

公司代码：600227

公司简称：赤天化

# 贵州赤天化股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

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

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	丁林辉	公务出差	高敏红
独立董事	徐广	个人原因	王朴
董事	于宗振	公务出差	姚志红

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

四、公司负责人丁林洪、主管会计工作负责人刘宁及会计机构负责人（会计主管人员）袁晓素声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司报表账面未分配利润为-215,386.40万元，截至本报告期末累计可供股东分配的利润为-215,386.40万元。可供股东分配利润为负，不具备利润分配条件，因此2025年度公司不分配现金股利、不送红股，也不进行公积金转增股本。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损人民币-215,386.40万元。根据《中华人民共和国公司法》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告内容中涉及未来计划等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险，在本报告第三节：“六、关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”中详细阐述。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	122
第四节	公司治理、环境和社会.....	47
第五节	重要事项.....	62
第六节	股份变动及股东情况.....	85
第七节	债券相关情况.....	922
第八节	财务报告.....	92

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、公司、赤天化	指	贵州赤天化股份有限公司
渔阳公司	指	贵州渔阳贸易有限公司
桐梓化工	指	贵州赤天化桐梓化工有限公司
赤水化工分公司	指	贵州赤天化股份有限公司赤水分公司
大秦医院	指	贵州大秦肿瘤医院有限公司
安佳矿业	指	贵州安佳矿业有限公司
花秋二矿	指	贵州安佳矿业有限公司桐梓县花秋镇花秋二矿
槐子矿业	指	贵州桐梓槐子矿业有限责任公司
赤天化农资	指	贵州赤天化农资贸易有限公司

注：公司于2023年5月19日变更公司名称为“贵州赤天化股份有限公司”，2023年6月7日变更公司证券简称为“赤天化”。本报告内部分事项（如涉及变更名称前的公告等）尚有沿用公司原名称“贵州圣济堂医药产业股份有限公司”、原证券简称“圣济堂”的部分，在此释义中说明。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	贵州赤天化股份有限公司
公司的中文简称	赤天化
公司的外文名称	GUIZHOU CHITIANHUA CO.,LTD.
公司的法定代表人	丁林洪

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	先正红	钟佩君
联系地址	贵州省贵阳市观山湖区阳关大道28号赤天化大厦	贵州省贵阳市观山湖区阳关大道28号赤天化大厦
电话	0851-84397219	0851-84396315
传真	0851-84391503	0851-84391503
电子信箱	177848551@qq.com	357720435@qq.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	贵州省贵阳市清镇市医药园区
公司注册地址的历史变更情况	原注册地址：贵阳市新添大道310号（关于公司变更注册地址的具体情况请详见公司于2019年4月27日披露的《贵州圣济堂医药产业股份有限公司第七届二十八次董事会会议决议公告》，公告编号：临2019-023。）
公司办公地址	贵州省贵阳市观山湖区阳关大道28号赤天化大厦
公司办公地址的邮政编码	550008

公司网址	http://www.gzcth.net
电子信箱	zqb@gzcth.net

#### 四、信息披露及备置地点

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

#### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	赤天化	600227	圣济堂

注：公司变更证券简称的具体情况请详见公司于2023年5月30日、2023年6月2日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《贵州赤天化股份有限公司变更证券简称公告》（公告编号：2023-035）、《贵州赤天化股份有限公司证券简称变更实施公告》（公告编号：2023-038）。

#### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室
	签字会计师姓名	贾志坡、程丽静
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室
	签字的保荐代表人姓名	张华、祝兰
	持续督导的期间	2016年重大资产重组实施完毕之日起的当年剩余时间及其后的一个完整会计年度或配套募集资金使用完毕年度
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室
	签字的财务顾问主办人姓名	张华、祝兰
	持续督导的期间	2016年重大资产重组实施完毕之日起的当年剩余时间及其后的一个完整会计年度或配套募集资金使用完毕年度

#### 七、近三年主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	2,163,952,697.67	2,380,061,151.96	-9.08	2,245,779,037.25

扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	2,129,391,769.83	2,301,642,584.48	-7.48	2,162,385,636.06
利润总额	-276,572,910.23	-85,426,549.17	不适用	-145,931,456.58
归属于上市公司股东的净利润	-275,915,643.32	-86,693,483.48	不适用	-119,274,849.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-270,951,080.40	-94,325,930.06	不适用	-311,818,502.69
经营活动产生的现金流量净额	372,300,549.01	376,973,114.92	-1.24	307,992,942.54
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,270,084,854.89	2,544,798,002.03	-10.80	2,649,282,010.86
总资产	4,442,877,957.41	4,835,568,109.17	-8.12	4,714,143,203.05

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.1634	-0.0512	不适用	-0.0704
稀释每股收益(元/股)	-0.1634	-0.0512	不适用	-0.0704
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.1604	-0.0557	不适用	-0.1842
加权平均净资产收益率(%)	-11.47	-3.34	减少8.13个百分点	-4.39
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-11.26	-3.63	减少7.63个百分点	-11.48

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位: 元币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	564,562,527.48	564,988,097.87	439,256,775.36	595,145,296.96

归属于上市公司股东的净利润	-46,029,998.93	-2,918,908.78	-103,508,069.42	-123,458,666.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-46,863,506.90	-3,202,558.86	-103,535,808.54	-117,349,206.10
经营活动产生的现金流量净额	83,847,294.01	87,058,788.75	111,433,965.02	89,960,501.23

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-151,381.72			201,817,850.98
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,397,997.43		7,920,408.60	3,970,564.15
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,534.27		8,261,408.30	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				

因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,220,712.90		-8,637,072.12	-13,512,370.26
其他符合非经常性损益定义的损益项目			87,701.80	287,278.30
减：所得税影响额				
少数股东权益影响额（税后）				19,670.14
合计	-4,964,562.92		7,632,446.58	192,543,653.03

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

适用 不适用

十一、 营业收入扣除情况表

单位：元币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	2,163,952,697.67		2,380,061,151.96	
营业收入扣除项目合计金额	34,560,927.84		78,418,567.48	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	1.60	/	3.29	/
<b>一、与主营业务无关的业务收入</b>				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	34,560,927.84	销售材料、废旧物资、半成品，出租资产等	78,418,567.48	销售材料、废旧物资、半成品，出租资产等
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
<b>与主营业务无关的业务收入小计</b>	34,560,927.84		78,418,567.48	
<b>二、不具备商业实质的收入</b>				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				

2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
<b>不具备商业实质的收入小计</b>				
<b>三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入</b>				
营业收入扣除后金额	2,129,391,769.83		2,301,642,584.48	

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
贵州银行股份有限公司	12,749,464.27	12,435,284.79	-314,179.48	0.00
合计	12,749,464.27	12,435,284.79	-314,179.48	0.00

十四、其他

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司主要从事化工业务、医疗服务业务和煤炭业务。

化工业务：公司全资子公司桐梓化工，作为贵州省大型氮肥生产企业，是以煤炭为主要原料的大型煤化工企业。其主要产品为尿素、甲醇以及复合肥。

医疗服务业务：公司全资子公司大秦医院，是一家以国家三级专科肿瘤医院标准建设的医院。秉持“大专科、强综合”的服务理念，兼顾综合医疗服务需求。

煤炭业务：全资子公司安佳矿业，业务聚焦于煤炭开采与销售，负责运营花秋二矿煤矿，该煤矿证载设计产能为年产 60 万吨。

##### （一）公司主要产品及其用途

##### 1、化工业务

桐梓化工主要从事尿素、甲醇及复合肥的生产和销售。尿素是一种高浓度氮肥，为植物生长提供必需的氮元素，主要用作植物的氮肥。作为一种中性肥料，尿素适用于各种土壤和植物，对土壤的破坏作用小，是目前使用量较大的一种化学氮肥；甲醇是一种基础的有机化工原料和优质燃料，主要应用于精细化工、塑料等领域，也是农药、医药的重要原料之一，在能源领域，甲醇可作为燃料电池的氢源，也可通过甲醇重整制氢；复合肥是指含有两种或两种以上营养元素的化肥，复合肥具有养分含量高、肥效期较长，养分释放速度均匀等优点，主要用作植物的肥料。

##### 2、医疗服务业务

大秦医院主要从事以肿瘤诊疗为重点方向的医疗服务，配套科室及专业有预防保健科/内科；肾病学专业(31台血液透析机)/普通外科专业；骨科专业；泌尿外科专业；胸外科专业/妇科专业/肿瘤科/急诊医学科/康复医学科/临终关怀科/麻醉科/疼痛科/重症医学科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床微生物学专业；临床化学检验专业；临床免疫、血清学专业；临床细胞分子遗传学专业/病理科/医学影像科；X线诊断专业；CT诊断专业；磁共振成像诊断专业；核医学专业；超声诊断专业；心电诊断专业；脑电及脑血流图诊断专业；介入放射学专业；放射治疗专业/中医科；内科专业；肿瘤科专业；针灸科专业；推拿科专业；康复医学专业/中西医结合科。

##### 3、煤炭业务

安佳矿业主要从事煤炭的开采和销售，主要产品为无烟煤和动力煤。无烟煤具有独特的化学性质，可通过热解、气化等过程转化为合成氨、合成油、合成天然气等多种有机化合物。动力煤作为重要的能源来源，广泛应用于发电、机车推进和工业锅炉燃烧等领域，是电力行业和工业生产的重要燃料。

##### （二）公司主要经营模式

### 1、化工业务

(1) 采购模式：桐梓化工所需主要原材料为煤炭，与供应商签订年度合同，每月根据生产计划制定采购计划，同时根据煤炭行情确认价格，确保煤炭的合理库存保证生产需求。

(2) 生产模式：桐梓化工采用连续高效运行，年度集中检修的生产模式。

(3) 销售模式：尿素、复合肥作为大宗商品，主要采用经销商模式，与具备资金实力、仓储及分销能力的区域经销商深度合作，构建覆盖城乡的销售网络。针对化肥产品“常年生产、季节销售”的特点，公司还与各地经销商在农业需求季节共同储备，以保障核心市场在旺季期间的供应，并协助与指导经销商在区域市场进行产品宣传、推广和售后技术服务等工作。

甲醇产品主要采取贸易商合作与终端直销两种销售模式：重点与实力雄厚、拥有稳定销售渠道的贸易商开展合作，依托其渠道优势拓展批发领域；同时，针对有刚性采购需求、具备资金及时支付能力的终端客户，实行直接销售。

### 2、医疗服务业务

(1) 采购模式：医院物资采购以药品（西药、中药饮片、配方颗粒）、消毒剂、耗材、医疗设备为主，各物资归口部门根据科室的需求，结合库存情况制定各类物资的采购计划。医院在每年年末根据次年的运营规划制定次年的采购预算，并根据实际执行情况及时进行动态调整。以上物资的采购在遵循医院、卫健委、医保局及相关职能部门的要求下，按照公司采购管理制度规定以邀标竞谈、询比价的方式进行采购，确保各类物资的质量保证及合规。

(2) 服务模式：大秦医院是以国家三级专科肿瘤医院标准和现代医院管理设计建造的医疗健康项目，秉承以患者为中心的理念，精心打造绿道林荫、层叠露台等立体园林景观，为患者营造出舒适温馨的治疗休养环境；秉承“专病、专科、专治”的现代医学理念，打造集医疗、教学、科研、预防、舒缓、康养、生物医药、健康产业“八位一体”的国际化研究型肿瘤专科医院。

(3) 运营模式：大秦医院以企业化管理、酒店化服务、多学科联合诊疗为服务理念，遵循医护尊严至上（正直、精诚），患者需求至上（专业、卓越）的价值文化，按照“智慧医疗、智慧服务、智慧管理”三位一体的智慧医院标准打造，为患者提供一站式全生命周期的人性化、规范化、标准化就医体验。

### 3、煤炭业务

(1) 采购模式：煤矿采购物料以机电、通防、掘进、打钻、综合机械化采煤相关设备、备品备件及材料为主，各物资归口部门根据生产计划结合库存情况制定采购需求计划。以上物资的采购在遵循煤矿、煤监局、工能局及相关职能部门的要求下，按照公司采购管理制度规定以邀标竞谈、询比价的方式进行采购，确保各类物资的质量保证及合规。

(2) 生产模式：安佳矿业采用井工开采方式，运用综合机械化开采技术，按照三八制生产作业模式组织生产。综合机械化开采配备大功率采煤机、刮板输送机、液压支架等关键设备，煤炭开采、运输、顶板支护等关键环节全流程机械化作业。

(3) 销售模式：安佳矿业主要采取直接面向市场销售的模式，销售对象以桐梓化工、桐梓电厂为主。公司销售定价遵循市场行情动态调整机制，综合考量煤炭市场供需关系、煤炭品质及行业价格波动等因素，确定合理销售价格。

#### (三) 公司产品的市场情况

##### 1、化工业务

尿素、复合肥：桐梓化工化肥产品市场主要在西南市场，以贵州市场为核心向周边辐射。公司是目前贵州最大的氮肥生产企业，在核心的贵州市场与周边市场有着沉淀多年的品牌信誉与完善的各级分销渠道，在核心市场具有强有力的竞争力。

甲醇：桐梓化工甲醇产品立足于贵州省内市场并向周边市场辐射，产品覆盖西南、两广及两湖地区，窗口期时向华东等沿海区域进行销售，并且和区域内主要贸易商和下游企业均建立了沟通和合作。桐梓化工严格控制质量参数，以过硬品质深受市场信赖，其高品质甲醇不仅供应甲醛、醇基燃料等传统市场，而且也供应于聚甲醛、MTBE、草甘膦等精细化工领域。

##### 2、医疗服务业务

贵州省卫健委公布的相关数据显示，肺癌、乳腺癌、结直肠癌、肝癌、上消化道癌（食管癌和胃癌）是省内五大高发癌种，其发病数量占全省肿瘤发病总数的70%以上。随着人口老龄化程度不断加深，以及居民癌症预防意识逐渐增强，肿瘤早诊早治的需求持续显现，肿瘤治疗市场呈现出一定的发展空间。在肿瘤治疗市场格局中，公立医院占据主导地位。贵州省医科大学附属医

院、贵州省人民医院等公立医疗机构，占据了大部分市场份额。而大秦医院作为民营肿瘤专科医院，在专科治疗领域逐步形成自身特色。凭借灵活的运营模式、精准的市场定位，在专科治疗、特色服务等方面构建起差异化竞争力，成为贵州省肿瘤治疗市场的重要补充力量。

大秦医院立足贵阳、辐射全省，是贵州省内定位高端、设备与技术领先的民营肿瘤专科医院，区域专科影响力持续提升。医院拥有一批高精尖进口诊疗设备（PET-CT、3.0T 全息磁共振、直线加速器等），推行 MDT 多学科联合诊疗与肿瘤全生命周期管理模式；同时汇聚国内及省内知名肿瘤专家，打造优质护理与人性化服务；通过“医疗+社区+公益”模式，开展义诊、早筛、科普，建立绿色就医通道，精准获取基层潜在患者，以肿瘤早筛为切入点形成差异化竞争力，在市场竞争中展现出自身优势。

### 3、煤炭业务

安佳矿业煤炭销售对象主要为桐梓化工和桐梓电厂，同时部分产品市场销售。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

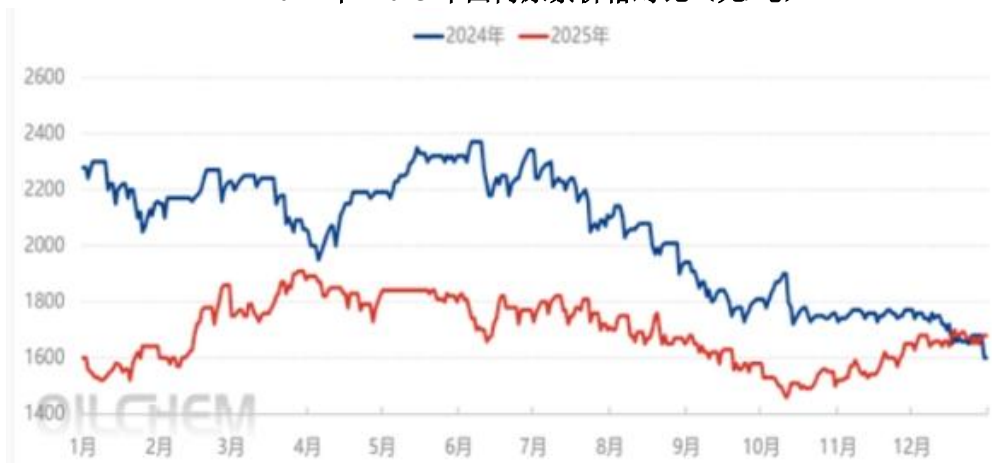
### （一）化工行业

#### 1、尿素行业基本情况

2025 年是“十四五”规划收官之年和“十五五”规划谋篇布局之年，中国尿素市场也面临前所未有的挑战。中国尿素市场表现出显著的“非均衡”特征：供应增长显著，增幅超过 7%，尿素产量处于历史高位；而需求增速缓慢，下半年尿素价格持续下跌，跌破 2020 年疫情时期最低价格，跌至 2017 年同期价格水平。

（1）价格方面：从价格走势来看，2025 年上半年尿素价格低位回暖，下半年价格先抑后扬。在产能不断释放的背景下，国内尿素供需矛盾加大，也为尿素重新放开出口提供了条件。在尿素出口量超 460 万吨之后，2025 年国内尿素供需矛盾得以缓解，四季度尿素价格也从底部逐渐震荡回升。

2024 年--2025 年国内尿素价格对比（元/吨）



数据来源：隆众资讯

（2）生产方面：2025 年，中国尿素产能、产量继续快速增长。年内国内尿素新投装置产能 495 万吨，国内尿素总产能达 7,737 万吨，较 2024 年同比增长 6.84%。受新增产能投放、技改装置复产等因素影响，尿素产量持续增长。

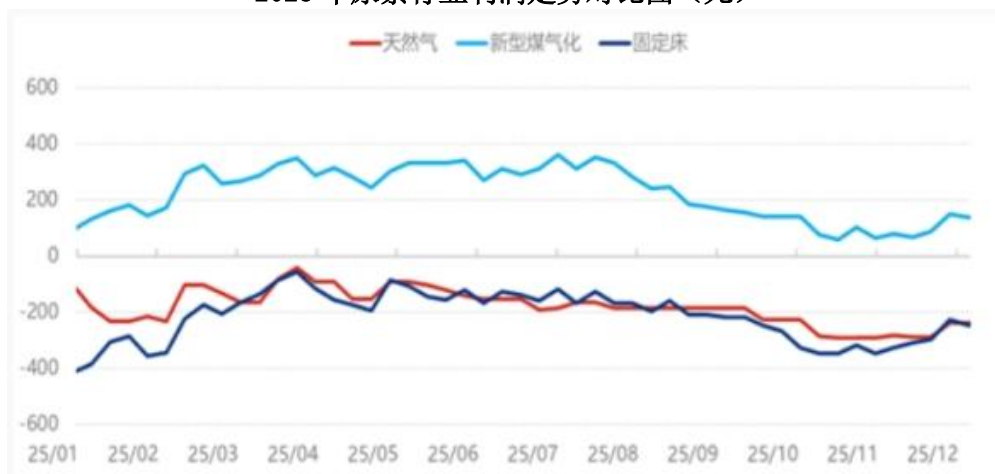
（3）需求方面：2025 年，全国尿素下游需求量 6,420 万吨，较 2024 年增长 5.42%，增速有所收窄。需求量增长主要来自复合肥、三聚氰胺、工业脱硝等工业领域，增速收窄主要受农业需求增长不足影响。

2024-2025年尿素主要应用领域				
用途	2024年		2025年	
	需求量 (万吨)	比率 (%)	需求量 (万吨)	比率 (%)
直接施用	2950	48.44%	3100	48.29%
复合肥	980	16.09%	1100	17.13%
三聚氰胺	490	8.05%	505	7.87%
车用尿素	190	3.12%	210	3.27%
火电脱硝	380	6.24%	420	6.54%
人造板	980	16.09%	960	14.95%
ADC 发泡剂	50	0.82%	53	0.83%
氰尿酸	43	0.71%	45	0.70%
其他	27	0.44%	27	0.42%
合计	6090	100.00%	6420	100.00%

数据来源：隆众资讯

(4) 行业利润方面：根据尿素生产原料及工艺的不同，尿素行业主要分为新型煤气化工艺、固定床工艺和以天然气为原料的气头工艺。国内采用固定床工艺的企业近两年陆续实施技改，该工艺占比逐步缩小。当前尿素行业利润水平主要以新型煤气化工艺为代表。据隆众数据显示，2025年新型煤气化工艺尿素年均利润在221元/吨左右，较2024年下降96元/吨。从新型煤气化工艺利润情况来看，尿素行业利润虽呈下降趋势，但行业仍具备可持续发展能力。值得注意的是，固定床工艺及国内主流天然气工艺企业全年基本处于亏损状态。由于2025年国际尿素价格大幅高于国内，且尿素出口政策放宽，部分出口利润对国内亏损形成一定弥补，高成本尿素生产企业得以维持生产经营。

2025年尿素行业利润走势对比图（元）



数据来源：隆众资讯

(5) 出口情况：国内尿素新增产能持续释放，而下游需求增速相对有限，企业出货压力加大，市场价格持续走低，部分天然气制尿素企业出现亏损。在此背景下，2025年尿素出口政策逐步放开，实行“配额制”与“指导价”相结合的新模式，有效缓解国内阶段性供需矛盾。在国内外价差支撑下，出口企业利润相对可观。2025年尿素出口量489.5万吨，较上年同期大幅增长1769.0%。

2021-2025 年度中国尿素出口量与出口均价对比图（吨）



数据来源：隆众资讯

综述：2025 年，尿素行业面临产能与产量快速增长、下游需求增速放缓、行业利润大幅下滑等多重压力。尽管出口政策有所松动，仅能阶段性缓解国内供需矛盾，行业整体竞争格局仍较为严峻。

## 2、复合肥行业基本情况

(1) 价格方面：2025 年，复合肥 1-12 月平均价格为 2920 元/吨，相较于 2024 年年度均价 2811 元/吨，上涨 109 元/吨，涨幅 4%，价格处于十年以来中上位水平。其中，政策调控、原料价格变化是影响价格的核心因素，需求释放进度、装置开工率、库存变化、市场心态及异常天气则为主要影响因素。

2024-2025 年周度复合肥四大现货市场 15-15-15 硫酸钾型复合肥均价走势对比图（元/吨）



数据来源：隆众资讯

(2) 生产方面：截至 2025 年底，国内复合肥总产能达到 15,688 万吨/年，复合增长率为 3.70%。此次产能增长并非盲目扩张，背后有着明确的政策引导与清晰的市场逻辑支撑。具体来看，一是政策驱动行业有序整合，近年来减量增效、设备更新改造等相关政策持续推进，不断提高复合肥行业的环保与安全准入门槛，推动行业向规范化、高质量方向发展；二是企业推进产业链一体化布局，为在国内激烈的市场竞争中占据优势地位，部分规模化复合肥企业积极向上游原料端、下

游终端市场延伸产业链，提升核心竞争力与抗风险能力；三是市场需求格局变化催生区域型企业，近年来备肥环节的蓄水池作用逐渐弱化，复合肥销售半径有所缩短，进而催生了一批区域型小型复合肥企业，增强了区域市场的灵活运营能力。2025 年，复合肥产能增速略有放缓，全年新建产能达 630 万吨/年，行业供应呈现总量稳步增长、产品结构持续优化的核心发展趋势。

2021-2025 年度中国复合肥产能、产量及产能利用率趋势图（万吨/年，万吨）



(3) 利润方面：2025 年复合肥两大主流工艺利润均有不同程度下滑，由于相关部门精准调控及保供稳价政策落地，原料价格波动明显收窄。具体来看，氨化工艺 45%S(3\*15)复合肥全年利润均值为 159 元/吨；氨酸工艺 45%CL(3\*15)复合肥全年利润均值为 71 元/吨。

2025 年月度复合肥及相关产品利润对比图（元/吨）



(4) 进出口情况：2025 年复合肥进口量低于 2024 年，两大品类进口总量 123.5 万吨。随着复合肥行业整合持续加快，预计国内复合肥进口依存度将进一步下降。中国含氮磷钾三元肥月度进口量主要取决于三方面：一是国际价格，国际价格过高会抑制进口需求；二是国内用肥季节，进口区域用肥旺季集中在二至三季度；三是国际关系，其影响进口结构。

2025 年 1-12 月，氮磷二元肥累计出口 414.26 万吨，较上年同期增长 163%，其中 6-8 月单月出口量均超过 50 万吨。同期，一般贸易方式下氮磷钾三元肥出口量 75.42 万吨，占总出口量的 96.12%。

(5) 后市分析：2026 年中国复合肥月度产量仍将呈现明显季节性规律，各月产量差异较大，预估月均产量在 368-556 万吨之间，全年总产量预计约 5,813 万吨。2026 年复合肥产能利用率同样表现出显著季节性特征，主要受两方面影响：一是需求释放速度，备肥期间下游操作积极性偏低，压制企业开工率，临近用肥旺季时，开工率则明显提升；二是原料走势，成本波动直接影响企业开工计划。

2026 年，受经济大环境、政策调控、上游原料走势、下游农产品价格、供需结构及市场心态等多因素综合影响，预计复合肥市场震荡窄幅调整的概率较大。

### 3、甲醇行业基本情况

2025 年中国甲醇市场整体呈现震荡下滑态势，期间虽有阶段性反弹，但反弹周期普遍较短；同时，在宏微观多重因素交织博弈的影响下，市场行情的转变逻辑及节奏明显加快。下半年，内地与港口市场的区域化行情特征尤为突出，具体表现为内地市场表现显著强于港口；与此同时，随着区域价差逐步收窄，沿海地区高库存、弱现实的格局，导致进口低价货物批量倒流至内地局部区域，阶段性对内地市场形成利空冲击。

(1) 价格方面：2025 年国内甲醇市场价格上半年内地与港口价格整体呈现震荡下行后反弹的态势，且港口价格上涨力度显著强于内地。核心原因在于，进口量恢复不及预期导致沿海地区库存处于偏低水平，叠加中东战争引发伊朗甲醇项目阶段性集中停工，极大提振了市场情绪，推动港口价格涨幅领先。下半年，在内地市场供需结构稳健、价格相对偏强，与港口进口货物因高库存持续承压、价格低迷的双重博弈下，为沿海进口货批量倒流内地奠定了基础。这一倒流局面自 8 月份起持续至 12 月份，创下近年来进口货倒流周期最长、覆盖范围最广的纪录。

中国甲醇主力地区价格及基差图（元/吨）



数据来源：隆众资讯

(2) 生产方面：2025 年，国内甲醇总产能达到 10,804 万吨/年，其中全年新增产能 670 万吨；产量同步提升至 10,187 万吨，较 2024 年增加 993 万吨。本年度煤价整体处于低位，这一优势有效推动甲醇存量产能利用率显著提升，全年平均产能利用率达到 87.5% 以上，创下近几年以来的产能利用率高点。

(3) 需求方面：2025 年，国内甲醇下游新增产能折算理论需求增量达 1,182 万吨，较上年同比增加 550 万吨。其中，冰醋酸、MTBE、氯化物及 BDO 等主要下游领域均实现需求增长，全年甲醇需求同比增幅达 8.79%。此外，BDO、氯化物及碳酸二甲酯等小品种下游也有部分新增产能释放，且部分产品后续仍有批量新建项目计划投产。

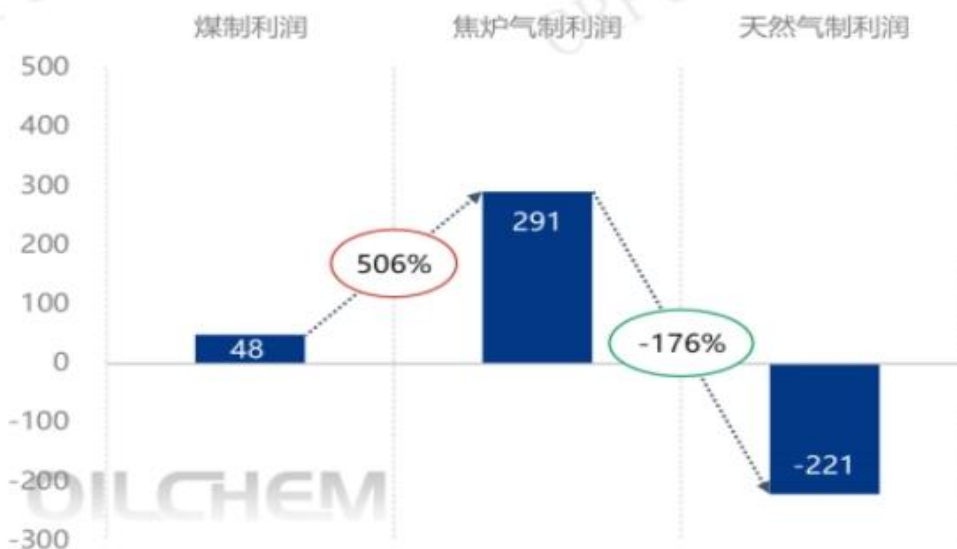
2025 年甲醇月度供需平衡对比图（万吨）



数据来源：隆众资讯

（4）行业利润方面：2025 年，甲醇三大生产工艺中，煤制、焦炉气制两大工艺的生产成本均低于甲醇太仓全年均价，天然气制工艺成本则明显高于前两者。具体来看，煤制甲醇工艺年均成本为 1993 元/吨，同比下降 319 元/吨，降幅达 14%；焦炉气制甲醇工艺年均成本为 1960 元/吨，同比微增 6 元/吨，增幅 0.31%；天然气制甲醇工艺年均成本同比增加 49 元/吨，升至 2576 元/吨，增幅 1.94%。其中，煤制甲醇工艺得益于全年低煤价优势，实现扭亏为盈，企业盈利状况较过去 4-5 年有明显改善。从全年跟踪的利润数据来看，煤制甲醇理论年均利润涨幅达 120%。

2025 年甲醇三大主流工艺利润对比图（元）



数据来源：隆众资讯

（5）进出口方面：2025 年，国内甲醇消费与供应实现同步增长，与此同时，全球甲醇新增产能持续释放。作为全球最大的甲醇消费国，中国甲醇进口量呈现逐年攀升态势，2025 年国内甲醇进口量增至 1,441 万吨，一举突破历史新高，成为主导当年甲醇市场走势的核心变量。

2021-2025 年中国甲醇月度进口量及进口依存度趋势图(万吨)



数据来源：隆众资讯

综述：未来中国甲醇行业预计将继续保持供需同步增长的发展态势。供应端来看，产能增量主要集中在一体化装置及绿色甲醇项目，市场流通货源的增幅相对有限；需求端则将由 MTO（甲醇制烯烃）与传统化工领域共同发力拉动，形成双重支撑。进口节奏调控与区域价差波动，将成为影响国内甲醇库存水平及价格走势的关键因素，且季度间价格波动预计较为显著。整体而言，行业将呈现供需双增、结构分化的良性运行格局，行业发展质量有望进一步提升。

## （二）医疗服务行业

### 1、行业基本情况、发展阶段、周期性特点及行业地位

2025 年，我国医疗行业整体进入高质量发展与结构深度调整期，由规模扩张转向质量效益、精细化运营与规范化发展，需求刚性、政策驱动特征明显。肿瘤专科作为医疗领域核心赛道，持续保持高景气度，全年市场规模稳步增长，已进入精准化、个体化、全病程管理的成熟发展阶段，从传统化疗为主转向靶向、免疫、细胞治疗、放射治疗等多技术融合应用。

行业具备弱周期性、强政策周期、强技术周期特点：人口老龄化与疾病变化带来持续刚性诊疗需求，不受经济周期显著影响；医保支付、药品集采、医疗监管等政策直接决定行业发展节奏；创新药、高端设备、精准诊断等技术迭代加速，成为行业核心驱动力。

报告期内重大变化：一是 DIP 支付改革全面深化，医院成本管控与运营效率要求显著提升；二是行业供给侧加速出清，小型、不规范机构逐步退出，头部公立医疗机构与规范化民营专科医院集中度持续提升；三是国产创新药、高端放疗设备等加速替代进口，诊疗技术与国际接轨程度进一步提高；四是早筛早诊、多学科协作（MDT）成为行业共识，诊疗模式由晚期救治向全周期管理转变。

### 2、新公布法律法规、行业政策的重大影响

（1）医保目录动态调整与支付政策：2025 年新版国家医保目录持续优化抗肿瘤药结构，多款国产创新靶向药、免疫药物纳入医保，患者用药可及性大幅提升，同时推动临床用药结构优化，倒逼企业与医疗机构向高效、合规、低成本模式转型。

（2）药品与耗材集采常态化：抗肿瘤药品、肿瘤介入耗材等集中带量采购范围持续扩大，价格回归合理区间，有效减轻患者负担，但对机构成本控制、供应链管理与运营效益提出更高要求，行业盈利模式由规模驱动转向精细化管理驱动。

（3）抗肿瘤药物临床应用监管强化：新版临床应用指导原则进一步规范靶向、免疫药物使用，强调靶点检测、处方资质与合理用药，推动行业规范化、同质化发展，有利于具备规范诊疗能力的机构持续发展。

(4) 癌症防治行动持续推进：国家层面强化高发癌症早筛早诊、区域肿瘤中心建设与基层能力提升，扩大肿瘤防治服务覆盖面，带动诊疗需求稳步释放，为合规、优质的专科医疗服务提供更大发展空间。

综上，2025年行业政策整体导向创新、规范、控费、普惠，既推动肿瘤专科行业高质量发展，也加速行业分化，具备技术优势、运营优势与合规优势的市场主体将获得更大发展机遇。

### (三) 煤炭行业

2025年中国煤炭市场呈现“供应宽松、需求偏弱、价格先抑后扬、进口收缩”的特点，整体走势呈V型。国内优质产能有序释放，叠加新能源替代效应增强、工业用煤需求走弱，市场格局由紧平衡转向宽松平衡；政策保供稳价与季节性需求主导市场节奏，价格波动幅度收窄，行业正式进入稳供应、控波动、提质增效的新阶段。

(1) 价格方面：2025年动力煤价格呈V型反转态势：年初港口5500大卡动力煤价格为770元/吨，上半年受供需宽松影响持续下行，6月触底至620元/吨；下半年受迎峰度夏、迎峰度冬需求拉动及严查超产政策影响，价格逐步反弹，11月升至830元/吨；年末需求回落，价格收于687元/吨，同比下降约80元/吨。炼焦煤市场受钢铁行业低迷拖累，全年表现偏弱，价格中枢同比下移超20%。

(2) 供需方面：2025年全国原煤产量达48.3亿吨，同比增长1.2%；晋陕蒙新四大主产区产量占比达81.7%，主产区集中度持续提升；下半年因严查超产，供给增速有所放缓。下游需求端，火电发电量实现十年首降，新能源替代效应显著；冶金、建材行业用煤需求下滑，仅化工用煤保持正增长；电厂、港口库存全年维持高位。整体来看，供大于求为全年市场主基调，仅阶段性旺季出现短暂收紧，市场整体处于宽松状态。

(3) 进口方面：2025年煤炭进口量4.90亿吨，同比减少9.6%，为近年较大降幅。上半年国内煤价处于低位，进口出现倒挂现象，抑制进口采购意愿；12月受冬季补库需求拉动及国内供应收缩影响，单月进口量达5860万吨，同比增长11.9%。进口来源高度集中，印尼、蒙古、俄罗斯、澳大利亚、加拿大五大来源国合计占比达97.5%。

以上数据来源：《中国煤炭报——2025年煤炭供需分析及2026年市场展望》

综述：2025年是煤炭市场从紧平衡转向宽松平衡的转折之年。国内产量稳步增长、进口主动收缩，有效保障了能源安全；需求侧呈现结构性走弱态势，奠定了全年市场宽松的主基调。价格完成“下跌—反弹—企稳”的修复过程，政策托底与季节性旺季形成阶段性波段机会。展望后市，煤炭市场将延续宽松平衡、波段运行格局，价格中枢保持平稳、波动幅度进一步收窄；行业正加速向清洁高效、集中化、兜底保障方向转型，长期发展逻辑已从周期波动转向能源结构转型。

## 三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司累计实现营业收入216,395.27万元，较上年度减少21,610.85万元；实现归属于母公司股东的净利润-27,591.56万元，较上年增加亏损18,922.22万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润-27,095.11万元。

公司主要从事化工业务、医疗服务业务和煤炭业务，其中化工业务营业收入占比达90%以上，是公司重要的主营业务。报告期内公司营业收入较上年度有所减少，主要是桐梓化工生产装置停车检修，尿素、复合肥产销量同比减少，且销售单价下降所致。公司净利润较上年度增加亏损主要是：一）因化工业务停产大修致产量减少，收入减少，大修费用增加，导致化工业务净利润同比减少；二）煤炭业务受地质断层、主运皮带断裂、安全事故及整改等因素影响有效开采时间，致原煤产量偏低，综合成本偏高，且煤炭销售单价下降，导致煤炭业务亏损同比增加。

报告期内，公司主要业务板块经营情况以及主要工作的开展情况如下：

### (一) 化工业务

报告期内，公司化工业务实现营收195,874.94万元，较上年减少了28,976.19万元，同比下降12.89%，营业成本168,893.09万元，较上年减少22,790.71万元，同比下降11.89%，实现利润总额6,115.14万元。根据化工企业连续生产的特点，为了确保生产装置能够更加安全、稳定、高效地运行，按照年度工作计划安排对桐梓化工生产装置进行了为期36天的停车大修，装置运行率较上年度有所下降，因此合成氨、尿素、复合肥产量较上年度减少；甲醇生产方面，因2024年一季度停车未产，本报告期生产运行时间较上年同期长，产销量同比增加。

报告期内，桐梓化工紧扣国家节能降碳、绿色化工高质量发展政策导向，聚焦装置提效、环保达标、降本增效等核心目标，持续推进生产装置节能改造，同时，立足市场需求与农业绿色发展趋势，大力研发生产新型产品。进一步夯实公司在贵州省氮肥行业的核心优势，助力绿色低碳发展。

1、通过实施气化低压灰水余热发电、优化锅炉运行、原料科学掺配等举措，能源利用效率持续提升，全年吨氨综合标煤耗同比下降 1.61%、吨氨电耗同比下降 5.93%，节能降耗成效显著，有效控制生产成本。

2、持续推进“减压蒸汽背压发电”、“低温甲醇洗液力透平”等生产装置节能改造，累计立项技改项目 127 项。项目全面实施后，将进一步提升公司能效管理水平，推动生产装置运行更趋稳定、能效持续优化，有效增强核心竞争力。

3、开展 1、2 号脱硫塔超低排放改造项目，通过工艺优化、设备升级与调试整改，进一步降低烟气污染物排放浓度。同时，稳步推进煤粉锅炉烟气超低排放技术与落地应用，提前布局环保提标升级工作，确保生产全过程污染物排放持续达标。

4、联合科研力量加快新型肥料产品研发与产业化落地，成功完成 3 个复合肥新品规研制，适配不同区域、不同作物的用肥需求，进一步完善复合肥产品体系；完成两批次新型尿素工业化生产，经过多年新型尿素生产工艺优化与经验积累，生产技术日趋成熟，褐藻寡糖尿素生产成本同比下降 1.78%，“赤之芯”增值尿素生产成本同比下降 13.58%，实现了产品提质与成本压降的双重突破。

5、针对化工行业电力成本占比高的特点，公司进一步强化电力精细化管理与优化调度，多措并举节约电费支出、降低运营成本。预计将在 2026 年显现电费成本下降成效。

6、合成氨及尿素升级技术改造项目已完成可行研究、备案立项、工艺包编制、节能评价及批复、安全条件审查及批复、职业卫生预评价及备案、环境影响预评价专家审查，目前环境影响评价尚未获得批复。

## （二）医疗服务业务

报告期内，公司医疗服务业务实现营业收入 16,476.21 万元，营业成本 20,640.16 万元，利润总额-12,462.24 万元，净利润-12,462.24 万元；营业收入相较于上年度增加 6,045.66 万元，增长率 57.96%。2025 年医院业务规模稳步提升，但营业收入中销售的药品、耗材占比较大，医疗服务业务整体毛利较低，且医院处于市场、口碑培育期，人力成本、折旧摊销、财务费用等固定成本费用较高，尚处于亏损状态。

报告期内，大秦医院以肿瘤专科为核心、多学科协同发展，在技术突破、专科建设、学术交流、公益服务、医教研协同五大领域全面发力，医疗服务能力与区域影响力有效提升。

1、以三级医院校验标准为纲领，医院全面梳理并优化医疗质量管理体系，为安全发展筑牢根基。技术准入取得新突破，成功通过“放射性粒子植入治疗技术”等多项限制性医疗技术的准入评审，标志着医院在高难度技术应用与管理方面获得权威认可，技术品牌实现跨越式提升。

2、与贵州中医药大学时珍学院建立深度合作关系，共建标准化教学基地。通过共建课程与案例库，“实习+课程”双轨模式，联合开展人才培养。引入高校专家指导教学与教改项目申报，强化师资科研互通，为长远发展注入核心动能。与贵州医科大学附属医院签署合作协议，成为其协作医院，免费人才培养，每年免费接收 5 名进修人员，3 年内定向培养 15 名以上管理及临床骨干。这两项合作标志着医院成功构建起“医、教、研、产”一体化发展新平台，为高层次人才共育、科研项目共申奠定了坚实基础。

3、加入贵州医科大学附属医院乳腺疾病专科联盟、国家神经疾病医学中心脑胶质瘤 MDT 联盟贵州联盟、贵州医科大学附属医院重症护理专科联盟，成为西部陆海新通道社会办医行业联盟成员单位，促进了资源共享与学科协同，依托联盟平台，共同参与临床研究，共享病例数据，提升科研转化能力和临床能力，深化肿瘤疾病诊疗中的探索与实践，逐步形成特色诊疗方案。

4、以三级医院校验为契机，实现了全院规章制度、流程标准的系统性梳理与优化，医院治理体系现代化水平迈上新台阶。完成国家电子病历系统应用水平四级评审，并接入“39AI 医生”等智能辅助系统，赋能临床诊疗决策与病历书写，提高了工作效率与质量。

5、新增安宁疗护二病区，为终末期肿瘤患者提供全面照护。新增骨科疼痛科病区，提供肿瘤相关骨转移、疼痛一站式诊疗。完善肿瘤全周期服务，提升医院综合服务能力。

6、持续推出医疗惠民服务，联合北京、空军特色医学中心等专家，提供免费诊疗与健康咨询；全年开展120余场健康进社区活动；针对新就业形态劳动者、失独家庭、出租车女司机等开展专场健康服务与两癌筛查；推出上门延续护理服务，构建“医院-家庭”连续康复支持体系。

### （三）煤炭业务

报告期内，公司煤炭业务实现营业收入3,566.73万元，营业成本12,813.03万元，利润总额-15,285.98万元，净利润-15,218.61万元。全年煤炭产量、煤炭热值不及预期。完成产量26.19万吨，掘进进尺量4502.73米。

报告期内，安佳矿业受地质断层、主运皮带断裂、安全事故及整改等事件影响，有效开采时间大幅减少。虽产量及营业收入较上年同期有所提升，但全年计划完成率较低。

1、2025年主采区11607、11601采面出现正断层，严重影响采掘进度，工作面难以跟煤回采造成煤质下降，为此，公司重新调整开采计划，科学布置采面以规避断层影响，同时严格按照水文地质复杂要求开展采掘作业管理，保障工程进度。

2、2025年，新购两套综采三机陆续投入采煤工作面安装使用；更换了输送机皮带，提高运输效率，保障主煤流运输时间和人员通行，同时将主运输系统优化改造纳入2026年度生产计划；实施了总回风瓦斯抽放管路改造工程，提升了瓦斯抽放效率和系统安全性，截至2026年1月底全面完成抽放系统结构调整；按计划完成了两台主要通风机的全面检修和性能测试，确保通风系统稳定可靠。

3、2025年，安佳矿业强化内部管理，稳定管理团队、规范生产规划、优化人员配置以提升生产效率；全面排查整治煤矿安全隐患，开展事故警示教育与专项安全培训，提高全员安全意识和操作能力，完善应急处理预案、加强物资保障与应急演练，建立应急联动机制，同时定期开展隐患排查、监督检查、安全生产考核及复盘等长效管理。

## 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### （一）化工业务

1、品牌及渠道优势。公司主导产品“赤”牌尿素在全国同行业内有较高的声誉。“赤”牌尿素在贵州市场占有率高，品牌效应强，终端客户品牌忠诚度高。公司“赤”牌尿素长期在贵州经营，拥有资金实力、库存实力、终端渠道控制力均较强的经销商队伍，不但能抵制外来品牌对贵州边缘市场的渗透，而且能够主导市场价格，具有价格风向标的作用。

2、主要产品及地理位置优势。桐梓化工具备年产30万吨合成氨、30万吨甲醇、52万吨尿素、10万吨复合肥、5万吨车用尿素，副产10万吨硫酸铵、2万吨硫磺的生产能力。桐梓化工采用了世界先进的美国德士古水煤浆气化技术、瑞士卡萨利氨合成以及丹麦托普索甲醇合成技术，高品质的甲醇质量保证了桐梓化工甲醇销售下游的渠道更加丰富。除了传统下游甲醛、二甲醚以外，桐梓化工高品质的甲醇质量还可以用于聚甲醛、MTBE、氯甲烷等精细化工领域；桐梓化工位于G75兰海高速交通要道，工厂自有铁路专用线，产品发运贵州、广西、云南、四川、湖南等市场都有较好的物流优势，可以在最快的时间分销运输到各地市场。依托强大的物流能力，在库存较大时可以快速缓解库存压力。

3、生产技术管理优势。公司有一支稳定、技术优良的管理团队，保持了企业较高的生产技术管理水平，确保了装置长周期低成本运行。公司现有化工装置的运行管理水平一直位居国内同行业前列，能耗控制保持国内同类装置先进水平。

4、上下游配套优势。安佳矿业作为公司全资子公司，拥有丰富的煤炭资源，煤矿设计产能为年产60万吨，能直接为桐梓化工提供燃料煤，有利于降低桐梓化工生产运行成本，更具市场竞争力。

### （二）医疗服务业务

1、专家队伍优势。大秦医院按照国家三级专科医院标准建设。医疗团队由来自北京、上海、广州、武汉、重庆以及贵州省内50余名专家、教授组成，在肿瘤诊疗领域具有丰富的经验、深厚的造诣及较高的知名度，能够为患者提供全面、专业的诊疗服务。

2、高端诊疗设备与硬件优势。医院依托高端设备集群优势，配置PET-CT、3.0T全息磁共振、直线加速器、飞利浦和GE等进口B超、富士7000系列高端胃肠镜等一大批国际先进诊疗设备，

为肿瘤早期筛查、精准诊断、个体化治疗提供坚实可靠的硬件支撑，有效保障诊疗准确性与安全性。

3、核心特色诊疗与诊疗模式优势。医院坚持以技术创新为核心，聚焦高龄、疑难、危重肿瘤患者救治，常规开展复杂肿瘤外科手术、大分割精准放疗、粒子植入、钇 90 微球等特色介入治疗，形成规范、精准、个体化的核心技术体系。诊疗模式上，深化 MDT 多学科联合诊疗+肿瘤全生命周期管理模式，构建覆盖外科手术、精准放疗、免疫靶向治疗、肿瘤微创介入、安宁疗护疼痛管理、重症监护（ICU）保障的全流程诊疗链条，为患者提供一站式综合诊疗解决方案，切实优化就医体验、提升治疗效果。

### （三）煤炭业务

1、资源储量优势。安佳矿业所属花秋二矿拥有丰富的煤炭资源储量（截至 2025 年 12 月 31 日，花秋二矿累计保有资源量 35,612 万吨，保有资源储量 13,877.1 万吨），煤种为无烟煤，煤质优良，具有中灰分、中硫—高硫分、特低磷、特低氯、低氟、中高固定碳、高热值等特点，适宜用于化工、热电等工业领域。

2、运输距离优势。矿区地处遵义市桐梓县，紧邻区域交通干线，拥有贯通南北的便捷交通条件。距离主要销售企业桐梓化工、桐梓电厂均在 50 公里左右，运输路径短、物流效率高，有效降低运输成本，提高经济效益。

3、机械化采掘优势。安佳矿业经过持续技改投入已实现采掘机械化 100%全覆盖。通过强化采煤机、掘进机、钻机等关键设备运维管理与安全生产管控，持续筑牢安全运行基础，全面提升生产效率与综合效益。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业收入 216,395.27 万元，归属于母公司股东的净利润-27,591.56 万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润-27,095.11 万元。其中股份母公司实现营业收入 979.58 万元，净利润-5,888.73 万元；化工业务实现营业收入 195,874.94 万元，净利润 6,113.51 万元；医疗服务业务经合并内部抵销后实现营业收入 16,458.12 万元，净利润-12,462.24 万元；煤炭业务经合并内部抵销后营业收入 3,082.63 万元，净利润-15,218.61 万元。营业收入较上年减少 21,610.85 万元，主要原因是桐梓化工生产装置停车检修，尿素、复合肥产销量同比减少，且销售单价下降所致。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 444,287.80 万元，较报告期初减少 8.12%；归属于母公司的所有者权益 227,008.49 万元，较报告期初减少 10.80%。资产负债率为 48.91%，较年初增加 1.54 个百分点。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,163,952,697.67	2,380,061,151.96	-9.08
营业成本	2,023,702,085.75	2,150,861,731.30	-5.91
销售费用	30,998,939.16	20,653,412.70	50.09
管理费用	129,138,710.47	128,310,580.37	0.65
财务费用	59,997,750.52	58,744,906.78	2.13
研发费用	63,097,640.08	81,484,615.20	-22.56
经营活动产生的现金流量净额	372,300,549.01	376,973,114.92	-1.24
投资活动产生的现金流量净额	-126,573,898.78	-165,541,493.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-156,659,990.38	-236,352,075.17	不适用

营业收入变动原因说明：同比减少的原因主要是报告期内桐梓化工生产装置停车检修，尿素、复合肥产销量同比减少，且销售单价下降所致。

营业成本变动原因说明：同比减少的原因主要是报告期内化工产品尿素、复合肥销量减少，且主要原材料煤炭价格下降所致。

销售费用变动原因说明：同比增加的原因主要是报告期内大秦医院销售市场费用增加所致。

管理费用变动原因说明：同比增加的原因主要是报告期内折旧摊销增加所致。

财务费用变动原因说明：同比增加的原因主要是报告期内融资服务费增加所致。

研发费用变动原因说明：同比减少的原因主要是报告期内化工研发耗用的动力及材料成本费用减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期内安佳矿业扩大生产队伍、产量增加，支付给职工以及为职工支付的现金增加；及桐梓化工支付的各项税费增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期内取得借款收到的现金增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 216,395.27 万元，营业成本 202,370.21 万元，其中，主营业务收入 212,939.18 万元，主营业务成本 200,624.25 万元。化工业务主营业务收入 193,454.28 万元，主营业务成本 167,680.41 万元；煤炭业务经合并内部抵销后主营业务收入 3,044.55 万元，主营业务成本 12,327.81 万元；医疗服务业务经合并内部抵销后主营业务收入 16,440.35 万元，主营业务成本 20,616.03 万元。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工行业	1,934,542,760.05	1,676,804,136.95	13.32	-11.36	-10.25	减少 1.08 个百分点
医疗行业	164,403,477.39	206,160,257.84	-25.40	58.34	29.23	增加 28.25 个百分点
煤炭行业	30,445,532.39	123,278,107.67	-304.91	99.43	79.37	增加 45.29 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
尿素	1,015,128,967.58	834,082,101.28	17.83	-22.54	-16.13	减少 6.28 个百分点
甲醇	748,037,478.23	690,035,391.86	7.75	11.84	0.30	增加 10.61 个百分点
硫磺	11,845,669.37	3,322,921.84	71.95	183.44	-6.73	增加 57.19 个百分点
硫酸铵	24,028,264.95	29,056,841.63	-20.93	33.58	35.00	减少 1.27 个百分点
复合肥	135,502,379.92	120,306,880.34	11.21	-25.15	-25.09	减少 0.08 个百分点
医疗服务	162,666,963.07	203,724,234.25	-25.24	58.51	29.95	增加 27.52 个百分点
煤炭	30,445,532.39	123,278,107.67	-304.91	99.43	79.37	增加 45.29 个百分点

其他	1,736,514.32	2,436,023.59	-40.28	44.50	-11.74	百分点 增加 89.39 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
贵州	1,404,411,962.75	1,362,374,936.62	2.99	-15.24	-8.66	减少 7 个百 分点
重庆	280,364,537.24	251,480,011.76	10.30	-20.30	-16.15	减少 4.43 个 百分点
四川	74,835,604.31	69,918,782.54	6.57	5.65	16.15	减少 8.45 个 百分点
两广	150,628,404.73	136,451,214.16	9.41	129.93	128.50	增加 0.56 个 百分点
云南	101,892,732.79	90,307,173.42	11.37	49.63	10.69	增加 31.18 个 百分点
两湖	15,670,385.31	13,001,458.31	17.03	21.28	20.28	增加 0.68 个 百分点
其他地区	101,588,142.70	82,708,925.65	18.58	34.47	-10.82	增加 41.34 个 百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
经销-化工	1,934,542,760.05	1,676,804,136.95	13.32	-11.36	-10.25	减少 1.08 个 百分点
直销-医疗	164,403,477.39	206,160,257.84	-25.40	58.34	29.23	增加 28.25 个 百分点
直销-煤炭	30,445,532.39	123,278,107.67	-304.91	99.43	79.37	增加 45.29 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

煤炭业务合并报表内部抵消前实现主营业务收入 35,286,483.61 元，合并内部抵消后 30,445,532.39 元，内部抵消 4,840,951.22 元。

医疗业务合并报表内部抵消前实现主营业务收入 164,584,324.64 元，合并内部抵消后 164,403,477.39 元，内部抵消 180,847.25 元。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比 上年增减 (%)	销售量比 上年增减 (%)	库存量比 上年增减 (%)
尿素	万吨	61.03	60.93	0.73	-11.50	-7.84	-58.60
甲醇	万吨	39.24	37.89	1.68	19.81	15.49	242.32
复合肥	万吨	5.00	5.28	0.50	-31.62	-25.33	-36.88
煤炭	万吨	26.19	25.79	0.51	233.68	233.61	406.82

产销量情况说明

尿素产量、销量、库存量较上年变动的的原因：主要是生产装置停车检修，尿素装置运行时间较去年同期短，产量及销量同比减少。在下半年淡季时积极鼓励经销商冬储入库，库存量因此同比减少。

甲醇产量、销量、库存量较上年变动的的原因：因 2024 年一季度停车未产，本期工厂设备运行良好，生产时间较上年增加；年末由于下游工厂开工率降低以及运输车辆不足的原因，库存量在短期内增加处于高位。致产量、销量、库存量大幅提升。

复合肥产量、销量、库存量较上年变动的的原因：2025年1-4月为贵州省内复合肥主要的施用季节，因省内北部、东部、南部等区域出现重旱，导致复合肥滞销；由于市场原因，产品价格旺季低于淡季，终端客户冬储亏损，订货意愿降低；加上各地政府招标肥项目增多且发放量较大、农产品价格较低使得农户施用复合肥量减少等原因，造成公司复合肥同期产销量减少。

原煤产量、销量、库存量较上年变动的的原因：通过优化管理技术团队，新增先进采煤设备、应用智能化开采技术及优化生产流程，提升开采效率，实现原煤产量、掘进进尺量提升，致原煤产销存量比上年增加。

**(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况**

适用 不适用

**(4). 成本分析表**

单位：元币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化工行业	营业成本	1,676,804,136.95	83.58	1,868,207,994.30	89.11	-10.25	
医疗行业	营业成本	206,160,257.84	10.28	159,533,000.31	7.61	29.23	
煤炭行业	营业成本	123,278,107.67	6.14	68,729,672.89	3.28	79.37	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
尿素	营业成本	834,082,101.28	41.57	994,539,891.88	47.44	-16.13	
甲醇	营业成本	690,035,391.86	34.39	687,971,531.17	32.82	0.30	
硫磺	营业成本	3,322,921.84	0.17	3,562,637.69	0.17	-6.73	
硫酸铵	营业成本	29,056,841.63	1.45	21,523,574.34	1.03	35.00	
复合肥	营业成本	120,306,880.34	6.00	160,610,359.22	7.66	-25.09	
医疗服务	营业成本	203,724,234.25	10.15	156,772,943.90	7.48	29.95	
煤炭	营业成本	123,278,107.67	6.15	68,729,672.89	3.28	79.37	
其他	营业成本	2,436,023.59	0.12	2,760,056.41	0.13	-11.74	

成本分析其他情况说明

煤炭行业受地质断层、主运皮带断裂、安全事故及整改等因素影响有效开采时间，致原煤产量偏低，综合成本偏高。

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

**(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用 不适用

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

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

实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明  
无

**A.公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

前五名客户销售额109,696.19万元，占年度销售总额50.69%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

前五名供应商采购额78,373.47万元，占年度采购总额50.28%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

**3、 费用**

适用 不适用

(1) 销售费用影响：原因主要是报告期内大秦医院销售市场费用增加所致。

(2) 管理费用影响：原因主要是报告期内折旧摊销增加所致。

(3) 财务费用影响：原因主要是报告期内融资服务费增加所致。

**4、 研发投入**

**(1). 研发投入情况表**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

本期费用化研发投入	63,097,640.08
本期资本化研发投入	
研发投入合计	63,097,640.08
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.92
研发投入资本化的比重 (%)	

**(2). 研发人员情况表**

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	108
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.90
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	4
本科	64
专科	34
高中及以下	6
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下 (不含30岁)	6
30-40岁 (含30岁, 不含40岁)	42
40-50岁 (含40岁, 不含50岁)	39
50-60岁 (含50岁, 不含60岁)	21
60岁及以上	

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额同比减少主要是报告期内安佳矿业扩大生产队伍、产量增加，支付给职工以及为职工支付的现金增加；桐梓化工支付的各项税费增加所致。

投资活动产生的现金流量净额同比增加主要是报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比增加主要是报告期内取得借款收到的现金增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	258,536,900.09	5.82	345,938,195.46	7.15	-25.27	(1)
应收票据		-	30,000.00	0.00	-100.00	(2)
应收款项融资		-	1,747,055.52	0.04	-100.00	(3)
预付款项	45,256,513.12	1.02	147,197,039.61	3.04	-69.25	(4)

一年内到期的非流动资产		-	247,715.94	0.01	-100.00	(5)
在建工程	20,506,331.01	0.46	76,875,662.97	1.59	-73.33	(6)
使用权资产	12,970,435.59	0.29	6,997,011.75	0.14	85.37	(7)
长期待摊费用	10,199,259.38	0.23	8,177,864.79	0.17	24.72	(8)
递延所得税资产	18,762,266.19	0.42	14,656,566.08	0.30	28.01	(9)
短期借款	624,781,423.72	14.06	440,186,346.57	9.10	41.94	(10)
应付票据	91,660,000.00	2.06	341,430,000.00	7.06	-73.15	(11)
其他应付款	155,646,394.58	3.50	219,698,190.40	4.54	-29.15	(12)
一年内到期的非流动负债	56,842,896.94	1.28	100,445,248.84	2.08	-43.41	(13)
租赁负债		-	3,666,926.41	0.08	-100.00	(14)
预计负债	62,774,365.07	1.41	50,937,300.00	1.05	23.24	(15)
递延收益	31,745,424.09	0.71	25,185,323.44	0.52	26.05	(16)
递延所得税负债	19,825,583.94	0.45	16,472,069.01	0.34	20.36	(17)

其他说明：

- (1) 货币资金：同比减少的原因主要是报告期内银行承兑汇票到期承兑，支付货款所致。
- (2) 应收票据：同比减少的原因主要是报告期内银行承兑汇票到期承兑收到货款所致。
- (3) 应收款项融资：同比减少的原因主要是报告期内银行承兑汇票到期承兑收到货款所致。
- (4) 预付款项：同比减少的原因主要是报告期内预付采购原料款减少所致。
- (5) 一年内到期的非流动资产：同比减少的原因主要是报告期内一年内到期的待摊费用减少所致。
- (6) 在建工程：同比减少的原因主要是报告期内大秦医院配套设施员工宿舍达到预定可使用状态，在建工程转固所致。
- (7) 使用权资产：同比增加的原因主要是报告期内设备租赁确认使用权资产所致。
- (8) 长期待摊费用：同比增加的原因主要是报告期内氨醇车间领用预硫化耐硫变换催化剂、气化空分车间领用催化剂等支出增加所致。
- (9) 递延所得税资产：同比增加的原因主要是报告期内增加煤矿弃置义务、计提存货跌价准备及确认租赁负债产生的可抵扣暂时性差异所致。
- (10) 短期借款：同比增加的原因主要是报告期内金融机构借款增加所致。
- (11) 应付票据：同比减少的原因主要是报告期内银行承兑汇票到期承兑所致。
- (12) 其他应付款：同比减少的原因主要是报告期内尿素淡储保证金减少及归还非金融机构借款所致。
- (13) 一年内到期的非流动负债：同比减少的原因主要是报告期内一年内到期的长期借款减少所致。
- (14) 租赁负债：同比减少的原因主要是报告期内一年内到期的租赁负债重分类到一年内到期的非流动负债所致。
- (15) 预计负债：同比增加的原因主要是报告期内增加确认预计矿山治理恢复费用所致。
- (16) 递延收益：同比增加的原因主要是报告期内获得与资产相关的政府补助所致。
- (17) 递延所得税负债：同比增加的原因主要是报告期内增加确认煤矿弃置义务及确认使用权资产产生的应纳税暂时性差异所致。

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末		
	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金	67,144,025.84	67,144,025.84	承兑汇票保证金、环境治理恢复基金等
其他权益工具投资	12,435,284.79	12,435,284.79	质押借款

投资性房地产	216,253,699.58	140,008,320.48	抵押借款
固定资产	832,031,418.92	781,354,968.29	抵押借款
无形资产	312,733,408.90	249,223,797.59	抵押借款
合计	1,440,597,838.03	1,250,166,396.99	

#### 4、其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

公司主要业务有化工、煤炭、医疗服务业务。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》的规定，在此补充披露化工业务、煤炭业务的行业经营性信息。

医疗服务业务行业经营性信息详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”及“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”的相关内容。

### 煤炭行业经营性信息分析

#### 1、煤炭业务经营情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

煤炭品种	产量（吨）	销量（吨）	销售收入	销售成本	毛利
动力煤	261,941.58	257,884.38	0.3529	1.2812	-0.9283
合计	261,941.58	257,884.38	0.3529	1.2812	-0.9283

#### 2、煤炭储量情况

√适用 □不适用

主要矿区	主要煤种	资源量（吨）	可采储量（吨）	证实储量（吨）
花秋二矿	无烟煤	356,120,000	138,771,000	42,475,800
合计	-	356,120,000	138,771,000	42,475,800

注：（1）因安佳矿业发展需要，2025年度对花秋二矿补充勘探，将原储量核实报告中涉及潜在矿产资源储量开展补充勘探提级。根据《贵州安佳矿业有限公司桐梓县花秋镇花秋二矿资源储量核实及补充勘探报告》，本次花秋二矿通过评审备案的矿产资源储量结果，较最近一次报告备案资源量增加了894万吨，花秋二矿本次补充勘探报告公示资源量情况如下：

截至2025年3月31日，本次报告花秋二矿采矿证范围内（标高+1200-0m）共获得煤炭总资源量35,766.88万吨，其中开采消耗量141.88万吨，保有资源量35,625万吨。保有资源量中探明资源量5,130万吨、控制资源量11,601万吨、推断资源量18,894万吨。

（2）2026年1月安佳矿业委托遵义市皓安技术咨询服务有限责任公司编制《贵州省桐梓县花秋镇花秋二矿2025年储量年度报告》，截至2025年12月31日，花秋二矿累计保有资源量35,612万吨，保有资源储量13,877.1万吨，其中证实储量4247.58万吨。

#### 3、其他说明

√适用 □不适用

（1）重大煤矿建设项目、收购或出售煤炭资产的情况

报告期内，公司无重大煤矿建设项目，未有收购或出售煤炭资产的情况。

（2）安全生产情况

2025年7月15日，安佳矿业发生一起安全事故，并停产整顿。针对此次安全事故，安佳矿业开展全矿井安全生产隐患拉网式排查，针对防治水、机电管理、井下作业安全等问题制定专项整改方案并逐项落实。2025年8月14日，桐梓县工业能源和科学技术局、桐梓县人民政府对安佳矿业整改情况核查验收通过，批准复工复产，安佳矿业于2025年8月16日正式恢复生产。具体内容详见公司于2025年7月16日、2025年8月16日、2025年10月14日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司安佳矿业停产的公告》（公告编号：2025-050）、《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司安佳矿业恢复生产的公告》（公告编号：2025-052）、《贵州赤天化股份有限公司关于全资子公司安佳矿业安全事故处理进展公告》（公告编号：2025-061）。

报告期内，接受监管部门检查50次，共计检查出隐患677条，均已整改完毕；自查共计32次，发现隐患1784条，已全部整改完毕。全年针对管理团队开展安全生产思想认识和作风建设专项整顿，组织全体员工开展煤炭安全生产法律法规、操作规范及事故案例培训，提升从业人员安全生产意识和实操能力；对安全生产管理人员的执业资格实施严格管理，强化岗位考核。全年共计开展岗前培训17期，共计培训人数936人次，全员培训12期，共计培训人数2310人次；管理人员新训5人，复训18人，复训换证9人；特种作业人员新训5人，复训11人，涉及人员均考试合格并取得了相关资格证。

## 化工行业经营性信息分析

### 1、行业基本情况

#### (1). 行业政策及其变化

√适用 □不适用

##### ① 《碳排放权交易管理暂行条例（2024 修订）》

政策简述：合成氨、尿素纳入全国碳市场，2025 年启动配额有偿分配，碳价超 200 元/吨。

影响：当期成本上升，利润承压；未来低碳产品具溢价优势，传统产品销量受限。

应对：计划推进能效升级，建立碳资产管理体系；推广增值和增效尿素，打造绿色品牌。

##### ② 《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026）》

政策简述：行业增加值年均增 5%，严控煤制甲醇产能过剩，支持节能改造与产品高端化升级。

影响：当期甲醇供需改善，利润提升；未来需聚焦产品高端化，避免产能过剩风险。

应对：积极拓展甲醇下游领域，优化产品矩阵。

##### ③ 《到 2025 年化肥减量化行动方案》

政策简述：推动化肥减量、提效，推广精准施肥，开发高效环保肥料，实现“一减三提”。

影响：当期传统化肥产能利用率受限；未来需转型高效肥料生产，完善农化服务体系，需从“卖产品”转向“卖服务”。

应对：不断研发适合当地农业特点的增值、增效产品，优化农化服务团队，强化技术营销，提供种植解决方案。

##### ④ 《GB38400-2019 肥料中有毒有害物质的限量要求》

政策简述：严格管控肥料中重金属及有害物含量，强化产品质量监管。

影响：当期原料、检测成本上升；未来需建立全流程质量管控体系，质量合规成为销售硬门槛。

应对：已实施原料准入、全流程管控；计划建立质量追溯体系，强化检测能力，打造安全肥料品牌，增强客户信心。

##### ⑤ 2025 年环保洗牌与重金属排查方案

政策简述：严格执行重金属限量，触发行业环保洗牌，对肥料行业实施全链条环保管控。

影响：当期中小产能退出，市场份额向合规企业集中；市场供给收缩，产品价格回升，利于抢占空白市场。

应对：保障合规生产，计划提前对标新要求，持续升级环保设施；扩大区域销量，巩固渠道。

##### ⑥ 2025 年“保供稳价”政策调控升级

政策简述：对化肥企业实行最低生产计划考核，推行化肥用煤中长期合同，出口法检精细化、价格双轨制。

影响：当期货源稳定，价格波动小，经销商信心增强；未来国内渠道稳定，出口利润可控。

应对：签署煤炭供应长协，争取满负荷生产完成保供；稳定渠道价格，保障旺季供应。

##### ⑦ 二十届四中全会“十五五”规划建议

政策简述：聚焦农业农村现代化、农业强国建设，巩固脱贫攻坚成果，推动农村发展。

影响：当期高效绿色肥料需求增加，未来乡村振兴带动终端需求，市场空间扩大。

应对：已布局绿色高效产品，计划对标“十五五”，推进数字化、绿色化转型；下沉乡村渠道，扩大终端覆盖，对接农业现代化需求。

#### (2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

##### 1) 尿素

贵州省内尿素农业、工业年总需求量约 90-95 万吨。桐梓化工地处贵州省北部，以煤炭为生产原料，依托自有铁路专用线，采用公路与铁路运输相结合的方式，可快速将产品运抵各区域销售市场。公司产品覆盖贵州全省农业主产区，是省级化肥保供核心企业，同时辐射川南、渝西、滇东北、桂北等西南周边区域，形成完善的区域供应网络。经过四十余年在贵州及周边市场的深

耕细作，公司已建立起完善且强大的分销渠道，凭借优质的产品与服务，在市场上树立了良好的信誉与口碑，拥有较高的知名度和美誉度。

2) 复合肥

复合肥市场产能严重过剩，市场竞争尤为激烈。公司复合肥产品正式投放市场以来，充分依托自身品牌与渠道优势，通过设立代理商、建设示范田、开展终端促销、乡镇宣传推广、农技下乡等多种营销举措，积极推进复合肥产品推广，实现销售量与市场知名度的快速提升。目前，在贵州省内市场，公司复合肥产品在品质、知名度、销售覆盖面、终端接受度及产品效果等方面，均处于行业领先水平。

3) 甲醇

甲醇市场受上下游原材料及煤炭、石油等相关商品影响较大，同时受成本端波动带动，市场价格起伏明显。国内西南区域属于甲醇产品输出地，随着贵州省内及周边下游企业的持续投产，甲醇需求正稳步增长。云贵川渝地区甲醇产能达 788 万吨，桐梓化工在该区域甲醇行业中占比相对较小，且化工产品基本无品牌边际效应。基于市场分析，2025 年桐梓化工甲醇产品采用“以贵州市场为主，广西、湖南、川渝滇地区为辅”的销售策略，通过合理定价，保障甲醇产品正常销售与稳定输出。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

适用  不适用

采购模式：桐梓化工所需主要原材料为煤炭，与供应商签订年度合同，每月根据生产计划制定采购计划，同时根据煤炭行情确认价格，确保煤炭的合理库存保证生产需求。

销售模式：尿素、复合肥产品属于大宗物资，销售模式上采取经销商模式，通过与各地有资金、仓储、分销实力的经销商合作，协助促销与开发、巩固销售渠道，合理布局，快速分销到终端市场，淡季储备旺季销售，保障核心市场化肥需求旺季的销售供应；公司甲醇产品销售模式主要采取经销和直销两种模式，与有实力并有稳定渠道的经销商合作，同时对有及时付款能力的厂家和终端客户直接销售，获得批发与终端市场的份额。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用  不适用

(2). 主要产品情况

适用  不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
尿素	氮肥制造	煤炭	农业	煤炭和天然气的价格及城镇化进程
甲醇	有机化工原料制造	煤炭	工业	石油、煤炭和天然气价格
复合肥	化肥制造	尿素、磷酸一铵、氯化铵、硫酸铵、硫酸钾、氯化钾	农业	煤炭、天然气、磷酸一铵、氯化铵、硫酸铵、硫酸钾、氯化钾的价格及城镇化进程

(3). 研发创新

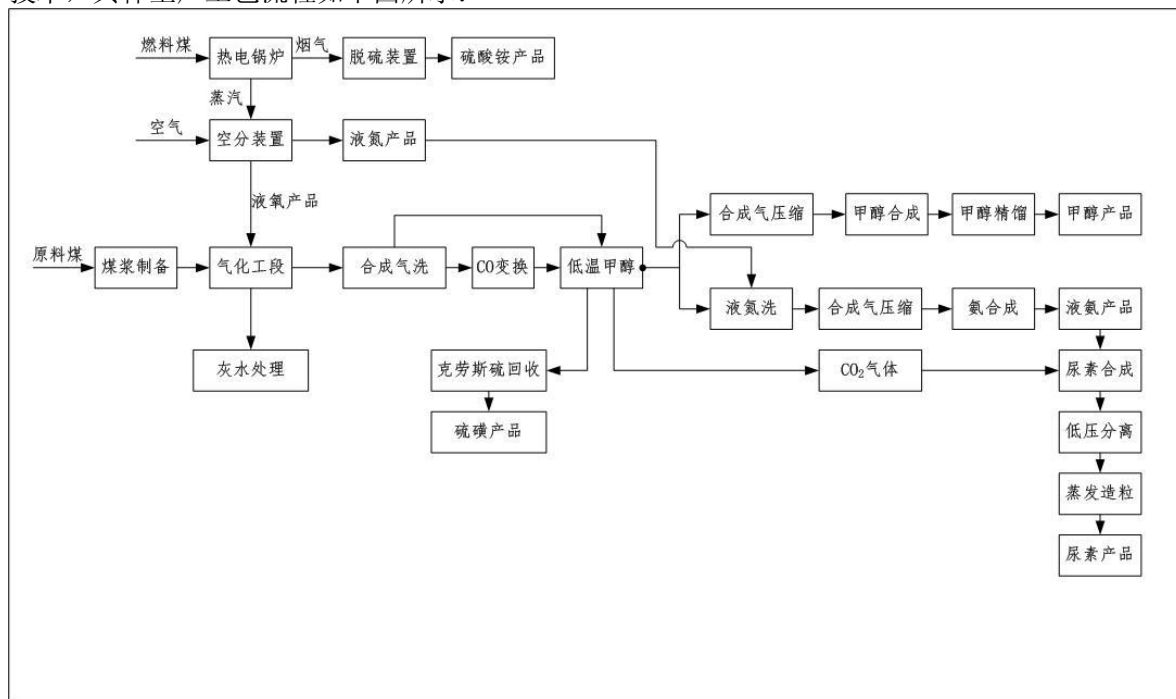
适用  不适用

公司全资子公司桐梓化工是一家高新技术企业，桐梓化工不断加强研发创新体系的建设并规范其管理，围绕新技术、新工艺和新装备开展了大量的研发项目。2025 年全年申报专利 7 件，全为实用新型；取得专利授权 19 件，其中发明 1 件，实用新型 18 件。2025 年专利申请数量较 2024 年减少 18 件，授权数量增加 8 件。截至 2025 年底，公司共拥有 104 件专利，其中发明 6 件、实用新型专利 89 件、外观专利 9 件。

(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

公司化工业务为煤化工生产装置，桐梓化工水煤气采用 GE 水煤浆气化工艺，气体净化采用大连理工大学低温甲醇洗和液氮洗，氨合成采用卡萨利合成工艺，甲醇合成采用托普所合成工艺，尿素采用国产二氧化碳汽提技术，空分采用国产深冷空气液化分离技术，烟气脱硫采用氨法脱硫联产硫酸氨技术，锅炉脱硝采用 SNCR+SCR 联合脱硝法，酸性气体处理采用超级克劳斯硫回收技术，具体生产工艺流程如下图所示：



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
尿素	52 万吨	113.06	无	0	无
甲醇	30 万吨	130.77	无	0	无
复合肥	10 万吨	50	无	0	无
车用尿素	5 万吨	47	无	0	无

生产能力的增减情况

□适用 √不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

□适用 √不适用

非正常停产情况

□适用 √不适用

3、 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率(%)	采购量	耗用量
煤炭	长协采购模式及日常市场采购	预付货款及按月结算	-18.30	1,449,980.55 吨	1,480,780.68 吨

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响：煤炭价格变动对公司产品的营业成本具有直接影响。煤炭作为主要原材料，其价格每变动 10%，尿素生产成本大约会随之变动 7.33%，其价格变动对公司营业成本有直接影响。

(2). 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率(%)	采购量	耗用量
电	按需采购	次月结算	-5.56	182,749,804 度	182,749,804 度
水	按需采购	季度结算	0	10,147,410m <sup>3</sup>	10,147,410m <sup>3</sup>

主要能源价格变化对公司营业成本的影响：水电作为公司生产运营不可或缺的资源，其价格变动直接影响公司的直接成本。

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

√适用 □不适用

化工主要原材料煤炭采购采用阶段性储备方式降低供应风险，具体措施：1) 根据市场波动情况分阶段采购，在冬季用煤高峰期、春运到来前，至少提前两个月启动冬储计划，确保春节前后的正常生产；2) 安全库存：储备满足 30 天生产需求的原料，应对突发供应链中断；3) 供应商多元化：与多个煤矿、煤炭贸易商、物流企业签订长期协议，分散供应风险。

4、产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
尿素	101,512.90	83,408.21	17.83	-22.54	-16.13	-6.28	17.50%
甲醇	74,803.75	69,003.54	7.75	11.84	0.30	10.61	6.54%
复合肥	13,550.24	12,030.69	11.21	-25.15	-25.09	-0.08	13.67%

- 1、尿素产品同行业同领域产品毛利率数据来源于博源化工（000683.SZ）2025 年尿素毛利率；
- 2、甲醇产品同行业同领域产品毛利率数据来源于山西焦化（600740.SH）2025 年甲醇毛利率；
- 3、复合肥产品同行业同领域产品毛利率数据来源于芭田股份（002170.SZ）2025 年复合肥毛利率。

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减(%)
------	------	--------------

间接分销渠道	1,934,542,760.05	-11.36
--------	------------------	--------

**会计政策说明**

适用 不适用

**5、 环保与安全情况**

**(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况**

适用 不适用

**(2). 重大环保违规情况**

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	12,749,464.27		-314,179.48					12,435,284.79
合计	12,749,464.27		-314,179.48					12,435,284.79

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见

无

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
桐梓化工	子公司	合成氨、尿素、复合肥、硫酸铵等化学肥料，甲醇、硫酸、工业用氮、工业用氨、工业用氢等基础化学产品及其深加工产品、副产品的生产、销售、技术开发。	422,800.00	274,067.05	160,195.92	195,874.94	6,687.31	6,113.51
大秦医院	子公司	医疗服务	75,000.00	111,681.85	27,177.30	16,476.21	-12,370.23	-12,462.24
安佳矿业	子公司	煤炭开采及销售	1,000.00	106,790.18	-23,239.84	3,566.73	-14,953.32	-15,218.61
槐子矿业	参股公司	煤炭建设项目投资、工矿产品、矿山设备及备件销售	6,256.00	3,989.14	-741.63	1.98	-95.69	-95.69

注：2011 年 4 月，经公司第四届二十三临时董事会审议通过，公司与贵州林东煤业发展有限责任公司共同组建槐子矿业，林东煤业持股比例 51%；公司持股比例 49%。煤矿于 2013 年 1 月停建。2020 年 7 月，经公司第七届第三十八次董事会审议通过，同意公司对参股子公司槐子矿业进行清算注销。

由于槐子公司控股股东对清算注销工作配合度不高，进度缓慢，公司于2025年12月启动司法程序解散槐子公司，经法院审理，于2026年3月25日出具民事判决书，判决解散槐子公司。公司将持续推进槐子公司清算工作，完成清算时间暂不确定。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

#### 1、化工行业

##### 尿素

##### ①行业环境发展趋势

从行业格局来看，我国尿素行业整体呈现产能宽松、集中度持续提升、区域分化显著的竞争格局。行业生产以煤制工艺为主，产能主要集中在山东、山西、新疆、内蒙古等煤炭资源丰富地区，头部企业凭借规模效应、产业链一体化布局及成本优势，占据行业主导地位；西南等地区属于化肥调入市场，本地企业依托区域农资保供政策、完善的渠道网络及物流优势，形成了稳定的区域竞争力，与外地调入企业形成差异化竞争。

从行业发展趋势来看，一是供给结构持续优化，落后产能加速出清，生产装置向大型化、园区化、高效低耗方向升级，行业整体产能利用率将逐步提升；二是需求平稳升级，农业需求作为刚性需求保持稳定，工业需求持续拓展，高效肥、缓释肥、车用尿素等高附加值产品占比逐步提升，推动行业产品结构升级；三是绿色低碳转型成为必然，双碳政策落地推进，环保与能耗标准持续收紧，节能降碳成为行业硬性要求，倒逼企业加大技术改造和环保投入；四是区域属性进一步强化，粮食安全与农资保供政策常态化，区域龙头企业的市场地位和抗风险能力将进一步巩固，区域市场壁垒逐步提升。

##### ②公司行业/区域地位变动趋势

桐梓化工作为贵州省内核心尿素生产企业，地处贵州北部煤炭资源产区，依托自有铁路专用线及公铁联运优势，产品覆盖贵州全省农业主产区，同时辐射川南、渝西、滇东北、桂北等西南周边区域，是省级化肥保供核心企业。经过四十余年的深耕细作，公司已建立完善且强大的分销渠道，在贵州及周边区域拥有良好的信誉、口碑和较高的知名度、美誉度。

结合行业趋势来看，随着行业集中度提升、区域保供政策强化，公司作为西南区域尿素生产龙头之一，依托区域渠道、物流及保供优势，区域市场地位将进一步巩固，市场份额有望稳步提升；同时，随着行业绿色低碳转型推进，公司及时跟进节能降碳技术改造，将进一步强化核心竞争力，巩固区域领先地位。

##### ③行业优势、劣势及对未来经营的影响

优势：一是区域及渠道优势，深耕贵州及西南周边市场四十余年，分销渠道完善，终端认可度高，契合西南区域尿素调入市场的格局，依托区域保供政策，保障稳定销量；二是物流优势，自有铁路专用线结合公路运输，实现产品快速配送，降低运输成本，提升区域市场响应速度；三是政策优势，作为省级化肥保供核心企业，可享受相关政策支持，提升抗市场波动能力。

劣势：一是规模优势不突出，相较于山东、山西等产区的头部企业，公司尿素产能规模较小，缺乏全国性市场布局，难以形成规模化效应；二是产品结构相对单一，高附加值产品布局不足，契合行业需求升级趋势的速度有待提升。

对未来经营的影响：优势方面，区域保供、渠道及物流优势将保障公司尿素业务的稳定营收，随着区域市场地位巩固，销量有望稳步增长，盈利能力保持稳定；劣势方面，规模不足导致成本控制能力弱于头部企业，产品结构单一难以享受高附加值产品的利润红利，市场竞争力受影响。

#### 复合肥

##### ①行业环境发展趋势

从行业格局来看，我国复合肥行业产能严重过剩，市场竞争激烈，同时受多重因素影响，区域市场波动明显：一是极端气候频发，贵州省内黔西南、黔南、黔东南等主产区上半年干旱、下半年降雨不均且阶段性洪涝，导致农作物种植推迟，打乱用肥节奏，造成旺季产品滞销；二是省内化肥招标发放工作持续开展，对常规渠道销售形成分流，导致常规终端渠道品牌复合肥销量下滑；三是成本压力凸显，公司复合肥平均生产成本较国内平均水平高出150-300元/吨，定价空间被大幅压缩，叠加原材料价格高位运行，终端零售价上浮，降低农户采购意愿，同时竞争品牌低价促销策略，进一步挤压公司价格敏感区域的市场份额。

从行业发展趋势来看，一是政策层面，国家“保供稳价”总基调不变，将持续调控化肥市场价格，保障农资供应稳定；二是原料层面，上游氮磷钾主要原料价格或呈现涨跌互现态势，将持续影响复合肥生产成本及定价；三是产能层面，行业产能将继续增长，但装置利用率偏低，产能过剩格局难以短期改变；四是盈利层面，行业整体利薄将成为常态，企业盈利空间持续受挤压；五是产品结构升级，科技赋能成为行业发展关键，智能化生产设备普及，高效缓控释肥、水溶肥等产品占比提升，推动肥料利用率提高，契合农业减量增效政策导向。

#### ②公司行业/区域地位变动趋势：

公司复合肥产品投放市场以来，依托自身品牌及尿素业务积累的渠道优势，通过多种营销举措，实现销售量与知名度快速提升，目前在贵州省内市场，产品在品质、知名度、销售覆盖面、终端接受度及产品效果等方面均处于行业领先水平。

结合行业趋势来看，受极端气候、招标分流、成本高企及市场竞争加剧等因素影响，公司复合肥业务区域市场地位面临一定挑战，价格敏感区域市场份额可能进一步被挤压；但随着行业产品结构升级，公司加大增值、增效产品研发投入，优化产品结构，依托现有渠道优势，有望巩固省内领先地位，缓解市场竞争压力。

#### ③行业优势、劣势及对未来经营的影响

优势：一是品牌及渠道优势，依托公司四十余年的市场积淀和尿素业务的渠道基础，复合肥产品快速打开市场，终端认可度高，销售覆盖面广；二是区域市场领先优势，目前在贵州省内市场综合竞争力处于行业领先水平，产品品质和效果获得农户认可；三是营销优势，通过设立区域代理商、建设示范田、农技下乡等举措，精准对接终端需求，提升产品推广效率。

劣势：一是成本劣势明显，复合肥平均生产成本较国内平均水平高出 150-300 元/吨，定价空间有限，在低价竞争中处于被动地位；二是市场环境承压，极端气候影响用肥节奏，省内化肥招标分流常规渠道销量，市场竞争激烈，进一步压缩盈利空间；三是产品结构升级滞后，对高端产品布局不足，难以契合行业产品结构升级趋势；四是抗风险能力较弱，原材料价格波动、气候异常等因素对业务影响较大，盈利稳定性不足。

对未来经营的影响：优势方面，现有品牌、渠道及区域领先地位将保障复合肥业务的基本营收，但增长空间有限；劣势方面，成本高企、市场环境承压将持续压缩盈利空间，若未能及时优化产品结构、控制成本，可能导致销量下滑、盈利能力下降；若能顺应产品结构升级趋势，加大高端产品研发，结合现有渠道优势，有望缓解成本压力，提升盈利水平。

## 甲醇

#### ①行业环境发展趋势

从行业格局来看，我国甲醇行业呈现产能过剩、区域分化、集中度提升的竞争格局。行业生产以煤制甲醇为主，产能主要集中在西北产区，该区域煤炭资源丰富，企业依托原料优势形成显著的成本优势；华东地区是甲醇主要消费地，西南地区属于甲醇调入型市场，区域价差明显。行业已形成头部企业规模化、一体化竞争优势，中小企业主要依靠区域保供、就近销售维持生存，市场竞争呈现“头部集中、中小企业差异化竞争”的格局。

结合西南区域市场来看，云贵川渝地区甲醇产能达 788 万吨，市场供给充足，公司在该区域甲醇行业中占比相对较小，且化工产品基本无品牌边际效应，市场竞争主要依靠价格、区域配送等因素，行业盈利空间受原材料价格波动、区域价差变化影响较大。

#### ②公司行业/区域地位变动趋势

公司甲醇业务目前采用“以贵州市场为主，广西、湖南、川渝滇地区为辅”的销售策略，依托本地生产优势和合理定价，保障产品正常销售与输出。但受行业产能过剩、区域市场竞争激烈及自身产能占比偏低的影响，公司甲醇业务在西南区域市场处于中等水平，缺乏行业主导权，区域市场地位相对薄弱。

结合行业趋势来看，随着行业集中度持续提升，头部企业的规模化、一体化优势将进一步凸显，中小企业生存压力加大；公司依托区域市场需求增长（贵州省内及周边下游企业持续投产），优化销售策略、控制生产成本，有望提升区域市场份额，巩固区域市场地位。

#### ③行业优势、劣势及对未来经营的影响

**优势：**一是区域区位优势，地处西南甲醇调入型市场，依托本地生产，可实现就近销售，降低运输成本，提升区域市场配送效率；二是灵活定价优势，结合区域市场供需及价格走势，采用合理定价策略，保障产品正常输出，契合中小企业就近销售的生存模式。

**劣势：**一是规模劣势明显，在云贵川渝地区甲醇产能中占比极小，难以形成规模化效应，成本控制能力弱于大型企业；二是品牌优势缺失，化工产品无明显品牌边际效应，市场竞争力主要依赖价格，盈利空间有限；三是行业地位薄弱，缺乏行业主导权，受头部企业及区域同类企业竞争影响较大，市场份额不稳定；四是抗风险能力弱，甲醇市场受原材料价格、区域价差、下游需求波动影响较大，公司业务易受冲击。

**对未来经营的影响：**优势方面，区域区位及灵活定价策略将保障甲醇业务的基本销量，随着西南区域下游需求增长，有望实现销量稳步提升；劣势方面，规模小、无品牌优势导致盈利空间有限，行业竞争加剧可能导致价格承压，进一步压缩盈利能力；公司优化生产成本、拓展周边市场，可提升盈利稳定性。

## 2、煤炭行业

随着我国煤炭先进产能的有序释放和稳产稳供稳价措施的深入实施，煤炭供应稳定充裕。据国家统计局公布数据：2025年，我国规模以上工业原煤产量48.3亿吨，创历史新高，比上年增长1.2%。其中：先进产能占比超85%；晋陕蒙新四省区产量占全国76.3%，新疆为主要增量区，晋陕蒙稳量保供；电煤长协占比60%-70%，签约与履约监管趋严，价格波动收敛。西南等调入区依赖外煤，本地企业靠保供、渠道与物流形成区域壁垒。

在“双碳”目标下，我国积极推进能源绿色低碳转型，煤炭消费比重持续下降，清洁能源消费占比稳步攀升，消费结构进一步优化。2026年，煤炭行业产能端受政策调控与产能退出影响增量有限，需求端依托电煤稳基与非电增长实现结构性提升，煤价重心下移压力缓和，煤价中枢有望维持在合理区间。

## 3、医疗服务行业

### ①行业发展现状与趋势

大秦医院作为贵州民营肿瘤诊疗核心参与者，2025年在核心技术与专科建设方面有所突破。肿瘤诊疗业务向精准化、微创化、全周期化升级，精准放疗、微创介入成核心技术方向，全链条诊疗服务成市场刚需。西南及贵州区域高端肿瘤诊疗资源稀缺，公立机构服务供给不足，民营特色专科机构成为重要补位力量，市场拓展空间大，且周边省份地市高端资源缺口为跨区域引流提供基础。

### ②核心竞争优势

构建“一核一特一重多支撑”差异化学科格局，契合行业发展趋势；引进国际先进设备，制定技术服务标准，筑牢技术硬件壁垒；实施顶尖人才引进+本土骨干培养双轨策略，实现医疗与运营专业化分工；打造全周期诊疗体系，推出特色增值服务，提升患者体验；适配医保政策并布局高端自费项目，形成“医保托底、自费增效”的均衡收入结构，抗风险与盈利能力明显提升。

### ③行业竞争劣势

品牌认知度不及公立机构，大众固有认知待打破；科研体系尚未成型，暂无法通过科研形成品牌溢价；跨区域转诊渠道不完善，患者群体主要集中省内。

### ④优劣势对经营业绩的影响

优势可持续强化推动核心业务收入增长；劣势为阶段性问题，后续将通过品牌建设、科研体系搭建、跨区域渠道拓展逐步改善，推动业绩从省内特色突破向区域规模增长升级。

## (二)公司发展战略

√适用 □不适用

### 1、化工行业

公司煤化工业务战略发展以现有产品体系与优势为核心支撑，聚焦提质增效与产业链延伸两大核心方向，把握国家政策机遇，强化核心竞争力与市场影响力。

### 2、医疗服务行业

围绕医疗服务高质量发展目标，聚焦服务升级、领域拓展、科技赋能，多措并举完善服务体系。

### 3、煤炭行业

坚持“安全为首、效率优先、绿色发展”的战略导向，以市场需求为核心，聚焦产能提升、成本管控、技术创新及产业链延伸，持续增强核心竞争力。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

### 1、2025 年度经营计划完成情况

公司 2025 年经营计划：实现营业收入 217,830.13 万元，利润总额-7,118.09 万元，净利润-7,118.09 万元。其中，桐梓化工：计划生产尿素 55.8 万吨、合成氨 33.79 万吨，甲醇 30 万吨、复合肥 6 万吨，计划实现营业收入 183,476.14 万元；大秦医院：计划实现营业收入 18,201.46 万元；安佳矿业：计划煤炭产量 45 万吨，掘进进尺 7064 米，计划实现营业收入 26,669.06 万元。

2025 年度经营计划完成情况：全年营收 216,395.27 万元，利润总额-27,657.29 万元，净利润-27,591.56 万元。

其中，桐梓化工生产尿素 59.57 万吨、合成氨 35.86 万吨，甲醇 39.24 万吨、复合肥 5 万吨，分别完成年度计划的 106.76%、106.14%、130.79%、83.33%，全年实现营收 195,874.94 万元。大秦医院全年实现营收 16,476.21 万元。安佳矿业全年原煤产出 26.19 万吨，掘进进尺 4502.73 米，全年实现营业收入 3,566.73 万元。

报告期内，公司医疗业务、煤矿业务未能达产以及全年营收总额未能达成计划目标的原因：

(1) 大秦医院运营周期较短，处于市场培育与品牌推广初期，仍然需要时间提高患者认知度及患者流量增长，高毛利诊疗服务收入占比偏低；叠加医院人力、设备折旧等固定成本负担较重，内部运营管理体系仍需优化，多重因素致使全年营收与预期目标存在一定差距。

(2) 安佳矿业在报告期内因受地质断层、主运皮带断裂、安全事故及整改等事件影响，和区域内安全管理趋严，造成阶段性停产，有效生产时间不足，矿井产能释放不及预期；整体受煤炭市场价格下行、下游需求减弱及产量偏低的影响，导致单位成本高企，业绩未达年度目标。

### 2、2026 年经营计划

2026 年，公司预计实现营业收入 247,107.59 万元，利润总额-4,220.86 万元，净利润-4,222.36 万元。其中：

(1) 桐梓化工：生产尿素 63.55 万吨、合成氨 36.96 万吨，甲醇 39.6 万吨、复合肥 6 万吨，实现营业收入 202,399.72 万元。

(2) 大秦医院：实现营业收入 23,265.26 万元。

(3) 安佳矿业：煤炭产量 63.6 万吨（含工程煤 9.7 万吨），实现营业收入 32,547.47 万元。

以上经营目标，不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

## (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1、化工行业

(1) 原料煤价格风险：煤炭作为桐梓化工主要原材料，公司煤炭在成本中占比高，因此煤炭价格因素对公司生产经营产生较大影响。

应对措施：加强原材料市场研判分析，提前预判原材料市场变化走势，降低原材料采购成本；加强生产运行管理及优化调整，提高生产负荷的同时降低产品能耗，提升行业核心竞争力。

(2) 水资源供应风险：受自然环境影响，水资源也是影响桐梓化工生产负荷的关键资源。

应对措施：增设取水点，优化调整系统用水量，最大程度降低产品耗水量。

(3) 产品市场风险：2026 年煤炭市场预期维持宽松格局，价格重心可能继续下移，这将削弱尿素生产的成本支撑，为尿素价格下行打开空间。尿素期货市场的情绪引导、国家淡季储备的投放节奏、以及地缘政治等突发消息，都会频繁扰动尿素短期价格。2026 年甲醇受自身产能及下游应用领域影响，基本面偏于疲软。地缘政治会短期主导甲醇市场情绪，若供应中断，将引发价

格剧烈上涨；但局势缓和后，价格面临快速回调风险。同时，目前贵州省内正在建设的合成氨与甲醇生产领域的新建项目，未来投产后将对公司主营产品带来较大的市场竞争风险。

应对措施：继续加强市场、政策导向、供需格局及价格趋势的深度研判，完善动态产能调节机制，同步持续推进煤气化技术升级，进一步降低吨氨综合能耗及煤耗，增强在成本波动中的抗风险能力。

(4) 环保监管风险：尽管公司一直致力于环保投入，增加或技改升级了多套环保治理设施，并严格执行有关环境保护的法律法规，但随着环保监管加强，以及桐梓化工生产装置距离县城不足10公里，公司可能因为环保原因导致进一步增大环保投入，并可能因环保装置运行状况影响装置产能发挥。

应对措施：已对老脱硫装置进行了升级改造，能够达到超低排放要求。另一套脱硫塔正在进行超低排放升级改造，预计2026年二季度投入试运行。改造完成后化工装置具有两套性能先进、独立的脱硫装置，更加提高了环保设施运行稳定性，同时也保障了化工装置的运行稳定性。

(5) 双碳和能源政策风险：随着国家对“碳达峰”和“碳中和”政策逐步实施，并且国家对能源利用效率和碳排放要求越来越高。此政策要求化工企业能耗和碳利用水平要逐步达到标杆水平，可再生能源占比要逐步提高，因此传统化工生产型企业面临严重挑战，必须在节能降碳上加大投入，努力向行业标杆值靠近，否则未来将逐步被淘汰。

应对措施：加强政策研判，关注行业动态，加大节能降耗改造力度，采用先进工艺，尽量维持装置高负荷长周期运行，减少单位产品能源消耗和碳排放；加大新能源低碳电力利用比例；开发甲醇、CO<sub>2</sub>气体等下游产品、高碳精细化工产品，增加含碳产品输出，减少碳排放。

(6) 装置运行风险：随着桐梓化工运行年限的增加，不得不面对设备老化及故障率高的问题。

应对措施：加强设备全生命周期管理及升级改造，降低设备故障影响生产装置稳定运行的概率。

## 2、医疗服务行业

(1) 政策风险：医疗服务行业是国家重点发展的行业之一，也是受监管程度较高的行业。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障体制的逐步完善，行业相关的监管政策可能存在一定调整和完善，政策的调整可能导致医疗服务价格、医保支付标准等方面的变化，进而影响医院的收入和盈利能力。

应对措施：公司密切关注行业政策变化，积极落实执行国家政策，并及时制定应对措施，主动积极的应对可能发生的政策风险。

(2) 人才风险：肿瘤医院高水平的医疗团队是影响公司医疗服务发展的关键因素。鉴于肿瘤医疗领域专业性强、技术水平要求高，医疗技术人才和管理人才均较为稀缺，医院存在人才流失以及招聘难度大等风险。

应对措施：建立完善的人才激励机制，优化薪酬福利体系，设立科研专项经费和人才培养基金，以此降低核心技术人员流失率。同时，建立人才流失预警机制，做好后备人才储备工作。

(3) 医疗质量风险：医疗事故和医疗质量问题可能给医院声誉和经营带来重大影响。在肿瘤治疗过程中，本身就存在一定风险，例如手术风险、放疗化疗产生的不良反应等。而且，受患者个体差异、预后判断的主观性、医生技术水平不同以及医院条件限制等诸多因素的影响，发生医疗事故或差错的风险是客观存在的。

应对措施：公司全方位严格把控医疗质量，制定完善标准化肿瘤诊疗流程，确保各环节操作规范；建立专门医疗质量监督小组，定期检查评估医疗质量，及时纠错并严肃处理违规行为，以此提高服务水平、降低患者风险、维护医院声誉。

## 3、煤炭行业

(1) 政策风险：鉴于煤炭在我国资源禀赋及能源消费结构中的主导地位，煤炭一直是我国能源规划的重中之重，受国家政策影响较为明显。一方面，随着国家推动节能减排、加强生态文明建设、增强资源环境约束等能源发展策略，产生环保、生态问题的风险在逐步加大，煤炭开采、煤化工项目的准入门槛、节能环保、安全生产等要求将更加严格；另一方面，随着国家逐步加大供给侧改革力度，包括去产能、产能结构优化在内的政府调控政策也会对公司的生产运营产生较大的影响。

应对措施：公司将不断提高企业管理水平，及时跟踪了解国家对煤炭行业的调控政策和对矿产资源管理的政策变化，坚持以提升供给质量为核心，及时调整生产计划与销售策略，确保产能最大限度的释放。

(2) 市场风险：受宏观经济增速放缓、市场供需变化等因素影响，公司煤炭产品价格存在波动风险，影响着公司的盈利水平。

应对措施：加强市场研判，密切跟踪宏观经济形势、上下游行业动态及政策导向，提高对价格波动的预判能力；优化产品结构，根据市场需求调整煤炭品种及热值供应，提升高附加值产品占比，增强市场竞争力；拓展多元化销售渠道，巩固与长期合作客户的战略伙伴关系，积极开发新客户及新兴用煤领域，降低对单一市场的依赖；加强内部管理，严控成本，通过优化生产流程、降低物资采购成本、提高设备利用率等方式提升企业盈利空间。

(3) 行业监管风险：煤矿行业属国家重点监管领域，受宏观政策、产业规划及安全环保要求影响显著。随着国家对煤炭行业安全、绿色发展要求持续提升，行业主管部门监管频次、检查标准与执法力度将不断强化，企业存在因监管要求升级而实施停产整改的风险。

应对措施：持续强化安全管理制度的执行，落实全员安全生产责任制；常态化“日常巡检+专项排查+矿领导巡查”三级检查机制，隐患整改闭环；持续推行全机械化综合开采技术，最大限度减少人工操作，降低事故概率；完善快速响应机制，确保在检查中发现问题时能够迅速整改，减少停产概率；继续与政府部门保持良好沟通，及时了解监管动向。

(4) 安全环保生产风险：当前国家及地方安全、生态环境监管日趋严格，社会环保意识持续提升，对矿山企业安全环保规范化运营提出更高要求。

应对措施：高度重视安全环保工作，严格按照法律法规及行业标准完善安全环保设施、健全管理体系。

#### 4、化工及煤炭行业安全生产风险

公司的化工产品生产及煤矿开采具有一定的危险性，在现代煤化工产品生产方面仍存在高温高压、易燃易爆、有毒有害气体等不安全因素，在煤炭开采中也存在瓦斯、煤尘、水害、火灾等不安全因素。

应对措施：公司已经建立了较完善的安全生产管理体系和安全教育培训体系，并注重结合实际情况不断改进，以减少安全事故对环境和人员的威胁。

### (五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规及《公司章程》的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作，提高公司治理水平。公司股东会、董事会及下设专门委员会和经营层权责明确，公司治理实际情况符合《公司法》和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》等有关规定规范运作，建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于实际控制人，拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

公司实际控制人丁林洪先生在公司担任董事长、总经理职务，主要负责公司的日常经营管理及战略发展等工作，系公司核心经营管理人员。公司《章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》和《总经理工作细则》明确区分了公司董事会和总经理的职权、决策权限范围以及决策与审批机制。董事会作为公司的决策机构，主要负责制定公司的重大战略、决策重大事项，从宏观层面把握公司发展方向，确保公司决策符合股东整体利益和长远发展需求；总经理则负责执行董事会的决策，具体组织实施公司的日常经营管理活动，能够高效、灵活地应对市场变化和日常运营中的各种问题。将决策权和执行权进行合理划分，有利于提高公司的决策效率和运营管理水平，实现公司的高效运作和可持续发展。公司控股股东、实际控制人在经营管理过程中严格履行股东会、董事会授权及决策程序，其相关职务行为均在公司治理框架内规范运作，不会对公司独立性产生不利影响。

资产独立方面：公司建立了《对外担保管理办法》，严格对实际控制人及其关联方等关联人提供担保事项明确了内部审议程序、回避表决机制、反担保要求。公司不存在以资产和权益为实际控制人及其关联方提供担保的情形。同时，公司建立了《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》，建立防范控股股东及关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及关联方资金占用行为的发生。公司不存在资产、资金被实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。

人员独立方面：公司制订了有关劳动、人事、工资等制度，公司的董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生和聘用。公司的高级管理人员均不在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不在上述企业中领薪。公司的财务人员不在实际控制人控制的其他企业中兼职或领薪；公司的劳动、人事及工资管理与实际控制人控制的其他企业之间完全独立。

财务独立方面：公司严格按照《企业会计准则》及相关规定建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立作出财务决策，不存在与实际控制人及其控制的企业共享银行账户的情形。

机构独立方面：公司建立健全了法人治理结构，建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制订了比较完善的岗位职责和管理制度，不存在与实际控制人控制的其他企业合署办公，混合经营的状况。

业务独立方面：公司的经营业务完全独立于实际控制人控制的其他企业，不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系，具有独立运营日常业务的能力。

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

### 三、董事和高级管理人员的情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
丁林洪	董事长/总经理	男	60	2015-1-12	2026-11-14	0	0	0	无	87.08	否
丁林辉	董事	男	58	2015-1-12	2026-11-14	0	0	0	无	10.00	否
高敏红	董事/常务副总经理	女	54	2015-1-12	2026-11-14	147,500	147,500	0	无	83.93	否
姚志红	董事	男	54	2023-11-14	2026-11-14	0	0	0	无	0.00	是
于宗振	董事	男	45	2023-3-20	2026-11-14	800	800	0	无	0.00	是
吴洪艳	职工董事/副总经理	女	46	2021-12-29	2026-11-14	79,000	79,000	0	无	77.93	否
范其勇	独立董事	男	54	2022-3-9	2026-11-14	0	0	0	无	15.00	否
王朴	独立董事	男	56	2020-9-18	2026-11-14	0	0	0	无	15.00	否
徐广	独立董事	男	75	2023-11-14	2026-11-14	0	0	0	无	15.00	否
先正红	董事会秘书/副总经理	女	54	2017-8-4	2026-11-14	76,000	76,000	0	无	68.93	否
车碧祿	副总经理	男	56	2018-12-25	2026-11-14	79,900	79,900	0	无	68.29	否
叶勇	财务总监(离任)	男	40	2022-7-29	2025-12-4	120,000	120,000	0	无	70.30	否
陈洪林	副总经理	男	54	2021-4-26	2026-11-14	84,500	84,500	0	无	67.93	否
林洋	副总经理	女	45	2022-7-29	2026-11-14	80,000	80,000	0	无	67.93	否

刘宁	财务总监	女	50	2025-12-4	2026-11-14	0	0	0	无	5.79	否
合计	/	/	/	/	/	667,700	667,700	0	/	653.12	/

注：根据《国家税务总局贵州省税务局关于开展2025年度社会保险费缴费工资申报工作的通告》要求，公司2025年度调整了职工社保缴纳基数，导致2025年董事、高管薪酬较上年度有所增加。剔除社保基数调整因素，公司董事、高管薪酬较上年未发生变动。

姓名	主要工作经历
丁林洪	1996年至2016年任贵州圣济堂制药有限公司董事长；2014年11月至2017年11月任贵州省广东商会会长；2014年11月至今任贵州赤天化集团有限责任公司执行董事、董事；2015年11月至今任贵州渔阳贸易有限公司董事长；2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司董事、董事长。2016年4月至2024年7月任贵州大秦肿瘤医院有限公司董事长，2021年12月至今任贵州大秦肿瘤医院有限公司总经理；2023年9月至今任贵州省广东总商会第五届会长；2018年12月25日至今担任贵州赤天化股份有限公司总经理。
丁林辉	2006年至2023年服役于四川省军区预备役高射炮兵师，后任师后勤部副部长；2006年至2014年任四川省广东商会会长（2014年至今任荣誉会长）；2008年至2012年任四川省政协特邀委员；2010年至2017年8月任四川腾辉投资管理有限公司执行董事；2012年至今任广东省汕头市潮南区政协常委；2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司董事；2017年至今任四川巴川腾耀医疗科技集团有限公司董事长。
高敏红	2009年2月至2014年10月任贵州圣济堂制药有限公司总经理，2014年11月至2015年1月任贵州赤天化集团有限责任公司董事长助理。2019年12月至2023年11月任贵州中观生物技术有限公司董事长。2015年1月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理、常务副总经理。2019年1月至今任贵州赤天化股份有限公司董事。
姚志红	2000年3月至2008年8月任中国长城资产管理公司贵阳办事处副主任科员、主任科员，2008年6月起任高级副经理，2016年8月至2022年5月任中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司高级经理，2022年6月至今任中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司党委委员，2023年3月至今任中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司总经理助理，2023年11月至今任贵州赤天化股份有限公司董事，2025年2月至今任中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司副总经理。
于宗振	2012年至今任长城国融投资管理有限公司业务主管、副高级经理。2022年7月至2023年3月任贵州赤天化股份有限公司监事。2023年3月至今任贵州赤天化股份有限公司董事。
吴洪艳	曾任贵阳德昌祥药业有限公司财务经理、贵州朝将劳务工程有限公司财务总监、贵州赤天化集团有限责任公司董事、贵州省医药（集团）有限责任公司监事、贵州渔阳贸易有限公司董事、贵州圣济堂制药有限公司财务总监、常务副总经理；2021年1月至2022年7月任贵州赤天化股份有限公司财务总监；2021年12月至今任贵州赤天化股份有限公司董事；2022年7月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理。
范其勇	曾任原贵州黔元会计师事务所（现北京德皓会计师事务所贵州分所）审计经理、重庆天健会计师事务所有限公司高级审计经理。现任贵阳天虹会计师事务所有限公司主任会计师（法人代表）、贵州通和税务师事务所有限公司总经理、贵州省注册会计师协会常务理事兼惩戒委员会副主任、民革贵州省委员会社会法制委员会委员、贵阳市云岩区工商联常委、贵阳市人大常委会第十五届咨询专家、贵州省注册税务师协会理事、贵州贵安发展集团有限公司与贵安新区产业发展控股集团有限公司兼职外部董事；2022年6月至今任贵州振华新材

	料股份有限公司独立董事；2023年8月至今任贵州航宇科技股份有限公司独立董事；2022年3月至今任贵州赤天化股份有限公司独立董事。
王朴	曾任渤海证券股份有限公司投资银行总部业务五部总经理、六部总经理，上海瀚叶投资控股有限公司北京副总经理，2018年7月至今任北京瀚元投资管理有限公司CEO；2018年2月至今任德汇新材料科技南通有限公司董事；2018年9月至今任大连奇凯医药科技有限公司董事。2024年9月5日至今任厦门中创环科技股份有限公司独立董事。2020年9月至今任贵州赤天化股份有限公司独立董事。
徐广	曾任北京矿务局工人、北京热力公司工人、北京畜牧机械公司干部、重庆龙华畜产有限公司总经理；1994年7月至2001年1月任法国沙加集团驻中国首席代表；2007年9月至2012年12月任天津幸广畜产有限公司董事长兼总经理，2023年11月至今任贵州赤天化股份有限公司独立董事。
先正红	曾任贵州赤天化纸业股份有限公司办公室主任、机关党支部书记，省国资委政策研究和法规处副处长（挂职），贵州赤天化集团有限责任公司办公室副主任，贵州赤天化股份有限公司证券部部长、证券事务代表。2019年12月至2023年11月任贵州中观生物技术有限公司董事，2017年8月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理，2018年2月至今任贵州赤天化股份有限公司董事会秘书。
车碧禄	曾任贵州赤天化股份有限公司财务部副部长、部长、财务负责人，贵州赤天化集团有限责任公司财务处处长、总会计师、财务总监，贵州天福化工有限公司总会计师兼资产财务部经理，贵州赤天化股份有限公司监事会主席。2018年12月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理。2021年4月至今任贵州大秦肿瘤医院有限公司监事会主席、监事；2020年9月至今任贵州桐梓槐子矿业有限责任公司监事。
叶勇	曾任中国长城资产管理公司贵阳办事处业务员、业务副主管、业务主管，2018年9月起任中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司副高级经理（期间交流任中国长城资产管理股份有限公司资产经营二部副高级经理）。2020年9月至2022年7月任贵州赤天化股份有限公司监事。2022年7月至2025年12月初任贵州赤天化股份有限公司财务总监。
陈洪林	曾任清镇市人民政府办公室主任，清镇市人大常委会副主任，清镇市市委常委、市政府副市长，贵州华能焦化制气股份有限公司党委书记、董事长，华夏幸福清镇区域总经理，贵州广铝氧化铝有限公司常务总经理；2020年4月至2021年4月任贵州赤天化股份有限公司董事长助理；2021年4月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理。
林洋	曾任贵州圣济堂制药有限公司销售经理、镇宁圣济堂大药房总经理、贵州赤天化股份有限公司采购部部长、贵州赤天化桐梓化工有限公司营销中心总经理，2022年4月至2022年7月任贵州赤天化股份有限公司总经理助理；2022年7月至今任贵州赤天化股份有限公司副总经理，2023年8月至今任贵州赤天化农资贸易有限公司执行董事兼总经理。
刘宁	1996年入职中国农业银行贵州省分行财务会计处，2000年3月选调进中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司（原贵阳办事处）资金财务部，历任资金财务部、项目审核部、业务拓展部、业务管理部副高级经理及高级经理，2017年4月至2018年4月交流至长城总部集中审核处任高级经理，2018年4月至2025年11月任中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司业务审核（法律事务）部高级经理；2025年12月至今任贵州赤天化股份有限公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
丁林洪	贵州渔阳贸易有限公司	董事长	2015.11	
姚志红	中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司	党委委员、副总经理	2016.8	
于宗振	长城国融投资管理有限公司	副高级经理	2012.4	
叶勇	中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司	副高级经理	2018.9	
刘宁	中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司	高级经理	2015.4	
在股东单位任职情况的说明				

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
丁林洪	贵州赤天化集团有限责任公司	执行董事	2014.11	
丁林洪	贵州大秦肿瘤医院有限公司	总经理	2021.12	
丁林辉	四川巴川腾耀医疗科技集团有限公司	董事长	2017.3	
范其勇	贵阳天虹会计师事务所有限公司	主任会计师	2003.10	
范其勇	贵州通和税务师事务所有限公司	总经理	2005.5	
范其勇	贵州振华新材料股份有限公司	独立董事	2022.6	
范其勇	贵州航宇科技股份有限公司	独立董事	2023.8	
范其勇	贵州贵安发展集团有限公司	兼职外部董事	2025.3	
范其勇	贵安新区产业发展控股集团有限公司	兼职外部董事	2025.3	
王朴	北京瀚元投资管理有限公司	CEO	2018.7	
王朴	德汇新材料科技南通有限公司	董事	2018.2	
王朴	大连奇凯医药科技有限公司	董事	2018.9	
车碧祿	贵州大秦肿瘤医院有限公司	监事	2023.3	
车碧祿	贵州桐梓槐子矿业有限	监事	2020.9	

	责任公司			
林洋	贵州赤天化农资贸易有限公司	执行董事兼总经理	2023.8	
在其他单位任职情况的说明				

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事长、副董事长、独立董事、董事的薪酬根据公司股东大会的决议决定；高级管理人员的薪酬根据公司董事会决议决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2021年12月2日，公司董事会薪酬与考核委员会2021年第二次会议审议通过了《关于对公司董事、监事和高级管理人员薪酬调整的建议》，同意对公司董事、高级管理人员薪酬调整，并提交董事会进行审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司董事、独立董事津贴按照公司于2021年12月29日召开的公司2021年第一次临时股东大会审议批准的津贴方案确认；公司高级管理人员的报酬按照公司2021年12月13日召开的公司第八届十二次董事会会议审议通过的薪酬调整方案执行。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	详见"现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况"
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	全体董事和高级管理人员实际获得的报酬合计:653.12万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司董事（含独立董事）按月领取固定津贴，津贴发放不适用考核情况；高级管理人员根据考核指标评分结果支付薪酬。
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	不涉及
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	不涉及

注：根据《国家税务总局贵州省税务局关于开展2025年度社会保险费缴费工资申报工作的通知》要求，公司2025年度调整了职工社保缴纳基数，导致2025年董事、高管薪酬总额较上年度有所增加。剔除社保基数调整因素，公司董事、高管薪酬总额较上年未发生变动。

### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
叶勇	财务总监	离任	个人原因
刘宁	财务总监	聘任	

### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2025年4月18日，公司收到中国证监会贵州监管局行政监管措施决定书（2025）25号《关于对贵州赤天化股份有限公司采取责令改正措施、对丁林洪采取监管谈话措施的决定》，行政监管措施决定书指出：经查，贵州赤天化股份有限公司存在以前年度应收款项坏账计提政策不合理，

导致部分应收账款坏账准备计提不充分、不审慎，无法充分反映长账龄应收款项信用风险的问题。具体内容请详见公司于2025年4月22日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于收到贵州证监局责令改正措施决定书公告》（公告编号：2025-017）。

2025年4月23日，公司召开第九届十四次董事会（临时）会议，审议通过《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》。公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定对上述问题产生的前期会计差错进行更正，并对2019-2023年的年度报告及2024年第三季度定期报告财务报表进行追溯调整。至此，本次监管措施事项已整改完毕。公司将认真吸取本次会计差错更正事项的教训，进一步加强对财务会计工作的监督和检查，持续加强财务人员的培训学习，切实提高财务会计信息检查质量，避免此类问题再次发生。具体内容请见公司2025年4月24日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》（公告编号：2025-020）。

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
丁林洪	否	7	7	6	0	0	否	4
姚志红	否	7	7	6	0	0	否	4
于宗振	否	7	6	6	1	0	否	3
丁林辉	否	7	6	6	1	0	否	3
高敏红	否	7	7	6	0	0	否	4
吴洪艳	否	7	7	6	0	0	否	4
范其勇	是	7	7	6	0	0	否	4
王朴	是	7	7	6	0	0	否	4
徐广	是	7	6	6	1	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	范其勇、于宗振、徐广
提名委员会	徐广、王朴、丁林洪
薪酬与考核委员会	王朴、徐广、高敏红
战略与投资委员会	丁林洪、姚志红、范其勇

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-4-23	《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》	同意前期会计差错更正及追溯调整事项，并提交公司董事会审议。	
2025-4-27	《<2024年年度报告>及报告摘要》、《2024年度财务决算方案》、《2025年度财务预算方案》、《审计委员会2024年度履职情况报告》、《审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》、《关于利安达会计师事务所（特殊普通合伙）从事2024年度审计工作的总结报告》、《关于续聘审计机构并授权经营层决定其报酬的议案》、《2024年度内部控制评价报告》、《关于会计估计变更的议案》、《2025年第一季度报告》	同意公司2024年年度报告、2025年一季度报告等事宜，建议续聘利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构。	审计委员会在公司年度报告编制期间共组织召开了三次审计见面沟通会，根据《公司董事会审计委员会年报工作规程》的规定，审计委员会与负责公司年度审计工作的会计师事务所协商确定公司年度财务报告审计工作的时间安排、督促会计师事务所所在约定时限内提交审计报告、在审计过程中对需要重点关注的事项与审计会计师进行了必要的沟通。
2025-8-18	《<2025年半年度报告>及报告摘要》	同意公司2025年半年度报告。	
2025-10-29	《2025年第三季度报告》	同意公司2025年第三季度报告。	
2025-12-4	《关于聘任公司财务总监的议案》	同意聘任刘宁为公司财务总监，并提交公司董事会审议。	

(三) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-12-4	《关于聘任公司财务总监的议案》	同意聘任刘宁为	对财务总监任职资格

		公司财务总监，并提交公司董事会审议。	进行审查。
--	--	--------------------	-------

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开5次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-1-9	《关于2024年第四季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	确认公司对高级管理人员2024年第四季度绩效考核的考评结果。	
2025-1-22	《关于公司高级管理人员2024年度绩效考评情况的议案》	确认公司对高级管理人员2024年绩效考核的考评结果。	
2025-4-8	《关于2025年第一季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	确认公司对高级管理人员2025年第一季度绩效考核的考评结果。	
2025-7-7	《关于2025年第二季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	确认公司对高级管理人员2025年第二季度绩效考核的考评结果。	
2025-10-9	《关于2025年第三季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	确认公司对高级管理人员2025年第三季度绩效考核的考评结果。	

**(五) 报告期内战略与投资委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-4-27	《2024年度总经理工作报告》、《2024年度董事会工作报告》	同意提交公司董事会审议。	

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**

**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	75
主要子公司在职员工的数量	2,131
在职员工的数量合计	2,206
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	1,233
销售人员	46
技术人员	605
财务人员	37
行政人员	285
合计	2,206
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	2
硕士研究生	40
本科	755
专科	570
高中、中专及以下	839
合计	2,206

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

员工的收入构成：基本工资+岗位工资+绩效工资+交通补贴+通讯补贴+年终考核奖励+其他奖励。

基本工资：2000 元/人/月。

岗位工资：根据岗位级别和薪酬等级而定。

绩效工资：公司根据各经营单位的经营指标完成情况，对各经营单位进行月度绩效总额结算，并结合各经营单位员工绩效考核成绩，最终根据每个员工每月的考核结果发放月度绩效，中层以上管理岗留存一定比例的绩效工资，分季度考核发放。

年终考核奖励：公司员工年终奖发放则根据各单位经营指标完成情况确定年终奖总额，各单位根据员工年度绩效考核成绩发放。

其他奖励：由各单位（部门）提出嘉奖、表彰或记功具体奖励办法，按流程报经批准后执行。费用在本单位成本费用中列支，纳入本单位人工工资总额。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司紧密围绕发展战略，结合各分子公司经营发展需求、岗位技能需要及员工成长需求，编制年度培训计划。内容涵盖通用知识、业务技能、安全生产、管理能力及专业技能等多个领域，培训方式采取线上线下途径，通过内部培训，聘请外部专业人员讲座、授课，外派学习，资格职称培训等方式，搭建公司人才培养计划。

报告期内，公司及分子公司共计组织开展培训 958 场，培训计划完成率 124.9%，其中公司总部开展培训 54 场，累计培训 1,951.92 学时，参训 1,099 人次，侧重于干部梯队培养，覆盖财务、管理、沟通、营销、战略、生产等多领域内容，为公司提供坚实的人才支撑；桐梓化工组织开展培训 194 场，参加培训共 4,959 人次，培训累计学时 1,430 学时，本年度侧重于安全生产以及锻炼技术员/工程师的表达技巧，同时加强资格职称培训力度，进一步提高桐梓化工专业技术人员能力和水平；大秦医院组织培训 540 场，累计 8,934 人次参与，培训学时累计 4,743.8 学时。培训课程涵盖业务类、通用类、作业类、管理类、职能类等多种类别，加快员工成长，不断提升医院管理水平、技术水平和医疗服务水平；安佳矿业开展培训 170 场，参训达 11,558 人次，总时长达 2,832 学时，培训涵盖专业技能培训、安全生产培训、警示教育培训、新员工入职培训、职业卫生管理培训、监测监控培训、防突知识专项培训、采掘顶板管理、煤与瓦斯突出的认识和了解等多方位、全方面的知识培训，认真落实安全生产教育。

根据公司发展战略、人力资源规划、安全生产经营等需要，公司计划 2026 年组织开展培训 972 场，其中公司总部 55 场、桐梓化工 174 场、大秦医院 659 场、安佳矿业 84 场。以满足公司发展对人才的需求，满足员工个人提升的需求，提高员工业务能力和综合素质。

**(四) 劳务外包情况**

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	1,510,448.73 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	1,894.30

**八、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

公司董事会根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关规定，在《公司章程》中对利润分配政策、利润分配方案的决策程序和机制等内容做出了调整。本次《公司章程》修订已于2025年10月30日、2025年11月17日，经第九届十八次董事会会议和2025年第三次临时股东大会审议通过。具体内容请详见公司同日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》以及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的《贵州赤天化股份有限公司关于取消监事会并修订<公司章程>的公告》（公告编号：2025-064）；章程全文请详见公司在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的《贵州赤天化股份有限公司章程（2025年11月修订）》。

**(二) 现金分红政策的专项说明**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

□适用 √不适用

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

□适用 √不适用

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**

**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司薪酬与考核委员会根据《贵州赤天化股份有限公司员工绩效考核管理办法》，分季度对公司高级管理人员工作进行考评，根据考核指标评分结果支付考核期季度绩效工资；薪酬与考核委员会对2025年度公司高级管理人员绩效考核情况及公司经营业绩完成情况进行综合评价，对年终经营奖金进行审核发放。

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司严格遵循《企业内部控制基本规范》等相关法律法规，在前期内控建设基础上，持续深化内控体系优化与落地实施。

公司结合监管要求与经营实际，进一步修订完善《制度汇编》《内控手册》，在强化采购、销售、财务等关键业务环节管控的同时，细化流程标准，明晰部门权责，完善风险防范机制。持续健全内控评价与内部审计制度，常态化开展内控自查与专项审计，建立缺陷整改闭环管理，内部审计部门对问题整改全程跟踪督导，确保内控执行到位。

公司持续开展内控专项培训，覆盖母公司及各子公司，不断提升全员内控意识与制度执行能力，各部门、子公司严格依规运营、严控风险。

通过一系列举措，公司内控管理更加规范高效，风险防控能力持续增强，财务信息质量得到有效保障，为公司稳健运营提供了坚实支撑。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

### (一) 公司对子公司主要管理方式

公司对各子公司董监高以委派的方式产生；根据公司章程，建立健全管理标准、内控体系；完善优化工作机制和工作流程；对各子公司实行全面预算管理，制定年度经营绩效考核方案，实施目标管理；对财务、采购、营销、监察审计采用上市公司垂直管理，向各子公司派驻相关人员等。

### (二) 报告期内对子公司的管理控制情况

1、制度建设方面：2025年公司结合上年度内控执行反馈、各子公司管理实际需求，进一步修订完善《制度汇编》和《内控手册》相关内容，重点补充了子公司管控细节、风险防控节点及调整权责划分，进一步夯实子公司管控基础。

2、管理措施方面：一是年初与各子公司签订《经营目标责任书》，为各子公司生产经营工作明确目标；每月根据考核指标对分子公司的月经营情况进行月度绩效考核，推动各子公司业绩改善。二是建立公司重大项目、工作任务跟踪制度，对重大项目、工作进展情况采取周报跟踪、专人专项跟踪的方式跟进项目进度，并通过周例会、周工作情况汇报等形式及时向公司管理层通报反馈工作结果，必要时，根据各子公司提报的重要事项重要程度安排月度专题会。通过及时的信息反馈与工作督导，及时协调处理期间问题，确保了项目按计划实施。三是拓宽管理沟通渠道，

促进问题快速解决，每周收集整理各子公司周例会会议纪要，及时了解掌握各子公司生产运营情况；通过公司周例会及时反馈各子公司一周重点工作进度，通过月度经营汇报、工作专题会等形式汇报督办工作落实情况；同时，例会中安排的重点工作，形成督办工作清单，督导各子公司落实执行。四是强化检查机制，公司各部门定期或不定期到各子公司开展检查工作。2025 年公司制定了标准化检查清单，明确检查重点、检查流程和评价标准，提升检查的规范性；增加内控执行、合规经营等专项检查频次，主动协助子公司精准排查管理漏洞，指导其制定长效整改措施，保障公司整体运营平稳有序、合规可控。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的《利安达会计师事务所（特殊普通合伙）关于贵州赤天化股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据中国证监会发布的[2020]69号《关于开展上市公司治理专项行动的公告》和中国证监会贵州监管局下发的黔证监发[2021]28号《关于上市公司治理自查有关事项的通知》的要求和具体部署，公司积极认真地推进专项治理行动的各项工作，本报告期内尚存在一项问题未能完成整改，情况说明如下：

2016 年公司通过重大资产重组收购控股股东渔阳公司持有的贵州圣济堂制药有限公司 100% 股权，根据重组协议，重组标的业绩承诺未达标，控股股东将以股份补偿并由公司回购注销。2018 年 10 月 26 日，公司以 1.00 元的总价回购注销渔阳公司持有的公司 43,184,880 股股份（限售流通股），2024 年 10 月 17 日公司以 1.00 元的价格回购注销渔阳公司持有的公司 4,406,516 股股份（其中无限售流通股 579,744 股；限售流通股 3,826,772 股）。截至本报告披露日，渔阳公司尚有 60,326,064 股补偿义务未完成。

由于渔阳公司持有的公司股份 443,326,840 股全部质押，且无力偿还融资款而处于质押状态，没有其余股份可进行补偿注销。在公司多次发函催促下，公司与渔阳公司于 2020 年 9 月 25 日协商并约定，渔阳公司需尽力解决股票质押问题，一旦渔阳公司股票解除质押，需第一时间完成业绩补偿。公司将继续积极与控股股东探讨解决思路。

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

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	贵州赤天化桐梓化工有限公司	<a href="https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search">https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search</a>

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司已单独披露了社会责任报告，具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上披露的《贵州赤天化股份有限公司 2025 年度社会责任报告》。

### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入 (万元)	80.64	
其中: 资金 (万元)	80.64	见义勇为基金会捐赠、免挂号费
物资折款 (万元)		
惠及人数 (人)	41,000	

具体说明

适用 不适用

为弘扬社会正能量, 2025 年 5 月向贵州省见义勇为基金会捐赠现金 50 万元; 发挥大秦医院医疗资源条件, 全年为 36,963 人次免收挂号费共计 30.64 万元; 为助力社区医疗卫生事业, 共到社区开展宣教及义诊活动 122 次, 惠及 4,000 余人。

## 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入 (万元)	67.201	
其中: 资金 (万元)	34.5	教育、乡村亮化工程、文体活动
物资折款 (万元)	32.701	捐赠 158 吨尿素、复合肥(含榕江水灾)
惠及人数 (人)	9,000	
帮扶形式 (如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等)	产业扶贫、教育扶贫、乡村亮化工程、文体活动	

具体说明

适用 不适用

2025 年 1 月为桐梓县燎原镇捐赠 5 万元, 用于亮化工程建设; 7 月为燎原镇油草村捐赠 2 万元购买美丽乡村篮球赛球衣球鞋, 为桐梓县助学教学捐助 5 万元; 8 月为花秋镇高考学生捐助 1 万元; 9 月为桐梓县将军希望小学捐赠 10 万元建设亮化工程; 10 月为罗桥村重阳节活动捐赠 1.5 万元; 12 月为罗桥村捐赠 10 万元, 安装乡村路路灯; 2025 年全年为巩固脱贫攻坚成果, 帮扶各乡村耕种, 为桐梓县、罗甸县、贵定县、赫章县、纳雍、榕江等县捐赠化肥 158 吨, 折价 32.701 万元。

## 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	渔阳公司	赤天化拟发行股份购买本公司持有的圣济堂 100%股权；另外，赤天化拟发行股份募集配套资金，本公司拟认购本次非公开发行股票总股数的 10%至 50%。本公司作为赤天化发行股份购买资产的交易对方和募集配套资金的认购对象，现作出如下承诺与保证：1、发行股份购买资产部分本次交易完成后，本公司在本次交易中认购的赤天化股份自本次发行结束之日起三十六个月内或本公司盈利预测补偿义务履行完毕之日前（以较晚者为准）将不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理本公司持有的赤天化股份。在上述股份锁定期内，由于赤天化送红股、转增股本等原因而增加的股份数量，亦应遵守上述承诺。本次交易完成后 6 个月内如赤天化股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司通过本次交易取得的赤天化股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关	2016-09-14/ 2016-10-19	是	36 个月	是	不涉及	不涉及

		立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让其在赤天化拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交赤天化董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定，本公司未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定，董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份，如调查结论发现本公司存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。若中国证监会等监管机构对上述本公司认购的赤天化股份锁定期另有要求的，本公司认购上述股份的锁定期将根据中国证监会等监管机构的监管意见进行相应调整且无需再次提交赤天化董事会、股东大会审议。2、募集配套资金部分本次配套融资中，本公司认购的本次发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。						
盈利预测及补偿	渔阳公司	如赤天化发行股份购买资产于 2016 年 12 月 31 日前实施完毕，业绩补偿期为 2016 年、2017 年和 2018 年，若本次发行股份购买资产未能在 2016 年 12 月 31 日前实施完毕，则前述期间将相应延长至本次发行股份购买资产实施完毕后的三个会计年度（含实施完毕当年），即 2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年。如盈利预测补偿期限内，圣济堂的实际净利润低于承诺净利润数，由渔阳公司履行补偿义务，补偿方式为先以股份补偿，不足部分以现金补偿，补偿股份数不超过本次交易发行股份数量的 100%。圣济堂预计 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润至少不低于 15,025.73 万元、21,023.08 万元、26,072.37 万元和 30,842.14 万元。	2016-01-12	是	2018 年年底	否	截至 2018 年，渔阳公司为期三个会计年度的业绩承诺期已满，受多种外部不可控因素影响导致未能完成承诺业绩。渔阳公司已于 2018 年完成 2016 年、2017 年业绩补偿义务，2024 年完成 4,406,516 股补偿义务，渔阳公司尚有 60,326,064 股补偿义务未完成。（具体内容请见公司 2018 年 10 月 25 日、2024 年 10 月 16 日披露的《关于业绩承诺补偿股份回购实施结果及股份变动公告》、《关于业绩承诺补偿股份回购实施	目前渔阳公司持有的剩余公司股票均处于质押状态，根据公司与渔阳公司协议约定，渔阳公司需尽力解决股票质押问题，一旦

								结果及股份变动的公告》，公告编号：2018-107、2024-090)。由于目前渔阳公司持有的公司股票全部处于质押状态，尚未能足额履行业绩补偿义务。	渔阳公司股票解除质押，需第一时间完成业绩补偿承诺。
解决同业竞争	渔阳公司、丁林洪	1、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业目前不存在经营与赤天化及其下属子公司相同业务的情形，不存在潜在同业竞争；2、本次重组完成后，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业；3、如本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业获得的商业机会与赤天化及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司/本人将立即通知赤天化，并尽力将该商业机会给予赤天化，以避免与赤天化及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保赤天化及赤天化其他股东利益不受损害；4、本公司/本人违反上述承诺给赤天化造成损失的，本公司/本人将赔偿赤天化由此遭受的损失；5、上述承诺在本公司/本人作为赤天化控股股东/实际控制人期间持续有效。	2016-01-12	是	持有公司股份的任何期限内	是	不涉及	不涉及	
解决同业竞争	赤天化集团	1、本公司及本公司控制的其他企业目前不存在经营与赤天化及其下属子公司相同业务的情形，不存在潜在同业竞争；2、本次重组完成后，本公司及本公司控制的其他企业不会直接或间接从事任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与赤天化及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业；3、如本公司或本公司控制的其他企业获得的商业机会与赤	2016-01-12	是	持有公司股份的任	是	不涉及	不涉及	

		天化及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知赤天化，并尽力将该商业机会给予赤天化，以避免与赤天化及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保赤天化及赤天化其他股东利益不受损害；4、本公司违反上述承诺给赤天化造成损失的，本公司将赔偿赤天化由此遭受的损失；5、上述承诺在本公司作为赤天化控股股东的一致行动人期间持续有效。			何期限内			
解决关联交易	渔阳公司、丁林洪	1、在本次重组完成后，本公司/本人拥有实际控制权或重大影响的除赤天化及其控股子公司外的其他公司及其他关联方将尽量避免与赤天化及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按照相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护赤天化及其中小股东利益。2、本公司/本人保证严格按照有关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、上海证券交易所颁布的业务规则及赤天化《公司章程》等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害赤天化及其中小股东的合法权益。3、本公司/本人违反上述承诺给赤天化造成损失的，本公司/本人将赔偿赤天化由此遭受的损失。4、上述承诺在本公司/本人作为赤天化控股股东/实际控制人期间持续有效。	2016-01-12	是	持有公司股份的任何期限内	是	不涉及	不涉及
其他	丁林洪	1、保证上市公司资产独立完整保证：保证本人及本人所控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与上市公司及其下属企业的资产严格分开，确保上市公司完全独立经营；严格遵守有关法律、法规和规范性文件以及上市公司章程关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等规定，保证本人及本人控制的其他企业不发生违规占用上市公司资金等情形。2、保证上市公司的人员独立：保证上市公司的总经理、副总经理、	2016-01-12	是	持有公司股份的任	是	不涉及	不涉及

		<p>财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在本人或本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在本人或本人控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本人或本人控制的其他企业中兼职或/及领薪；保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本人或本人控制的其他企业之间完全独立。3、保证上市公司的财务独立：保证上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，财务独立核算，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；保证上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与本人或本人控制的其他企业共用银行账户的情形；保证不干预上市公司的资金使用。4、保证上市公司机构独立：保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构，并独立行使经营管理职权；保证本人或本人控制的其他企业与上市公司的机构完全分开，不存在机构混同的情形。5、保证上市公司业务独立：本次重组完成后，本人及本人控制的其他企业保证不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；并且承诺如上市公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与上市公司及其下属子公司拓展后的业务相竞争；若与上市公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止经营相竞争业务、或者将相竞争的业务纳入到上市公司经营、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。</p>			何期限内			
其他	渔阳公司	<p>本次交易完成后，本公司将成为赤天化控股股东。本公司现就本次重组完成后保证上市公司独立性的有关措施做出如下承诺：1、保证上市公司资产独立完整保证本公司及本公司所控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以</p>	2016-01-12	是	持有公司	是	不涉及	不涉及

		<p>下简称“本公司控制的其他企业”)与上市公司及其下属企业的资产严格分开,确保上市公司完全独立经营;严格遵守有关法律、法规和规范性文件以及上市公司章程关于上市公司与关联方资金往来及对外担保等规定,保证本公司及本公司控制的其他企业不发生违规占用上市公司资金等情形。2、保证上市公司的人员独立保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在本公司或本公司控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务,未在本公司或本公司控制的其他企业领薪;保证上市公司的财务人员不在本公司或本公司控制的其他企业中兼职或/及领薪;保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本公司或本公司控制的其他企业之间完全独立。3、保证上市公司的财务独立保证上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系,财务独立核算,能够独立作出财务决策,具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度;保证上市公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户,不存在与本公司或本公司控制的其他企业共用银行账户的情形;保证不干预上市公司的资金使用。4、保证上市公司机构独立保证上市公司具有健全、独立和完整的内部经营管理机构,并独立行使经营管理职权;保证本公司及本公司控制的其他企业与上市公司的机构完全分开,不存在机构混同的情形。5、保证上市公司业务独立本次重组完成后,本公司及本公司控制的其他企业保证不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司构成竞争或可能构成竞争的业务,也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业;并且承诺如上市公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围,本公司及本公司控制的其他企业将不与上市公司及其下属子公司拓展后的业务相竞争;若与上市公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争,则本公司或本公司控制的其他企业将以停</p>			<p>股份的任何期限内</p>			
--	--	--	--	--	-----------------	--	--	--

			止经营相竞争业务、或者将相竞争的业务纳入到上市公司经营、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。						
与资产置换交易相关的承诺	置入资产价值保证及补偿	贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	<p>1.1 各方同意，业绩承诺方对《资产置换协议》项下置入资产的业绩承诺期限为自置入资产完成交割后的 2023 年剩余月份以及 2024 年、2025 年、2026 年和 2027 年四个完整会计年度（以下简称“业绩承诺期”）。1.2 根据双方共同认可且已依法办理证券服务业务备案的北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）以 2023 年 5 月 31 日为评估基准日出具的《贵州赤天化花秋矿业有限责任公司桐梓县花秋镇花秋二矿采矿权评估报告》（北方亚事矿评报字[2023]第 032 号）（以下简称“《采矿权评估报告》”），业绩承诺方承诺置入资产在业绩承诺期间实现的扣除非经常性损益后实现的净利润数（以下简称“承诺净利润数”）如下：(a)2023 年的承诺净利润不低于按照以下公式计算的金额：自置入资产完成交割后的 2023 年剩余月份数×人民币 610.00 万元（大写：人民币陆佰壹拾万元）÷7；(b)2024 年度的承诺净利润不低于人民币 3,990.00 万元（大写：人民币叁仟玖佰玖拾万元）；(c)2025 年度的承诺净利润不低于人民币 6,340.00 万元（大写：人民币陆仟叁佰肆拾万元）；(d)2026 年度的承诺净利润不低于人民币 9,210.00 万元（大写：人民币玖仟贰佰壹拾万元）；(e)2027 年度的承诺净利润不低于人民币 9,234.00 万元（大写：人民币玖仟贰佰叁拾肆万元）2.1 业绩承诺期的每一会计年度结束后的四（4）个月内，上市公司应聘请已依法办理证券服务业务备案的会计师事务所（以下简称“合格审计机构”）对置入资产在上一会计年度的业绩情况进行审计，并出具专项报告（以下简称“业绩承诺专项报告”），同时在当年年度报告中予以单独披露。2.2 若置入资产在业绩承诺期满后经专项审计的扣除非经常性损益后实现的净利润数（以下简称“实际净利润数”）低于承诺净利润总额，</p>	2023-9-27	是	2027 年年底	是	不涉及	不涉及

		业绩承诺方应对上市公司进行现金补偿。补偿金额按照以下公式计算：应补偿金额=(业绩承诺期累计承诺净利润数-业绩承诺期累积实现净利润数)/业绩承诺期累计承诺净利润数*本次交易置入资产的交易价格。若根据上述公式计算“业绩承诺期累积实现净利润数”时煤炭实际销售单价超过《采矿权评估报告》中采用的评估销售单价 523 元/吨（不含税），则按照实际销售单价计算；若煤炭实际销售单价低于《采矿权评估报告》中采用的评估销售单价 523 元/吨（不含税），则按照 523 元/吨（不含税）计算。						
解决关联交易	丁林洪	针对资产置换交易后可能出现的新增关联交易，赤天化的实际控制人丁林洪出具了《关于规范关联交易的承诺》如下：1. 在本次交易完成后，本人拥有实际控制权或重大影响的除赤天化及其控股子公司外的其他公司及其关联方将尽量避免与赤天化及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确认，并按照相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护赤天化及其中小股东的利益。2. 本人保证严格按照有关法律法规、中国证监会颁布的规章和规范性文件、上交所颁布的业务规则及赤天化《公司章程》等制度的制定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害上市公司及其中小股东的合法权益。3. 本人违反上述承诺给上市公司造成损失的，本人将赔偿赤天化由此遭受的损失。4. 上述承诺在本人作为上市公司实际控制人期间持续有效。	2023-9-27	是	作为上市公司实际控制人期间持续有效	是	不涉及	不涉及

注：以上承诺有公司 2016 年重大资产重组期间所做的相关承诺及 2023 资产置换交易中的相关承诺，2016 年重大资产重组期间所作出的承诺中，“圣济堂”代指圣济堂制药。

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

已达到  未达到  不适用

根据公司2023年进行的资产置换交易中公司与关联方贵州赤天化花秋矿业有限责任公司(以下简称:花秋矿业)签署的《贵州赤天化股份有限公司与贵州赤天化花秋矿业有限责任公司资产置换事宜之业绩补偿协议》(以下简称“《资产置换业绩补偿协议》”)的约定,以及利安达会计师事务所(特殊普通合伙)出具的利安达专字[2026]第0168号《关于贵州赤天化股份有限公司置入煤矿资产2025年度业绩承诺实现情况说明专项审核报告》,置入的煤矿资产2025年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数为-14,923.33万元,未达到承诺净利润数6,340.00万元,2025年度业绩未完成需补偿公司35,531.86万元。2023年-2025年累计应补偿金额为71,008.23万元。

根据公司与花秋矿业签署的《资产置换业绩补偿协议》,业绩承诺期满后经专项审计的实际净利润数低于承诺净利润总额,业绩承诺方应对公司进行现金补偿。

目前,业绩承诺期尚未结束,本次交易业绩承诺方暂时无需对公司进行业绩补偿。

**(三) 业绩承诺情况**

适用  不适用

单位:万元币种:人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率(%)
与花秋二矿采矿权及相关附属资产业绩相关的承诺	贵州赤天化花秋矿业有限责任公司(以下简称:花秋矿业)	2025年	标的资产2023年6月-12月、2024年、2025年度、2026年度、2027年度经具有证券期货相关业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后实现的净利润应分别不低于610.00万元、3,990.00万元、6,340.00万元、9,210.00万元、9,234.00万元。 其中,2023年度承诺利润,应自按月进行折算(实际承诺利润=自协议约定的相关资产转让完成当月至本年末的月份数*610.00万/7)。	6,340.00	-14,923.33	0.00

注:2023年资产置换项目置入资产业绩承诺情况:2023年公司与花秋矿业进行资产置换交易,公司置入资产为花秋二矿采矿权及相关附属资产。根据交易安排,2023年9月27日,公司与花秋矿业签署了《资产置换业绩补偿协议》。具体情况请详见公司同日披露的《关于置入煤矿资产2024年业绩承诺实现情况的公告》。

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用 不适用

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

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

适用 不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	10
境内会计师事务所注册会计师姓名	贾志坡、程丽静
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	5年、1年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	50
财务顾问	不适用	不适用
保荐人	不适用	不适用

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

**审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明**

适用 不适用

**七、面临退市风险的情况**

**(一) 导致退市风险警示的原因**

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
2024年5月29日，贵州粤桐工贸有限公司（以下简称：粤桐公司）因与贵州赤天化花秋矿业有限责任公司（本案件一审被告，以下简称：花秋矿业公司）存在债务纠纷，向法院提起诉讼，公司为上述案件的第二被告。2025年1月24日本案件所作出的一审判决驳回了原告提出的与公司有关的诉讼请求（包括由公司向原告承担还款责任、诉讼费，以及撤销贵州圣济堂制药有限公司股份质押予公司的行为等）；2025年2月本案件原审原告粤桐公司及原审被告三因不服一审判决，向贵州省遵义市中级人民法院提出上诉；2025年6月13日，二审判决维持一审判决第一、三项，驳回粤桐公司其余诉讼请求。本案件所作出的一审判决、二审判决未对公司造成实质性的影响，本判决为终审判决。	详见公司2024年5月31日、2025年1月25日、2025年2月8日、2025年2月11日、2025年6月14日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》（公告编号：2024-048）、《贵州赤天化股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》（公告编号：2025-011、2025-012、2025-013、2025-043）。
2025年2月17日，公司就贵州省农业生产资料公司（以下简称“被告”）拖欠公司货款事项向贵州省贵阳市云岩区人民法院提起诉讼。2025年5月16日公司收到云岩区人民法院作出的（2025）黔0103民初3320号《民事判决书》，判决驳回公司的诉讼请求。2025年5月27日，经公司总经理办公会讨论决定，本案不申请上诉，案件终结。公司对被告的应收款已全额计提坏账准备，公司败诉，承担案件受理费。	详见公司2025年2月26日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于公司提起诉讼的公告》（公告编号：2025-014）、2025年5月20日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于公司提起诉讼的公告》（公告编号：2025-037）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

报告期内：									
起	应	承	诉	诉讼(仲裁)基本	诉讼	诉讼	诉讼(仲	诉讼(仲裁)审理	诉讼
诉	诉	担	讼	情况	(仲裁)	(仲裁)	裁)进展	结果及影响	(仲裁)

(申 请) 方	(被 申 请) 方	连 带 责 任 方	仲 裁 类 型		涉 及 金 额	是 否 形 成 预 计 负 债 及 金 额	情 况		判 决 执 行 情 况
赤 天 化	槐 子 公 司		解 散 纠 纷	公司与第三人贵州林东煤业发展有限责任公司（以下简称：第三人）于2011年共同出资设立槐子公司。自设立以来，槐子公司经营管理发生严重困难，股东之间长期对立，无法作出有效决议。公司于2025年12月26日向桐梓县人民法院提交民事起诉状，请求判令解散槐子公司。于2026年2月25日收到桐梓县人民法院对本案的受理通知书			人民法 院于 2026年 2月25 日立案， 并进行了公开 审理。	2026年3月25日，人民法院出具《民事判决书》（2026）黔0322民初1652号。判决解散槐子公司；案件受理费100元由槐子公司承担。公司对槐子公司的长期股权投资和其他应收款已全额计提减值准备和坏账准备。目前清算工作尚未完成，暂无法判断对公司利润的影响。	待一 审判 决生 效后， 成立清 算小 组，目 前尚 未确 认执 行情 况

**(三) 其他说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

2025年4月18日，公司收到中国证监会贵州监管局行政监管措施决定书〔2025〕25号《关于对贵州赤天化股份有限公司采取责令改正措施、对丁林洪采取监管谈话措施的决定》，行政监管措施决定书指出：经查，贵州赤天化股份有限公司存在以前年度应收款项坏账计提政策不合理，导致部分应收账款坏账准备计提不充分、不审慎，无法充分反映长账龄应收款项信用风险的问题。具体内容请详见公司于2025年4月22日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于收到贵州证监局责令改正措施决定书的公告》（公告编号：2025-017）。

2025年4月23日，公司召开第九届十四次董事会（临时）会议，审议通过《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》。公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定对上述问题产生的前期会计差错进行更正，并对2019-2023年的年度报告及2024年第三季度定期报告财务报表进行追溯调整。至此，本次监管措施事项已整改完毕。公司将认真吸取本次会计差错更正事项的教训，进一步加强对财务会计工作的监督和检查，持续加强财务人员的培训学习，切实提高财务会计信息检查质量，避免此类问题再次发生。具体内容请见公司2025年4月24日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》（公告编号：2025-020）。

### 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

公司控股股东渔阳公司质押于长城国瑞证券有限公司 244,738,140 股, 质押于光大证券股份有限公司 198,588,700 股, 对应融资合计 180,000 万元。相关质押均已于 2020 年 4 月份到期。

### 十二、重大关联交易

#### (一)与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

公司于 2025 年 1 月 7 日、2025 年 1 月 23 日召开了第九届十三次董事会会议和公司 2025 年第一次临时股东大会, 会议审议通过了《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》。同意 2025 年日常关联交易事项及预计金额, 关联交易事项有: 向贵州新亚恒医药有限公司、贵州利普科技有限公司、贵州圣济堂制药有限公司、贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司购买产品预计不超过 6,103.50 万元; 向贵州新亚恒医药有限公司、贵州圣济堂制药有限公司、贵州中观生物技术有限公司提供餐饮服务预计不超过 23.60 万元; 向贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司、贵州赤天化集团有限责任公司、贵州利普科技有限公司、贵州赤天化能源有限责任公司提供房屋租赁预计不超过 37.68 万元; 向贵州赤天化集团有限责任公司租赁土地预计不超过 400.00 万元; 贵州圣济堂制药有限公司工会委员会、贵州中观生物技术有限公司、中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司提供体检服务预计不超过 15.60 万元。预计公司 2025 年日常关联交易总金额约 6,580.38 万元, 具体内容详见公司于 2025 年 1 月 8 日、2025 年 1 月 24 日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》(公告编号: 2025-005)、《贵州赤天化股份有限公司 2025 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号 2025-009)。

报告期内, 上述日常关联交易实施进展情况均在董事会、股东大会审议通过的范围内实施。报告期内具体交易情况详见第八节财务报告之十四、5 关联交易情况。

##### 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

关联交易方	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	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	其他	购买商品	购买材料	市场价格		1,644,565.82	0.11	购销结束后结算		无
贵州瑞晟健康管理有限公司	其他	其它流入	提供体检服务	市场价格		4,213.44	0.08	月结		无
合计				/	/	1,648,779.26	/	/	/	/
大额销货退回的详细情况										

关联交易的说明	报告期内（2025年1-12月），公司全资子公司安佳矿业向贵州赤天化花秋矿业有限责任公司购买材料合计1,644,565.82元；大秦医院向贵州瑞晟健康管理服务有限公司提供体检服务4,213.44元。
---------	---

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

根据公司2023年进行的资产置换交易中公司与关联方贵州赤天化花秋矿业有限责任公司（以下简称“花秋矿业”）签署的《贵州赤天化股份有限公司与贵州赤天化花秋矿业有限责任公司资产置换事宜之业绩补偿协议》（以下简称：《资产置换业绩补偿协议》）的约定，公司新设子公司安佳矿业承接置入的煤矿资产，2025年扣除非经常性损益后实现的净利润为-14,923.33万元，未达到本次业绩补偿期中承诺的净利润6,340.00万元，2025年度业绩补偿金额为35,531.86万元。2023年-2025年累计应补偿金额为71,008.23万元。

根据公司与花秋矿业签署的《资产置换业绩补偿协议》，业绩承诺期满后经专项审计的实际净利润数低于承诺净利润总额，业绩承诺方应对公司进行现金补偿。

目前，业绩承诺期尚未结束，本次交易业绩承诺方暂时无需对公司进行业绩补偿。

具体内容请详见公司同日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于置入煤矿资产2025年业绩承诺实现情况的公告》及《利安达会计师事务所（特殊普通合伙）关于贵州赤天化股份有限公司置入煤矿资产2025年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》利安达专字[2026]第0168号。

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**适用 不适用**(六)其他**适用 不适用

经公司第九届十五次董事会会议、2024 年年度股东大会审议通过，同意《关于向关联方支付担保费暨关联交易的议案》。鉴于公司关联方贵州赤天化集团有限责任公司（以下简称：赤天化集团）及贵州赤天化集团遵义天通塑料有限责任公司（以下简称：天通公司）已在大秦医院项目建设时期提供了抵押担保支持，且赤天化集团已于 2023 年退出公司股东行列，同时农业发展银行受限于政策框架暂无法解除关联方存续的增信安排，为切实保障公司医疗业务板块发展的资金需求，保持经营稳定，依据市场化运作原则，需合理支付关联方因持续提供担保所产生的担保费用。经协商，赤天化集团及天通公司拟对大秦医院自 2025 年 1 月 1 日起按抵押物评估值 1.5%/年计收担保费，大秦医院每半年支付（即每年的 6 月底和 12 月底支付）直至上述担保解除。若大秦医院分期偿还农业发展银行贷款至应还贷款余额小于抵押物评估值（20,083.63 万元）时，担保费用以该笔贷款余额计算。即，每年担保费用预计不超过 301.26 万元。具体内容请见公司 2025 年 4 月 29 日、2025 年 5 月 10 日、2025 年 5 月 20 日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于向关联方支付担保费暨关联交易的公告》（公告编号：2025-029）、《贵州赤天化股份有限公司关于向关联方支付担保费暨关联交易的补充公告》（公告编号：2025-035）、《贵州赤天化股份有限公司 2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-036）。

截至 2025 年 12 月 31 日，大秦医院已向赤天化集团、天通公司支付 2025 年度担保费 301.25 万元。交易实施严格依照股东会批准内容进行，符合要求。

**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							776,702,000.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							1,194,428,000.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							1,194,428,000.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)							52.62%							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							602,205,112.90							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							59,385,572.56							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							661,590,685.46							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明							截至报告期末，公司及公司控股子公司对外担保总额为119,442.80万元，占公司报告期经审计归属于上市公司股东净资产的比例为52.62%，对外担保均为公司报表合并范围内							

的子公司提供的担保。截至本报告披露日，公司不存在逾期担保的情况。

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

##### (1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

##### (2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

##### (3). 委托理财减值准备

适用 不适用

#### 2、委托贷款情况

##### (1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

##### (2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2016年10月14日	1,969,999,996.21	1,943,799,996.25	1,943,799,996.25		1,595,561,633.08		82.08		25,243,650.10	1.30	
合计	/	1,969,999,996.21	1,943,799,996.25	1,943,799,996.25		1,595,561,633.08		/	/	25,243,650.10	/	

其他说明

√适用 □不适用

公司于 2025 年 6 月 9 日召开了第九届十六次董事会会议、第九届十四次监事会会议，于 2025 年 6 月 25 日召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过《关于募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目中的“贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”调整投资规模、结项，并将节余募集资金永久补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展。

2025 年 6 月 27 日，公司已将募集资金专户余额 35,691.71 万元（含募集资金专户累计利息收入）全部转入公司基本账户，并办理完毕上述募集资金专户的注销手续，公司及子公司与开户银行、保荐机构签署的募集资金专户存储监管协议相应终止。具体内容请详见公司 2025 年 6 月 10 日、2025 年 6 月 28 日披露的《关于募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-041）和《关于注销募集资金专户的公告》（公告编号：2025-047）。

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
向特定对	贵阳观山湖肿瘤医院	运营管理	是	否	1,010,799,996.25	25,243,650.10	662,561,633.08	65.55	2023年6月17日	是	是	不适用	-124,622,442.99	医院已于2023年6	否	356,917,128.03

象发行股票	院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目（注1）											注2)		月17日开业运营		
向特定对象发行股票	偿还公司及子公司银行贷款	补流还贷	是	否	933,000,000.00		933,000,000.00	100	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
合计	/	/	/	/	1,943,799,996.25	25,243,650.10	1,595,561,633.08	/	/	/	/	/	-124,622,442.99	/	/	356,917,128.03

注1：2023年10月10日，公司2023年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整募投项目内部结构的议案》，同意将贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院两个项目医院调整为一个医院合并经营。贵阳圣济堂糖尿病医院建设内容并入贵州大秦肿瘤医院，糖尿病治疗的功能板块并入肿瘤医院的内二科。具体内容详见公司于2023年9月11日、2023年10月11日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于调整募投项目内部结构的公告》（公告编号：2023-064）、《贵州赤天化股份有限公司2023年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2023-076）。

注2：2024年9月13日、2024年9月30日公司召开了第九届十一次董事会（临时）会议、2024年第四次临时股东大会，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，根据当前募投项目配套设施（宿舍楼）建设的最新进展及主体大楼竣工结算尚未完成等实际情况，公司决定再次审慎评估并调整项目时间表。因此，同意将募投项目的最终完成时间进一步延期至2025年11月30日。截至2025年4月30日，“贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目，即调整后的贵州大秦肿瘤医院建设项目”已建设完毕，节余募集资金金额为35,691.57万元。2025年6月25日，公司股东大会审议通过了《关于募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意调整“贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目，即调整后的贵州大秦肿瘤医院建设项目”投资规模、结项，并将节余募集资金永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。具体内容详见公司于2024年9月14日、2024年10月1日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于募投项目延期的公告》（公告编号：2024-082）《贵州赤天化股份有限公司2024年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-087）。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间(首次公告披露时间)	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募集资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目	2025年6月10日	调减募集资金投资金额	101,080.00	66,256.16	不适用	1、截至2025年4月30日，公司募投项目中的“贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”已建设完毕，达到预定可使用状态；“归还公司及子公司的银行贷款”已投入完毕；其中医院建设项目原计划新增土地300亩，实际获129.60亩，缩减56.80%，致建筑面积、床位等投资缩减。目前项目已全面运营，现有规模能满足市场需求，公司调减本次募投项目投资规模并结项。2、因募投项目获批土地面积减少，规划总建筑面积减少等原因，募投资金尚有余额，根据募投项目一年多运营情况分析，公司不再继续投入建设。	35,691.71	公司于2025年6月9日召开了第九届十六次董事会会议、第九届十四次监事会会议，于2025年6月25日召开了2025年第二次临时股东大会，审议通过《关于募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目中的“贵阳观山湖肿瘤医院及贵阳圣济堂糖尿病医院建设项目”调整投资规模、结项，并将节余募集资金永久补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展。具体内容请详见2025年6月10日、2025年6月26日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于募投项目调整投资规模、结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》(公告编号:2025-041)；《贵州赤天化股份有限公司2025年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-046)。

#### (四) 报告期内募集资金使用的其他情况

##### 1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

##### 2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

2024年7月3日，公司召开第九届八次董事会会议、第九届六次监事会会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司以闲置募集资金共计不超过4.00亿元（含本数）用于暂时补充流动资金，使用期限为公司董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至相应募集资金专用账户。

2025年6月24日，公司使用闲置募集资金用于暂时补充流动资金的滚动余额为35,490.00万元；截至2025年6月24日，公司已将前述闲置募集资金全部归还至公司募集资金专用账户，使用期限未超过12个月。具体内容请详见公司于2025年6月25日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于归还暂时补充流动资金的募集资金的公告》（公告编号：2025-045）。

##### 3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

##### 4、 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

经核查，独立财务顾问认为：赤天化2025年度募集资金存放和使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在违规改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

全文请详见公司同日披露的《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于贵州赤天化股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查报告》。

##### 核查异常的相关情况说明

适用 不适用

#### (六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

#### 十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	65,389
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	159,760
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先	

股股东总数（户）	
----------	--

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东性 质
					股份 状态	数量	
贵州渔阳 贸易有限 公司	0	443,326,840	26.25	411,127,882	质押	443,326,840	境内非 国有法 人
长城国融 投资管理 有限公司	0	95,660,378	5.66	0	无		国有法 人
中国长城 资产管理 股份有限 公司	0	94,339,622	5.59	0	无		国有法 人
云南国际 信托有限 公司—云 南信托·大 西部丝绸 之路2号集 合资金信 托计划	0	28,950,670	1.71	0	无		其他
李红卫	-92,300	15,407,782	0.91	0	无		境内自 然人
王欢	12,116,800	12,116,800	0.72	0	无		境内自 然人
聂平	0	11,872,800	0.70	0	冻结	5,000,000	境内自 然人
陈燕云	0	11,283,400	0.67	0	无		境内自 然人
李清凉	-6,919,999	10,320,001	0.61	0	无		境内自 然人
谭泽萍	2,669,000	7,368,065	0.44	0	无		境内自 然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
长城国融投资管理有限 公司	95,660,378			人民币普通股	95,660,378		
中国长城资产管理股份 有限公司	94,339,622			人民币普通股	94,339,622		
贵州渔阳贸易有限公司	32,198,958			人民币普通股	32,198,958		

云南国际信托有限公司 —云南信托·大西部丝绸之路2号集合资金信托计划	28,950,670	人民币普通股	28,950,670
李红卫	15,407,782	人民币普通股	15,407,782
王欢	12,116,800	人民币普通股	12,116,800
聂平	11,872,800	人民币普通股	11,872,800
陈燕云	11,283,400	人民币普通股	11,283,400
李清凉	10,320,001	人民币普通股	10,320,001
谭泽萍	7,368,065	人民币普通股	7,368,065
前十名股东中回购专户情况说明	前十名股东中有公司回购专户，报告期末持有 7,685,700 股，统计上表数据时已将公司回购专户剔除，顺序递延。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国长城资产管理股份有限公司和长城国融投资管理有限公司为一致行动人。其余为流通股股东，公司未知其关联关系、是否一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及		

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	贵州渔阳贸易有限公司	411,127,882	本公司盈利预测补偿义务履行完毕之后	0	控股股东的股份在公司上市后 36 个月内或本公司盈利预测补偿义务履行完毕之日前（以较晚者为准）不得转让
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1、 法人

适用 不适用

名称	贵州渔阳贸易有限公司
单位负责人或法定代表人	丁林洪
成立日期	2015-11-11
主要经营业务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（货物进出口贸易（不含分销），电子产品的维修，电子零配件的经营，企业投资管理的咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

##### 2、 自然人

适用 不适用

##### 3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

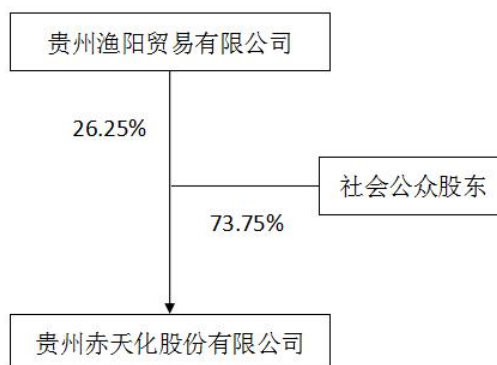
适用 不适用

##### 4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

##### 5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	丁林洪
国籍	法国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	现任贵州渔阳贸易有限公司董事长，贵州赤天化集团有限责任公司执行董事，贵州大秦肿瘤医院有限公司总经理，贵州赤天化股份有限公司董事长兼总经理。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

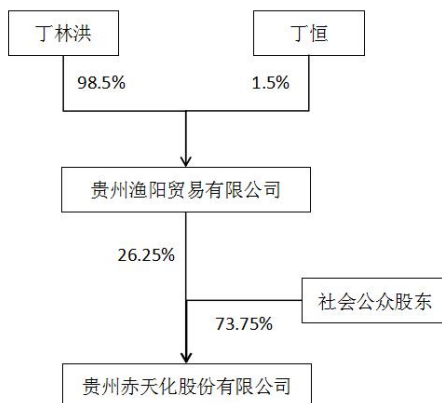
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

股东名称	股票质押融资总额	具体用途	偿还期限	还款资金来源	是否存在偿债或平仓风险	是否影响公司控制权稳定
贵州渔阳贸易有限公司	180,000	偿还债务	2020-4-17 /2020-4-20	经营性收入、变现股票、变现部分资产、通过银行及其他金融机构进行融资等	否	否

注：目前，控股股东所持公司股份均已质押，且公司控股股东渔阳公司的质押股份已到期，由于与质权人的良好沟通，暂不存在被强制平仓或强制过户的风险。公司将持续关注质押事项的后续进展，并按相关规定履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

**六、其他持股在百分之十以上的法人股东**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国长城资产管理股份有限公司	李均锋	1999-11-02	91110000710925489M	4,680,000.00	收购、受托经营金融机构不良资产,对不良资产进行管理、投资和处置;债权转股权,对股权资产进行管理、投资和处置;对外投资;买卖有价证券;发行金融债券、同业拆借和向其它金融机构进行商业融资;破产管理;财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问;资产及项目评估;经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务;非金融机构不良资产业务;国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
长城国融投资管理有限公司	顾涛	2007-12-20	911101066703053059	30,003.00	对私募股权基金、采矿业、制造业、房地产业、建筑业、能源、信息传输业的投资与投资

					管理;投资顾问、项目策划、财务重组的咨询服务;受托资产经营管理;贷款、担保的中介服务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
情况说明	中国长城资产管理股份有限公司和长城国融投资管理有限公司为一致行动人,合计持有公司股份 190,000,000 股, 占公司股份总数 11.25%。				

**七、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

股份限售详见“第五节重要事项”之“一、承诺事项履行情况”之“(一)公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项”。

**八、股份回购在报告期的具体实施情况**

适用 不适用

**九、优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

# 审计报告

利安达审字[2026]第 0285 号

## 贵州赤天化股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了贵州赤天化股份有限公司（以下简称“赤天化”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于赤天化，并履行了独立性和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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### （一）收入的确认

## 1、事项描述

赤天化主要从事尿素、甲醇、复合肥及煤炭的生产、销售和医疗服务，如财务报表附注七、61所述，2025年度实现营业收入2,163,952,697.67元，比上年降低了9.08%。由于营业收入是公司的关键经营指标，且金额重大，公司在收入确认方面可能存在潜在错报风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

## 2、审计应对

- (1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制制度的设计并测试其运行有效性；
- (2) 对收入和成本实施分析性程序，包括：本期各月度之间收入、成本、毛利率波动分析，本期主要产品收入、成本、毛利率与上期比较分析，了解行业政策和环境的变化，评价销售收入变动是否合理；
- (3) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- (4) 对于内销收入，抽取部分客户进行细节测试，取得销售合同、合同审批单、发票、出库单、运输凭证和收款凭据等原始单证，核对是否一致，回款期是否存在异常；对于出口收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等原始单证，检查收入的真实性；
- (5) 选取资产负债表日前后的销售记录进行截止测试，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；
- (6) 对新增客户及其交易进行重点关注、检查是否为关联交易，交易是否具有商业实质，交易价格和回款是否存在异常；
- (7) 选取样本，对部分客户应收款项余额及本期销售额进行函证；
- (8) 评估管理层对营业收入的财务报表披露是否恰当。

## 四、其他信息

赤天化管理层对其他信息负责。其他信息包括赤天化2025年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

赤天化管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公

允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估赤天化的持续经营能力，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赤天化、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督赤天化的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对赤天化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赤天化不能持续经营。

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

（六）就赤天化中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少

数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：贾志坡

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：程丽静

二〇二六年四月二十七日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：贵州赤天化股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	258,536,900.09	345,938,195.46
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4		30,000.00
应收账款	七、5	37,261,173.61	36,507,042.85
应收款项融资	七、7		1,747,055.52
预付款项	七、8	45,256,513.12	147,197,039.61
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	3,908,843.09	4,081,756.47
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	305,682,973.79	356,151,455.73
其中：数据资源			
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12		247,715.94
其他流动资产	七、13	69,486,081.56	73,750,019.17
流动资产合计		720,132,485.26	965,650,280.75
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	12,435,284.79	12,749,464.27
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	157,969,886.74	162,351,281.20
固定资产	七、21	2,522,166,469.75	2,603,982,946.80
在建工程	七、22	20,506,331.01	76,875,662.97
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	12,970,435.59	6,997,011.75
无形资产	七、26	942,907,038.70	962,029,030.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	10,199,259.38	8,177,864.79
递延所得税资产	七、29	18,762,266.19	14,656,566.08
其他非流动资产	七、30	24,828,500.00	22,098,000.00
非流动资产合计		3,722,745,472.15	3,869,917,828.42
资产总计		4,442,877,957.41	4,835,568,109.17
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	624,781,423.72	440,186,346.57
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	91,660,000.00	341,430,000.00
应付账款	七、36	339,976,343.51	312,074,624.41
预收款项	七、37	233,108.42	271,622.43
合同负债	七、38	188,680,911.22	170,015,871.28
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	108,807,244.84	105,559,884.54
应交税费	七、40	5,173,019.59	5,187,891.41
其他应付款	七、41	155,646,394.58	219,698,190.40
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	56,842,896.94	100,445,248.84
其他流动负债	七、44	18,336,010.54	16,425,650.50
流动负债合计		1,590,137,353.36	1,711,295,330.38
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	468,310,376.06	483,213,157.90
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47		3,666,926.41
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	62,774,365.07	50,937,300.00
递延收益	七、51	31,745,424.09	25,185,323.44
递延所得税负债	七、29	19,825,583.94	16,472,069.01
其他非流动负债			
非流动负债合计		582,655,749.16	579,474,776.76
负债合计		2,172,793,102.52	2,290,770,107.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	1,688,727,685.00	1,688,727,685.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	2,562,667,236.81	2,562,667,236.81
减：库存股	七、56	15,010,094.55	15,010,094.55
其他综合收益	七、57	5,729,838.59	5,965,473.20
专项储备	七、58	35,558,441.67	34,120,310.88
盈余公积	七、59	258,348,625.76	258,348,625.76
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-2,265,936,878.39	-1,990,021,235.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,270,084,854.89	2,544,798,002.03
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		2,270,084,854.89	2,544,798,002.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,442,877,957.41	4,835,568,109.17

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：贵州赤天化股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			

货币资金		1,475,712.17	1,895,395.43
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	654,528.57	448,162.20
应收款项融资			
预付款项		26,138.14	35,398.23
其他应收款	十九、2	1,114,975,002.29	1,005,905,417.52
其中：应收利息			
应收股利			
存货		2,066,500.61	9,960,211.26
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,915,442.44	3,463,416.52
流动资产合计		1,123,113,324.22	1,021,708,001.16
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,069,293,352.18	2,031,336,200.00
其他权益工具投资		12,435,284.79	12,749,464.27
其他非流动金融资产			
投资性房地产		152,151,461.58	157,412,485.31
固定资产		30,203,112.55	48,017,232.05
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,584,833.82	6,997,011.75
无形资产		1,465,014.83	1,645,389.89
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		896,208.45	1,749,252.94
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,270,029,268.20	2,259,907,036.21
资产总计		3,393,142,592.42	3,281,615,037.37
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		5,814,752.58	5,815,069.08
预收款项		92,526.53	144,294.51
合同负债		6,768,053.42	6,768,053.42

应付职工薪酬		92,439,519.14	91,867,814.91
应交税费		4,227,942.17	4,178,970.99
其他应付款		586,712,918.60	350,245,078.38
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,806,618.84	65,594,041.85
其他流动负债		558,569.51	558,569.51
流动负债合计		700,420,900.79	525,171,892.65
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			3,666,926.41
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		2,806,154.65	3,737,744.01
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,806,154.65	7,404,670.42
负债合计		703,227,055.44	532,576,563.07
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,688,727,685.00	1,688,727,685.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,877,490,935.05	2,877,490,935.05
减：库存股		15,010,094.55	15,010,094.55
其他综合收益		5,729,838.59	5,965,473.20
专项储备		33,877,537.25	33,877,537.25
盈余公积		252,963,625.76	252,963,625.76
未分配利润		-2,153,863,990.12	-2,094,976,687.41
所有者权益（或股东权益）合计		2,689,915,536.98	2,749,038,474.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,393,142,592.42	3,281,615,037.37

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

### 合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		2,163,952,697.67	2,380,061,151.96
其中：营业收入	七、61	2,163,952,697.67	2,380,061,151.96
利息收入			

已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,324,564,298.41	2,457,614,308.15
其中：营业成本	七、61	2,023,702,085.75	2,150,861,731.30
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	17,629,172.43	17,559,061.80
销售费用	七、63	30,998,939.16	20,653,412.70
管理费用	七、64	129,138,710.47	128,310,580.37
研发费用	七、65	63,097,640.08	81,484,615.20
财务费用	七、66	59,997,750.52	58,744,906.78
其中：利息费用		50,356,764.28	53,465,482.19
利息收入		1,829,488.73	2,491,032.07
加：其他收益	七、67	5,514,345.94	25,537,841.55
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	578,475.85	528,475.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-1,960,921.68	-331,237.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-109,721,114.98	-24,971,400.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-266,200,815.61	-76,789,477.05
加：营业外收入	七、74	484,212.74	304,756.67
减：营业外支出	七、75	10,856,307.36	8,941,828.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-276,572,910.23	-85,426,549.17
减：所得税费用	七、76	-657,266.91	1,266,934.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-275,915,643.32	-86,693,483.48
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-275,915,643.32	-86,693,483.48
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		-275,915,643.32	-86,693,483.48
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		-235,634.61	-2,940,701.08
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-235,634.61	-2,940,701.08
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-235,634.61	-2,940,701.08
(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		-235,634.61	-2,940,701.08
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-276,151,277.93	-89,634,184.56
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-276,151,277.93	-89,634,184.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.1634	-0.0512
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.1634	-0.0512

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4(1)	9,795,768.59	11,697,340.00
减：营业成本	十九、4(1)	5,261,023.73	5,261,023.74
税金及附加		2,957,063.08	2,980,386.19
销售费用			

管理费用		34,326,129.66	35,057,970.88
研发费用			
财务费用		3,349,220.14	6,006,242.94
其中：利息费用		1,265,092.78	3,468,391.93
利息收入		3,763.24	36,918.34
加：其他收益		58,984.94	68,638.67
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	578,475.85	578,475.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-40,574.78	-8,000,648.78
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-22,982,789.03	
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-58,483,571.04	-44,961,818.01
加：营业外收入		128,288.26	71,929.20
减：营业外支出		532,019.93	4,089,794.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-58,887,302.71	-48,979,683.80
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-58,887,302.71	-48,979,683.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-58,887,302.71	-48,979,683.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-235,634.61	-2,940,701.08
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-235,634.61	-2,940,701.08
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		-235,634.61	-2,940,701.08
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-59,122,937.32	-51,920,384.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,362,932,763.39	2,574,784,464.80
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			11,876,420.95
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	100,260,243.76	86,989,386.14
经营活动现金流入小计		2,463,193,007.15	2,673,650,271.89
购买商品、接受劳务支付的现金		1,633,050,444.59	1,891,823,796.99
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现			

金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		312,826,387.53	254,909,065.27
支付的各项税费		43,945,688.67	18,285,208.99
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	101,069,937.35	131,659,085.72
经营活动现金流出小计		2,090,892,458.14	2,296,677,156.97
经营活动产生的现金流量净额		372,300,549.01	376,973,114.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		578,475.85	578,475.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,800.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		595,275.85	578,475.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,169,174.63	166,069,969.03
投资支付的现金			50,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		127,169,174.63	166,119,969.03
投资活动产生的现金流量净额		-126,573,898.78	-165,541,493.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		529,119,742.84	381,666,988.33
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	350,000,000.00	400,000,000.00
筹资活动现金流入小计		879,119,742.84	781,666,988.33
偿还债务支付的现金		576,708,514.65	475,087,327.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,390,751.42	45,652,524.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	416,680,467.15	497,279,211.62
筹资活动现金流出小计		1,035,779,733.22	1,018,019,063.50
筹资活动产生的现金流量净额		-156,659,990.38	-236,352,075.17

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		75,364.80	
五、现金及现金等价物净增加额		89,142,024.65	-24,920,453.43
加：期初现金及现金等价物余额		102,250,849.60	127,171,303.03
六、期末现金及现金等价物余额		191,392,874.25	102,250,849.60

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			489,138.48
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,869,136.58	15,544,853.34
经营活动现金流入小计		10,869,136.58	16,033,991.82
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		19,988,746.20	18,402,719.43
支付的各项税费		3,385,177.62	3,883,026.28
支付其他与经营活动有关的现金		8,878,228.18	53,130,667.59
经营活动现金流出小计		32,252,152.00	75,416,413.30
经营活动产生的现金流量净额		-21,383,015.42	-59,382,421.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		578,475.85	578,475.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00	
投资活动现金流入小计		3,578,475.85	578,475.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,503.00	49,469,294.00
投资支付的现金		37,957,152.18	41,008,165.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		112,540,000.00	96,960,000.00
投资活动现金流出小计		150,566,655.18	187,437,459.56
投资活动产生的现金流		-146,988,179.33	-186,858,983.71

量净额			
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		587,200,000.00	706,414,120.00
筹资活动现金流入小计		587,200,000.00	706,414,120.00
偿还债务支付的现金		62,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,358,488.89	3,483,455.82
支付其他与筹资活动有关的现金		355,890,000.00	507,268,588.00
筹资活动现金流出小计		419,248,488.89	520,752,043.82
筹资活动产生的现金流量净额		167,951,511.11	185,662,076.18
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		1,894,860.31	62,474,189.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		1,475,176.67	1,894,860.31

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2025年度													少数 股东 权益	所有者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权 益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	1,688,727,685.00			2,562,667,236.81	15,010,094.55	5,965,473.20	34,120,310.88	258,348,625.76		-1,990,021,235.07		2,544,798,002.03		2,544,798,002.03	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,688,727,685.00			2,562,667,236.81	15,010,094.55	5,965,473.20	34,120,310.88	258,348,625.76		-1,990,021,235.07		2,544,798,002.03		2,544,798,002.03	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-235,634.61	1,438,130.79			-275,915,643.32		-274,713,147.14		-274,713,147.14	
（一）综合收益总额						-235,634.61				-275,915,643.32		-276,151,277.93		-276,151,277.93	
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															

贵州赤天化股份有限公司2025年年度报告

1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							1,438,130.79					1,438,130.79		1,438,130.79
1. 本期提取							25,570,837.28					25,570,837.28		25,570,837.28
2. 本期使用							24,132,706.49					24,132,706.49		24,132,706.49
（六）其他														
四、本期期末余额	1,688,727,685.00			2,562,667,236.81	15,010,094.55	5,729,838.59	35,558,441.67	258,348,625.76		-2,265,936,878.39		2,270,084,854.89		2,270,084,854.89

项目	2024 年度											少数股东	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般	未分配利润	其他	小计			

		优 先 股	永 续 债	其 他					风 险 准 备			权 益	
一、上年年末余额	1,693,134,201.00				2,558,265,049.17		8,906,174.28	33,955,712.24	258,348,625.76	-1,903,327,751.59		2,649,282,010.86	2,649,282,010.86
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,693,134,201.00				2,558,265,049.17		8,906,174.28	33,955,712.24	258,348,625.76	-1,903,327,751.59		2,649,282,010.86	2,649,282,010.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-4,406,516.00				4,402,187.64	15,010,094.55	-2,940,701.08	164,598.64		-86,693,483.48		-104,484,008.83	-104,484,008.83
（一）综合收益总额							-2,940,701.08			-86,693,483.48		-89,634,184.56	-89,634,184.56
（二）所有者投入和减少资本	-4,406,516.00				4,402,187.64	15,010,094.55						-15,014,422.91	-15,014,422.91
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他	-4,406,516.00				4,402,187.64	15,010,094.55						-15,014,422.91	-15,014,422.91
（三）利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													



贵州赤天化股份有限公司2025年年度报告

										1			2.71	7.32
(二)所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三)利润分配														
1.提取盈余公积														
2.对所有者(或股东)的分配														
3.其他														
(四)所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本(或股本)														
2.盈余公积转增资本(或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
(五)专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	1,688,727,685.00				2,877,490,935.05	15,010,094.55	5,729,838.59	33,877,537.25	252,963,625.76	-2,153,863,990.12	2,689,915,536.98			

项目	2024年度													
----	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

贵州赤天化股份有限公司2025年年度报告

	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,693,134,201.00				2,873,088,747.41		8,906,174.28	33,877,537.25	252,963,625.76	-2,045,997,003.61	2,815,973,282.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,693,134,201.00				2,873,088,747.41		8,906,174.28	33,877,537.25	252,963,625.76	-2,045,997,003.61	2,815,973,282.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,406,516.00				4,402,187.64	15,010,094.55	-2,940,701.08			-48,979,683.80	-66,934,807.79
（一）综合收益总额							-2,940,701.08			-48,979,683.80	-51,920,384.88
（二）所有者投入和减少资本	-4,406,516.00				4,402,187.64	15,010,094.55					-15,014,422.91
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	-4,406,516.00				4,402,187.64	15,010,094.55					-15,014,422.91
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,688,727,685.00				2,877,490,935.05	15,010,094.55	5,965,473.20	33,877,537.25	252,963,625.76	-2,094,976,687.41	2,749,038,474.30

公司负责人：丁林洪主管会计工作负责人：刘宁会计机构负责人：袁晓素

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

贵州赤天化股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经贵州省人民政府“黔府函[1998]208号”文批准，由贵州赤天化集团有限责任公司（以下称“赤天化集团”）作为主要发起人联合集团公司工会、贵州大隆电子有限公司、贵州新锦竹木制品有限公司和泸州天山实业有限公司，以发起方式设立的股份有限公司。公司于1998年8月28日领取贵州省工商行政管理局核发的企业法人营业执照，设立时注册资本为人民币10,000万元。

1999年12月8日，中国证监会核发“证监发行字[1999]152号”《关于核准贵州赤天化股份有限公司公开发行股票的通知》，同意公司向社会公开发行人民币普通股7,000万股，每股面值1元，并于2000年2月21日在上交所上市交易。公开发行后，公司注册资本为人民币17,000万元。

2007年9月24日，中国证监会核发“证监发行字[2007]316号”《关于核准贵州赤天化股份有限公司公开发行可转换公司债券的通知》，批准公司向社会公开发行可转换公司债券45,000万元。2007年10月10日，公司在上交所发行可转换公司债券45,000万元。2008年4月10日，上述可转换公司债券进入转股期，截至2008年6月30日，累计转股274,447股。

2008年4月22日，公司召开2007年年度股东大会，审议通过了《关于公司2007年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，同意以公司股本总额17,000万股为基数，以未分配利润按每10股送3股、资本公积按每10股转增5股的比例向全体股东转增股本，同时按每10股派发2.00元的比例向全体股东现金分红。因公司可转换公司债券自进入转股期起（2008年4月10日）至停止交易起始日（2008年5月6日）止累计转股数为236,154股，该部分股份将参与2007年度利润分配及资本公积金转增股本方案的实施。因此，以公司总股本170,236,154计算，实际向全体股东每10股发放现金人民币1.9972元(含税)，送股2.99584股，转增4.99306股，合计增加股份136,000,000股，公司总股本增加至306,274,447股。

2009年4月23日，公司第四届十二次临时董事会会议审议通过了《关于行使赤化转债“提前赎回”条款的议案》，决定行使可转债的提前赎回权，将截至“赎回登记日”（2009年5月22日）收市后尚未转股的可转换公司债券全部赎回。截至2009年5月22日，公司可转换公司债券合计转增股本63,095,468.00股（含2008年5月12日之前已转股236,154股），公司总股本增加至369,095,468股。

2009年12月2日，中国证监会核发“证监许可[2009]1281号”《关于核准贵州赤天化股份有限公司增发股票的批复》，同意公司自核准之日起6个月内增发不超过15,000万股新股。2010年3月，公司公开发行人民币普通股（A股）106,100,795股，公司总股本增至475,196,263股。

2010年4月27日，公司2009年年度股东大会审议通过了《关于公司2009年度利润分配及资本公积金转增股本预案的方案》，同意以公告的股权登记日（2010年5月11日）的总股本为基数，向全体股东按每10股发放现金人民币0.5元(含税)，转增10股。本次转增后，公司总股本增至950,392,526股。

2016年9月9日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准贵州赤天化股份有限公司向贵州渔阳贸易有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2005号）核准，公司向贵州渔阳贸易有限公司发行458,139,534股股份；2016年10月14日，公司非公开发行人民币普通股327,787,021股新股用于募集发行股份购买资产的配套资金，本次发行后，公司总股本增至1,736,319,081股。

贵州圣济堂制药有限公司2016年、2017年未完成业绩承诺，根据业绩承诺补偿协议的相关规定，经公司第七届十一次董事会会议、2017年度股东大会审议通过，公司以1元的价格回购注销渔阳公司持有的公司43,184,880股股份，以履行其业绩补偿义务，本次回购完成后，公司的总股本减至1,693,134,201股。

2024年7月8日公司召开2024年第三次临时股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理回购注销渔阳公司持有的部分公司股份及工商变更等相关事项的议案》、《关于变更公司注册资本及修订<公司章程>的议案》。根据贵州渔阳贸易有限公司（以下简称“渔阳公司”）与公司签署的《盈利预测补偿协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议（二）》，公司以一元总价回购注销渔阳公司持有的公司4,406,516股股票，

本次实施回购注销后，公司总股本由 1,693,134,201 股变更为 1,688,727,685 股，公司注册资本变更为 1,688,727,685 元。

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 5 户，详见本附注十“在其他主体中的权益”。

公司的经营范围：医药、医疗、健康产业领域的投资；生物、基因、细胞药品研发生产；大健康医药产业项目运营；特需医疗服务开发；氮肥、磷肥、复合（混）肥、合成氨、其它基础化学原料、硫磺、精细化工产品（不含化学危险品）的生产、购销、技术开发；生产工业用氮、生产工业用氧、生产工业用氢；房屋、土地租赁；化工产品及其原料、建材产品、包装袋、农膜、纸浆、纸及纸产品购销；资本营运及相关投资业务；煤炭贸易。

公司注册地：贵州省贵阳市清镇市医药园区，法定代表人：丁林洪。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

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

### 2、持续经营

√适用 不适用

本公司对持续经营能力评估后认为自报告期末起 12 个月不存在可能导致持续经营能力发生重大疑虑的事项或情况，本公司财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

本公司依据企业会计准则相关规定，并结合自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、21、附注五、26、附注五、26 和附注五、34。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

√适用 不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款金额超过 1000 万元人民币且面临特殊风险的
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 200 万元人民币及以上的
账龄超过一年重要的合同负债	账龄超过 1 年且金额超过 1000 万元人民币及以上的
账龄超过一年重要的应付账款	账龄超过 1 年且金额超过 1000 万元人民币及以上的
账龄超过一年重要的其他应付款	账龄超过 1 年且金额超过 1000 万元人民币及以上的
重要的在建工程	单一项目预算投资金额超过 2000 万元人民币且占本公司合并报表资产总额的 0.5%以上的
重要的资本化研发项目	单一项目金额超过 2000 万元人民币且占本公司合并报表资产总额的 0.5%以上的
重要的联、合营企业	资产总额占本公司合并报表资产总额 5%以上的
重要的非全资子公司	单项投资成本超过 2000 万元人民币且占本公司合并报表资产总额的 0.5%以上的
重要的投资活动项目	单项投资成本超过 2000 万元人民币且占本公司合并报表资产总额的 0.5%以上的
重要的承诺事项/重要的或有事项/重要的资产负债表日后事项	金额超过本公司合并报表资产总额 0.5%的

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）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的企业合并：合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### (2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### (3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

### (5) 分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资

对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

A、本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

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

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

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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中转出，计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司

以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

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

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

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

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ②以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### ③金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

### (4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。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。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，

作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法:公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。

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

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

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

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

#### (6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

A、以摊余成本计量的金融资产;

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资;

C、《企业会计准则第14号——收入》定义的合同资产;

D、租赁应收款;

E、财务担保合同(以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外)。

##### ①预期信用损失的计量

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

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

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

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。

在计量预期信用损失时,本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

②应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

公司应收票据分为银行承兑汇票和商业承兑汇票，由于银行承兑汇票期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司对银行承兑汇票的坏账准备率为零，商业承兑汇票参考应收账款坏账准备计提方法。

B、应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项单项计提坏账准备并确认预期信用损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体组合及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
信用风险特征组合	账龄组合-化工 账龄组合-医疗服务 账龄组合-煤矿	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并范围内关联方往来组合	合并范围内关联方	参照历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项不计提坏账准备。

化工类账龄组合预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

医疗服务类账龄组合预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50
1-2年	5.00
2-3年	10.00
3-4年	20.00
4-5年	50.00
5年以上	100.00

煤矿类账龄组合预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

③其他应收款

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

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
信用风险特征组合	账龄组合-化工 账龄组合-医疗服务 账龄组合-煤矿	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与未来12个月内预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并范围内关联方往来组合	合并范围内关联方	参照历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项不计提坏账准备。

化工类账龄组合预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

医疗服务类账龄组合预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50
1-2年	5.00
2-3年	10.00
3-4年	20.00
4-5年	50.00
5年以上	100.00

煤矿类账龄组合预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

④信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- A、债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B、已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C、已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

D、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

⑤已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A、发行方或债务人发生重大财务困难；
- B、债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C、本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D、债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E、发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

⑥预期信用损失准备的列报

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

⑦核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

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

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

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

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

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

## 12、 应收票据

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

## 13、 应收账款

√适用□不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

## 14、 应收款项融资

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**15、其他应收款**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

**16、存货**

√适用 □不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。周转用包装物领用时一次计入成本费用。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

√适用 □不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 17、合同资产

适用 不适用

## 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 19、长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### (1) 初始投资成本确定

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

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

### (2) 后续计量及损益确认方法

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

### (4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注五、18。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、27。

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、27。

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

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3—5	2.38—4.85
机器设备	年限平均法	5-18	3—5	5.28—19.40
电子及其他设备	年限平均法	3-15	0—5	6.67—32.33
运输设备	年限平均法	5	3—5	19.00—19.40

井巷工程以原煤产量为基数，按 2.5 元/吨的标准计提折旧。

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

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、27。

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

本公司无形资产包括采矿权、土地使用权、专利权、非专利技术、商标使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	权属证书
专利权	6-20 年	预计可供使用年限
非专利技术	2-10 年	注册证书有效期
商标使用权	10 年	预计可供使用年限
软件	2-10 年	预计带来收益的未来期限

采矿权依据探明及可能的煤炭储量按工作量法计提摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

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

无形资产计提资产减值方法见附注五、27。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、技术服务费、能源动力费、检验费、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

## 27、长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

## 29、合同负债

√适用 □不适用

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

同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 30、职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

设定提存计划，设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划（如有）等。

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

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

### 31、 预计负债

√适用 □不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

### 32、 股份支付

□适用 √不适用

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

##### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

##### (2) 具体方法

尿素、甲醇等化工产品的收入确认方法：①内销产品：客户自提，公司根据合同规定将产品出库装车、办妥运输手续（如合同约定需要买断的，还需客户买断）后，确认销售收入；合同约定送货到客户或客户指定地点的，为货物送到指定地点（如合同约定需要买断的，还需客户买断）后，确认销售收入。②外销产品：产品发出、完成出口报关手续并取得报关单信息，客户取得产品控制权时确认销售收入。

原煤收入确认方法：根据合同或协议约定，客户自提的，控制权于客户提货时发生转移，确认销售收入；根据合同或协议约定，需要将货物发到客户或客户指定地点的，控制权于货物发到客户指定地点时发生转移，确认销售收入。

医疗服务的收入确认方法：医疗服务，在医疗服务已提供，收到价款或取得收取价款的权利时，确认医疗服务收入；药品销售收入，以药品发货并交付给客户，确认药品销售收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

### 35、合同成本

适用 不适用

### 36、政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

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

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

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

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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

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

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

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

### 38、 租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

##### ①短期租赁：

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

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

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

##### ②低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

##### ①融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

#### ②经营租赁

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

#### ③租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：A、该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

#### (4) 转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

#### (5) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 安全生产费及维简费

本公司根据财政部、应急部联合下发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的相关规定计提安全生产费用，子公司桐梓化工危险品安全生产费以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准逐月平均提取：

- (1) 营业收入不超过 1000 万元的，按照 4.5%提取；
- (2) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2.25%提取；
- (3) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.55%提取；
- (4) 营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

子公司安佳矿业安全生产费用按每吨煤 50 元提取；根据财政部、国家发展改革委、国家煤矿安全监察局印发的《关于规范煤矿维简费管理问题的若干规定》(财建〔2004〕119 号)文规定，维简费按每吨煤 10.50 元提取(包括井巷费用 2.50 元/吨)。

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

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

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

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

适用 不适用

#### 42、其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴。	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴。	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
贵州赤天化股份有限公司	25
贵州赤天化桐梓化工有限公司	15
贵州大秦肿瘤医院有限公司	25
贵州安佳矿业有限公司	25
贵州观海企业服务有限公司	20
贵州赤天化农资贸易有限公司	20

#### 2、税收优惠

适用 不适用

##### (1) 子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司税收优惠

根据税务总局2017年第24号《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》，企业获得高新技术企业资格后，自高新技术企业证书注明的发证时间所在年度起申报享受税收优惠，减按15%税率征收企业所得税。经税务机关认定，本公司的子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司符合高新技术企业所得税优惠政策，2025年减按15%的税率缴纳企业所得税。

##### (2) 子公司贵州观海企业服务有限公司和贵州赤天化农资贸易有限公司税收优惠

按照《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

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

(3) 子公司贵州大秦肿瘤医院有限公司稅收优惠

本公司子公司贵州大秦肿瘤医院有限公司（以下简称“大秦公司”）系提供医疗服务的增值稅纳税人，根据《财政部国家税务总局关于全面推开營業稅改征增值稅试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附 3 營業稅改征增值稅试点过渡政策的规定，免征增值稅。

根据财税〔2000〕42 号《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关稅收政策的通知》，对营利性医疗机构取得的收入，按法规征收各项稅收。但为了支持营利性医疗机构的发展，对营利性医疗机构取得的收入，直接用于改善医疗卫生条件的，自其取得执业登记之日起，3 年内给予下列优惠：对其取得的医疗服务收入免征營業稅；对其自产自用的制剂免征增值稅；对营利性医疗机构自用的房产、土地、车船免征房產稅、城镇土地使用稅和车船使用稅。3 年免税期满后恢复征稅。本公司子公司大秦公司从 2023 年 6 月取得执业登记证后开始免交房產稅和土地稅 3 年。

3、其他

适用  不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存現金	43,596.65	41,035.12
銀行存款	192,549,277.60	103,409,814.48
其他货币资金	65,944,025.84	242,487,345.86
存放财务公司存款		
合计	258,536,900.09	345,938,195.46
其中：存放在境外的款項总额		

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
保证金	63,012,833.90	241,942,610.52
冻结账户资金		
矿山环境恢复治理基金	4,130,656.44	1,744,200.22
其他	535.50	535.12
合计	67,144,025.84	243,687,345.86

2、交易性金融资产

适用  不适用

3、衍生金融资产

适用  不适用

**4、 应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		30,000.00
商业承兑票据		
合计		30,000.00

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1年以内(含1年)	23,635,261.71	32,171,224.93
1年以内小计	23,635,261.71	32,171,224.93
1至2年	11,182,729.40	5,178,368.44
2至3年	5,100,283.29	772,826.20
3年以上		
3至4年	763,835.20	
4至5年		337,260.00
5年以上	60,364,100.09	78,006,604.61
合计	101,046,209.69	116,466,284.18

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	38,182,246.99	37.79	38,182,246.99	100.00		55,912,894.22	48.01	55,912,894.22	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	62,863,962.70	62.21	25,602,789.09	40.73	37,261,173.61	60,553,389.96	51.99	24,046,347.11	39.71	36,507,042.85
其中：										
化工类	41,853,983.68	41.42	25,491,880.68	60.91	16,362,103.00	43,954,674.26	37.74	23,955,530.56	54.50	19,999,143.70
医疗服务类	20,980,809.27	20.76	109,449.92	0.52	20,871,359.35	16,499,872.26	14.17	85,874.38	0.52	16,413,997.88
煤矿类	29,169.75	0.03	1,458.49	5.00	27,711.26	98,843.44	0.08	4,942.17	5.00	93,901.27
合计	101,046,209.69	/	63,785,036.08	/	37,261,173.61	116,466,284.18	/	79,959,241.33	/	36,507,042.85

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
重庆市江津利华贸易有限公司	21,300,419.75	21,300,419.75	100.00	账龄较长、预计回收困难
贵州天峰磷化工有限责任公司	6,666,619.92	6,666,619.92	100.00	账龄较长、预计回收困难
贵州炜煜农资有限公司	3,121,880.00	3,121,880.00	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州兴赤化农资有限公司	1,885,119.30	1,885,119.30	100.00	经营异常、预计回收困难
云南云天化国际农业生产资料有限公司	1,550,000.00	1,550,000.00	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州阳光农资有限公司	1,091,904.40	1,091,904.40	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州富利丰农资有限公司	700,466.07	700,466.07	100.00	经营异常、预计回收困难
赫章县正大农资有限公司	337,260.00	337,260.00	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州万嘉银商通科技有限公司	332,632.00	332,632.00	100.00	经营异常、预计回收困难
金沙春秋农资经营部	224,000.00	224,000.00	100.00	经营异常、预计回收困难
云南省曲靖市农业生产资料有限责任公司	160,127.40	160,127.40	100.00	经营异常、预计回收困难

贵州锦瑞轩贸易有限公司	157,429.40	157,429.40	100.00	经营异常、预计回收困难
其他单位汇总	654,388.75	654,388.75	100.00	经营异常、预计回收困难
合计	38,182,246.99	38,182,246.99	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：化工类

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,564,682.20	128,234.11	5.00
1至2年	11,081,710.00	1,108,171.00	10.00
2至3年	5,100,283.29	1,530,084.98	30.00
3至4年	763,835.20	381,917.60	50.00
4至5年			
5年以上	22,343,472.99	22,343,472.99	100.00
合计	41,853,983.68	25,491,880.68	/

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：医疗服务类

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	20,879,789.87	104,398.95	0.50
1至2年	101,019.40	5,050.97	5.00
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	20,980,809.27	109,449.92	/

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：煤矿类

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	29,169.75	1,458.49	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	29,169.75	1,458.49	/

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	55,912,894.22	161,619.89		17,892,267.12		38,182,246.99
正常信用风险组合计提坏账	24,046,347.11	1,556,441.98				25,602,789.09
合计	79,959,241.33	1,718,061.87		17,892,267.12		63,785,036.08

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	17,892,267.12

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
贵州省农资公司	货款	17,892,267.12	法院判决	法院判决、公司内部审批	否
合计	/	17,892,267.12	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
重庆市江津利华贸易有限公司	36,655,689.86		36,655,689.86	36.28	23,777,058.78
贵州天峰化工有限责任公司	7,138,245.44		7,138,245.44	7.06	7,138,245.44

贵州省医疗保障事务中心	6,673,969.64		6,673,969.64	6.60	33,369.85
贵州天峰磷化工有限责任公司	6,666,619.92		6,666,619.92	6.60	6,666,619.92
安顺市平坝区农业生产资料公司	4,340,067.88		4,340,067.88	4.30	4,340,067.88
合计	61,474,592.74		61,474,592.74	60.84	41,955,361.87

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**7、应收款项融资**

**(1). 应收款项融资分类列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		1,747,055.52
合计		1,747,055.52

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：**

适用 不适用

**(8). 其他说明**

适用 不适用

## 8、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	45,256,513.12	100.00	147,182,880.32	99.99
1至2年				
2至3年			14,159.29	0.01
3年以上				
合计	45,256,513.12	100.00	147,197,039.61	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
新疆中煤华利德翔煤炭运销有限公司	16,722,130.58	36.95
陕西榆林集团榆神煤电公司	14,198,152.17	31.37
中农集团控股四川农资有限公司	2,476,500.00	5.47
中国铁路成都局集团有限公司贵阳铁路物流中心	1,631,685.57	3.61
贵州省遵义市正业电气安装工程有限责任公司	1,591,750.84	3.52
合计	36,620,219.16	80.92

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,908,843.09	4,081,756.47
合计	3,908,843.09	4,081,756.47

其他说明：

□适用 √不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	2,084,850.39	2,755,551.39
1年以内小计	2,084,850.39	2,755,551.39
1至2年	1,597,319.30	382,149.02
2至3年	146,577.42	999,884.77
3年以上		
3至4年	499,884.77	585,387.69
4至5年	465,387.69	1,335,237.35
5年以上	16,070,614.17	14,773,974.49
合计	20,864,633.74	20,832,184.71

**(2). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	13,597,239.97	13,456,451.45
备用金	288,222.54	300,348.24
保证金、押金	2,304,974.30	2,729,686.30

代垫款	535,580.24	115,558.75
其他	4,138,616.69	4,230,139.97
合计	20,864,633.74	20,832,184.71

**(3). 坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,030,511.99		14,719,916.25	16,750,428.24
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	214,896.68			214,896.68
本期转回			9,534.27	9,534.27
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	2,245,408.67		14,710,381.98	16,955,790.65

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本报告“第八节之五、11 金融工具”

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	14,719,916.25		9,534.27			14,710,381.98
按组合计提坏账准备	2,030,511.99	214,896.68				2,245,408.67
合计	16,750,428.24	214,896.68	9,534.27			16,955,790.65

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	8,672,243.80	41.56	往来款	5年以上	8,672,243.80
遵义市振鑫商贸有限公司	2,679,047.72	12.84	往来款	5年以上	2,679,047.72
桐梓县沛发运输装卸有限公司	1,192,982.19	5.72	往来款	5年以上	1,192,982.19
贵州贵安新区兴安设备租赁有限公司	1,000,000.00	4.79	押金	1-2年	100,000.00
贵州华夏黄金链旅游开发有限公司	954,474.67	4.57	其他	5年以上	954,474.67
合计	14,498,748.38	69.48	/	/	13,598,748.38

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	289,826,827.02	52,210,963.55	237,615,863.47	325,774,948.74	39,358,164.71	286,416,784.03
在产品	9,112,645.18	29,018.19	9,083,626.99	5,131,921.57		5,131,921.57
库存商品	61,672,595.55	4,884,116.13	56,788,479.42	60,029,303.73	1,448,018.77	58,581,284.96
发出商品	949,500.66		949,500.66	3,448,032.56		3,448,032.56
周转材料	79,420.10		79,420.10	65,631.26		65,631.26
其他	1,166,083.15		1,166,083.15	2,507,801.35		2,507,801.35
合计	362,807,071.66	57,124,097.87	305,682,973.79	396,957,639.21	40,806,183.48	356,151,455.73

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	39,358,164.71	15,826,881.96		2,974,083.12		52,210,963.55
在产品		45,947,635.58		45,918,617.39		29,018.19

库存商品	1,448,018.77	32,961,872.06		29,525,774.70		4,884,116.13
发出商品						
周转材料						
合计	40,806,183.48	94,736,389.60		78,418,475.21		57,124,097.87

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

本期转销存货跌价准备的原因为实现销售。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**

适用 不适用

**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、 持有待售资产**

适用 不适用

**12、 一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期待摊费用		247,715.94
合计		247,715.94

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、 其他流动资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
增值税留抵税额	57,378,985.45	62,248,814.96
待抵扣进项税	9,689,756.09	9,689,756.09
待认证进项税	1,175.54	7,448.87
其他	2,416,164.48	1,803,999.25
合计	69,486,081.56	73,750,019.17

其他说明：

无

#### 14、 债权投资

##### (1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

##### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

##### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 15、 其他债权投资

##### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

##### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

##### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**16、长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**17、长期股权投资**

**(1). 长期股权投资情况**

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加	减少	权益法下	其他综合	其他	宣告发放	计提	其他		

	投资	投资	确认的 投资损益	收益 调整	权益 变动	现金 股利 或利 润	减 值 准 备			
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司										30,480,675.31
小计										30,480,675.31
合计										30,480,675.31

注：2011年4月，经公司第四届二十三次临时董事会审议通过，公司与贵州林东煤业发展有限责任公司共同组建槐子矿业，林东煤业持股比例51%；公司持股比例49%。煤矿于2013年1月停建。2020年7月，经公司第七届第三十八次董事会审议通过，同意公司对参股子公司槐子矿业进行清算注销。由于槐子公司控股股东对清算注销工作配合度不高，进度缓慢，公司于2025年12月启动司法程序解散槐子公司，经法院审理，于2026年3月25日出具民事判决书，判决解散槐子公司。公司将持续推进槐子公司清算工作，完成清算时间暂不确定。公司于2019年末对槐子公司的长期股权投资按账面价值全额计提减值准备。

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
贵州银行股份有限公司	12,749,464.27			314,179.48		12,435,284.79	7,639,784.79			
合计	12,749,464.27			314,179.48		12,435,284.79	7,639,784.79		/	

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

19、其他非流动金融资产

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	244,095,909.99	1,502,697.58		245,598,607.57
2.本期增加金额	319,719.87	1,001,803.40		1,321,523.27
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	319,719.87	1,001,803.40		1,321,523.27
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	650,265.13			650,265.13
(1) 处置				
(2) 其他转出	650,265.13			650,265.13
4.期末余额	243,765,364.73	2,504,500.98		246,269,865.71
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	81,036,271.85	58,185.21		81,094,457.06

2.本期增加金额	5,407,935.85	89,386.38		5,497,322.23
(1) 计提或摊销	5,402,262.00	37,103.64		5,439,365.64
(2) 其他	5,673.85	52,282.74		57,956.59
3.本期减少金额	444,669.63			444,669.63
(1) 处置				
(2) 其他转出	444,669.63			444,669.63
4.期末余额	85,999,538.07	147,571.59		86,147,109.66
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额	2,152,869.31			2,152,869.31
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	2,152,869.31			2,152,869.31
<b>四、账面价值</b>				
1.期末账面价值	155,612,957.35	2,356,929.39		157,969,886.74
2.期初账面价值	160,906,768.83	1,444,512.37		162,351,281.20

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	1,617,164.49	正在办理中
合计	1,617,164.49	

**(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**21、 固定资产**

**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,519,752,056.72	2,603,439,818.77
固定资产清理	2,414,413.03	543,128.03
合计	2,522,166,469.75	2,603,982,946.80

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产**

**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	井巷工程	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值：</b>						
1.期初余额	2,486,312,514.66	4,505,638,255.58	16,901,873.55	122,656,135.24	122,496,235.98	7,254,005,015.01
2.本期增加金额	72,614,616.34	76,742,362.91	701,161.78		13,669,255.55	163,727,396.58

(1) 购置		41,079,692.40	701,161.78		1,613,916.60	43,394,770.78
(2) 在建工程转入	71,964,351.21	35,662,670.51			364,538.95	107,991,560.67
(3) 企业合并增加						
(4) 其他增加	650,265.13				11,690,800.00	12,341,065.13
3.本期减少金额	4,195,882.99	17,128,624.99	1,124,884.68		83,314.57	22,532,707.23
(1) 处置或报废	-	10,340,444.50	1,123,595.00		38,480.52	11,502,520.02
(2) 其他减少	4,195,882.99	6,788,180.49	1,289.68		44,834.05	11,030,187.21
4.期末余额	2,554,731,248.01	4,565,251,993.50	16,478,150.65	122,656,135.24	136,082,176.96	7,395,199,704.36
二、累计折旧						
1.期初余额	632,620,392.65	2,277,117,762.69	13,881,156.52	196,144.80	51,521,355.83	2,975,336,812.49
2.本期增加金额	56,827,566.95	150,385,065.41	815,315.15	674,547.68	9,544,172.89	218,246,668.08
(1) 计提	56,382,897.32	150,385,065.41	815,315.15	674,547.68	9,544,172.89	217,801,998.45
(2) 其他增加	444,669.63					444,669.63
3.本期减少金额	13,152.53	4,306,947.45	1,091,935.10		41,249.75	5,453,284.83
(1) 处置或报废		4,306,947.45	1,086,527.19		32,594.73	5,426,069.37
(2) 其他减少	13,152.53		5,407.91		8,655.02	27,215.46
4.期末余额	689,434,807.07	2,423,195,880.65	13,604,536.57	870,692.48	61,024,278.97	3,188,130,195.74
三、减值准备						
1.期初余额	438,614,738.68	1,234,918,265.02	79,423.21		1,615,956.84	1,675,228,383.75
2.本期增加金额	12,701,518.30	3,404,893.42			240.00	16,106,651.72
(1) 计提	11,587,017.96	3,397,707.42			-	14,984,725.38
(2) 其他增加	1,114,500.34	7,186.00			240.00	1,121,926.34
3.本期减少金额		4,017,364.31			219.26	4,017,583.57
(1) 处置或报废		4,017,364.31			219.26	4,017,583.57
(2) 其他减少						
4.期末余额	451,316,256.98	1,234,305,794.13	79,423.21		1,615,977.58	1,687,317,451.90
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,413,980,183.96	907,750,318.72	2,794,190.87	121,785,442.76	73,441,920.41	2,519,752,056.72
2.期初账面价值	1,415,077,383.33	993,602,227.87	2,941,293.82	122,459,990.44	69,358,923.31	2,603,439,818.77

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	180,881,717.34	128,199,133.25	45,645,662.67	7,036,921.42	
机器设备	213,151,942.42	190,462,455.21	13,329,349.53	9,360,137.68	
电子设备及其他	24,866,373.13	23,464,070.97	1,333,732.86	68,569.30	
合计	418,900,032.89	342,125,659.43	60,308,745.06	16,465,628.40	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	142,699,058.82	正在办理中
合计	142,699,058.82	

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产报废	2,414,413.03	543,128.03
合计	2,414,413.03	543,128.03

其他说明：  
无

## 22、在建工程

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	20,506,331.01	76,875,662.97
工程物资		
合计	20,506,331.01	76,875,662.97

其他说明：  
□适用 √不适用

### 在建工程

#### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
医院员工宿舍				55,724,991.34	1,114,500.34	54,610,491.00
1号脱硫塔超低排放改造项目				16,185,785.93		16,185,785.93
合成氨及尿素升级技术改造	4,076,452.40		4,076,452.40	3,842,331.34		3,842,331.34
技改项目	1,073,387.60	1,073,387.60		1,073,387.60	1,073,387.60	
2号脱硫系统超低排放改造	7,808,711.05		7,808,711.05			
减压蒸汽背压发电项目	3,325,758.93		3,325,758.93			
变换氮气循环升温节能改造项目	2,070,663.39		2,070,663.39			
煤矿废水处理站除铁、锰技术改造				505,912.96		505,912.96
煤矿监控覆盖项目				352,654.87		352,654.87
其他	3,224,745.24		3,224,745.24	1,385,912.87	7,426.00	1,378,486.87
合计	21,579,718.61	1,073,387.60	20,506,331.01	79,070,976.91	2,195,313.94	76,875,662.97

#### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	----------------	------	-----------	--------------	-------------	------

医院员工宿舍	95,204,725.00	55,724,991.34	13,067,407.46	68,792,398.80			72.26%	100.00%	2,026,102.54	331,274.94	3.93%	募集资金、自筹
合成氨及尿素升级技术改造	498,824,900.00	3,842,331.34	234,121.06			4,076,452.40	0.82%	前期准备				自筹
1号脱硫塔超低排放改造项目	16,000,000.00	16,185,785.93	3,888,421.56	20,074,207.49			125.46%	100.00%				自筹
2号脱硫系统超低排放改造	16,000,000.00		7,808,711.05			7,808,711.05	48.80%	50.00%				自筹
合计	626,029,625.00	75,753,108.61	24,998,661.13	88,866,606.29		11,885,163.45	/	/	2,026,102.54	331,274.94	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
技改项目	1,073,387.60			1,073,387.60	
医院员工宿舍	1,114,500.34		1,114,500.34		
其他	7,426.00		7,426.00		
合计	2,195,313.94		1,121,926.34	1,073,387.60	/

(4). 在建工程的减值测试情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用  不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用  不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	10,495,517.55		10,495,517.55
2.本期增加金额	258,984.11	9,948,522.45	10,207,506.56
(1) 新增租赁		9,948,522.45	9,948,522.45
(2) 其他	258,984.11		258,984.11
3.本期减少金额			
4.期末余额	10,754,501.66	9,948,522.45	20,703,024.11
二、累计折旧			
1.期初余额	3,498,505.80		3,498,505.80
2.本期增加金额	3,671,162.04	562,920.68	4,234,082.72
(1) 计提	3,671,162.04	562,920.68	4,234,082.72
(2) 其他			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	7,169,667.84	562,920.68	7,732,588.52
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	3,584,833.82	9,385,601.77	12,970,435.59
2.期初账面价值	6,997,011.75		6,997,011.75

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	软件	商标使用权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	431,290,319.46	113,836,581.39		594,265,647.22	24,371,576.84	3,047,169.81	1,166,811,294.72
2.本期增加金额					226,106.19		226,106.19
(1) 购置					226,106.19		226,106.19
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额	1,001,803.40				180,091.00		1,181,894.40
(1) 处置							
(2) 其他减少	1,001,803.40				180,091.00		1,181,894.40
4.期末余额	430,288,516.06	113,836,581.39		594,265,647.22	24,417,592.03	3,047,169.81	1,165,855,506.51
二、累计摊销							
1.期初余额	76,228,260.93	43,167,662.73		1,933,011.56	10,515,970.52	1,420,672.94	133,265,578.68
2.本期增加金额	9,078,039.60			6,635,609.62	2,158,254.83	348,025.32	18,219,929.37
(1) 计提	9,078,039.60			6,635,609.62	2,158,254.83	348,025.32	18,219,929.37
3.本期减少金额	52,282.74				1,442.98		53,725.72
(1) 处置							
(2) 其他减少	52,282.74				1,442.98		53,725.72
4.期末余额	85,254,017.79	43,167,662.73		8,568,621.18	12,672,782.37	1,768,698.26	151,431,782.33
三、减值准备							
1.期初余额		70,668,918.66			847,766.82		71,516,685.48
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		70,668,918.66			847,766.82		71,516,685.48
四、账面价值							
1.期末账面价值	345,034,498.27			585,697,026.04	10,897,042.84	1,278,471.55	942,907,038.70
2.期初账面价值	355,062,058.53			592,332,635.66	13,007,839.50	1,626,496.87	962,029,030.56

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.00

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
桐梓化工土地	44,175,527.96	正在办理中
合计	44,175,527.96	

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额

化工催化剂等	6,044,959.24	5,525,928.63	2,761,324.95		8,809,562.92
1-5号楼基础设施改造及形象提升项目	1,197,247.04		266,054.31		931,192.73
医院标识标牌	618,643.10		432,713.25		185,929.85
医院绿化土建及单车棚工程	209,375.03		167,499.96		41,875.07
其他	107,640.38	1,061,688.16	938,629.73		230,698.81
合计	8,177,864.79	6,587,616.79	4,566,222.20		10,199,259.38

其他说明：

无

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	169,620.10	42,405.02	82,010.41	20,502.60
资产减值准备	3,967,060.73	991,765.18	609,942.15	152,485.54
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
租赁负债	8,138,018.88	2,034,504.72	6,997,011.75	1,749,252.94
弃置义务	62,774,365.07	15,693,591.27	50,937,300.00	12,734,325.00
合计	75,049,064.78	18,762,266.19	58,626,264.31	14,656,566.08

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	7,639,784.79	1,909,946.20	7,953,964.27	1,988,491.07
使用权资产	12,970,435.59	3,242,608.89	6,997,011.75	1,749,252.94
弃置义务对应的相关资产	58,692,115.40	14,673,028.85	50,937,300.00	12,734,325.00
合计	79,302,335.78	19,825,583.94	65,888,276.02	16,472,069.01

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用  不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,926,269,313.37	1,918,397,828.28
可抵扣亏损	1,333,702,178.47	1,145,809,096.43
合计	3,259,971,491.84	3,064,206,924.71

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		126,713,295.36	
2026年	293,835,317.52	293,835,317.52	
2027年	192,186,218.23	192,186,218.23	
2028年	115,206,890.67	115,206,890.67	
2029年	300,919,325.60	289,165,788.11	
2030年	302,852,839.91		
2031年	-		
2032年	106,686,940.26	106,686,940.26	
2033年	22,014,646.28	22,014,646.28	
2034年	-		
2035年	-		
合计	1,333,702,178.47	1,145,809,096.43	/

其他说明：

√适用 □不适用

根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号）规定：“2018年1月1日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由5年延长至10年。”子公司贵州赤天化桐梓化工有限公司属于高新技术企业，符合以上规定，亏损弥补年限为10年。

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付土地款	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
预付工程款、设备款	4,828,500.00		4,828,500.00	2,098,000.00		2,098,000.00
其他						
合计	24,828,500.00		24,828,500.00	22,098,000.00		22,098,000.00

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	67,144,025.84	67,144,025.84	其他	承兑汇票保证金、环境治理恢复基金等	243,687,345.86	243,687,345.86	其他	承兑汇票保证金、环境治理恢复基金等
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	832,031,418.92	781,354,968.29	抵押	抵押借款	766,784,637.98	735,779,943.56	抵押	抵押借款
无形资产	312,733,408.90	249,223,797.59	抵押	抵押借款	264,990,875.99	219,917,418.61	抵押	抵押借款
其中：数据资源								
其他权益工具投资	12,435,284.79	12,435,284.79	质押	质押借款	12,749,464.27	12,749,464.27	质押	质押借款
投资性房地产	216,253,699.58	140,008,320.48	抵押	抵押借款	216,584,244.84	144,597,807.87	抵押	抵押借款
合计	1,440,597,838.03	1,250,166,396.99	/	/	1,504,796,568.94	1,356,731,980.17	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	150,000,000.00	79,000,000.00
保证借款	472,421,275.00	358,997,988.33
信用借款		
应付未到付息日的短期借款利息	2,360,148.72	2,188,358.24
合计	624,781,423.72	440,186,346.57

注：上述抵押借款、保证借款，相关抵押物情况见附注七、31 所有权或使用权受到限制的资产，相关担保情况见附注十四、5(4)关联担保情况。

短期借款分类的说明：

无

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**33、交易性金融负债**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**34、衍生金融负债**

适用 不适用

**35、应付票据**

**(1). 应付票据列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	91,660,000.00	341,430,000.00
合计	91,660,000.00	341,430,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。到期未付的原因是无

**36、应付账款**

**(1). 应付账款列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付原材料、备件款	288,049,939.38	250,482,126.24
工程、监理、设备及安装款	34,234,626.17	48,854,909.50
应付费用项目	16,601,374.93	8,316,829.14
其他	1,090,403.03	4,420,759.53
合计	339,976,343.51	312,074,624.41

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**37、预收款项**

**(1). 预收款项列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预收房租	233,108.42	271,622.43
合计	233,108.42	271,622.43

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	188,680,911.22	170,015,871.28
合计	188,680,911.22	170,015,871.28

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
预收货款	18,665,039.94	预收货款增加，尚未提货
合计	18,665,039.94	/

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	103,899,209.97	288,020,911.67	284,873,915.45	107,046,206.19
二、离职后福利-设定提存计划	1,640,959.94	30,770,349.54	30,650,270.83	1,761,038.65
三、辞退福利	19,714.63	1,073,711.53	1,093,426.16	-
四、一年内到期的其他福利				
合计	105,559,884.54	319,864,972.74	316,617,612.44	108,807,244.84

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和	102,246,435.28	245,919,987.96	243,002,732.01	105,163,691.23

补贴				
二、职工福利费	48,116.85	14,909,875.82	14,900,323.38	57,669.29
三、社会保险费		14,928,095.45	14,859,989.76	68,105.69
其中：医疗保险费		12,058,499.54	11,997,542.48	60,957.06
工伤保险费		2,869,595.91	2,862,447.28	7,148.63
生育保险费				
四、住房公积金		7,088,257.98	7,088,257.98	-
五、工会经费和职工教育经费	1,604,657.84	5,174,694.46	5,022,612.32	1,756,739.98
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	103,899,209.97	288,020,911.67	284,873,915.45	107,046,206.19

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		29,511,417.19	29,396,371.15	115,046.04
2、失业保险费	1,640,959.94	1,258,932.35	1,253,899.68	1,645,992.61
3、企业年金缴费				
合计	1,640,959.94	30,770,349.54	30,650,270.83	1,761,038.65

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	340,145.96	328,796.39
企业所得税	3,821,719.58	3,823,402.21
个人所得税	113,800.33	155,405.61
城市维护建设税	2,415.24	2,343.85
教育费附加	1,724.99	1,644.21
房产税	79,291.34	17,679.86
土地使用税		
印花税	140,560.36	164,583.86
环境保护税	322,865.46	607,675.74
其他税费	350,496.33	86,359.68
合计	5,173,019.59	5,187,891.41

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		

应付股利		
其他应付款	155,646,394.58	219,698,190.40
合计	155,646,394.58	219,698,190.40

其他说明:

适用 不适用

**(2). 应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
尿素淡储保证金	18,323,802.40	37,455,400.00
其他保证金	52,829,300.10	48,342,193.93
资产置换差额对价	42,948,903.51	42,948,903.51
往来款	5,702,917.97	5,962,049.72
借款	29,407,870.61	76,979,742.09
代收代付	2,751,743.27	2,699,835.34
其他	3,681,856.72	5,310,065.81
合计	155,646,394.58	219,698,190.40

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	44,263,697.20	尚未结算
贵州建工集团观山湖建设有限公司	29,407,870.61	未到期
贵州渔阳贸易有限公司	21,964,400.00	尚未结算
合计	95,635,967.81	/

其他说明:

适用 不适用

**42、 持有待售负债**

适用 不适用

**43、 1年内到期的非流动负债**

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	47,894,736.84	96,210,526.32
1年内到期的应付债券		

1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	8,359,803.90	3,500,645.74
1年内到期的长期借款应付利息	588,356.20	734,076.78
合计	56,842,896.94	100,445,248.84

其他说明：

一年内到期的长期借款明细如下

单位：元币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	47,894,736.84	96,210,526.32
保证借款		
信用借款		
合计	47,894,736.84	96,210,526.32

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
预提费用		176,477.20
待转销项税	18,336,010.54	16,249,173.30
合计	18,336,010.54	16,425,650.50

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	468,310,376.06	483,213,157.90
保证借款		
信用借款		
合计	468,310,376.06	483,213,157.90

注:上述借款为抵押加保证借款,相关抵押物情况见附注七、31 所有权或使用权受到限制的资产,相关担保情况见附注十四、5(4)关联担保情况。

长期借款分类的说明:

无

其他说明:

√适用 □不适用

年末借款明细:

贷款单位	借款余额	年利率 (%)	借款日期	还款日期	借款条件
中国农业发展银行清镇市支行	30,263,157.90	3.75%	2021/4/30	按借款合同还款计划的约定予以偿还	抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	70,000,000.00	3.75%	2022/2/18		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	14,560,000.00	3.75%	2022/5/26		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	35,060,000.00	3.75%	2022/6/17		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	38,450,000.00	3.75%	2022/7/22		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	32,000,000.00	3.75%	2022/8/19		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,350,000.00	3.75%	2022/8/25		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	3,900,000.00	3.75%	2022/9/26		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	19,850,000.00	3.75%	2022/10/25		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	11,740,000.00	3.75%	2022/11/11		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,300,000.00	3.75%	2022/11/30		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	50,000,000.00	3.75%	2023/1/2		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	4,740,000.00	3.75%	2023/1/18		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	19,230,000.00	3.75%	2023/3/8		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	3,240,000.00	3.75%	2023/4/12		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	5,000,000.00	3.75%	2023/5/19		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,600,000.00	3.75%	2023/7/12		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	26,840,000.00	3.75%	2023/9/28		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	11,730,000.00	3.75%	2023/11/15		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	30,220,000.00	3.75%	2024/2/7		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	11,620,000.00	3.75%	2024/3/27		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,290,000.00	3.75%	2024/4/28		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	7,530,000.00	3.75%	2024/5/31		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	4,500,000.00	3.75%	2024/6/24		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	4,950,000.00	3.75%	2024/7/23		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	2,750,000.00	3.75%	2024/8/23		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	3,500,000.00	3.75%	2024/9/26		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	6,085,000.00	3.75%	2025/4/17		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	24,460,000.00	3.75%	2025/7/21		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	2,446,955.00	3.75%	2025/12/29		抵押借款

减：一年内到期的长期借款	47,894,736.84				
合计	468,310,376.06				

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、租赁负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	8,485,015.27	7,339,449.54
减：未确认融资费用	-125,211.37	-171,877.39
减：一年内到期的租赁负债	-8,359,803.90	-3,500,645.74
合计	0.00	3,666,926.41

其他说明：

租赁负债的增减变动

项目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额	到期期限
		新增租赁	本年利息	其他			
租赁付款额	7,339,449.54	10,235,850.19		279,598.08	9,369,882.54	8,485,015.27	
减：未确认融资费用	171,877.39		287,327.74		333,993.76	125,211.37	
减：一年内到期的租赁负债	3,500,645.74			4,859,158.16		8,359,803.90	
合计	3,666,926.41	10,235,850.19	-287,327.74	-4,579,560.08	9,035,888.78		

#### 48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 50、预计负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			

待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
预计矿山治理恢复费用	62,774,365.07	50,937,300.00	预计矿山治理恢复费用
合计	62,774,365.07	50,937,300.00	/

注:2025 年 6 月公司聘请贵州兴源煤矿科技有限责任公司出具了《贵州安佳矿业有限公司桐梓县花秋镇花秋二矿(变更)矿产资源绿色开发利用方案(三合一)》，公司根据该方案对矿山治理恢复费用进行了补提。

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

### 51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	25,185,323.44	9,834,000.00	3,273,899.35	31,745,424.09	
合计	25,185,323.44	9,834,000.00	3,273,899.35	31,745,424.09	/

其他说明：

√适用 □不适用

递延收益的增减变动

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
国债专项资金-桐梓煤化工一期工程化肥项目	16,916,500.00			2,206,500.00		14,710,000.00	与资产相关
贵州省工业信息化发展专项资金-烟气脱硫项目	529,906.99			44,158.92		485,748.07	与资产相关
贵州省十大亿级工业产业振兴专项资金-甲醇合成系统改造	1,066,666.48			200,000.04		866,666.44	与资产相关
大气污染防治资金 1 号脱硫塔超低排放改造项目补助资金	5,980,000.00			548,166.65		5,431,833.35	与资产相关
贵州省科技厅拨 2023 年规模以上工业企业研发活动奖补资金	392,249.97			98,000.04		294,249.93	与资产相关
煤制合成氨耐硫变换防腐关键技术研究与应用项目	300,000.00			175,419.11		124,580.89	与资产相关
贵州省 2025 年度煤矿装备技术升级提升安全生产能力奖补资金项目		7,614,000.00		1,654.59		7,612,345.41	与资产相关
减压蒸汽背压发电项目		1,890,000.00				1,890,000.00	与资产相关
低温甲醇洗装置余压回收技术研究与应用		130,000.00				130,000.00	与收益相关
2025 年科技创新团队建设奖补资金（绿色增值		100,000.00				100,000.00	与收益相关

肥料科技创新团队建设)							
遵义市工业和科学技术局拨付2024年(第一批)科技创新团队建设奖补经费		100,000.00				100,000.00	与收益相关
合计	25,185,323.44	9,834,000.00		3,273,899.35		31,745,424.09	

**52、其他非流动负债**

适用 不适用

**53、股本**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,688,727,685.00						1,688,727,685.00

其他说明：

无

**54、其他权益工具**

**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

适用 不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**55、资本公积**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	2,559,623,110.78			2,559,623,110.78
其他资本公积	3,044,126.03			3,044,126.03
合计	2,562,667,236.81			2,562,667,236.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**56、库存股**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司股票回购	15,010,094.55			15,010,094.55
合计	15,010,094.55			15,010,094.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	5,965,473.20	-314,179.48			-78,544.87	-235,634.61		5,729,838.59
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	5,965,473.20	-314,179.48			-78,544.87	-235,634.61		5,729,838.59
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务								

报表折算差额							
其他综合收益合计	5,965,473.20	-314,179.48			-78,544.87	-235,634.61	5,729,838.59

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

### 58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	34,120,310.88	23,412,284.80	21,974,154.01	35,558,441.67
维简费		2,158,552.48	2,158,552.48	-
合计	34,120,310.88	25,570,837.28	24,132,706.49	35,558,441.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	199,764,239.46			199,764,239.46
任意盈余公积	58,584,386.30			58,584,386.30
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	258,348,625.76			258,348,625.76

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,990,021,235.07	-1,903,327,751.59
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,990,021,235.07	-1,903,327,751.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-275,915,643.32	-86,693,483.48
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-2,265,936,878.39	-1,990,021,235.07

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,129,391,769.83	2,006,242,502.46	2,301,642,584.48	2,096,470,667.50
其他业务	34,560,927.84	17,459,583.29	78,418,567.48	54,391,063.80
合计	2,163,952,697.67	2,023,702,085.75	2,380,061,151.96	2,150,861,731.30

其他说明：

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
尿素	1,015,128,967.58	834,082,101.28	1,310,512,804.44	994,539,891.88
甲醇	748,037,478.23	690,035,391.86	668,826,770.57	687,971,531.17
硫磺	11,845,669.37	3,322,921.84	4,179,312.22	3,562,637.69
硫酸铵	24,028,264.95	29,056,841.63	17,987,362.40	21,523,574.34
复合肥	135,502,379.92	120,306,880.34	181,043,236.88	160,610,359.22
医疗服务	162,666,963.07	203,724,234.25	102,624,689.03	156,772,943.90
煤炭	30,445,532.39	123,278,107.67	15,266,642.07	68,729,672.89
其他	1,736,514.32	2,436,023.59	1,201,766.87	2,760,056.41
合计	2,129,391,769.83	2,006,242,502.46	2,301,642,584.48	2,096,470,667.50

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

### (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	39,580.55	45,702.96
教育费附加	30,010.68	34,166.20
资源税		
房产税	4,628,070.73	4,594,672.32

土地使用税	7,574,480.24	7,587,502.50
车船使用税	31,080.20	34,580.90
印花税	1,184,014.97	1,561,166.94
环境保护税	2,071,058.77	2,421,896.24
其他税费	2,070,876.29	1,279,373.74
合计	17,629,172.43	17,559,061.80

其他说明：

无

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,996,505.58	10,714,024.67
差旅费	166,336.05	167,301.12
车辆交通费	121,767.44	80,564.52
会务费	74,148.84	369,782.51
办公费	40,859.37	9,197.03
广告费	13,451,282.85	6,418,952.88
业务招待费	304,934.98	305,078.65
低值易耗品摊销	164,554.85	70,457.54
折旧费	274,957.45	251,409.55
劳务费	233,700.00	1,284,605.03
推广咨询费	22,922.01	11,250.59
其他	4,146,969.74	970,788.61
合计	30,998,939.16	20,653,412.70

其他说明：

无

### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	70,776,150.10	67,054,818.46
差旅费	881,046.59	918,777.40
折旧费	18,950,074.09	16,949,974.28
无形资产摊销	10,278,295.56	10,279,051.14
审计、评估、咨询、律师等中介机构费用	3,624,053.50	6,076,322.44
修理费	1,732,941.09	2,525,852.68
保险费	450,103.92	434,703.47
水电费	2,311,149.39	1,963,639.94
运输费	368,210.00	236,395.94
安全环保费	65,058.30	171,121.26
业务招待费	4,365,830.47	5,813,200.42
租赁费	3,695,940.14	3,520,156.80
办公费	2,080,672.74	2,614,174.05
会务费	61,147.76	44,309.65
车辆交通费	1,103,802.62	1,140,442.33
劳务费	2,003,200.52	1,894,867.80

低值易耗品摊销	457,078.28	349,206.18
停车损失	382,476.42	382,738.21
物业管理费	607,491.64	516,937.71
其他	4,943,987.34	5,423,890.21
合计	129,138,710.47	128,310,580.37

其他说明：

无

### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,063,047.93	9,615,849.78
材料费	6,746,281.53	16,003,929.69
折旧费	1,212,218.79	1,226,573.63
能源动力费	42,993,977.91	54,458,109.31
检验费		
其他	82,113.92	180,152.79
合计	63,097,640.08	81,484,615.20

其他说明：

无

### 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	50,356,764.28	53,465,482.19
减：利息收入	1,829,488.73	2,491,032.07
加：汇兑损益	983,955.26	
金融机构手续费及其他	10,486,519.71	7,770,456.66
合计	59,997,750.52	58,744,906.78

其他说明：

无

### 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	116,348.51	87,701.80
烟气脱硫项目	44,158.92	44,158.92
加计抵减进项税额		17,529,731.15
扩岗、留工、失业、稳岗补贴	770,699.86	500,383.75
减免税费	20,839.04	1,631.79
甲醇合成系统改造	200,000.04	200,000.04
桐梓煤化工一期工程化肥项目（国债专项资金）	2,206,500.00	2,206,500.00
贵州省科学技术厅拨研发活动计划补助经费		385,000.00
博士后补助款		50,000.00
规上工业企业研发活动奖补资金	98,000.04	4,400,190.03
2024年西南毕业2年未就业高校生补贴	264,647.73	132,544.07
1号脱硫塔超低排放改造项目	548,166.65	

2025 年第二批高校毕业生社会保险补贴	481,811.45	
贵州省能源局 607 采面瓦斯治理工程奖补资金	266,100.00	
企业稳产增效奖补	200,000.00	
贵州省科技厅煤制合成氨耐硫变换防腐关键技术研究	175,419.11	
2024 年清洁能源发展专项资金（煤层气开发利用项目）	100,000.00	
遵义市工业和科学技术局高新技术企业后补助资金	20,000.00	
贵州省能源局煤矿装备技术升级提升安全生产能力奖补资金	1,654.59	
合计	5,514,345.94	25,537,841.55

其他说明：

无

### 68、投资收益

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	578,475.85	578,475.85
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他		-50,000.00
合计	578,475.85	528,475.85

其他说明：

无

### 69、净敞口套期收益

适用  不适用

### 70、公允价值变动收益

适用  不适用

### 71、信用减值损失

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-1,755,559.27	-4,954,706.64
其他应收款坏账损失	-205,362.41	4,623,469.08
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-1,960,921.68	-331,237.56

其他说明：

无

**72、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-94,736,389.60	-20,683,295.61
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-14,984,725.38	-3,126,021.80
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		-1,121,926.34
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		-40,156.95
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-109,721,114.98	-24,971,400.70

其他说明：

本期较上期增加 8,474.97 万元，主要是计提存货跌价准备，及对闲置资产计提资产减值准备。

**73、资产处置收益**

□适用 √不适用

**74、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,543.21		3,543.21
其中：固定资产处置利得	3,543.21		3,543.21
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金收入	190,479.75	262,096.44	190,479.75
其他	290,189.78	42,660.23	290,189.78
合计	484,212.74	304,756.67	484,212.74

其他说明：

□适用 √不适用

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

非流动资产处置损失合计	154,924.93	1,204,030.90	154,924.93
其中：固定资产处置损失	154,924.93	1,204,030.90	154,924.93
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,083,270.56	252,643.72	1,083,270.56
罚款、违约金及滞纳金支出	9,333,459.89	1,910,394.84	9,333,459.89
其他	284,651.98	5,574,759.33	284,651.98
合计	10,856,307.36	8,941,828.79	10,856,307.36

其他说明：

无

## 76、 所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,373.40	11,703.92
递延所得税费用	-673,640.31	1,255,230.39
合计	-657,266.91	1,266,934.31

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-276,572,910.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	-69,143,227.56
子公司适用不同税率的影响	-5,324,241.25
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-144,618.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,887,963.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-10,832,431.88
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	81,899,289.20
研发加计扣除的影响	
其他	
所得税费用	-657,266.91

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

## 78、 现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息收入	2,128,015.27	2,491,032.07
政府补助收入	11,937,259.04	1,069,559.61
往来款项等		
代收代付	1,845,096.05	1,984,777.80
押金保证金	72,202,787.37	63,405,678.83
房租收入	10,074,306.87	11,321,866.83
归还备用金	405,628.14	1,226,441.36
其他	1,667,151.02	5,490,029.64
合计	100,260,243.76	86,989,386.14

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	275,296.86	2,343,644.87
管理费用、销售费用、研发费用	38,862,289.89	28,953,868.38
代收代付	1,403,640.58	247,898.19
押金保证金	49,904,754.94	85,813,559.25
支付职工备用金	1,122,081.74	3,048,034.19
其他	9,501,873.34	11,252,080.84
合计	101,069,937.35	131,659,085.72

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### (3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非金融机构借款	350,000,000.00	400,000,000.00
合计	350,000,000.00	400,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还非金融机构借款	399,074,400.00	471,768,482.78
融资服务费	7,822,861.79	6,496,140.84
偿还租赁负债支付的金额	9,283,205.36	4,000,000.00
回购公司股票		15,010,094.55
其他	500,000.00	4,493.45
合计	416,680,467.15	497,279,211.62

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

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-275,915,643.32	-86,693,483.48
加：资产减值准备	109,721,114.98	24,971,400.70
信用减值损失	1,960,921.68	331,237.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	223,241,364.09	214,192,343.49
使用权资产摊销	4,234,082.72	3,498,505.80
无形资产摊销	18,219,929.37	13,483,407.23
长期待摊费用摊销	4,566,222.20	4,469,082.00
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	151,381.72	1,204,030.90
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	58,679,626.07	53,465,482.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-578,475.85	-528,475.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,105,700.11	-7,413,272.55
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,353,514.93	7,688,269.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	34,150,567.55	-39,423,604.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	103,729,822.44	-14,661,825.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	90,891,820.54	202,390,017.92
其他		

经营活动产生的现金流量净额	372,300,549.01	376,973,114.92
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	191,392,874.25	102,250,849.60
减: 现金的期初余额	102,250,849.60	127,171,303.03
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	89,142,024.65	-24,920,453.43

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

适用 不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

适用 不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	191,392,874.25	102,250,849.60
其中: 库存现金	43,596.65	41,035.12
可随时用于支付的银行存款	191,349,277.60	102,209,814.48
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	191,392,874.25	102,250,849.60
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**

适用 不适用

**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	65,944,025.84	242,487,345.86	保证金、矿山环境恢复治理基金等
银行存款	1,200,000.00	1,200,000.00	电费保证金等
合计	67,144,025.84	243,687,345.86	/

其他说明:

适用 不适用

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、外币货币性项目**

**(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

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

适用 不适用

**82、租赁**

**(1). 作为承租人**

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期数
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	8,000.00
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用	26,548.67
合计	34,548.67

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额9,321,205.36(单位：元币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	10,087,861.06	
土地使用权	125,679.33	
合计	10,213,540.39	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

其他说明：

无

**83、数据资源**

适用 不适用

**84、其他**

适用 不适用

**八、研发支出**

**1、按费用性质列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,063,047.93	9,615,849.78
材料费	6,746,281.53	16,003,929.69
折旧费	1,212,218.79	1,226,573.63
能源动力费	42,993,977.91	54,458,109.31
检验费		
其他	82,113.92	180,152.79
合计	63,097,640.08	81,484,615.20
其中：费用化研发支出	63,097,640.08	81,484,615.20
资本化研发支出		

其他说明：

无

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

**3、重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
贵州赤天化桐梓化工有限公司	贵州桐梓	422,800.00	贵州省遵义市桐梓县娄山关经济开发区1号	肥料生产；肥料销售；化肥销售；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；煤炭洗选；煤炭及制品销售；技术进出口；货物进出口；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；机动车修理和维护；危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	100.00		投资
贵州大秦肿瘤医院有限公司	贵阳	75,000.00	贵州省贵阳市观山湖区凯里路317号	以自有资金从事投资活动；食品生产；保健食品生产；特殊医学用途配方食品生产；药品进出口；食品销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；保健食品（预包装）销售；特殊医学用途配方食品销售；第三类医疗器械经营；消毒剂销售（不含危险化学品）；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；个人卫生用品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；可穿戴智能设备销售；医护人员防护用品零售；医用口罩零售；第二类医疗器械零售；消毒器械销售；药品互联网信息服务；互联网平台；互联网安全服务；远程健康管理服务；医院管理；心理咨询服务；医学研究和试验发展；人体干细胞技术开发和应用；人体基因诊断与治疗技术开发；药物临床试验服务；医疗服务；依托实体医院的互联网医院服务；第二类医疗器械租赁；物业管理；医疗器械互联网信息服务；专业保洁、清洗、消毒服务；停车场服务；	100.00		投资

				机构养老服务；放射卫生技术服务；药品委托生产；药品零售；健康咨询服务（不含诊疗服务）；餐饮服务；餐饮管理；住房租赁；非居住房地产租赁；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
贵州安佳矿业有限公司	贵州桐梓	1,000.00	贵州省遵义市桐梓县燎原镇油草村10-10号地块二	煤炭及制品销售；煤炭洗选；煤制活性炭及其他煤炭加工；非金属矿及制品销售；煤制品制造；矿山机械销售；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：煤炭开采。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00		投资
贵州赤天化农资贸易有限公司	贵阳	800.00	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区长岭街道阳关大道28号中国西部(贵阳)高新技术产业研发生产基地1号楼1单元22层1号	化肥销售；肥料销售；农用薄膜销售；农业专业及辅助性活动；煤炭及制品销售；煤炭洗选；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品销售（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；家用电器零配件销售；食品销售（仅销售预包装食品）；金属矿石销售；办公设备销售；劳动保护用品销售；饲料添加剂销售；互联网设备销售；食品添加剂销售；日用杂品销售；货物进出口；技术进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	100.00		投资
贵州观海企业服务有限公司	贵阳	100.00	贵州省贵阳市观山湖区西二环与林城东路交叉口西南角观山湖大健康医疗综	企业管理咨询；食品销售（仅销售预包装食品）；专业保洁、清洗、消毒服务；餐饮管理；会议及展览服务；物业管理；市场营销策划；建筑物清洁服务；停车场服务；单位后勤管理服务；护理机构服务（不含医疗服务）；咨询策划服务；打字复印；日用百货销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；教育咨询服务（不含涉许可	100.00		投资

			合体(糖尿病医院、肿瘤医院)一期负1-10层1号	审批的教育培训活动);组织文化艺术交流活动;保健食品(预包装)销售;互联网销售(除销售需要许可的商品);礼品花卉销售;洗车服务;日用品销售;日用杂品销售;礼仪服务;病人陪护服务;服装服饰零售;新鲜水果零售;社会经济咨询服务;健康咨询服务(不含诊疗服务);票据信息咨询服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务);餐饮服务涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营			
--	--	--	--------------------------	---	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

**(2). 重要的非全资子公司**

适用 不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

适用 不适用

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	桐梓县娄山关镇河滨路桐梓公路段大楼	桐梓县娄山关镇河滨路桐梓公路段大楼	煤炭建设项目投资、工矿产品、矿山设备及备件销售	49.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	贵州桐梓槐子矿业有限责任公司
流动资产	22,046,199.84	23,144,098.18
非流动资产	17,845,200.00	17,845,200.00
资产合计	39,891,399.84	40,989,298.18
流动负债	47,307,717.02	47,448,717.02
非流动负债		
负债合计	47,307,717.02	47,448,717.02
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-7,416,317.08	-6,459,418.84
按持股比例计算的净资产份额	-3,633,995.37	-3,165,115.23
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	-3,633,995.37	-3,165,115.23
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	19,801.98	19,801.98
净利润	-956,898.34	-109,356.16
终止经营的净利润		
其他综合收益	-956,898.34	-109,356.16
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	25,185,323.44	9,504,000.00		3,273,899.35		31,415,424.09	与资产相关
递延收益		330,000.00				330,000.00	与收益相关
合计	25,185,323.44	9,834,000.00		3,273,899.35		31,745,424.09	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	3,273,899.35	6,850,848.99
与收益相关	2,124,098.08	1,069,559.61
合计	5,397,997.43	7,920,408.60

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

#### 1、信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。本公司银行存款主要存放于信用评级较高的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。此外，本公司于每个资产负债表日审核应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

#### 2、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

#### 3、市场风险

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

##### ①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例。

##### ②外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司期末无外币货币性项目，因此汇率的变动不会对本公司造成风险。

##### ③其他价格风险

其他价格风险，是指利率风险和汇率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

本公司持有的部分投资在资产负债表日以公允价值计量，因此本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对公司权益证券投资价格风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避其他价格风险，但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>	12,435,284.79			12,435,284.79
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				

(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	12,435,284.79			12,435,284.79
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	12,435,284.79			12,435,284.79
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

本公司的其他权益工具投资，存在活跃交易市场，可以从证券交易所获得公开市场价值，故本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
贵州渔阳贸易有限公司	贵阳市	贸易	1,100.00	26.25	26.25

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是丁林洪

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注“十、1、在子公司中的权益”。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营和联营企业详见附注“十、3、在合营企业或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州赤天化集团有限责任公司	受同一母公司控制
贵州中泽微环生物科技有限公司	受同一母公司控制
贵州赤天化集团遵义天通塑料有限责任公司	受同一实际控制人控制
贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司	受同一实际控制人控制
贵州赤天化房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
贵州赤天化正泰工程有限责任公司	受同一实际控制人控制
贵州古相酒业有限公司	受同一实际控制人控制
贵州赤天化农业开发有限公司	受同一实际控制人控制

贵州圣大生物科技有限公司	其他
贵州赤天化能源有限责任公司	其他
贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	其他
贵州大秦房地产开发有限公司	其他
贵州利普科技有限公司	其他
贵州元林矿业有限责任公司	其他
贵州新亚恒医药有限公司	其他
贵州天峰化工有限责任公司	其他
贵州天峰磷化工有限责任公司	其他
长城国融投资管理有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
中国长城资产管理股份有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
四川巴川腾耀医疗科技集团有限公司	公司董事控股的法人主体
成都庆安医院有限公司	公司董事控股的法人主体
仁寿巴川精神病专科医院（普通合伙）	公司董事控股的法人主体
德汇新材料科技南通有限公司	公司董事担任董事的法人主体
大连奇凯医药科技有限公司	公司董事担任董事的法人主体
北京瀚元投资管理有限公司	公司董事担任董事的法人主体
贵阳天虹会计师事务所有限公司	公司董事担任董事、高管的法人主体
贵州通和税务师事务所有限公司	公司董事担任董事、高管的法人主体
贵州贵安发展集团有限公司	公司董事担任董事、高管的法人主体
贵安新区产业发展控股集团有限公司	公司董事担任董事、高管的法人主体
贵州瑞晟健康管理有限公司	其他
贵州大润健康产业发展有限公司	其他
贵州圣济堂制药有限公司	其他
深圳市生命源生物技术有限公司	其他
贵州中观生物技术有限公司	其他
贵州水林健康产业有限公司	其他

其他说明：

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交 易额度(如 适用)	上期发生额
贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	购材料	1,644,565.82	1,858,481.64	否	2,632,797.38
贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司	购醋	1,500.00	25,000.00	否	26,656.20
贵州新亚恒医药有限公司	购药品耗材、医疗资产	24,121,740.58	36,000,000.00	否	19,219,322.46
贵州圣济堂制药有限公司	购消毒用品	9,072.00	10,000.00	否	6,240.00

贵州利普科技有限公司	购药品耗材、医疗资产	16,664,248.51	25,000,000.00	否	8,459,983.45
合计		42,441,126.91	62,893,481.64		30,344,999.49

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州新亚恒医药有限公司	餐饮服务	9,433.03	6,994.34
贵州中观生物技术有限公司	餐饮服务	178,531.12	165,928.79
贵州圣济堂制药有限公司	餐饮服务	9,433.96	943.40
中国长城资产管理股份有限公司贵州省分公司	体检服务	25,000.00	8,500.00
贵州瑞晟健康管理有限公司	体检服务	4,213.44	
贵州中观生物技术有限公司	体检服务	35,950.00	
合计		262,561.55	182,366.53

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
贵州利普科技有限公司	房屋	30,825.72	24,061.19
贵州赤天化能源有限责任公司	房屋	81,725.72	31,746.03
贵州赤天化集团有限责任公司	房屋	31,828.57	31,828.57
贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司	房屋	47,619.04	47,619.04
合计		191,999.05	135,254.83

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
贵州赤天化集团有限责任公司	土地使用权			3,809,523.81	168,972.42	258,984.11			3,669,724.77	341,779.37	10,495,517.55

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州渔阳贸易有限公司、贵州赤天化集团有限责任公司、贵州圣济堂制药有限公司、贵州赤天化桐梓化工有限公司、丁林洪	62,000,000.00	2022-6-22	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年止	是

关联担保情况说明

适用 不适用

本公司之子公司桐梓化工作为被担保方

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
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	41,000,000.00	2025-3-31	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	21,350,000.00	2025-5-13	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	8,050,000.00	2025-5-26	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	7,000,000.00	2025-6-13	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	7,740,000.00	2025-6-25	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	6,860,000.00	2025-6-30	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	10,000,000.00	2025-3-26	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司	13,000,000.00	2025-12-4	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否

贵州赤天化股份有限公司	5,000,000.00	2025-12-16	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	49,841,275.00	2025-1-6	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	50,000,000.00	2025-1-13	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	20,000,000.00	2025-3-6	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	12,000,000.00	2025-4-22	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	26,000,000.00	2025-5-22	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	26,580,000.00	2025-11-14	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	10,000,000.00	2025-12-3	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司	44,900,000.00	2025-8-13	主合同项下的债务履行期限届满之日起五年内	否
贵州赤天化股份有限公司	46,000,000.00	2025-9-15	主合同项下的债务履行期限届满之日起五年内	否
贵州赤天化股份有限公司	15,600,000.00	2025-11-13	主合同项下的债务履行期限届满之日起五年内	否
贵州赤天化股份有限公司	26,840,000.00	2025-12-18	主合同项下的债务履行期限届满之日起五年内	否
贵州赤天化股份有限公司	7,680,000.00	2025-12-17	主合同项下的债务履行期限届满之日起五年内	否
贵州赤天化股份有限公司	7,980,000.00	2025-12-18	主合同项下的债务履行期限届满之日起五年内	否
贵州赤天化股份有限公司/贵州安佳矿业有限公司	30,000,000.00	2025-1-16	主合同债务人履行债务	否

			期限届满之日起三年止	
贵州赤天化股份有限公司/贵州安佳矿业有限公司	70,000,000.00	2025-7-17	主合同债务人履行债务期限届满之日起三年止	否
贵州赤天化股份有限公司	22,500,000.00	2025-12-16	债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否
贵州赤天化股份有限公司	7,350,000.00	2025-12-18	债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否
贵州赤天化股份有限公司	42,500,000.00	2024-6-12	1.2 亿元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 5 年止； 3000 万元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司	10,000,000.00	2024-7-31	1.2 亿元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 5 年止； 3000 万元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司	17,500,000.00	2024-8-20	1.2 亿元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 5 年止； 3000 万元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年止	是

贵州赤天化股份有限公司	10,000,000.00	2024-8-20	1.2 亿元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起5 年止； 3000 万元 保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司	70,000,000.00	2024-7-24	1.2 亿元保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起5 年止； 3000 万元 保证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	50,000,000.00	2024-1-8	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	20,000,000.00	2024-2-28	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	2,200,000.00	2024-3-26	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	1,500,000.00	2024-3-26	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	1,500,000.00	2024-3-26	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	18,000,000.00	2024-4-12	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	14,800,000.00	2024-4-29	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	36,350,000.00	2024-11-19	主合同债务	是

			人履行债务期限届满之日起3 年止	
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	5,650,000.00	2024-11-18	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	41,000,000.00	2024-6-24	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	28,000,000.00	2024-10-31	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	10,000,000.00	2024-6-25	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	8,050,000.00	2024-11-20	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	14,000,000.00	2024-10-31	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	7,350,000.00	2024-11-1	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	7,000,000.00	2024-12-12	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	9,695,000.00	2024-12-24	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司/贵州圣济堂制药有限公司	4,900,000.00	2024-12-27	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司	15,000,000.00	2024-11-14	主合同债务人履行债务期限届满之日起3 年止	是
贵州赤天化股份有限公司	12,832,500.00	2024-11-22	主合同债务人履行债务期限届满之	是

			日起3年止	
贵州赤天化股份有限公司	15,600,000.00	2024-11-27	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	6,562,500.00	2024-12-20	主合同债务人履行债务期限届满之日起3年止	是

本公司之子公司大秦医院作为被担保方：

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
贵州赤天化股份有限公司、丁林洪、贵州赤天化集团有限责任公司、贵州赤天化集团遵义天通塑料有限责任公司	516,205,112.90	2021-4-30	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司、丁林洪、贵州赤天化集团有限责任公司、贵州赤天化集团遵义天通塑料有限责任公司	34,210,526.32	2021-4-30	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	5,876,399.12	2025-2-26	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	10,120,674.26	2025-3-14	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	13,002,926.62	2025-5-15	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	6,710,000.00	2025-3-31	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	6,879,000.00	2025-11-14	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否

			止	
贵州赤天化股份有限公司	3,880,000.00	2025-4-21	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	3,851,000.00	2025-6-12	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	8,680,000.00	2025-12-15	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	27,000,000.00	2023-8-29	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	否
贵州赤天化股份有限公司	49,074,400.00	2023-8-29	主合同约定的债务履行期限届满之次日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	6,717,400.00	2024-3-18	主合同约定的债务履行期限届满之日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	5,570,000.00	2024-4-16	主合同约定的债务履行期限届满之日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	2,151,588.33	2024-5-16	主合同约定的债务履行期限届满之日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	6,879,000.00	2024-11-12	主合同约定的债务履行期限届满之日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	8,680,000.00	2024-12-13	主合同约定的债务履行期限届满之日起3年止	是
贵州赤天化股份有限公司	29,000,000.00	2024-2-1	主合同项下的债务履行期限届满之日起5年止	是

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	653.12	727.34

(8). 其他关联交易

适用 不适用

因贵州赤天化集团有限责任公司、贵州赤天化集团遵义天通塑料有限责任公司为本公司之子公司大秦医院提供担保发生的费用

关联交易内容	本期发生额(元)	上期发生额(元)
担保费	3,012,544.50	

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	贵州天峰化工有限公司	7,138,245.44	7,138,245.44	7,138,245.44	7,138,245.44
	贵州天峰磷化工有限责任公司	6,666,619.92	6,666,619.92	6,666,619.92	6,666,619.92
	贵州中观生物科技有限公司	15,342.50	76.71	16,874.00	84.37
	合计	13,820,207.86	13,804,942.07	13,821,739.36	13,804,949.73
其他应收款					
	贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	8,672,243.80	8,672,243.80	8,672,243.80	8,672,243.80
	合计	8,672,243.80	8,672,243.80	8,672,243.80	8,672,243.80

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	贵州新亚恒医药有限公司	19,417,693.92	11,966,460.36

	贵州利普科技有限公司	10,775,164.72	7,769,058.64
	贵州圣济堂制药有限公司	1,728.00	1,680.00
	合计	30,194,586.64	19,737,199.00
预收款项			
	贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司	12,500.00	11,904.76
	合计	12,500.00	11,904.76
其他应付款			
	贵州赤天化正泰工程有限责任公司	698,687.87	698,687.87
	贵州渔阳贸易有限公司	21,964,400.00	21,964,400.00
	贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	44,569,961.28	46,896,494.58
	贵州利普科技有限公司	3,511.72	4,094.46
	贵州赤天化集团有限责任公司	2,339.40	
	合计	67,238,900.27	69,563,676.91

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

## 十六、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额  
截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、 其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

由于公司与贵州赤天化花秋矿业有限责任公司（以下简称“花秋矿业”）2023 年 9 月进行资产置换交易时所依据的评估报告存在计算错误，经交易双方协商，公司与花秋矿业于 2026 年 4 月 23 日签署了附生效条件的《资产置换协议之补充协议》，约定：对公司置入资产的价值调减 1,253.08 万元，其中置入资产中的采矿权调减 1,733.08 万元，置入资产中的附属资产土地使用权调增 480 万元，即置入资产的全部作价调整为 89,546.92 万元；补充协议还约定：花秋矿业（或其指定主体）应于 2026 年 4 月 25 日前向公司退还协议所约定的相应款项。目前，该款项已全部收回。

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

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

### 2、 重要债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	256,053.76	432,000.00
1年以内小计	256,053.76	432,000.00
1至2年	432,000.00	
2至3年		53,946.00
3年以上		
3至4年	44,955.00	
4至5年		
5年以上	57,538,989.25	75,468,753.77
合计	58,271,998.01	75,954,699.77

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备	36,178,581.86	62.09	36,178,581.86	100.00		54,070,848.98	71.19	54,070,848.98	100.00	
其中:										
按组合计提坏账准备	22,093,416.15	37.91	21,438,887.58	97.04	654,528.57	21,883,850.79	28.81	21,435,688.59	97.95	448,162.20
其中:										
账龄组合-化工	22,093,416.15	37.91	21,438,887.58	97.04	654,528.57	21,883,850.79	28.81	21,435,688.59	97.95	448,162.20
合计	58,271,998.01	/	57,617,469.44	/	654,528.57	75,954,699.77	/	75,506,537.57	/	448,162.20

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
重庆市江津利华贸易有限公司	21,300,419.75	21,300,419.75	100.00	账龄较长、预计回收困难
贵州天峰磷化工有限公司	6,666,619.92	6,666,619.92	100.00	账龄较长、预计回收困难
贵州炜煜农资有限公司	3,121,880.00	3,121,880.00	100.00	经营异常、预计回收困难
云南云天化国际农业生产资料有限公司	1,550,000.00	1,550,000.00	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州阳光农资有限公司	1,091,904.40	1,091,904.40	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州兴赤化农资有限公司	921,119.30	921,119.30	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州富利丰农资有限公司	700,466.07	700,466.07	100.00	经营异常、预计回收困难
贵州万嘉银商通科技有限公司	332,632.00	332,632.00	100.00	经营异常、预计回收困难
云南省曲靖市农业生产资料有限责任公司	160,127.40	160,127.40	100.00	经营异常、预计回收困难
其他单位汇总	333,413.02	333,413.02	100.00	经营异常、预计回收困难
合计	36,178,581.86	36,178,581.86	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合-化工

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备	22,093,416.15	21,438,887.58	97.04
合计	22,093,416.15	21,438,887.58	97.04

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	54,070,848.98			17,892,267.12		36,178,581.86
按组合计提坏账准备	21,435,688.59	3,198.99				21,438,887.58
合计	75,506,537.57	3,198.99		17,892,267.12		57,617,469.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	17,892,267.12

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
贵州省农资公司	货款	17,892,267.12	法院判决	法院判决、公司内部审批	否
合计	/	17,892,267.12	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

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**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
重庆市江津利华贸易有限公司	21,300,419.75		21,300,419.75	36.55	21,300,419.75
贵州天峰化工有限责任公司	7,138,245.44		7,138,245.44	12.25	7,138,245.44
贵州天峰磷化工有限责任公司	6,666,619.92		6,666,619.92	11.44	6,666,619.92
安顺市平坝区农业生产资料公司	4,340,067.88		4,340,067.88	7.45	4,340,067.88
贵州炜煜农资有限公司	3,121,880.00		3,121,880.00	5.36	3,121,880.00
合计	42,567,232.99		42,567,232.99	73.05	42,567,232.99

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,114,975,002.29	1,005,905,417.52
合计	1,114,975,002.29	1,005,905,417.52

其他说明：

适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	112,757,154.35	97,179,748.88
其中：1年以内分项		
1年以内	112,757,154.35	97,179,748.88
1年以内小计	112,757,154.35	97,179,748.88
1至2年	94,016,718.96	908,034,149.02
2至3年	908,030,077.42	717,106.45

3年以上		
3至4年	217,106.45	402,223.00
4至5年	402,223.00	917,537.35
5年以上	11,748,647.96	10,851,700.28
合计	1,127,171,928.14	1,018,102,464.98

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,123,541,196.51	1,014,047,956.08
备用金	65,095.04	105,682.95
保证金、押金	617,150.00	620,150.00
代垫款	153,984.11	101,817.45
其他	2,794,502.48	3,226,858.50
合计	1,127,171,928.14	1,018,102,464.98

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,428,293.91		10,768,753.55	12,197,047.46
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-121.61			-121.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,428,172.30		10,768,753.55	12,196,925.85

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本报告“第十节之五、11 金融工具”

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	10,768,753.55					10,768,753.55
按组合计提坏账准备	1,428,293.91	-121.61				1,428,172.30
合计	12,197,047.46	-121.61				12,196,925.85

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
贵州安佳矿业有限公司	958,095,412.54	85.00	资产收购款	1年以内、1-2年、2-3年	
贵州大秦肿瘤医院有限公司	156,500,000.00	13.88	往来款	1年以内、1-2年	
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	8,672,243.80	0.77	往来款	5年以上	8,672,243.80
贵州华夏黄金链旅游开发有限公司	954,474.67	0.08	其他	5年以上	954,474.67
贵州中裕房地产开发有限公司	597,329.45	0.05	其他	3-4年、4-5年	412,731.63
合计	1,124,819,460.46	99.78	/	/	10,039,450.10

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**3、 长期股权投资**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,923,957,152.18	2,854,663,800.00	2,069,293,352.18	4,886,000,000.00	2,854,663,800.00	2,031,336,200.00
对联营、合营企业投资	30,480,675.31	30,480,675.31		30,480,675.31	30,480,675.31	
合计	4,954,437,827.49	2,885,144,475.31	2,069,293,352.18	4,916,480,675.31	2,885,144,475.31	2,031,336,200.00

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
贵州赤天化桐梓化工有限公司	1,383,336,200.00	2,854,663,800.00					1,383,336,200.00	2,854,663,800.00
贵州大秦肿瘤医院有限公司	638,000,000.00		37,957,152.18				675,957,152.18	
贵州安佳矿业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	2,031,336,200.00	2,854,663,800.00	37,957,152.18				2,069,293,352.18	2,854,663,800.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司										30,480,675.31
小计										30,480,675.31
合计										30,480,675.31

注：2011年4月，经公司第四届二十三临时董事会审议通过，公司与贵州林东煤业发展有限责任公司共同组建槐子矿业，林东煤业持股比例51%；公司持股比例49%。煤矿于2013年1月停建。2020年7月，经公司第七届第三十八次董事会审议通过，同意公司对参股子公司槐子矿业进行清算注销。由于槐子公司控股股东对清算注销工作配合度不高，进度缓慢，公司于2025年12月启动司法程序解散槐子公司，经法院审理，于2026年3月25日出具民事判决书，判决解散槐子公司。公司将持续推进槐子公司清算工作，完成清算时间暂不确定。公司于2019年末对槐子公司的长期股权投资按账面价值全额计提减值准备。

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	9,795,768.59	5,261,023.73	11,697,340.00	5,261,023.74
合计	9,795,768.59	5,261,023.73	11,697,340.00	5,261,023.74

##### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

##### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

##### (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

#### 5、投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	578,475.85	578,475.85
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	578,475.85	578,475.85

其他说明：

无

#### 6、其他

适用 不适用

## 二十、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-151,381.72	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,397,997.43	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,534.27	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,220,712.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-4,964,562.92	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.47%	-0.1634	-0.1634
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.26%	-0.1604	-0.1604

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：丁林洪

董事会批准报送日期：2026年4月27日

## 修订信息

适用 不适用