司第一大股东，报告期末持有股份公司 117,519,340 股，占总股本的 10.20%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、1.（1）企业集团的构成”相关内容。。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
金奥博	联营企业
金雅公司	联营企业
能投锂业	联营企业
云领科技	联营企业
青年微视	联营企业
瑞雅科创	联营企业
蓝狮科技	联营企业
瑞丰民爆	联营企业
瑞翔爆破	联营企业
昌平爆破	联营企业
高争运输	联营企业
立安科爆	联营企业
三江民爆	联营企业
龙腾爆破	联营企业
蓝盾民爆	联营企业
金盾爆破	联营企业
隆顺工程	联营企业
雅安厦钨	联营企业
开元医院	联营企业

其他说明：

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司西区分公司	其他关联方
攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司米易分公司	其他关联方
攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司仁和分公司	其他关联方
攀枝花市顺远运业有限公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司马边分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司峨眉山市分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司沙湾分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司峨边分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司沐川分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司井研分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司犍为分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司丹棱分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司雷波分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司甘洛分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司冕宁分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司西昌分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司木里分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司宁南分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司盐源分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司布拖分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司喜德分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司普格分公司	其他关联方

三江民爆有限责任公司金阳分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司会东县分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司越西分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司美姑分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司昭觉县分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司普格分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司雷波分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司宁南分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司乐山分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司木里分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司布拖分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司盐源分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司西昌分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司越西分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司甘洛分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司金阳分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司昭觉分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司美姑分公司	其他关联方
文山州金盾运输服务有限责任公司	其他关联方
绵阳聚安民用爆破器材有限公司北川分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
绵阳聚安民用爆破器材有限公司盐亭县分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
绵阳聚安民用爆破器材有限公司平武县分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
四川雅安盛达民爆物品有限公司石棉分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司寿阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司和顺分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司灵石分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司昔阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司平遥分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司榆社分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司介休分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司左权分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司寿阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司榆社分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司和顺分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司灵石分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司介休分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司昔阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司左权分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司平遥分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
攀枝花恒威化工有限责任公司	对集团子公司施加重大影响的投资方
内江市康安民爆物品有限公司隆昌分公司	其他关联方
四川顺安爆破工程有限公司旺苍分公司	其他关联方
四川顺安爆破工程有限公司利州分公司	其他关联方
四川顺安爆破工程有限公司苍溪分公司	其他关联方
广元市广和民用爆炸物品有限公司利州分公司	其他关联方
广元市广和民用爆炸物品有限公司旺苍分公司	其他关联方

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
安鼎爆破	固定资产				6,435.97
能投锂业	原材料	254,846,131.25	600,000,000.00	否	61,148,873.58
高争运输	运输服务	27,512,989.67			24,356,516.56
广和利州分公司	民爆产品	3,691,411.50			
广和旺苍分公司	民爆产品	1,946.90			6,194.69
恒威化工	原材料	105,446.99			68,708.86
恒威化工	运输服务	1,582,288.36			492,984.06
恒威化工	租赁资产	580,000.00			580,000.00
金奥博	原材料	27,390,306.55	80,000,000.00	否	30,674,952.70
金奥博	服务费	40,094.33		否	39,622.64
金奥博	固定资产	11,462,097.44		否	5,765,486.71
金奥博	其他	809,443.30		否	
金盾运输	运输服务	2,030,509.07			1,990,220.16
金盾运输	租赁资产	36,932.21			16,000.00
金恒民爆和顺分公司	民爆产品	268,790.14			487,028.52
金恒民爆和顺分公司	租赁资产	73,394.48			70,336.36
金恒民爆平遥分公司	民爆产品				22,387.25
金恒民爆寿阳分公司	租赁资产	47,619.05			
金恒民爆寿阳分公司	民爆产品	3,974,618.20			2,236,259.02
金恒民爆昔阳分公司	民爆产品	14,552,489.19			19,497,460.17
金恒民爆榆社分公司	民爆产品				1,506,429.42
金恒民爆榆社分公司	租赁资产				27,522.94
金恒民爆左权分公司	民爆产品	166,371.68			1,205,498.05
金恒配送和顺分公司	运输服务	13,593.00			32,362.00
金恒配送灵石分公司	运输服务	110,091.74			
金恒配送寿阳分公司	运输服务	141,782.17			60,990.10
金恒配送寿阳分公司	租赁资产	421,287.09			361,386.14
金恒配送昔阳分公司	固定资产	55,752.21			
金恒配送昔阳分公司	运输服务	1,045,573.39			1,002,816.45
金恒配送榆社分公司	固定资产	1,138,938.07			
金恒配送左权分公司	固定资产	7,079.65			
金恒配送左权分公司	运输服务	15,247.52			31,980.22
金雅公司	原材料	31,859,336.48			30,741,242.30
聚安北川分公司	民爆产品	16,373,915.86			14,004,788.08
聚安平武分公司	民爆产品				202,835.40

蓝盾爆破	接受服务	418,233.06			
蓝盾爆破	租赁资产				28,318.58
蓝狮科技	租赁资产	57,942.48			121,615.05
立安科爆	租赁资产	980,000.00	5,000,000.00	否	1,100,000.00
瑞丰民爆	民爆产品	2,360,093.04			670,676.18
瑞翔爆破	接受服务	50,169.83			
瑞翔爆破	其他	1,679.25			
三江民爆	民爆产品	145,132.74			
盛达石棉分公司	接受服务	9,482.57			
盛达石棉分公司	民爆产品	2,496,146.71			2,694,246.47
顺安爆破旺苍分公司	接受服务	1,589,999.80			
顺远运业	运输服务	171,326.03			51,614.68
雅安厦钨	原材料	354,809,135.53	500,000,000.00	否	38,035,555.08
中瑞爆破	租赁资产				537,585.60
中瑞爆破	接受服务				6,533,315.15
高争民爆	民爆产品				92,289,477.83
合计		763,444,818.53	1,185,000,000.00		338,699,722.97

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安鼎爆破	民爆产品		5,886,816.48
安鼎爆破	提供劳务		129,310.49
昌平爆破	提供劳务		283,018.87
昌平爆破峨边分公司	民爆产品	132,300.88	599,539.82
昌平爆破峨眉山市分公司	民爆产品	140,569.91	
昌平爆破马边分公司	民爆产品	4,294,646.02	9,917,826.55
昌平爆破沐川分公司	民爆产品	47,787.61	29,203.54
昌平爆破沙湾分公司	民爆产品	142,035.40	334,955.75
高争运输	运输服务	39,095,182.40	34,247,291.58
广和公司	民爆产品		54,861,032.76
广和公司	提供服务		377.36
恒威化工	民爆产品	2,240,902.65	2,873,805.31
吉阳爆破	提供服务		8,113.21
吉阳爆破	民爆产品		129,380.51
吉阳爆破	运输服务		270,872.34
金奥博	提供服务	29,060,523.20	23,027,366.53
金奥博	民爆产品	3,252,836.81	
金盾爆破（含总分公司）	民爆产品	14,158,728.14	15,449,025.83
金盾爆破（含总分公司）	提供服务		224,716.98
金盾爆破（含总分公司）	固定资产		256.64
金恒民爆和顺分公司	民爆产品	8,532,215.32	8,565,028.34
金恒民爆介休分公司	民爆产品	4,576,763.37	5,528,896.49
金恒民爆介休分公司	运输服务	9,433.96	9,433.96
金恒民爆灵石分公司	民爆产品	6,493,625.15	9,160,635.61
金恒民爆平遥分公司	民爆产品	1,304,952.39	2,640,480.83
金恒民爆寿阳分公司	民爆产品	10,451,732.11	13,286,572.05
金恒民爆昔阳分公司	民爆产品	20,135,764.18	25,485,737.52
金恒民爆榆社分公司	民爆产品	699,820.42	2,589,482.80
金恒民爆榆社分公司	运输服务	4,716.98	4,716.98
金恒民爆左权分公司	民爆产品	5,860,815.17	8,564,860.86
金恒配送和顺分公司	运输服务	18,867.92	18,867.92
金恒配送灵石分公司	运输服务	9,433.96	9,433.96
金恒配送平遥分公司	运输服务	4,716.98	4,716.98
金恒配送寿阳分公司	运输服务	28,301.89	28,301.89

金恒配送昔阳分公司	租赁费	13,121.98	
金恒配送昔阳分公司	运输服务	9,433.96	14,150.94
金恒配送左权分公司	租赁费	2,359.89	
金恒配送左权分公司	运输服务	9,433.96	14,150.94
金雅公司	运输服务	24,628.81	482,660.31
金雅公司	租赁费	84,480.12	
金雅公司	其他	3,491.74	
聚安民爆北川分公司	提供服务	9,433.96	
聚安民爆北川分公司	民爆产品	38,753,831.76	35,279,119.50
聚安民爆北川分公司	租赁费	62,398.22	
聚安民爆平武分公司	民爆产品	4,650,229.02	4,895,052.87
康能爆破（含总分公司）	民爆产品		14,800,765.95
康能爆破（含总分公司）	提供服务		166,981.14
蓝盾民爆（含总分公司）	民爆产品	6,544,917.52	14,995,009.55
蓝盾民爆（含总分公司）	提供服务	30,188.68	211,226.41
蓝狮科技	运输服务	1,052,009.17	1,258,582.77
蓝狮科技	其他	22,060.35	58,601.95
蓝狮科技	民爆产品		147,345.13
龙腾爆破	民爆产品	929,497.34	1,903,479.64
龙腾爆破美姑分公司	民爆产品	1,389,012.39	147,854.87
龙腾爆破盐源分公司	民爆产品	342,477.88	
瑞丰民爆	民爆产品	7,641,486.68	15,744,607.87
瑞翔爆破	民爆产品	9,995,471.15	9,590,602.47
三江民爆	民爆产品	16,695,167.01	28,760,662.79
三江民爆雷波分公司	民爆产品	10,619.47	
山友民爆（总分公司）	提供服务		289,245.28
盛达石棉分公司	民爆产品		1,157,556.39
盛达荣经分公司	民爆产品		78,650.13
顺安爆破	民爆产品		14,919,865.50
顺安爆破	提供服务		102,358.49
雅安厦钨	锂产品	227,946,343.65	
雅安厦钨	提供服务	1,317,201.79	
中瑞爆破	民爆产品		20,996,586.93
中瑞爆破	提供服务		219,698.11
高争民爆	民爆产品		205,861,861.82
合计		468,235,969.32	596,266,754.49

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
蓝狮科技	固定资产	188,073.40	409,047.62
聚安北川分公司	固定资产	62,398.22	55,217.09
中瑞爆破	固定资产		1,015,063.98
康能爆破（含总分公司）	固定资产		608,446.90
顺安爆破	固定资产		27,196.75
聚安平武分公司	固定资产		13,110.57
金雅公司	固定资产	84,480.12	
金恒配送左权分公司	固定资产	2,359.89	
金恒配送昔阳分公司	固定资产	13,121.98	

合计		350,433.61	2,128,082.91
----	--	------------	--------------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
恒威化工	固定资产		53,274.34			655,400.00	640,200.00	16,818.14	24,732.90		
蓝盾爆破	固定资产		28,318.58				32,000.00				
金恒民爆和顺分公司	固定资产	73,394.48				80,000.00					
蓝狮科技	固定资产	57,942.48	121,615.04			65,475.00	137,425.00				
中瑞爆破	固定资产						585,968.29				
立安科爆	固定资产		88,203.37			1,099,400.00	1,235,000.00	84,369.47	82,706.90		3,565,102.45
金盾运输	固定资产	36,932.21	16,000.00			41,733.40	18,080.00				
金恒民爆榆社分公司	固定资产		26,548.67				30,000.00				
金恒配送寿阳分公司	固定资产	421,287.09	323,008.85			425,500.00	365,000.00				
金恒民爆寿阳分公司	固定资产	47,619.05				50,000.00					

关联租赁情况说明

无

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
金恒公司	10,000,000.00	2024年03月22日	2025年03月21日	是
金恒公司	10,000,000.00	2024年08月09日	2026年02月08日	否
香港公司	1,054,320,000.00	2025年01月07日	2026年01月07日	是

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

担保方	被担保方名称	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
民爆集团	中鼎公司	1,000,000.00	2022年10月20日	2025年10月19日	是

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	15,801,724.50	13,338,981.46

(6) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	高争运输			618,464.69	30,923.24
其他应收款	开元医院	4,791,700.00	4,791,700.00		
其他应收款	三江民爆			520,000.00	520,000.00
其他应收款	蓝狮科技	695,520.00	34,776.00	2,115,920.00	105,796.00
其他应收款	金奥博			100,000.00	5,000.00
其他应收款	瑞翔爆破	31,167.87	1,558.39		
其他应收款	高争运输	453,028.30	22,651.42	586,258.24	29,312.91
其他应收款	雅安厦钨	50,000.00	2,500.00		
其他应收款	顺安旺苍分公司	55,346.82	2,767.34		
其他应收款	瑞雅科创	500,000.00	500,000.00		
其他应收款	恒威化工	50,000.00	2,500.00		
其他应收款	吉阳爆破			5,187,569.04	2,037,569.04
应收款项融资	中瑞爆破			12,185.21	
应收款项融资	顺安爆破			2,426,021.29	
应收款项融资	广和公司			1,403,535.11	
应收款项融资	雅安厦钨	17,574,236.53			
应收款项融资	金奥博	1,053,687.48			
应收款项融资	聚安民爆北川分公司	247,269.73			
应收款项融资	雅安厦钨	5,710,880.04			
应收款项融资	瑞丰民爆	835,953.65			

应收票据	金雅公司			112,862.10	
应收票据	盛达石棉分公司	404,263.76		283,886.38	14,194.32
应收票据	中瑞爆破			133,215.38	
应收票据	昌平爆破马边分公司	1,000,000.00			
应收票据	广和公司			4,027,126.25	35,000.00
应收票据	康能爆破（总公司）			486,058.83	
应收票据	瑞翔爆破	1,985,524.44	38,383.06	350,000.00	
应收票据	三江民爆			242,880.00	
应收票据	聚安民爆北川分公司	13,527,940.18			
应收票据	金恒民爆灵石分公司	2,073,700.00			
应收票据	金恒民爆寿阳分公司	2,227,422.00			
应收票据	金恒民爆昔阳分公司	1,661,376.00			
应收票据	龙腾爆破盐源分公司	224,000.00			
应收票据	蓝盾民爆	300,000.00			
应收票据	瑞丰民爆	500,000.00	10,000.00		
应收票据	金奥博	634,373.55			
应收账款	聚安北川分公司			183,616.35	9,180.82
应收账款	龙腾爆破美姑分公司	448,424.00	22,421.20		
应收账款	金雅公司			7,939.90	397.00
应收账款	广和公司			7,471,251.46	373,562.57
应收账款	金恒民爆和顺分公司	1,925,940.00	1,925,940.00	3,410,000.00	3,410,000.00
应收账款	金恒民爆灵石分公司	1,551,599.27	77,579.96	139,705.25	6,985.26
应收账款	金恒民爆昔阳分公司	1,751,563.92	1,153,825.05	1,855,035.05	1,855,001.75
应收账款	金恒民爆寿阳分公司	1,175,705.28	58,785.26	5,200,000.00	260,000.00
应收账款	康能爆破（总公司）			6,500.00	325.00
应收账款	瑞丰民爆	782,560.10	39,128.01	157,017.89	7,850.89
应收账款	三江民爆			63,361.17	1,800.00
应收账款	顺安爆破			1,124,947.63	56,247.38
应收账款	蓝狮科技	408,779.81	20,438.99		
应收账款	昌平爆破马边分公司	1,028,598.63	51,429.93	1,539,246.23	76,962.31
应收账款	瑞翔爆破	1,793,390.40	60,284.00	1,541,928.00	44,220.00
应收账款	高争运输	3,697,871.88	184,893.60	3,721,451.07	186,072.56
应收账款	金奥博			1,272,108.80	63,605.44
应收账款	雅安厦钨	54,071,311.18	5,386,119.78		
应收账款	金恒配送寿阳分公司	30,000.00	1,500.00		
应收账款	昌平爆破峨边分公司	65,250.00	3,262.50		
应收账款	聚安民爆平武分公司	1,278,755.37	63,937.77	573,996.57	28,699.83
应收账款	聚安民爆盐亭分公司	139,012.46	139,012.46		
应收账款	龙腾爆破盐源分	91,000.00	4,550.00		

	公司				
应收账款	昌平爆破沙湾分公司	36,000.00	1,800.00		
应收账款	吉阳爆破			900,000.00	45,000.00
应收账款	金恒配送灵石分公司			10,000.00	500.00
应收账款	高争民爆			2,600,525.00	130,026.25
预付账款	金奥博			924,285.00	
预付账款	能投锂业	28,800,000.00			
合计		155,663,152.65	14,601,744.72	51,308,897.89	9,334,232.57

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	金恒民爆榆社分公司		2,218.30
合同负债	三江民爆	57.51	57.51
其他应付款	中瑞爆破		1,847,365.47
其他应付款	聚安平武分公司		60,000.00
其他应付款	聚安北川分公司		50,000.00
其他应付款	金雅公司	100,000.00	
其他应付款	康能爆破		1,032,808.78
其他应付款	金奥博	100,000.00	200,000.00
其他应付款	开元医院	524,265.77	
其他应付款	蓝盾民爆	680,000.00	
其他应付款	金恒配送昔阳分公司	42,630.23	
其他应付款	金恒配送左权分公司	4,719.76	
应付票据	金雅公司		3,192,695.99
应付账款	聚安北川分公司	3,273,240.00	1,968,528.00
应付账款	金奥博	4,717,287.87	3,418,625.96
应付账款	金雅公司	3,136,209.81	1,928,033.00
应付账款	金恒民爆昔阳分公司	496,641.26	224,134.53
应付账款	瑞丰民爆	582,398.04	339,416.98
应付账款	金恒民爆和顺分公司	16,785.48	16,785.48
应付账款	金恒配送昔阳分公司	252,000.00	52,000.00
应付账款	安鼎爆破		7,272.65
应付账款	中瑞爆破		1,936,232.97
应付账款	高争运输	3,712,344.55	2,270,963.30
应付账款	立安科爆	549,700.00	
应付账款	金恒配送寿阳分公司	44,200.00	
应付账款	广和旺苍分公司	2,200.00	
应付账款	广和利州分公司	80,984.07	
应付账款	顺安旺苍分公司	632,811.96	
应付账款	顺远运业	35,310.89	
应付账款	金恒配送榆社分公司	1,273,539.84	
应付账款	金盾运输	48,721.92	33,672.00
应付账款	雅安厦钨	116,691,049.77	9,032,612.81
应付账款	能投锂业		562,430.15
应付账款	恒威化工	20,361.21	269,588.58
应付账款	金恒民爆寿阳分公司	94,608.85	90,955.75
应付账款	金恒民爆榆社分公司		402,234.72
合计		137,112,068.79	28,938,632.93

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高管及核心员工	10,000,054.00	62,500,337.50						
合计	10,000,054.00	62,500,337.50						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

无

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	市场价格－授予价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	标的股份的现行价格
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动、业绩指标完成情况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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权权益工具的数量一致
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	57,401,280.21
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	41,666,891.67

其他说明：

无

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

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
--------	--------------	--------------

董事、高管及核心员工	41,666,891.67	
合计	41,666,891.67	

其他说明：

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.6
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.6
利润分配方案	68,598,763.20

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 2025 年 1 月 16 日，雅化集团董事会召开第六届董事会第五次会议和第六届监事会第四次会议，审议通过了《关于审议公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于审议公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》和《关于提请股东大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》，同意公司实施 2025 年员工持股计划（以下简称“本员工持股计划”），2026 年 4 月 23 日，公司召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于 2025 年员工持股计划第一个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，2025 年员工持股计划第一个锁定期已于 2026 年 3 月 13 日届满，结合公司 2025 年度业绩考核情况，第一个锁定期解锁条件已成就，根据《2025 年员工持股计划》及《2025 年员工持股计划管理办法》的相关规定，锁定期届满后，由管理委员会在本次员工持股计划存续期内，结合市场情况，通过法律法规及监管规则许可的方式择机对所涉股票权益进行处置。

(2) 经 2020 年 11 月 3 日中国证监会《关于核准四川雅化实业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]2777 号）核准，公司向特定对象非公开发行股票 107,066,381.00 股，每股面值人民币 1 元，募集资金总额为人民币 1,499,999,997.81 元，扣除各项发行费用人民币 12,872,650.18 元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币 1,487,127,347.63 元，公司募投项目募集资金用于新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目、高等级锂电新能源材料生产线建设项目以及补充流动资金。2026 年 4 月 23 日召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于募投项目结项的议案》，本次募投项目已于 2026 年 3 月建设完毕，并达到预定可使用状态，项目尾款及质保金将继续通过募集资金专户进行支付。

(3) 民爆集团 2026 年 4 月 10 日与潍坊龙海民爆有限公司（以下简称“陇海民爆”）及其全资子公司潍坊龙海安防科技有限公司（以下简称“龙海安防”）签订《潍坊龙海安防科技有限公司股权转让及股东协议》，民爆集团以自有资金不超过 36,210.00 万元收购龙海安防 51% 股权。截至本财务报告批准报出日，民爆集团已按照协议约定支付股权款。

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以业务性质、内部组织结构、业务范围为依据确定经营分部。对满足以下条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10% 或者以上；
- (3) 该分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10% 或者以上。

各报告分部的会计政策与合并财务报表会计政策一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	民爆分部	锂业分部	运输分部	分部间抵销	合计
营业收入	4,149,448,921.71	5,104,184,771.89	548,676,308.13	-1,259,138,737.83	8,543,171,263.90
营业成本	2,974,870,110.33	4,343,782,710.09	492,378,148.65	-1,152,782,319.93	6,658,248,649.14
税金及附加	25,157,566.69	128,136,940.84	1,111,744.18		154,406,251.71
销售费用	49,227,184.91	22,303,228.27		-84,066.42	71,446,346.76
管理费用	339,047,918.06	292,876,570.02	40,552,113.64	-3,318,954.42	669,157,647.30
研发费用	36,707,875.54	10,024,073.44			46,731,948.98
财务费用	-41,670,064.16	58,810,548.01	1,243,674.49	-86,855.03	18,297,303.31
加：其他收益	26,280,649.46	35,219,567.93	708,451.99		62,208,669.38
投资收益	188,762,272.75	-132,369,262.37	10,340,874.79	-114,203,459.29	-47,469,574.12
公允价值变动收	2,309.66				2,309.66

益					
信用减值损失	-874,125.99	-42,128,047.95	49,432.03		-42,952,741.91
资产减值损失	-25,979,404.93	-64,202,015.34	-348,795.58		-90,530,215.85
资产处置收益	-2,030,903.83	-6,364,879.65	8,781.78	-561,174.33	-8,948,176.03
营业利润（亏损）	952,269,127.46	38,406,063.84	24,149,372.18	-217,631,175.65	797,193,387.83
资产总额	12,205,934,832.36	10,163,297,305.46	367,375,452.90	-7,834,046,393.47	14,902,561,197.25
负债总额	2,814,107,865.81	5,283,528,930.44	202,366,923.72	-4,400,610,092.06	3,899,393,627.91

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	808,797,229.51	417,391,650.39
1至2年	416,991,650.39	468,057,999.43
2至3年	81,498,699.43	470,410.84
合计	1,307,287,579.33	885,920,060.66

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,307,287,579.33	100.00%			1,307,287,579.33	885,920,060.66	100.00%	94,082.17	0.01%	885,825,978.49
其中：										
按关联方组合	1,307,287,579.33	100.00%			1,307,287,579.33	885,449,649.82	99.95%			885,449,649.82
按账龄组合						470,410.84	0.05%	94,082.17	20.00%	376,328.67
合计	1,307,287,579.33	100.00%			1,307,287,579.33	885,920,060.66	100.00%	94,082.17		885,825,978.49

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按关联方组合	1,307,287,579.33		

合计	1,307,287,579.33	
----	------------------	--

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备的	94,082.17	-94,082.17				
合计	94,082.17	-94,082.17				

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	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

应收账款核销说明：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 8	1,307,239,779.33		1,307,239,779.33	100.00%	
客户 9	47,800.00		47,800.00	0.00%	
合计	1,307,287,579.33		1,307,287,579.33	100.00%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	20,000,000.00	20,000,000.00
其他应收款	1,432,703,840.94	964,851,531.92
合计	1,452,703,840.94	984,851,531.92

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
普通股股利	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	20,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
控股子公司	20,000,000.00	2-3 年	资金未到位	集团合并范围内公司，正常经营中。
合计	20,000,000.00			

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方	1,419,742,018.93	952,103,861.50
保证金及押金	13,159,248.36	13,279,453.07
备用金及员工借款	455,200.00	94,552.00
待收代付款项	2,229.50	11,813.70
其他	31,197.95	32,781.67
合计	1,433,389,894.74	965,522,461.94

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	555,668,919.16	190,979,051.53
1 至 2 年	136,247,482.85	774,543,410.41
2 至 3 年	741,473,492.73	
合计	1,433,389,894.74	965,522,461.94

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,433,389,894.74	100.00%	686,053.80	0.05%	1,432,703,840.94	965,522,461.94	100.00%	670,930.02	0.07%	964,851,531.92
其中：										
账龄组合	13,647,875.81	0.95%	686,053.80	5.03%	12,961,822.01	13,418,600.44	1.39%	670,930.02	5.00%	12,747,670.42
关联方组合	1,419,742,018.93	99.05%			1,419,742,018.93	952,103,861.50	98.61%			952,103,861.50
合计	1,433,389,894.74	100.00%	686,053.80	0.05%	1,432,703,840.94	965,522,461.94	100.00%	670,930.02	0.07%	964,851,531.92

按组合计提坏账准备：686,053.80

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	13,574,675.81	678,733.80	5.00%
1-2年	73,200.00	7,320.00	10.00%
合计	13,647,875.81	686,053.80	

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	670,930.02			670,930.02
2025年1月1日余额在本期				

本期计提	15,123.78			15,123.78
2025 年 12 月 31 日余额	686,053.80			686,053.80

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄组合	670,930.02	15,123.78				686,053.80
合计	670,930.02	15,123.78				686,053.80

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 10	关联方往来	830,919,362.78	3 年以内	57.97%	
单位 11	关联方往来	331,911,209.84	2 年以内	23.16%	
单位 12	关联方往来	189,867,768.88	1 年以内	13.25%	
单位 13	关联方往来	66,000,000.00	3 年以内	4.60%	
单位 14	保证金及押金	13,159,248.36	1 年以内	0.92%	657,962.42
合计		1,431,857,589.86		99.90%	657,962.42

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,125,524,235.99	64,308,522.19	3,061,215,713.80	2,690,425,748.42	64,308,522.19	2,626,117,226.23
对联营、合营企业投资	208,068,631.27		208,068,631.27	588,227,234.94		588,227,234.94
合计	3,333,592,867.26	64,308,522.19	3,269,284,345.07	3,278,652,983.36	64,308,522.19	3,214,344,461.17

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
运输公司	13,850,971.47						13,850,971.47	
香港公司	299,556,896.02						299,556,896.02	
兴晟锂业	89,691,477.81	64,308,522.19	3,250,000.00				92,941,477.81	64,308,522.19
锂业集团	106,407,100.00		15,283,333.34			1,039,998,389.45	1,161,688,822.79	
雅安锂业	528,294,302.77		1,675,000.00			529,969,302.77		
国理公司	103,597,265.78		208,333.33			103,805,599.11		
民爆集团	1,484,719,212.38		8,458,333.33				1,493,177,545.71	
合计	2,626,117,226.23	64,308,522.19	28,875,000.00			406,223,487.57	3,061,215,713.80	64,308,522.19

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
金奥博	189,658,215.15				20,590,232.19	322,093.11	-	605,231.51	-	4,100,000.00		205,865,308.94	

能投 锂业	396,31 1,972. 50			406,22 3,487. 57	8,792, 033.73	1,119, 481.34					
云领 科技	1,485, 253.46				- 47,861 .40						1,437, 392.06
青年 微视	771,79 3.83				- 5,863. 56						765,93 0.27
小计	588,22 7,234. 94			406,22 3,487. 57	29,328 ,540.9 6	1,441, 574.45	- 605,23 1.51	- 4,100, 000.00			208,06 8,631. 27
合计	588,22 7,234. 94			406,22 3,487. 57	29,328 ,540.9 6	1,441, 574.45	- 605,23 1.51	- 4,100, 000.00			208,06 8,631. 27

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

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

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	833,373,078.51	804,368,755.20	575,144,014.50	501,623,410.14
其他业务	628,884.99	442,754.03	758,055.69	614,938.93
合计	834,001,963.50	804,811,509.23	575,902,070.19	502,238,349.07

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	834,001,96 3.50	804,811,50 9.23					834,001,96 3.50	804,811,50 9.23
其中：								
锂材料销 售	831,387,46 1.98	804,368,75 5.20					831,387,46 1.98	804,368,75 5.20
其他	2,614,501.5 2	442,754.03					2,614,501.5 2	442,754.03
按经营地 区分类	834,001,96 3.50	804,811,50 9.23					834,001,96 3.50	804,811,50 9.23
其中：								

西南地区	834,001,96 3.50	804,811,50 9.23					834,001,96 3.50	804,811,50 9.23
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	834,001,96 3.50	804,811,50 9.23					834,001,96 3.50	804,811,50 9.23

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
锂材料销售		交货后一定时间内付款	锂材料	是	无	无

其他说明

本公司锂材料销售业务在产品已经交付，按照合同约定的单价及产品数量向客户收费，即本公司有权对该履约义务下已转让的商品向客户发出账单，且账单金额能够代表本公司累计至今已履约部分转移给客户的价值，故根据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定，无需披露该项履约义务分摊至剩余履约义务的交易价格相关信息。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

5、投资收益

单位：元

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	118,378,100.00	300,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	29,328,540.96	-61,793,821.81
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,826,839.25	7,065,223.80
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	306,863.37	
票据贴现利息	-422,551.12	-3,174,069.09
合计	151,417,792.46	242,097,332.90

6、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-8,948,176.03	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	61,957,100.82	
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	-121,699,734.33	
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	4,396,326.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,810,768.15	
减：所得税影响额	-12,282,446.23	
少数股东权益影响额（税后）	-617,231.40	
合计	-61,205,573.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.90%	0.5531	0.5531
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.47%	0.6066	0.6066

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无

四川雅化实业集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 23 日