

## 江苏辉丰生物农业股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 2025 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏辉丰生物农业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“辉丰股份”）于 2026 年 5 月 29 日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对江苏辉丰生物农业股份有限公司 2025 年年报的问询函》（公司部年报问询函（2026）第 329 号，以下简称“《年报问询函》”）。按深圳证券交易所要求，公司董事会对此进行了核查，现就《年报问询函》涉及的事项回复如下：

在《年报问询函》相关问题的回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

1. 问询反馈显示，你公司农药制剂业务 2025 年各季度毛利率分别为 31.43%、15.21%、18.95%、13.98%，肥料业务 2025 年各季度毛利率分别为 11.06%、16.95%、5.32%、12.16%。你公司称，农药制剂业务第一季度毛利率偏高，主要系当期高毛利噻苯隆系列产品（毛利率 31.43%）销售占比较高；肥料业务第三季度毛利率偏低，主要系 ERP 系统改造落地等因素导致三季度成本上升但毛利较低；在营业收入增长的情况下，农药业务毛利率大幅下滑，主要系毛利率较低的“电商板块”渠道收入占比升高。此外，农药制剂及肥料业务的前十名客户中，大部分客户的实缴资本及参保人数均较低。请你公司：

（1）分季度列示噻苯隆系列产品业务收入、成本、毛利率、该季度占农药制剂业务收入比例，若季度间毛利率存在较大波动，请说明原因，并说明一季度噻苯隆系列产品销售占比较高的原因；

**【公司回复】：**

一、公司 2025 年 1-4 季度噻苯隆系列产品收入、成本、毛利率及占农药制剂业

务收入比例情况如下：

单位：万元

产品	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
噻苯隆系列产品	营业收入	1,128.79	394.28	161.55	906.26	2,590.88
	营业成本	-	-	-	-	-
	毛利率	-	-	-	-	-
	占农药制剂业务收入比例	33.90%	13.74%	15.58%	21.43%	22.6%

## 二、2025 年一季度噻苯隆系列产品销售占比较高的原因

噻苯隆在低含量下是一种活性极高的生物刺激素。公司是国内较早登记并产业化噻苯隆单剂及其复配制剂的主要企业之一，申请了多项核心专利，核心产品品牌为“能百旺®”，荣获中国专利优秀奖，且经过多年的试验示范，结果反馈得到广泛认可，并与全国农业技术推广中心签订能百旺“两增两好”农技服务项目，在大田、经作、果树上都体现出极好的抗逆增产提质效果，平均增产 20%或者 200 斤以上。2025 年一季度噻苯隆系列产品销售占比较高主要系一季度为春耕旺季，该品类适配早春作物促长、保花保果及抗逆、防寒抗冻等应用场景，公司在当季主推噻苯隆系列产品。此外，四季度行业进入冬储备货阶段，下游经销商为备战次年春季用药需求提前集中采购，导致该季度噻苯隆系列产品销售占比环比有所上升。

(2) 分季度列示肥料产品平均销售价格、原材料成本占比、人工成本占比、制造费用成本占比；说明肥料业务二季度毛利率明显高于其他季度原因；

**【公司回复】：**

### 一、公司肥料产品情况

1、公司 2025 年 1-4 季度肥料产品平均销售价格变动情况及原因说明如下：

单位：元/吨、千升

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
平均单价	7569	5683	3782	3836

单位成本	6732	4719	3581	3370
毛利率	11.06%	16.95%	5.32%	12.16%

(1) 公司肥料产品涵盖小分子功能肥、氮磷钾及其他肥料，包括底肥、追肥、叶面肥、特肥等不同用途、不同生长物候期、不同季节销售的产品，各细分产品价格差异较大，导致各季度间肥料产品平均单价存在波动。

(2) 2025 年二季度公司肥料业务毛利率显著高于其余各季度，主要因素：一是产品销售结构变动，当期高毛利产品销量占比提升，如能量素实现销售收入 131.18 万元，占当季肥料收入 8.33%、毛利率 28.74%，该产品专供云南烟草种植、销售季节性突出，除二季度外其余季度基本无出货；二是当期 ERP 系统升级改造尚未完成上线，成本归集核算不完善，也影响二季度账面毛利率。

2、公司肥料业务主要产品除小分子功能肥外，以对外采购为主，该部分不涉及原材料、人工、制造费用等生产成本。公司小分子功能肥产能为自主生产，2025 年 2-4 季度生产成本中原材料成本占比、人工成本占比、制造费用占比情况如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
原材料成本	-	37.22%	44.27%	33.44%
人工成本	-	10.25%	10.36%	15.49%
制造费用	-	52.53%	45.37%	51.07%

注：小分子功能肥生产主体尚微生态科技（漯河）有限公司（以下简称“尚微漯河公司”）自 2025 年 3 月末纳入合并范围。

由此可见，公司小分子功能肥业务成本结构中制造费用占比较大。公司目前处于从传统农药企业切入肥料板块的发展阶段，企业转型期肥料业务整体市场份额尚处于较低水平。此外，公司拥有的小分子功能肥产能属于技术创新项目，目前处于项目初期，生产规模尚小，业务在边生产、边推广、边优化提升的良性发展过程中，随着产销规模扩大，产能逐步释放，技术持续优化和产业链配套逐步完善，制造费用成本和人工成本有望持续下降，成本结构存在较大优化空间。

(3) 列示主要产品 2024 年和 2025 年的平均销售价格及变动率，对比同行业可比公司，说明是否存在较大差异及原因；

【公司回复】：

一、公司“288 板块”主要产品 2024 年和 2025 年的平均销售价格及变动率情况如下：

单位：万元/吨、千升

主要产品	2025年平均销售价格	2024年平均销售价格	变动率	变动原因说明	同行业平均销售价（如有）及差异原因
产品1	0.31	0.30	3.08%	价格基本稳定	产品独有技术定价
产品2	28.33	29.06	-2.51%	价格基本稳定	行业约 12 万/吨（1+1 方案营销，价格高于同行）
产品3	10.76	10.54	2.01%	价格基本稳定	产品唯一性
产品4	30.20	32.61	-7.41%	产品遭遇专利侵权，销售活动支持	同行约 10 万/吨（公司为专利产品，价格高于同行）
产品5	36.15	36.88	-1.98%	价格基本稳定	约 12 万/吨（1+1 方案营销，价格高于同行）
产品6	1.20	1.13	5.61%	原材料价格波动	0.9-1.1万/吨（对比市场磷酸二氢钾略高）公司产品水剂悬浮工艺，作物吸收利用率和附加值更高
产品7	7.65	7.61	0.52%	价格基本稳定	登记证件配方独有
产品8	2.16	-	-	新增产品	产品独有技术定价、市场暂无同质化对标产品
产品9	66.18	76.70	-13.72%	库存消化	同行约 30 万/吨（1+1 方案营销，价格高于同行）
产品10	1.79	1.92	-7.07%	定制产品	定制产品下调价格
产品11	0.22	-	-	新增产品	产品独有技术定价
产品12	5.96	5.94	0.34%	价格基本稳定	同行5万/吨；品质品牌定价
产品13	71.42	-	-	库存消化	约 30 万/吨（1+1 方案营销，价格高于同行）套餐附加值高
产品14	2.63	-	-	新增产品	产品独有技术定价
产品15	30.65	-	-	新增产品规格	同行约 12 万/吨（价格高于同行）定制规格
产品16	0.34	0.26	32.34%	品牌定位，价格上调	产品独有技术定价

注：本表按单品销售收入从高至低选取 288 板块产品，所列单品累计销售收入占该板块当期总收入比重超 60%。

公司“288 板块”以差异化产品为主，该类产品市场同质化竞品稀缺、公开市场化报价较少，外部同业对标参考性较弱。因此，与公司去年同期对比分析方式，能够更客观、公允地反映公司产品定价的合理性及市场真实价格水平。

报告期，公司“288 板块”内产品价格基本稳定，波动较小，整体价格变动具备合理商业背景，定价符合自身产品属性与市场定位。

二、公司“电商板块”主要产品 2024 年和 2025 年的平均销售价格及变动率情况如下：

主要产品	2025年平均销售价格	2024年平均销售价格	变动率	变动原因说明	同行业平均销售价	与同行业平均销售价差异	差异原因说明
[辉丰沃丰] 闪溶磷酸二氢钾粉剂	0.88	0.87	1.15%	市场定价随行就市	0.90	-2.77%	正常价格
[农一网] 闪溶磷酸二氢钾粉剂	0.93	0.98	-5.10%	市场定价随行就市	0.95	-2.16%	正常价格
40%丙硫菌唑·戊唑醇悬浮剂	4.46	4.40	1.36%	市场定价随行就市	4.30	3.70%	正常价格
[农一网] 5.7% 氨基阿维菌素苯甲酸盐微乳剂	4.98	5.00	-0.40%	市场定价随行就市	4.70	5.90%	正常价格
[农一网] 450克/升咪唑鲜胺水乳剂	2.72	3.43	-20.70%	市场定价随行就市	2.80	-3.00%	正常价格
[农一网] 40%苯醚甲环唑悬浮剂	4.54	5.72	-20.63%	市场定价随行就市	4.50	0.78%	正常价格
[农一网] 99%磷酸二氢钾晶体	0.72	0.71	1.41%	市场定价随行就市	0.73	-1.41%	正常价格
[农一网] 30%噻虫嗪悬浮剂	2.21	2.92	-24.32%	市场定价随行就市	2.30	-3.98%	正常价格
[辉丰高贵] 430克/升戊唑醇悬浮剂	2.41	2.43	-0.82%	市场定价随行就市	2.60	-7.33%	正常价格
[农一网] 25%吡唑醚菌酯悬浮剂（预售）	4.70	4.96	-5.24%	市场定价随行就市	4.80	-2.02%	正常价格
[绿线] 5%阿维菌素微囊悬浮剂	3.81	4.23	-9.93%	市场定价随行就市	2.70	41.04%	产品剂型优势（登记证稀缺）
[迅剪] 41%草甘膦异丙胺盐水剂	1.25	1.45	-13.79%	市场定价随行就市	1.30	-3.79%	正常价格
[辉丰神奇] 10%高效氯氟氰菊酯水	1.89	1.92	-1.56%	市场定价随行就市	1.80	4.84%	正常价格

主要产品	2025年平均销售价格	2024年平均销售价格	变动率	变动原因说明	同行业平均销售价	与同行业平均销售价差异	差异原因说明
乳剂							
[辉丰]35%阿维·螺螨酯悬浮剂	7.36	0.00	-	新上线产品	7.80	-5.66%	上线新品
[农一网](百农思达)2.5%高效氯氟氰菊酯水乳剂	0.50	0.55	-9.09%	市场定价随行就市	0.49	1.75%	正常价格
[农一网]45%毒死蜱乳油(工作站专供)	2.47	2.81	-12.10%	限用农药清库	2.50	-1.13%	正常价格
[农一网]325克/升苯甲·嘧菌酯悬浮剂	4.57	5.48	-16.61%	市场定价随行就市	4.80	-4.72%	正常价格
[辉丰]11.6%甲维·氯虫苯甲酰胺悬浮剂	4.98	-	-	新上线产品	5.00	-0.47%	正常价格
[辉丰克螨]23%阿维·乙螨唑悬浮剂	5.44	-	-	新上线产品	5.50	-1.12%	正常价格
[农一网]2.5%联苯菊酯水乳剂	0.54	0.67	-19.40%	市场定价随行就市	0.53	1.84%	正常价格
[辉丰]45%联肼·乙螨唑悬浮剂	7.94	-	-	新上线产品	7.70	3.13%	正常价格
[辉丰]60%唑醚·代森联水分散粒剂	3.72	-	-	新上线产品	3.80	-2.18%	正常价格

注：本表按单品销售收入从高至低选取电商板块产品，所列单品累计销售收入占该板块当期总收入比重超 60%。

“电商板块”以标准化、流通性强的常规农资产品为主，价格透明、市场化程度高，市场定价随行就市，2025 年部分产品价格同比下降，主要系上游原药整体价格回落、行业市场竞争加剧所致。个别产品价格高于行业均价为产品剂型优势带动。

整体而言，公司各类产品价格变动均符合行业周期、市场行情及自身经营策略，与同行业可比价格不存在异常背离，产品定价具备公允性、合理性。

(4) 说明农药制剂及肥料业务是否存在第三方回款，如有，逐笔列示客户名称、回款方名称、第三方回款金额、通过第三方回款原因。

请年审会计师就上述问题核查，详细说明针对“电商板块”相关收入和第三方回款（如有）执行的审计程序，并发表明确意见。

【公司回复】：

一、根据公司初步统计，2025年农药制剂及肥料业务第三方回款情况如下：

单位：元

序号	客户名称	第三方回款	回款金额	原因
1	客户 1	江苏**农业科技服务有限公司	441,000.00	客户委托付款
2	客户 2	李**	300,000.00	客户委托付款
		程**	100,000.00	客户委托付款
		樊**	330,000.00	客户委托付款
		侯**	100,000.00	客户委托付款
3	客户 3	李**	1,000,000.00	客户法人配偶付款
4	客户 4	钟**	500,000.00	客户法人配偶付款
5	客户 5	山东**农业发展有限公司	271,300.00	客户委托付款
		黄**	596,547.00	客户委托付款
		李**	310,200.00	客户委托付款
6	客户 6	管**	63,600.00	客户委托付款
		王**	43,277.00	客户委托付款
7	客户 7	李**	339,448.00	客户委托付款
8	客户 8	李**	298,994.50	客户委托付款
9	客户 9	李**	600,000.00	客户法人配偶付款
10	客户 10	杜**	160,205.00	客户委托付款
11	客户 11	李**	46,559.00	客户委托付款
12	客户 12	郭**	625,164.00	客户法人配偶付款
13	客户 13	新乡县***植保科技服务有限公司	138,324.00	客户委托付款
14	客户 14	邹**	284,280.00	债权债务相抵，调账
15	客户 15	韩**	119,470.00	客户委托付款

序号	客户名称	第三方回款	回款金额	原因
		顾**	40,535.00	客户委托付款
		彭**	26,784.00	客户委托付款
		闫*	63,143.00	客户委托付款
16	客户 16	莫**	414,000.00	客户委托付款
17	客户 17	蓝鲸**农业科技(昆明)有限公司	850,000.00	客户委托付款
		杨**	50,000.00	客户监事付款
18	客户 18	郭*	1,851,357.70	客户实控人付款
19	客户 19	郑**	76,500.00	客户实控人的配偶
		滕**	713,000.00	客户实控人付款
		车**	200,000.00	客户合伙人付款
		濉溪县**农业种植有限公司	50,041.60	客户委托付款
20	客户 20	李**	1,207,135.00	客户实控人付款
21	客户 21	唐**	100,000.00	客户合伙人付款
22	客户 22	甘肃****种植服务中心	751,976.00	客户委托付款
23	客户 23	赵**	597,300.00	客户实控人付款
24	客户 24	顾*	9,600.00	客户委托付款
25	客户 25	凉山州***农业有限公司	238,630.00	客户委托付款
		冯*	452,682.00	客户实控人付款
		范**	33,393.00	客户委托付款
		余**	96,020.00	客户委托付款
26	客户 26	陈*	129,809.00	客户委托付款
		陈**	544,953.00	客户实控人之子付款
		王**	1,1470.00	客户委托付款
		马**	10,200.00	客户委托付款
		刘**	4,480.00	客户委托付款
		郅**	14,576.50	客户委托付款

序号	客户名称	第三方回款	回款金额	原因
27	客户 27	贺**	451,230.00	客户实控人付款
28	客户 28	邓**	57,760.00	客户委托付款
		程**	50,000.00	客户委托付款
		肖**	199,038.00	客户委托付款
		陈**	58,770.00	客户委托付款
		韩**	31,019.70	客户委托付款
		张*	5,756.00	客户委托付款
		蒋 c	7,668.00	客户委托付款
		霍**	20,000.00	客户委托付款
		广西**农业科技有限公司	20,000.00	客户委托付款
		蹇**	58,800.00	客户委托付款
		张**	1,000.00	客户委托付款
		张**	20,644.00	客户委托付款
		韩**	5,700.00	客户委托付款
		姚**	426,400.00	客户委托付款
29	客户 29	李**	51,689.70	客户委托付款
		李**	104,000.00	客户委托付款
		李*	12,015.00	客户委托付款
30	客户 30	常**	9,970.00	客户委托付款
		单**	64,340.00	客户委托付款
		李**	23,100.00	客户委托付款
		田**	51,348.00	客户委托付款
31	客户 31	东方**农业技术有限公司	43,000.00	客户委托付款
32	客户 32	毛**	56,000.00	客户实控人之妹夫付款
33	客户 33	陈*	575,680.00	客户员工付款,合同委托代理人
34	客户 34	李**	70,640.00	客户兄弟付款

序号	客户名称	第三方回款	回款金额	原因
35	客户 35	王**	42,000.00	客户委托付款
		严**	60,742.00	客户实控人付款
		薛**	44,000.00	客户员工付款
		胡**	16,200.00	客户员工付款
		党**	8,540.00	客户委托付款
		余**	7,708.00	客户委托付款
		曹*	88,900.00	客户财务
		杨*	46,346.00	客户委托付款
		杨**	17,577.00	客户委托付款
36	客户 36	张**	114,650.00	客户实控人付款
-	合计	-	18,128,185.7	-

注：由于“电商板块”和“288 板块”客户较为分散，企业法定代表人直接付款的未列示，公司采用一定金额以上全部统计，分层抽样的统计方式：

①“电商板块”：2025 年电商 B 端销售额 25 万以上客户数 80 个全部统计；C 端均为在线交易支付，不存在第三方代付情形；整体统计比例达该板块收入的 70%。

②“288 板块”：销售额 50 万以上全部统计，销售额 40 万-50 万抽取了 5 个，30 万-40 万抽取 5 个，20-30 万抽取了 5 个，10-20 万抽查取 5 个。整体统计比例达该板块收入的 63%。

公司部分农资销售货款存在客户通过第三方回款的情形，该情形系农资行业普遍存在的现象，公司已取得相关授权委托支付凭证。主要包括以下情形：

（一）公司农资业务下游客户以乡村个体经销商、自然人经营主体及小型农资经营部为主，普遍经营规模小、结算方式灵活。货款存在由经营主体的实控人、实控人或法人的亲属、董监高、合伙人或员工个人代为支付的情形；

（二）部分客户及其下游客户在采购高峰期存在临时资金调配需求，为保障备货进度、不影响正常拿货，通过委托合作方、下游客户付款，属于行业旺季正常的货物调配和资金周转行为。

由于普遍采用的经销模式以及存在众多中小规模客户，农药制剂和肥料行业的 A 股上市公司（包括 IPO 申报企业）中普遍存在销售收入“第三方回款”的情况。比如农药制剂公司美邦股份（605033.SH），在 IPO 报告期内（2018-2020 年）存在第三方

回款，金额分别为 5,615.20 万元、1,188.85 万元和 854.90 万元，占营业收入比重为 12.80%、2.31%和 1.50%；以及肥料公司红四方（603395.SH），在 IPO 报告期内（2024 年至 2022 年 1-6 月），其第三方回款金额分别为 130,261.12 万元、142,844.32 万元、90,056.52 万元和 42,861.75 万元，占当期含税营业收入的比例分别为 39.13%、31.43%、21.19%和 19.91%，占比较高。

综上，公司第三方回款金额（含税）占公司制剂肥料部分销售额约 10%，该类业务均基于真实销售业务发生，符合农药制剂及肥料行业经营模式和行业经营特点，具备合理商业实质，第三方回款的支付方与公司及实际控制人、董事、监事、高管或其他关联方不存在关联关系。

针对第三方回款情形，公司统一要求客户出具委托代付确认书，并持续加强结算管理与业务规范，进一步规范客户结算体系，引导客户采用对公账户自主付款。

#### 【年审会计师回复】

##### （一）核查程序：

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解与收入确认相关的内部控制，评价这些控制设计的有效性，确定其是否得到执行，并测试相关关键内部控制的运行有效性；

2、获取农药制剂与肥料业务产品收入、成本明细表，重新计算各产品毛利；按月度、按产品等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动原因；

3、结合公司营销活动方案，分析主要产品的销售单价是否合理；将销售价格与公开信息进行对比，分析是否具有重大差异；

4、针对销售收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收单等支持性文件；

5、结合应收账款函证程序，对销售金额实施函证，并将函证结果与账面财务记录的金额进行核对；

6、抽查线下订单打款人是否与工作站存在关联关系，核实回款是否真实；

7、将业务端出库数据与账面确认收入核对，检查并分析差异原因；

8、针对电商业务进行 IT 审计：

1) 从公司层面的信息技术控制（ITELC）到信息系统的一般控制（ITGC）再到具体的应用层面的控制（ITAC），确认内控设计执行情况；

2) 用户行为核查：结合公司的业务特点，对全年各月收入金额进行统计，选取收入较高月份的主要用户进行全年下单行为分析，对用户行为是否存在异常进行核查；检查用户下单时间、下单金额的分布是否异常；核查同一系统用户是否存在多个收货地址；核查终端用户注册时间是否异常；核对主要客户注册地址与收货地址是否一致；

3) 订单编号规范校验：核查系统内订单编码规则是否统一，有效订单是否均生成唯一系统订单号，是否存在空编号、重复编号；

4) 系统间数据接口同步完整、准确性校验：核查农一网系统与旺店通、金蝶云星空等关联系统接口传输数据的完整性、及时性、准确性；

5) 系统发货核查：结合公司的业务特点，对订单下单时间与支付时间、订单审核时间与发货时间进行比较，核查是否存在异常情形。

9、针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试；取得期后销售数据，检查期后是否存在大额退货的情况。

（二）核查意见：

经核查，我们认为：

公司电商板块相关农药制剂及肥料收入未见异常；公司第三方回款未见异常。

2. 问询反馈显示，你公司 2025 年期末其他非流动金融资产中，对南京轩凯生物科技有限公司投资成本为 0.2 亿元，期末公允价值为 1.21 亿元；对北京诺康达医药科技股份有限公司投资成本为 0.04 亿元，期末公允价值为 0.25 亿元。你公司称，对于不存在活跃市场的股权投资，以近期同行业上市公司估值并考虑流行性因素确定权益工具投资的公允价值。

请你公司详细说明对前述两家公司股权价值的评估过程、关键参数及其选取依据、数据来源、可比公司名单；说明可比公司与前述公司在业务结构、发展阶段、产品商业化进度等方面的可比性，是否对不具备可比性的因素进行了必要调整。

请年审会计师就上述问题核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

由于公司对两家被投资企业所处行业为生物医药与医药研发外包行业，在产权交易市场和证券市场较为成熟、活跃，相关交易资料公开完整，可以找到适当数量的可比参照案例，因此采用上市公司比较法（市场法）对期末公允价值进行评估。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与企业比较分析的基础上，确定估值对象的具体方法。可比上市公司选择标准是在公开、交易活跃的市场上，选择可比公司，这些可比公司与被估值单位的业务结构、企业所处经营阶段、商品化进度等方面存在相似性。

一、南京轩凯生物科技有限公司（以下简称“轩凯生物”）期末股权公允价值的估计过程

1、轩凯生物基本情况

投资成本	20,411,203.43 元
持股比例	7.482385%
公司名称	南京轩凯生物科技股份有限公司
公司类型	股份有限公司（非上市）
统一社会信用代码	913201915520769003
注册资本	10819.3832 万元
经营范围	生物专业技术服务、研发与试验；化工产品（不含危险品）的研发、生产（限分支机构经营）、销售；化妆品的生产与销售；肥料的生产与销售；饲料添加剂的生产与销售；水处理剂的生产与销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（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）一般项目：生物有机肥料研发；复合微生物肥料研发；生物基材料技术研发；生物基材料制造；生物基材料销售；生物化工产品技术研发；工业酶制剂研发；发酵过程优化技术研发；生物饲料研发（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）
法定代表人	冯小海
成立日期	2010 年 04 月 09 日
经营期限	2010 年 04 月 09 日至无固定期限
注册地址	南京市江北新区星座路 85 号
登记机关	南京江北新区管理委员会行政审批局

2017 年度，为了快速打开聚谷氨酸及其系列微生物技术和产品在农业领域的市场，

经公司与轩凯生物股权转让各方协商，初始出资 3800 万元取得轩凯生物 19% 股权；后续外部投资者增资 8000 万元取得 7.767% 股权，市场化交易确定标的投后估值 10.3 亿元。2020 年，公司第一次转让 7.3786% 股权，收到转让价款 7600 万元，成交价格对应企业整体估值约 10.3 亿元；2021 年，公司再次转让 2.0370385% 股权，收到转让款 3300 万元，成交价格对应的企业整体估值 16.3 亿元。上述各阶段估值均依托增资、股权转让真实成交价格确定，交易定价公允、有据可依，因此期末对所持 7.482385% 股权采用 16.3 亿元对应测算公允价值具备合理性。

根据轩凯生物的合并口径报表，最近三年资产、负债及财务状简表如下：

单位：万元

报告日期	2023-12-31	2024-12-31	2025-12-31
资产总计	56,534.95	58,679.17	58,829.21
负债总计	11,753.69	13,592.18	12,891.95
净资产	44,781.26	45,086.99	45,937.26
年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
营业收入	34,387.82	32,019.61	33,139.76
利润总额	6,603.72	3,469.24	3,736.47
净利润	5,793.75	3,255.69	3,350.27

## 2、评估过程与关键参数

(1) 公司采用市场法中的上市公司比较法，确定公允价值的具体步骤为：

1) 可比公司选择：选取国内生物医药板块上市公司：华熙生物、华恒生物、嘉必优、凯赛生物、海正生材、蔚蓝生物等。

2) 价值比率的选择与计算：采用市盈率（PE）和市净率（PB）组合参照作为价值乘数。轩凯生物具备稳定盈利能力，生物制造行业重资产的特性使净资产成为价值底部支撑，故从盈利和资产两个角度进行参照。

3) 流动性折扣：因轩凯生物非上市且，参考非上市公司股权交易统计及行业惯例。

4) 公允价值计算：被投资相应指标×可比公司平均 PS×（1-流动性折扣）。

(2) 可比公司指标及可比性说明

单位：万元/万股

公司名称	2025年1-9月营业收入	2025年1-9月归属于母公司所有者的净利润	2025年9月30日所有者权益	2025年9月30日普通股股数	2025年9月30日收盘价	市净率	市盈率
华熙生物	316,339.86	25,238.04	709,009.86	48,167.82	55.42	3.77	106.58
华恒生物	219,354.23	16,762.15	266,770.17	25,011.57	33.70	3.16	50.30
嘉必优	42,802.77	12,934.51	163,937.38	16,830.91	25.55	2.62	33.18
凯赛生物	254,504.07	45,067.38	2,121,693.62	72,128.98	52.04	1.77	77.67
海正生材	62,141.32	490.57	147,287.92	20,267.81	14.88	2.05	不适用
蔚蓝生物	101,579.30	6,177.92	190,120.21	25,302.89	13.69	1.82	57.04
<b>平均指标</b>	-	-	-			<b>2.53</b>	<b>64.95</b>

注：①由于2025年资产负债表日可比上市公司财务数据尚未披露，故选取可比上市公司三季报数据计算

②海正生材按2025年9月30日收盘价计算的市盈率为744.00，计算平均市盈率时剔除了该指标

公司名称	业务结构	企业所处经营阶段	产品商业化进度
华熙生物	生物基材料、特色生物原料	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入
华恒生物	生物基材料、特色生物原料	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入
嘉必优	酶制剂、微生物制剂	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入
凯赛生物	生物基材料、特色生物原料	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入
海正生材	生物基材料、特色生物原料	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入
蔚蓝生物	生物发酵类营养添加剂	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入
轩凯生物	合成生物学、微生物发酵	成长期	全面实现市场化销售，持续研发投入

股权公允价值计算过程如下：

按市盈率计算：	
项目	金额
轩凯生物2025年度净利润①	3,350.27
平均市盈率②	64.95
按市盈率算的市值③=①*②	217,613.94
持股比例④	7.482385%
公司持股公允价值⑤=③*④	16,282.71
按市净率计算：	
项目	金额

轩凯生物 2025 年度净资产①	45,937.26
平均市净率②	2.53
按市净率算的市值③=①*②	116,271.22
持股比例④	7.482385%
公司持股资产价值⑤=③*④	8,699.86

2025 年度经营数据（营业收入、利润总额等）较 2024 年度未发生重大变化，公司认为轩凯生物的基本面未发生实质变动。基于估值方法的一贯性以及轩凯生物经营的稳定性，公司考虑流动性折扣约 25%，计算出持有的轩凯生物股权价值约为 1.21 亿元，与 2024 年末公允价值保持一致。2025 年度公允价值最终取值，介于市盈率法与市净率法的测算结果之间，未有重大偏差。

二、北京诺康达医药科技股份有限公司（以下简称“诺康达医药”）期末股权公允价值的估计过程

### 1、诺康达医药基本情况

投资成本	3,781,169.89 元
持股比例	2.77%
公司名称	北京诺康达医药科技股份有限公司
公司类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
统一社会信用代码	911103020741569059
注册资本	7062.6895 万元
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；专用化学产品销售（不含危险化学品）；日用化学产品销售；医学研究和试验发展；翻译服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理；化妆品零售；化妆品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；机械设备销售；电子产品销售；人工智能应用软件开发；人工智能基础软件开发；智能机器人的研发；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；智能机器人销售；人工智能硬件销售；人工智能通用应用系统；智能控制系统集成；人工智能公共数据平台；人工智能双创服务平台；人工智能基础资源与技术平台；人工智能理论与算法软件开发；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能行业应用系统集成服务。（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：药品委托生产；检验检测服务；食品销售；药用辅料生产；药用辅料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（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。）
法定代表人	陈鹏

成立日期	2013年07月23日
经营期限	2013年07月23日至无固定期限
注册地址	北京市北京经济技术开发区融兴北一街21号院1号楼1层101室
登记机关	北京经济技术开发区市场监督管理局

2015年8月，子公司上海焦点以人民币1000万元投资诺康达医药并取得10.00%股权。2020年，以5,090.28万元转让诺康达3.9156%股权，依据本次市场化股权转让成交对价测算整体估值为当年度13亿元。

根据诺康达医药的合并口径报表，最近三年资产、负债及财务状简表如下：

单位：万元

报告日期	2023-12-31	2024-12-31	2025-12-31
资产总计	96,847.44	94,133.97	98,666.22
负债总计	20,941.77	14,937.71	17,709.58
净资产	75,905.66	79,196.26	80,956.64
年度	2023年度	2024年度	2025年度
营业收入	30,911.21	30,870.50	22,577.85
利润总额	10,356.04	6,555.16	1,855.64
净利润	9,004.25	5,942.63	1,925.96

## 2、评估过程与关键参数

(1) 公司采用市场法中的上市公司比较法，确定公允价值的具体步骤为：

1) 可比参数选择：选取申万行业乐咕乐股网站(legulegu.com)公开的医药生物行业的市盈率、市净率做为可比参数。

盈率指标：



市净率指标：



2) 价值比率的选择与计算：采用市盈率（PE）和市净率（PB）组合参照作为价值乘数。

3) 流动性折扣：参考非上市公司股权交易统计及行业惯例。

4) 公允价值计算：被投资相应指标×可比公司平均 PB×（1-流动性折扣）。

(2) 股权公允价值计算过程如下：

按市盈率计算：	
项目	金额
诺康达医药 2025 年度净利润①	1,925.96
平均市盈率②	28.61
按市盈率算的市值③=①*②	55,101.82
持股比例④	2.77%

公司持股公允价值⑤=③*④	1,526.32
<b>按市净率计算:</b>	
<b>项目</b>	<b>金额</b>
诺康达医药 2025 年度净资产①	80,956.64
平均市净率②	2.66
按市净率算的市值③=①*②	215,344.67
持股比例④	2.77%
公司持股资产价值⑤=③*④*(1-⑤)	5,965.05

2025 年度，诺康达医药营业收入较上年度下降了 26.86%、净利润较上年度下降了 67.59%、净资产较上年度上涨了 2.22%等。上述业绩变动一方面是由于医药行业集采与 MAH 制度持续深化，仿制药研发需求大幅萎缩、行业价格战加剧，导致营业收入出现下滑；另一方面公司坚持保证研发投入，布局人工智能、大数据等前沿技术，推动药物研发、生产环节向智能化、高效化转型，短期内进一步加大成本压力。公司认为诺康达医药 2025 年度净利润出现较大幅度下滑并非自身经营状况恶化导致。基于估值方法的一贯性以及诺康达医药经营的稳定性，公司选择了波动率较小的市净率指标对诺康达医药股权期末公允价值进行了估计。基于估值方法的一贯性，公司考虑流动性折扣约 25%，计算出持有的诺康达医药股权价值约为 4,473.79 万元。考虑到诺康达医药业绩变动的情况，基于谨慎性原则，公司决定采用 2024 年末公允价值 0.25 亿元确定其期末公允价值。2025 年度公允价值最终取值，介于市盈率法与市净率法的测算结果之间，未有重大偏差。

**【年审会计师回复】**

**（一）核查程序：**

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- 1、了解和评价公司与其他非流动金融资产减值相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试关键内部控制的运行有效性；
- 2、针对管理层以前年度就其他非流动金融资产的公允价值的估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；
- 3、评价管理层在公允价值估计判断中使用的方法的适当性和一贯性；
- 4、评价管理层在公允价值估计中使用的数据的适当性、相关性和可靠性，并复

核公允价值估计中有关信息的一致性；

5、测试管理层对公允价值金额估计的计算是否准确；

6、获取管理层聘请的资产评估机构对其他非流动金融资产股权公允价值的评估报告，评价估值方法、参数及结果的合理性。

(二) 核查意见：

经核查，我们认为：

2025 年末，上述两家被投资单位期末其他非流动金融资产公允价值未见异常。

3. 年报显示，你公司 2025 年期末固定资产中，房屋及建筑物期末账面价值 2.47 亿元，本年计提减值 0.52 亿元；通用设备期末账面价值 0.44 亿元，本年计提减值 0.12 亿元。问询反馈显示，本年计提减值的固定资产均来自“辉丰石化”所属资产组。此外，你公司称，电子设备折旧计提较少系滚调之前年度调整分录所致，其中年报披露的通用设备原值为 1.01 亿元，重分类后金额为 1.47 亿元；电子设备原值为 0.4 亿元，重分类后金额为 0.21 亿元。请你公司：

(1) 列示除“辉丰石化”资产组外，其余账面原值大于 500 万元单项资产的减值测试情况，包括资产名称、账面原值、累计折旧、所属子公司、期末公允价值、预计处置费用；结合公司连续多年亏损等情况，说明相关资产减值准备计提是否充分；

**【公司回复】：**

一、2025 年末，公司及下属子公司中，账面原值大于 500 万元且尚在使用的核心单项资产减值测试情况如下表所示：

单位：万元

序号	公司名称	资产名称	资产类别	账面原值	累计折旧	账面价值	减值迹象
1	上海焦点	A 座商务办公楼 4712.10m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物	2,443.13	522.22	1,920.91	无（对外出租、租金稳定）
2	上海焦点	B 座研发楼 8401.20m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物	4,355.85	827.61	3,528.24	无（对外出租、租金稳定）
3	上海焦点	C 座研发楼 8593.99m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物	4,628.62	893.65	3,734.97	无（对外出租、租金稳定）

							定)
4	上海焦点	地下一层 5618.70m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物	2,913.18	553.50	2,359.68	无(对外出租、租金稳定)
5	上海焦点	地下二层 6377.70m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物	3,306.71	628.27	2,678.43	无(对外出租、租金稳定)
合计:				17,647.49	3,425.25	14,222.23	

接上表:

序号	公司名称	资产名称	资产类别	期末公允价值	预计处置费用	可收回金额	本期计提减值	已计提减值
1	上海焦点	A座商务办公楼 4712.10m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	上海焦点	B座研发楼 8401.20m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物					
3	上海焦点	C座研发楼 8593.99m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物					
4	上海焦点	地下一层 5618.70m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物					
5	上海焦点	地下二层 6377.70m <sup>2</sup>	固定资产_房屋 建筑物					
合计:								

上海焦点房产位于上海市嘉定区焦点梦想园,该房产主要用作公司及子公司的日常办公,使用状态正常,不存在长期闲置、实体损坏等情形,公司判断上述资产不存在减值迹象。该资产除自用外,部分面积对外出租,近两年年均租金收入稳定在约700-800万元左右,能够持续带来经济利益的流入。此外根据公司最近一期聘请的评估机以2024年12月20日为基准日(评估结论有效期至2025年12月19日)的资产评估报告,该房产的市场价值为3.4亿元(大写叁亿肆仟万元整,含增值税),评估值远高于期末账面价值。

二、受持有金融资产股权投资公允价值变动损失、固定资产、存货减值损失以及诉讼赔偿支出、公司转型未达预期等影响,公司已连续多年出现经营亏损,整体经营压力较大,多项长期资产存在减值迹象。公司严格按照《企业会计准则第8号——资产减值》开展减值测试与会计处理,相关减值准备计提充分。

每年末,公司按业务板块将所有资产全部纳入减值测试范围之内,测试范围做到

全部覆盖。结合公司连年亏损现状，近几年公司已识别出多项资产减值迹象。对于识别出减值迹象的固定资产，公司在进现金流预测、折现率选取等环节保持审慎，足额计提资产减值准备，不存在少提、缓提、分年度计提的情形。公司已充分释放资产潜在的减值风险，不存在通过减值调节利润以及高估资产的情形。对于正常使用、对外出租、现金流稳定的资产，未发现减值迹象，未计提减值，相关会计处理符合会计准则要求。

(2) 列示通用设备和电子设备中所有原值大于 50 万元单项资产的折旧计提情况，包括资产名称、所属子公司、账面原值、折旧年限、残值率、2024 年以前累计计提折旧金额、2024 年度计提折旧金额、2025 年度计提折旧金额、2025 年期末累计计提折旧金额、累计计提减值准备金额、2025 年期末账面价值；详细说明“滚调之前年度调整分录”的具体原因及过程，2025 年及以前年度是否存在会计差错。

请年审会计师就上述问题核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

一、公司及下属子公司中通用设备和电子设备原值大于 50 万元单项资产的折旧计提情况如下表所示：

单位：万元

公司简称	固定资产名称	开始折旧日期	账面原值	折旧期限 (月)	残值率 (%)	2024 年以前累计 计提折旧金额
上海焦点	厨房设备	2016-12-31	71.58	60	5%	68.00
上海焦点	同声传译系统与 LED 显示屏系统- 报告厅	2016-12-31	66.25	60	5%	62.93
上海焦点	欧林办公家具	2017-6-13	135.16	60	5%	128.40
上海焦点	B 座楼 7-8 楼配电 仪器	2018-12-25	62.19	60	5%	59.08
上海焦点	青年公寓家具一 批	2024-11-30	63.38	60	5%	-
辉丰股份	钾肥混合包装装 置	2013-1-28	143.59	120	5%	136.41
辉丰股份	气体粉碎机	2009-12-31	63.37	120	5%	60.20
辉丰股份	能百旺生产线	2023-10-31	237.95	120	5%	3.77
辉丰股份	SAP 服务专项设 备	2016-10-31	157.54	60	5%	149.66

公司简称	固定资产名称	开始折旧日期	账面原值	折旧期限 (月)	残值率 (%)	2024 年以前累计 计提折旧金额
辉丰股份	岛津数字 X 射线 摄影系统	2017-4-19	95.00	60	5%	90.25
辉丰股份	紫外可见近红外 分光光度仪（珀 金埃尔默）	2018-8-31	50.43	60	5%	47.91
辉丰股份	中央空调	2022-6-30	58.41	60	5%	16.43
江苏焦点	10 吨加工设备	2013-12-31	55.56	120	5%	52.78
江苏焦点	烘干设备	2016-6-30	302.54	120	5%	199.43
江苏焦点	10 套烘干机设备	2018-10-31	211.77	120	5%	86.28
江苏焦点	种子加工成套设 备	2025-12-1	162.39	120	5%	-
漯河公司	共用工程柜	2025-4-1	137.38	72	5%	-
漯河公司	裂解罐	2025-4-1	123.63	72	5%	-
漯河公司	裂解罐	2025-4-1	123.63	72	5%	-
漯河公司	裂解罐	2025-4-1	123.63	72	5%	-
漯河公司	调配罐	2025-4-1	61.93	72	5%	-
漯河公司	裂解罐	2025-4-1	63.65	72	5%	-
漯河公司	成品料仓	2025-4-1	53.23	83	5%	-
漯河公司	盘式连续烘干机	2025-4-1	94.93	70	5%	-
漯河公司	漯河液体生产线 技改	2025-4-1	331.95	117	5%	-
漯河公司	管链	2025-4-1	60.83	83	5%	-
漯河公司	裂解罐	2025-4-1	352.84	83	5%	-
漯河公司	EX-COM	2025-4-1	76.04	83	5%	-
漯河公司	定制锅炉	2025-4-1	97.94	67	5%	-
漯河公司	中转料仓	2025-4-1	66.92	83	5%	-
漯河公司	进料螺旋	2025-4-1	91.25	76	5%	-
漯河公司	浆叶式干料机	2025-4-1	152.09	80	5%	-
漯河公司	低温真空浓缩机	2025-4-1	357.40	82	5%	-
漯河公司	裂解罐	2025-4-1	131.23	78	5%	-
漯河公司	箱式集成锅炉	2025-4-1	211.28	78	5%	-
漯河公司	电动 C 型法兰球 阀	2025-4-1	52.31	78	5%	-
漯河公司	电动 C 型法兰球 阀	2025-4-1	56.81	78	5%	-
农一（北京）	触屏机	2017-4-25	69.58	60	5%	66.10
辉丰石化	质量流量计	2014-4-30	56.67	120	5%	51.93

公司简称	固定资产名称	开始折旧日期	账面原值	折旧期限 (月)	残值率 (%)	2024 年以前累计 计提折旧金额
辉丰石化	发电机组	2014-4-30	70.53	120	5%	64.63
辉丰石化	底部装车鹤管	2014-6-30	50.20	60	5%	47.69
辉丰石化	质量流量计	2015-2-28	56.84	120	5%	47.60
辉丰石化	油气回收装置	2015-7-31	65.81	120	5%	52.51
辉丰石化	管廊	2015-7-31	860.93	120	5%	683.25
辉丰石化	桥架	2015-7-31	52.81	120	5%	42.14
辉丰石化	灌装监控系统	2015-10-30	154.78	120	5%	117.33
辉丰石化	电气仪表自控	2015-11-30	416.83	120	5%	285.47
辉丰石化	消防监控系统	2015-11-30	167.15	120	5%	119.00
辉丰石化	码头外输管道	2015-11-30	1,430.18	120	5%	1,087.06
辉丰石化	仓储工艺管道	2015-11-30	1,455.60	120	5%	1,063.13
辉丰石化	污水处理设备	2016-8-31	87.00	120	5%	60.48
辉丰石化	固定冲装系统	2016-10-30	51.28	120	5%	34.84
辉丰石化	固体仓库监控系统	2016-12-31	70.51	120	5%	43.86
辉丰石化	质量流量计	2018-3-30	60.26	120	5%	32.85
辉丰石化	内 浮 盘 (V303,V302)	2021-4-30	53.81	120	5%	13.60
辉丰石化	辉丰石化球罐保 冷施工改造工程	2022-9-29	563.40	120	5%	63.31
辉丰石化	辉丰石化 1#罐组 适应性改造工程	2022-9-30	125.88	120	5%	14.92
辉丰石化	冰机	2022-11-28	274.34	120	5%	28.17
辉丰石化	冰机	2023-2-28	371.68	120	5%	29.36
辉丰石化	辉丰石化电力扩 容工程	2023-4-26	68.33	120	5%	4.32
辉丰石化	撬装尾气回收设 备	2023-6-28	54.87	120	5%	2.60
辉丰石化	蒸汽发生器	2023-10-31	77.43	120	5%	1.22
辉丰石化	辉丰石化新增冰 机安装工程	2023-12-27	189.51	120	5%	-
辉丰石化	辉丰石化尾气回 收安装工程	2023-12-27	363.36	120	5%	-
辉丰石化	1#罐组苯管道改 造工程	2024-5-31	213.19	120	5%	-
辉丰石化	超低氮燃气蒸汽 发生器建设项目	2024-5-31	211.81	120	5%	-

公司简称	固定资产名称	开始折旧日期	账面原值	折旧期限 (月)	残值率 (%)	2024 年以前累计 计提折旧金额
	工程					
辉丰石化	辉丰石化 SIS 系 统安装工程	2024-5-31	287.22	120	5%	-
辉丰石化	辉丰石化 GDS 系 统安装工程	2024-5-31	135.91	120	5%	-
合计:			12,925.68			5,218.90

接上表:

公司简称	固定资产名称	2024 年度计 提折旧金额	2025 年度计 提折旧金额	2025 年期末累计 计提折旧金额	累计计提减 值准备金额	2025 年期 末账面价值
上海焦点	厨房设备	-	-	68.00	-	3.58
上海焦点	同声传译系统与 LED 显示屏系统-报告厅	-	-	62.93	-	3.31
上海焦点	欧林办公家具	-	-	128.40	-	6.76
上海焦点	B 座楼 7-8 楼配电仪 器	-	-	59.08	-	3.11
上海焦点	青年公寓家具一批	1.00	12.04	13.05	-	50.33
辉丰股份	钾肥混合包装装置	-	-	136.41	-	7.18
辉丰股份	气体粉碎机	-	-	60.20	-	3.17
辉丰股份	能百旺生产线	22.61	22.61	48.98	-	188.97
辉丰股份	SAP 服务专用设备	-	-	149.66	-	7.88
辉丰股份	岛津数字 X 射线摄影 系统	-	-	90.25	-	4.75
辉丰股份	紫外可见近红外分光 光度仪(珀金埃尔默)	-	-	47.91	-	2.52
辉丰股份	中央空调	11.16	11.16	38.75	-	19.66
江苏焦点	10 吨加工设备	-	-	52.78	-	2.78
江苏焦点	烘干设备	25.04	25.04	249.51	-	53.03
江苏焦点	10 套烘干机设备	15.56	15.56	117.40	-	94.37
江苏焦点	种子加工成套设备	-	-	-	-	162.39
漯河公司	共用工程柜	-	15.66	20.88	-	116.50
漯河公司	裂解罐	-	14.09	18.79	-	104.84
漯河公司	裂解罐	-	14.09	18.79	-	104.84
漯河公司	裂解罐	-	14.09	18.79	-	104.84
漯河公司	调配罐	-	7.06	9.41	-	52.51
漯河公司	裂解罐	-	7.26	9.68	-	53.98
漯河公司	成品料仓	-	5.29	7.11	-	46.12
漯河公司	盘式连续烘干机	-	11.10	14.96	-	79.97

公司简称	固定资产名称	2024 年度计提折旧金额	2025 年度计提折旧金额	2025 年期末累计计提折旧金额	累计计提减值准备金额	2025 年期末账面价值
漯河公司	漯河液体生产线技改	-	23.65	31.53	-	300.41
漯河公司	管链	-	6.04	8.13	-	52.71
漯河公司	裂解罐	-	35.03	47.15	-	305.69
漯河公司	EX-COM	-	7.55	10.16	-	65.88
漯河公司	定制锅炉	-	11.94	16.11	-	81.84
漯河公司	中转料仓	-	6.64	8.94	-	57.98
漯河公司	进料螺旋	-	9.86	13.28	-	77.97
漯河公司	浆叶式干燥机	-	15.64	21.06	-	131.02
漯河公司	低温真空浓缩机	-	35.90	48.32	-	309.08
漯河公司	裂解罐	-	13.85	18.47	-	112.76
漯河公司	箱式集成锅炉	-	22.30	29.74	-	181.54
漯河公司	电动 C 型法兰球阀	-	5.52	7.36	-	44.94
漯河公司	电动 C 型法兰球阀	-	6.00	7.99	-	48.81
农一（北京）	触屏机	-	-	66.10	-	3.48
辉丰石化	质量流量计	1.90	-	53.83	-	2.83
辉丰石化	发电机组	2.37	-	67.00	-	3.53
辉丰石化	底部装车鹤管	-	-	47.69	-	2.51
辉丰石化	质量流量计	5.39	1.01	54.00	-	2.84
辉丰石化	油气回收装置	6.24	3.77	62.52	-	3.29
辉丰石化	管廊	81.62	53.02	817.88	-	43.05
辉丰石化	桥架	5.01	3.03	50.17	-	2.64
辉丰石化	灌装监控系统	16.20	13.50	147.04	-	7.74
辉丰石化	电气仪表自控	57.66	52.85	395.99	-	20.84
辉丰石化	消防监控系统	15.85	23.95	158.80	-	8.36
辉丰石化	码头外输管道	135.58	136.02	1,358.67	-	71.51
辉丰石化	仓储工艺管道	166.80	152.90	1,382.82	-	72.78
辉丰石化	污水处理设备	8.25	8.26	76.99	-	10.01
辉丰石化	固定冲装系统	4.86	4.87	44.57	-	6.71
辉丰石化	固体仓库监控系统	7.71	7.71	59.28	5.10	6.13
辉丰石化	质量流量计	5.71	5.72	44.28	-	15.98
辉丰石化	内浮盘（V303,V302）	5.10	5.11	23.81	-	30.00
辉丰石化	辉丰石化球罐保冷施工改造工程	53.93	53.93	171.18	-	392.22
辉丰石化	辉丰石化 1# 罐组适应性改造工程	11.93	11.95	38.80	53.47	33.61
辉丰石化	冰机	26.01	26.04	80.22	-	194.12
辉丰石化	冰机	35.24	35.28	99.88	-	271.80

公司简称	固定资产名称	2024 年度计提折旧金额	2025 年度计提折旧金额	2025 年期末累计计提折旧金额	累计计提减值准备金额	2025 年期末账面价值
辉丰石化	辉丰石化电力扩容工程	6.48	6.49	17.28	31.53	19.52
辉丰石化	撬装尾气回收设备	5.20	5.21	13.01	-	41.86
辉丰石化	蒸汽发生器	7.34	7.35	15.91	-	61.52
辉丰石化	辉丰石化新增冰机安装工程	17.97	17.99	35.95	-	153.55
辉丰石化	辉丰石化尾气回收安装工程	34.49	34.52	69.01	182.80	111.55
辉丰石化	1#罐组苯管道改造工程	9.60	20.19	29.79	114.33	69.07
辉丰石化	超低氮燃气蒸汽发生器建设项目工程	11.70	20.04	31.75	-	180.07
辉丰石化	辉丰石化 SIS 系统安装工程	14.73	25.85	40.58	153.74	92.90
辉丰石化	辉丰石化 GDS 系统安装工程	5.82	11.29	17.11	74.13	44.67
合计：		842.05	1,154.91	7,281.88	615.10	5,028.70

## 二、滚调的具体过程以及 2025 年及以前年度是否存在会计差错

(1) 经公司自查，在 2024 年度及以前年度，公司合并范围内各单体子公司固定资产会计核算未见异常，合并资产负债表中的固定资产原值、累计折旧、固定资产账面价值金额均准确无误。但在合并报表过程中，由于部分子公司资产分类统计口径的误差，导致按资产类别列报的附注明细中，各类资产的原值与累计折旧金额存在分类规范问题。其中，2024 年度报告中，固定资产原值及累计折旧的按资产类别的影响金额具体如下：

单位：元

项目	年报披露金额	重分类后金额	差异
房屋及建筑物原值	610,839,745.87	609,644,817.90	-1,194,927.97
通用设备原值	137,227,958.14	157,467,715.97	20,239,757.83
运输工具原值	15,667,966.10	15,148,018.43	-519,947.67
电子及其他设备原值	46,262,883.58	27,738,001.39	-18,524,882.19
<b>原值影响合计</b>	<b>809,998,553.69</b>	<b>809,998,553.69</b>	-

项目	年报披露金额	重分类后金额	差异
房屋及建筑物累计折旧	217,083,139.33	204,556,594.94	-12,526,544.39
通用设备累计折旧	78,001,579.14	90,741,713.58	12,740,134.44
运输工具累计折旧	13,919,029.40	13,261,515.64	-657,513.76
电子及其他设备累计折旧	20,436,160.34	20,880,084.05	443,923.71
<b>累计折旧影响合计</b>	<b>329,439,908.21</b>	<b>329,439,908.21</b>	<b>-</b>

上述分类错误仅为财务报表附注披露中各资产类别间的分类差异，不影响当期财务报表固定资产科目的账面金额、当期计提的折旧费用总额、也不影响公司2024年度利润表中的成本费用及净利润数据，亦不会对报表使用者产生重大误导。

为保证固定资产附注中各分类原值与累计折旧的2025年期初数据与2024年末数据勾稽一致，公司将2024年末的分类差异沿用至2025年度期初数据。

(2) 滚调原子公司江苏科菲特生化技术股份有限公司（以下简称“盐城科菲特”）个别报表的固定资产原值与折旧

2024年及以前年度，原子盐城科菲特公司在编制合并报表时，公司对其个别报表中的固定资产原值与累计折旧进行了冲回的调整，并在合并层面形成以下会计分录：

借：固定资产 -25,710,482.34

贷：累计折旧 -25,710,482.34

由于上述调整分录并未在原子公司盐城科菲特账面体现，仅存在于合并底稿中。在2024年度及以前年度的合并报表连续编制中，为保证固定资产科目期初数据与上期数据的勾稽，必须每年对该抵销分录进行连续调整。2025年12月份，原子公司盐城科菲特移交破产管理人，不再纳入公司合并范围。上述调整分录对应的固定资产在处置日已不在合并报表中体现，因此该笔分录不应继续在2025年末进行调整。这导致合并报表固定资产原值与累计折旧在合并层面同时少计了25,710,482.34元。

上述(1)、(2)事项对于2025年度报告中固定资产原值及累计折旧的影响金额如下：

单位：元

项目	年报披露金额	重分类后金额	差异
----	--------	--------	----

项目	年报披露金额	重分类后金额	差异
房屋及建筑物原值	549,750,529.11	548,555,601.14	-1,194,927.97
通用设备原值	101,404,382.03	147,354,622.20	45,950,240.17
运输工具原值	13,018,383.13	12,498,435.46	-519,947.67
电子及其他设备原值	39,821,007.26	21,296,125.07	-18,524,882.19
<b>原值影响合计</b>	<b>703,994,301.53</b>	<b>729,704,783.87</b>	<b>25,710,482.34</b>
房屋及建筑物累计折旧	204,739,256.41	192,212,712.02	-12,526,544.39
通用设备累计折旧	47,784,735.34	86,235,352.12	38,450,616.78
运输工具累计折旧	11,061,453.82	10,403,940.06	-657,513.76
电子及其他设备累计折旧	17,096,459.05	17,540,382.76	443,923.71
<b>累计折旧影响合计</b>	<b>280,681,904.62</b>	<b>306,392,386.96</b>	<b>25,710,482.34</b>

公司 2025 年度及以前年度财务报表附注中固定资产明细分类部分项目的列报分类的不规范，未对固定资产账面净值总额、当期折旧费用总额、成本费用及净利润等关键财务数据产生影响，不属于《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》所定义的重要前期差错。公司将进一步完善附注编制及审核内控流程，切实提升财务信息质量。

#### 【年审会计师回复】

##### （一）核查程序：

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解和评价与固定资产减值相关的内部控制，测试关键控制运行的有效性；了解并评价公司固定资产减值计提政策的适当性；结合盘点程序，检查资产负债表日前后资产使用情况，评价管理层是否充分识别固定资产减值迹象；

2、获取主要通用设备和电子设备固定资产清单，复核固定资产设备原值、折旧年限、残值率、减值准备以及折旧计提情况；

3、对 2025 年度折旧进行重新测算，核实公司折旧计提方法及计提金额的准确性；

4、对 2024 年度期末各类固定资产原值与累计折旧的分类金额进行了重新计算。

##### （二）核查意见：

经核查，我们认为：

1、2025 年度，公司主要固定资产折旧计提与减值不存在异常情况；

2、公司 2024 年度的附注披露明细中，各类资产的原值与累计折旧金额存在分类规范问题；

3、公司 2025 年末固定资产原值、累计折旧金额由于错误滚调与年度报告披露的报表附注相关金额存在差异，该差异不影响本期财务报表固定资产项目的账面金额、本期计提的折旧总额及 2025 年度成本费用及净利润数据。

特此公告。

江苏辉丰生物农业股份有限公司董事会

2026 年 6 月 16 日