公司代码：600227　　公司简称：赤天化

贵州赤天化股份有限公司
2024 年年度报告

重要提示

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

二、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
独立董事	徐广	个人原因	王朴
董事	丁林辉	公务出差	高敏红
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丁林洪及会计机构负责人（会计主管人员）叶勇声明：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2024年12月31日，公司母公司报表账面未分配利润为-209,497.67万元，截至本报告期末累计可供股东分配的利润为-209,497.67万元。可供股东分配利润为负，不具备利润分配条件，因此2024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。

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 4
第二节 公司简介和主要财务指标 4
第三节 管理层讨论与分析 9
第四节 公司治理 42
第五节 环境与社会责任 57
第六节 重要事项 66
第七节 股份变动及股东情况 93
第八节 优先股相关情况 102
第九节 债券相关情况 103
第十节 财务报告 103

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、孟占强
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	2024年	2023年		本期比上年同期增减	2022年	
		调整后	调整前		调整后	调整前

				(%)		
营业收入	2,380,061,151.96	2,245,779,037.25	2,245,779,037.25	5.98	2,517,340,257.45	2,517,340,257.45
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	2,301,642,584.48	2,162,385,636.06	2,162,385,636.06	6.44	2,456,807,313.84	2,456,807,313.84
归属于上市公司股东的净利润	-86,693,483.48	-119,274,849.66	-119,274,849.66	不适用	-366,567,017.48	-366,567,017.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-94,325,930.06	-311,818,502.69	-311,818,502.69	不适用	-381,945,551.20	-381,945,551.20
经营活动产生的现金流量净额	376,973,114.92	307,992,942.54	307,992,942.54	22.40	195,615,283.48	195,615,283.48

	2024年末	2023年末		本期末比上年同期末增减(%)	2022年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	2,544,798,002.03	2,649,282,010.86	2,671,655,642.60	-3.94	2,776,386,259.60	2,798,759,891.34
总资产	4,835,568,109.17	4,714,143,203.05	4,736,516,834.79	2.58	4,594,291,222.55	4,616,664,854.29

（二）主要财务指标

主要财务指标	2024年	2023年		本期比上年同期增减(%)	2022年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元／股）	-0.0512	-0.0704	-0.0704	不适用	-0.2165	-0.2165
稀释每股收益（元／股）	-0.0512	-0.0704	-0.0704	不适用	-0.2165	-0.2165
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	-0.0557	-0.1842	-0.1842	不适用	-0.2256	-0.2256
加权平均净资产收益率（%）	-3.34	-4.39	-4.39	增加 1.05 个百分点	-12.39	-12.39
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-3.63	-11.48	-11.48	增加 7.85 个百分点	-12.91	-12.91

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、 2024年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	437,342,800.21	629,711,030.75	637,483,606.82	675,523,714.18
归属于上市公司股东的净利润	-40,180,722.94	3,437,691.62	2,129,637.33	-52,080,089.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-40,766,122.77	-9,409,346.62	-1,660,692.72	-42,489,767.95
经营活动产生的现金流量净额	-19,046,680.96	116,889,475.69	199,120,161.04	80,010,159.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

十、 非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2024年金额	附注（如适用）	2023年金额	2022年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			201,817,850.98	4,630,750.53
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	7,920,408.60		3,970,564.15	12,375,664.91
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	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	-8,637,072.12		-13,512,370.26	-1,615,265.13
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	12,616.59
合计	7,632,446.58		192,543,653.03	15,378,533.72

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

□适用√不适用

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
贵州银行股份有限公司	16,670,399.04	12,749,464.27	-3,920,934.77	0.00
合计	16,670,399.04	12,749,464.27	-3,920,934.77	0.00

十二、 其他

□适用√不适用

第三节　管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司累计实现营业收入238,006.12万元，较上年度增加13,428.21万元；实现归属于母公司股东的净利润-8,669.35万元，较上年减少亏损3,258.14万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润-9,432.59万元。

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增加，主要是化工产品甲醇较上年同期价格略涨，且主要产品尿素、甲醇生产装置连续运行周期较上年同期有所增长，故产销量同比增加。较上年度亏损收窄主要得益于：一）化工业务原材料煤炭价格下降与甲醇产品涨价形成的成本端下降+价格端上涨双重利好；二）2023年12月完成亏损子公司剥离，2024年合并报表范围优化。

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业收入224,851.13万元，较上年增加了11,178.53万元，同比增加5.23%。营业成本191,683.80万元，较上年减少4,518.22万元，同比下降2.30%，实现利润总额17,985.75万元。报告期内，化工业务主要产品尿素、甲醇生产正常，装置连续运行周期较去年同期有所增长，故产销量较上年同期增加。2024年合成氨、甲醇、尿素产量分别较上年度增长了7.06%、42.36%、7.98%，复合肥产量减少2.94%。

报告期内，公司化工业务全资子公司桐梓化工通过一系列措施，对原有装置进行增产、节能降耗改造，并结合公司产品资源和公用工程优势发展下游产业，提高资源化利用水平。重点举措及成效有：

1、增产节能降耗改造：利用公司区域市场优势，在充分做好可行性调研的基础上，对装置进行增产节能改造，提升产量，降低单位产品能耗，进一步巩固公司在贵州省氮肥龙头企业优势。该项目已完成备案立项、安全条件审查、节能审查、职业卫生评价等前期手续工作，目前正在进行环境影响评价。

2、开展节能降碳项目：积极围绕国家节能、低碳、环保政策，开展余热发电、余压发电、氮气循环升温等节能降碳项目，其中余压发电和氮气循环升温项目已经进入实施阶段，余热发电已经完成招标工作，推动公司绿色可持续发展。

3、主要设备稳定性提升：通过对主要设备水煤浆气化炉烧嘴改造，大幅度提高烧嘴使用寿命，创造烧嘴稳定运行110天以上的长周期，装置稳定性显著提升。

4、推进污染物排放降低项目进程：大力推进1号脱硫塔超低排放改造项目，多次进行性能试验和优化整改，项目已经进入验收阶段。同时启动了煤粉锅炉烟气超低排放技术研究及应用项目。

5、提升生产运行管理水平，加强精细化管理，产量创历史新高：2024年桐梓化工管理层狠抓生产运行管理培训工作，采取“传帮带”的方式提升各级员工生产运行能力，通过“公开课”的形式进行管理经验的分享，有效的提升了各级管理人员的管理能力及意识。同时通过近三年的精细化管理培训，各级人员精细化管理水平得到了极大提升。以上管理提升最终反哺到生产运行管理中，提高了生产装置运行稳定性，同时通过优化调整、精心操作，产量再创历史新高。气化炉负荷同比增加7.7%，2024年主要产品产量创投产以来历史新高。

6、加强设备运维管理，突破双线高负荷长周期瓶颈：本着煤化工企业长周期、高负荷就是最好的“节能降耗”的管理思路，报告期内，桐梓化工狠抓生产装置长周期运行管理。结合设备运转周期、性能曲线变化，深入推进预知性和计划性设备维修。通过加强设备维修、加大巡回检查及奖励力度等措施,气化炉单炉连续运行周期同比增加25%，单炉最长连续运行周期突破110天。目前化工装置双线安全、高负荷运行创造了自投产以来的历史记录。

7、开源节流，挖潜增效创效益：通过提高公司各级人员“挖潜增效与节能降耗”意识，“开源”与“节流”双管齐下，提高了装置节能降耗管理水平，有效达成了挖潜增效目标。通过精细化能源管理，实现吨氨综合能耗三连降：标煤消耗同比下降5.44%，电耗降低9%，水耗减少2.39%，均创历史新低。

8、继续深化和中国农科院、中国科学院等顶级科研机构的合作：持续针对贵州省化肥减量增

效行动开展营销工作，联合农业农村局、土肥站共同开展试验示范工作和各类宣传推广活动。

（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10,430.55万元，营业成本16,035.71万元，利润总额-12,867.21万元，净利润-12,867.21万元。2024年系旗下大秦医院首个完整运营会计年度，虽营收逐月攀升，但因处于市场培育期，尚未形成规模效益，目前仍处于亏损阶段。

报告期内，公司医疗服务板块全资子公司大秦医院高度重视品牌建设和推广宣传工作，在临床学科建设、下沉全省各个区县以及通过持续的品牌宣传和患者口碑积累等方面积极补足当前运营中的短板。重点举措如下：

1、加强专科领域核心竞争力：通过严格评审，成功获准开展钇-90（^{90}Y）放射性同位素精准内照射治疗项目，成为贵州省首个具备该技术准入资质的医疗机构。使贵州省内中晚期肝癌及肝转移患者得以就近接受国际先进的靶向放射治疗。

2、提升医院综合服务能力：成立了血液净化中心与肾内科，构建肾病筛查-治疗-康复全周期服务体系，进一步提升医院综合服务能力。血液净化中心采用JMS超纯全自动中央透析系统（简称 JMS CDDS），以高出ISO（国际标准化组织)及AAMI（美国医疗器械促进协会）30倍的超纯透析液标准，为患者提供高品质透析治疗，最大程度的保证透析安全，降低感染风险。

3、促进学术交流与医联体合作：举办省级学术会议2场，新增医联体合作单位8家。由医院医学影像科主办“影像介入高峰论坛”辐射全省，吸引200余名同行参与，推动了各医疗机构之间的合作与信息共享。肿瘤一科联合妇科开展“基层肿瘤防治能力提升计划”，覆盖12个县级医院，带动转诊量增长。

4、推出医疗惠民政策和服务：制定了针对性的医疗卫生健康便民惠民服务举措，主要围绕优化就医流程和服务意识，提升患者的就医体验，以提升患者的整体满意度和信任度开展惠民活动。这些举措的持续实施将全面推动大秦医院医疗卫生健康服务的转型升级，让人民群众在享受高质量医疗服务的同时感受到实实在在的便利与实惠。

5、引进专家助学科发展：通过走出去引进来的方式，引进全国多家优秀肿瘤医院的知名专家定期来院为省内肿瘤患者进行诊疗服务，通过这种方式不仅提升了医院的医疗技术水平，促进学科建设和人才培养，同时也提高了患者满意度，实现医疗资源的优化配置。

（三）煤炭业务

报告期内，公司煤炭业务合并内部抵消前实现营业收入2,446.93万元，营业成本7,732.78万元,利润总额-8,627.74万元，净利润-8,753.26万元。主要受瓦斯超限整改频繁、团队磨合不足、设备运营故障频发、政策性停产等影响，煤炭开采不及预期。

报告期内，公司煤炭业务全资子公司安佳矿业致力于煤矿瓦斯治理和团队建设方面的工作，具体举措如下：

1、煤矿机械化升级改造：在综采、通防、监控及智能化和供电等方面进行了一系列的技术改造。主要有：①租赁了一套综采设备，将11607采煤工作面升级为综采工艺，购置两台综掘机，分别安排到10903运输联络巷和10903回风巷，矿井全面实行综采综掘。②矿井抽放、压风及供水管路的升级改造：为了实现11607采煤工作面卸压瓦斯长时抽采，准备实施地面钻孔抽采3号、5号、9号煤层卸压瓦斯，抽采的同时又不影响矿井现有的抽放系统，新增移动抽放泵一台，更换了总回风巷的瓦斯管路两趟，共计1200米，同时对压风及供水管道进行升级。③智能化升级改造：根据矿井实际情况，全面升级辅助智能化系统，新增监控及智能化设备。④入井电缆升级为150平方铠装电缆、供电模式升级为双回路分电运行并增设了无扰动快切装置、瓦斯发电厂升级为双回路接入35KV变电所从而增加了发电的自用率、新增了柴油发电机组紧急备用电源。

2、瓦斯治理重点工作：①瓦斯治理设备升级改造，矿井原有钻机均为1250钻机，已经不能满足矿井瓦斯治理要求，2024年购置4200型钻机5台。②加大了区域防突综合措施的执行，施工了顶板抽放巷3个掘进工作面，采购了4台大功率的钻机进行施钻管理；③矿井抽放系统升级改造，矿井总回风巷原抽放主管未安装到位就变径导致矿井瓦斯抽放能力不足，为提高矿井抽放能力，消除重大安全隐患，2024年新购置了720mm、630mm管道近1200m，对抽放主管进行改造。④加强井下瓦斯监测，在井下各个作业面和容易积聚瓦斯的地方，安装了瓦斯传感器，实时监测瓦斯浓度，调度室可对各传感器的数据实时监控。

3、强化团队责任制管理：持续落实矿长安全生产第一责任，执行“矿领导带班下井”制度。强化特种作业人员管控，实行持证上岗制度，为反“三违”（违章指挥，违章作业，违法违规行

为）打下基础。进一步落实全员岗位安全责任制，做到管理、技术、操作、辅助全覆盖；从矿长到一线工人，分级负责明确层级责任；责任清单、培训考核、奖惩联动，形成“责任落实-监督-整改”的闭环管理。

4、加大煤矿隐患排查力度：结合“双全日”工作要求，全面强化煤矿安全管控，针对瓦斯、水害、顶板、机电运输四大高风险领域，构建起″岗位自查夯基础、专业检查除顽疾、领导督查抓重点、全员参与织密网″的立体化排查体系，通过分层级、全流程的隐患治理机制，有效筑牢安全生产防线。

二、报告期内公司所处行业情况

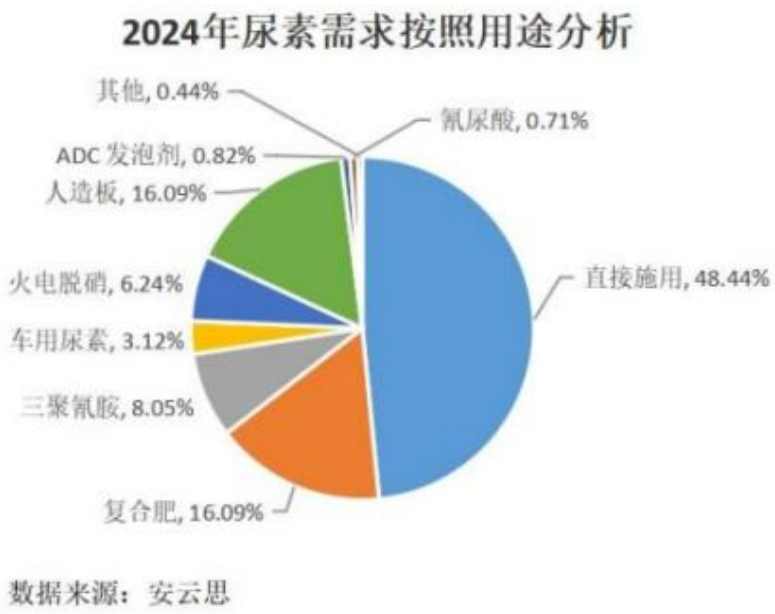
（一）化工行业

1、尿素行业基本情况

（1）价格方面：2024 年是国内尿素价格跌幅较大的一年。上半年在内需较旺及新增产能释放有限的形势下，尿素行情持续在相对高位运行，价格波动范围在 2,050-2,350 元/吨，进入三季度后，国内农需减弱，出口法检继续严控，尿素新产能不断释放，导致尿素价格持续震荡下降。三季度中国中小颗粒尿素主流出厂价格从 7 月 1 日的 2,180-2,320 元/吨跌至 9 月 24 日的 1,700-1,800 元/吨，跌幅达到 22%。而进入四季度后尿素行情加速下滑，北方工厂主流出厂价格 12 月低跌至 1,580-1,690 元/吨，四季度跌幅在 80-220 元/吨。

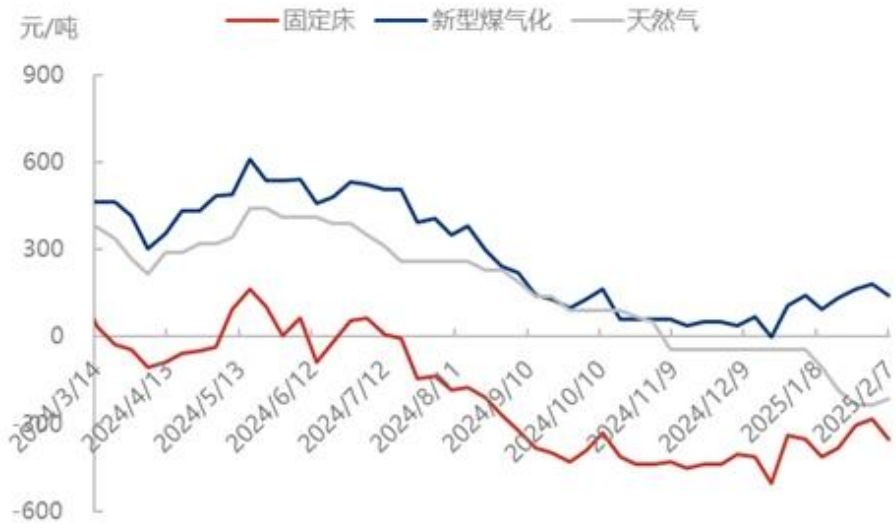
（2）生产方面：2024 年是中国尿素产量增长迅速的一年。2024 年，国内尿素新投装置 412 万吨，国内尿素产能达 7,242 万吨，同比 2023 年产能增长 5.29%。由于新增产能、技改装置复产等原因，尿素产量持续增长。据安云思数据统计，2024 年全年国内尿素产量 6,623 万吨，同比 2023 年全年生产的 6,103 万吨增长约 520 万吨，相当于增加一个月产量，在尿素产量史上仅次于 2016 年 6,920 万吨，为目前尿素历史上第二高年产量。

（3）需求方面：2024 年，全国尿素产品下游需求量 6,090 万吨，较 2023 年增长率 10.43%。国内尿素需求季节性明显：上半年尿素市场内需强劲，需求增加的主要原因是在国家多项政策下，玉米、水稻等播种面积增加，农民种粮积极性增加，使得农业需求量提升，2024 年农业直接施用量约 2,950 万吨。同时，下游复合肥厂及电厂脱硝需求增长显著。但进入下半年，尿素新产能陆续释放，产量增长带来的压力与日俱增，尿素出口的持续受限进一步增加了市场供给压力，导致内需持续转弱。



（4）行业利润方面：2024 年国内尿素工厂盈利状态远不及 2023 年，但上半年因国内尿素行情在相对高位运行，故企业盈利形势尚佳，下半年后随着尿素工厂价格的下滑且持续低位运行，尿素工厂盈利形势明显转弱。固定床老工艺装置 9 月份后多陷入亏损状态，气化煤装置下半年仍有盈余，但盈利空间已较上半年明显减少，以天然气为主要原料的合成氨生产装置下半年也出现了短期的窄幅亏损。

2024 年国内不同工艺尿素利润情况



数据来源：隆众咨讯

（5）进出口方面：2024 年 1-12 月份中国尿素进口总量大约 0.43 万吨，较 2023 年全年进口的 0.37 万吨增加约 16.22%，但尿素进口量仍较有限。在国内尿素市场供大于求以及国际尿素价格多数时间高于国内行情的局面下，尿素进口的可行性仍较低，故进口量依旧维持较低的水平。2024 年中国尿素出口较前几年大幅锐减，尿素出口总量仅约 26.06 万吨，同比 2023 年全年出口的 425.1 万吨大幅减少约 93.87%。尿素出口大幅减少主要受制于尿素出口法检政策。2024 年中国尿素出口均价大约 362.3 美元/吨，较 2023 年全年尿素出口的均价 379.1 美元/吨下降约 4.43%，较 2022 年尿素出口的均价 554.9 美元/吨大幅下降约 34.7%。

（6）后市分析：2025 年，国内尿素产能将继续保持稳定的增速，2024 年下半年供需压力的持续释放使得行业利润大幅压缩，或将影响存量供应弹性，2025 年尿素供需或仍继续呈过剩格局，供需压力阶段性仍将突出，价格运行区间预计在 1,500-1,900 元/吨，要关注宏观和能源等外部因素扰动。在出口政策调整前，国内自身供需压力偏大，高库存状态下价格上行驱动不强，低利润下或通过供应减量来缓解基本面矛盾，因此需要重点关注高成本的固定床产能弹性与期货对现货市场的影响。

2、复合肥行情基本情况

（1）价格方面：整年看来，1-4 月，市场以疲软下行为主，一方面原料走低，成本及心态支撑减弱；另一方面春季需求结束，企业春季肥让利降库清仓，叠加夏季需求启动一再推迟。5-7 月，市场反弹上行，主受氮磷钾原料集体上涨提振，同时夏季需求的集中释放，也促进供应阶段性的收紧。8 月中下旬至 11 月，行情再次进入下行通道，一方面作为化肥风向标的尿素持续走低；另一方面秋季肥启动推迟，且农产品价格行情欠佳；第三企业库存居高不下，让利走货陆续增多。12 月，市场翘尾收盘。一方面受原料磷、钾及源头硫磺、硫酸成本支撑；另一方面随着冬储预收推进，部分企业报盘上调。不过市场主兑现前期订单，新单跟进有限。2024 年山东、湖北、河南及苏皖四大市场的 45 含量硫基平衡肥平均价格波动在 2,690-3,025 元/吨，振幅 12%。年度高点出现于 1 月，低点出现于 11 月。年均价格 2,811 元/吨，相较于 2023 年的年度均价 2,959 元/吨，下跌了 148 元/吨，跌幅为 5%。

2023-2024 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）

（2）生产方面：2020-2024 年中国复合肥产能低速发展，截至 2024 年底，总产能达到 15,058 万

吨/年，复合增长率 3.07%。2024 年复合肥产能增速继续提升，新建产能高达 840 万吨/年，复合肥行业正朝着规模化、高效化、新型化方向发展，复合化率逐步提高。2020-2024 周期复合肥产量由 5,387 万吨增长至 5,586 万吨，增幅 3.69%。产能利用率维持低位，由 40%下滑至 38%。

2020-2024 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）需求方面：2020-2024 年中国复合肥消费呈先降后增的趋势，近五年年均复合增长率在 0.78%。下游消费结构方面，大田区的小麦、玉米、水稻以及经作区的蔬菜、瓜果占比较大。2024 年，全国粮食产量首次迈上 1.4 万亿斤新台阶，进一步夯实了国家粮食安全根基；为巩固和增强经济回升向好态势、持续推动高质量发展提供了有力支撑，也为稳定全球粮食市场、维护世界粮食安全作出了积极贡献。粮食播种面积和单产增加，为复合肥需求面提供有力支撑。

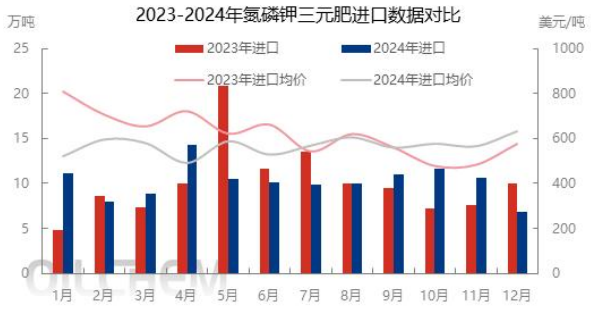
2020-2024 年度中国复合肥消费量变化图（万吨）

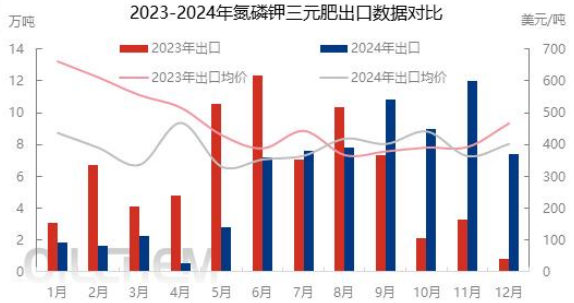
（4）利润方面：复合肥作为产业链终端，传导相对较慢，同时因其为加工型产品，利润相对稳定，以 45%含量平衡肥为例，理论实时监测毛利润多维持 100-300 元/吨。复合肥两大主流工艺利润均以小幅调整为主，其中氨化工艺，受环保因素影响，成本增加，利润变相受到一定挤压；

另外，随着农业高质量发展，企业转型升级明显，而常规普通产品多作为冲量工具或新型肥促销产品，从而导致了利润的低廉化。

2020-2024 年月度复合肥两大主流工艺利润对比图（元/吨）

（5）进出口方面：2024 年 1-12 月，中国氮磷钾三元复合肥累计进口量在 122.84 万吨，较去年同期增 1.72 万吨，增幅为 1.42%。2024 年 1-12 月，中国氮磷钾三元复合肥累计出口量 70.81 万吨，较去年同期下降 1.76 万吨，降幅为 2.43%。





数据来源：隆众咨讯

（6）后市分析：2025-2026 年复合肥新增产能仍有上马，供需矛盾再次放大。预计至 2027-2029 年，供应增长或暂停，下游消费能力相对稳定，供需矛盾有望缓和。2025 年，复合肥受政策、上游原料、下游农产品价格以及供需、市场心态等因素综合影响，预计窄幅调整概率大。在国家“保供稳价”政策引导下，复合肥价格波动将进一步趋缓收窄。不过受部分原料重心有回落预期及成本下降拖累，2025 年复合肥价格重心将较 2024 年小幅下移；同时受农产品价格行情、市场心态等因素综合影响，中下游冬储、淡储积极性不高，需求端季节推迟或为常态，而生产企业多以销定产，产能释放相对集中。当然阶段性供需紧平衡叠加原料变化或铸就阶段性小行情，引发市场震荡反复调整。预计 2025 年复合肥市场或低位震荡窄幅整理，其中山东地区 15-15-15 硫酸钾型复合肥出厂或大多数时间在 2,500-2,700 元/吨运行。重点关注国家调控政策、上游主要原料走势及供需面变化等。

3、甲醇行业基本行情

（1）价格方面：2024 年国内甲醇市场高开低走。全球甲醇新增产能偏少并且普遍推迟导致国内进口偏低，同时需求增速高于供给，供需关系有所改变。基本面利好在二季度表现尤为突出。地缘政治波动及国内政策利好致使宏观驱动导向加重。然下游需求利润不佳仍是制约上游的重要

因素。上有制约，下存支撑下，甲醇市场仍在负重前行。上半年基于海外开工大幅下降，进口到港持续低位，港口 MTO 需求相对稳固，港口库存小幅反弹后再度加速去化，于 5 月下旬创阶段性新低。内地与港口区域供需差异一定程度上致东西部市场价差拉大，内地货物流入沿海套利时有发生。且下游消费量同比增长，供需两端同步扩张，下游消费量的增速大于供应量增速，价格重心延续走高。下半年随着下游行业特别是外采甲醇烯烃装置亏损不断加重，多套 MTO 装置陆续停产或降负，需求负反馈影响被触发，国内外供给逐渐恢复，沿海及内地库存转而回升，甲醇供需开始由偏紧转向宽松。“旺季不旺”且受高库存压制下，价格在 9 月达到年内新低。四季度受伊朗能源危机，市场传出提前限气消息，中东开工较往年提前降低，进口大幅缩量预期下叠加盘面大幅拉升，市场价格再度回到高位。2024 年全年，甲醇太仓价格多数时间保持在 2,400-2,850 元之间区间震荡走势。2024 年太仓周度价格波动于 2,376-2,842 元/吨，振幅 19%。年度高点出现于 5 月，低点出现于 1 月。年均价格 2,564 元/吨，相较于 2023 年的年度均价 2,445 元/吨，上涨了 119 元/吨，涨幅达 5%。

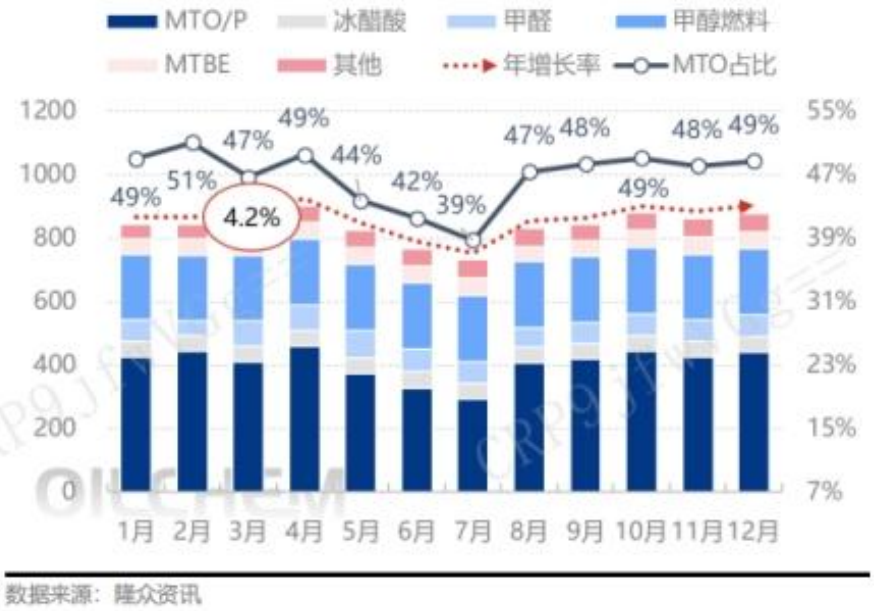
2023-2024 年周度太仓现货价格走势对比图（元/吨）

数据来源：隆众咨讯

（2）生产方面：至 2024 年底，国内甲醇总产能达到 9,991.5 万吨/年，复合增长率 1.94%。国内新增产能工艺分布差异较大，据隆众统计，2024 年国内煤制新增产能 320 万吨/年，焦炉气制新增产能 75 万吨/年，矿热炉尾气制新增产能 15 万吨/年，天然气制、二氧化碳加氢制无新增产能。2024 年，中国甲醇总产量 9,223 万吨，同比增长 10%。年均产能利用率 84%，同比增长 9 个百分点。但增速已经连续 5 年放缓，今年则减少 1%，产能利用率由去年的 71%提升至 84%附近。甲醇市场则进入窄幅波动通道。

（3）需求方面：2024 年甲醇消费量达到 10,335 万吨，较 2020 年复合增长率为 6%。下游品种淡旺季不明显，月度消费量随着下游装置产能利用率变动而变动。2024 年中国甲醇月度消费先降后涨，主要受核心下游 MTO/P 由于亏损产能利用率下跌导致。12 月消费量 902 万吨，较 1 月上涨 4.2%，符合因产能增长而消费增量的自然规律。2024 年甲醇下游装置投产同比减量，年内消费量的部分增量体现 2023 年下游投产后在 2024 年的消费贡献量。2024 年由于 4 月 MTO/P 产能利用率高位、甲醛产能利用率恢复上涨至高位，消费量在 4 月涨至高位，而后 6-7 月出现了一个消费量的低谷，MTO/P 装置因亏损停车，是对应阶段消费量下降的主要原因。8 月以后，随着其他下游装置新增产能的投产，以及 MTO/P 利润好转产能利用率恢复上涨，甲醇月度消费量也逐步恢复上涨。

2024 年中国甲醇月度消费结构图（万吨）



（4）行业利润方面：2024 年甲醇三大主流工艺利润走势呈现宽幅震荡，盈利态势不一。从亏损程度来看，煤制利润亏损最大，全年利润均值在-238 元/吨；其次是天然气制工艺，全年利润均值在-71 元/吨；从盈利程度来看，焦炉气制工艺盈利空间最高，全年利润均值在 384 元/吨。

2020-2024 年月度甲醇三大主流工艺利润对比图（元/吨）

（5）进出口方面：中国作为最大的甲醇消费国，随着国外新增产能不断释放，导致国内进口量逐步上升。但因国外装置开工不佳，且欧美需求稳健，中国非伊到港量大幅减少致使甲醇进口量有所减少。2024 年中国甲醇进口量 1,370 万吨，同比下降 6%，2024 年，甲醇出口量 17 万吨，供需差同比缩小。

2024 年中国甲醇月度进出口量与进出口均价对比图（万吨，右轴：美元/吨）

（6）后市分析：2025 年甲醇价格从宏观、价格周期、原料、下游、季节性波动等特点分析，预计整体趋势是大致呈现“M”型走势，波动于 2,400-2,800 元/吨区间，均价或在 2,590 元/吨附近。成本利润方面，预计 2025 年煤炭价格变动有限，甲醇生产企业利润尚可。虽随着季节性需求的涨跌，煤炭价格呈现区间震荡，但在国家宏观调控参与下，波动幅度或相对有限。预计甲醇生产企业利润维持尚可状态，对国内装置产能利用率存一定支撑。供需平衡方面，2025 年甲醇供需扩能多一体化装置，供需差整体变动或相对有限，呈现一定季节性波动。2025 年新增产能多一体化装置，预计供需状态或基本维持。在利润尚可的加持下，除春检季产量存减量预期，预计国内产能利用率多维持高位，需求呈现季节性变动。2025 年，甲醇价格从供需平衡、成本利润、其他影响因素及议价能力来分析，预计整体趋势是大致呈现先强后弱再强，核心原因是供需矛盾的周期性变化。由于整体经济形势向好，预计 2025 年甲醇重心或整体偏强。

（二）医疗服务行业

1、肿瘤医院发展现状

肿瘤医院作为医疗体系中的重要组成部分，近年来在政策支持、技术进步和市场需求的推动下，取得了显著的发展，根据国家癌症中心发布的《2024 年全国癌症报告》，2022 年全国新发癌症病例约 482.47 万例，肿瘤治疗需求的持续增长推动了肿瘤医院市场的扩展。在全球范围内，由于人口老龄化的加剧，预计 2040 年相比 2020 年，癌症负担将增加 50%，届时全球新发癌症病例数将达到近 3,000 万。对于中国而言，将癌症预防和治疗干预纳入卫生计划，将有助于降低未来的癌症负担，同时推动抗癌创新药物的发展，“预防+治疗”双管齐下，才能更好的降低癌症负担，护卫人民健康。

公立医院在资源、技术和人才方面占据优势，但民营医院在服务模式和创新方面逐渐崭露头角。我国的肿瘤医院主要集中在一线城市和经济发达地区。北京、上海、广州等地的肿瘤医院数量和质量领先全国，中西部地区的肿瘤医疗资源相对匮乏，但近年来政府加大了对中西部医疗资源的投入。

2、政策支持

国家针对民营医院发展出台了一系列政策，从放宽市场准入、加大医保支持、推动技术创新、加强人才培养、发展互联网医疗、加强行业监管到支持区域均衡发展等方面，为民营医院的发展提供了全方位的政策支持。这些政策不仅推动了民营医院的快速发展，也促进了我国医疗服务体系的多元化和高质量发展。以下是近年来国家对民营医院的主要政策及摘要：

①2015 年 6 月 11 日《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》（国办发〔2015〕45 号）要求放宽社会办医准入条件，简化审批流程。鼓励社会资本在医疗资源薄弱地区举办医疗机构。支持社会办医机构纳入医保定点范围。对符合条件的社会办医机构给予税收优惠和财政补贴。

②2016 年 10 月 25 日《“健康中国 2030”规划纲要》提出优化多元办医格局，鼓励社会力量举办医疗机构。支持社会办医机构与公立医院协同发展。推动社会办医机构参与分级诊疗体系建设。

③2017 年 5 月 23 日《关于支持社会力量提供多层次多样化医疗服务的意见》（国办发〔2017〕44 号）鼓励社会力量提供多层次、多样化的医疗服务。支持社会办医机构发展高端医疗、特色专科等服务。推动社会办医机构与公立医院在人才、技术等方面合作。

④2018 年 6 月 19 日《关于进一步改革完善医疗机构、医师审批工作的通知》（国卫医发〔2018〕19 号）要求进一步简化医疗机构和医师的审批流程。支持社会办医机构连锁化、集团化发展。鼓励社会办医机构参与医联体建设。

⑤2019年6月12日《关于促进社会办医持续健康规范发展的意见》（国卫医发〔2019〕42号）文件中提出22条具体措施，支持社会办医持续健康发展。强调对社会办医机构的规范化管理，确保医疗质量。支持社会办医机构参与公立医院改制和医联体建设。

⑥2020年2月25日《关于深化医疗保障制度改革的意见》将更多社会办医机构纳入医保定点范围。支持社会办医机构参与医保支付方式改革。推动医保政策对社会办医机构和公立医院一视同仁。

⑦2021年7月1日《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》支持社会办医机构在医疗资源薄弱地区发展。鼓励社会办医机构参与县域医疗中心建设。推动社会办医机构与公立医院协同发展，优化医疗资源配置。

⑧2023年2月23日《关于进一步深化改革促进乡村医疗卫生体系健康发展的意见》鼓励社会办医机构参与乡村医疗卫生体系建设。支持社会办医机构在基层提供肿瘤、康复等专科服务。推动社会办医机构与公立医院建立紧密型医联体。

⑨2023年3月23日《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》强调社会办医机构在多层次医疗服务体系中的作用。支持社会办医机构发展互联网医疗和智慧医院。鼓励社会办医机构参与公共卫生服务。

3、贵州肿瘤医院市场

贵州省的癌症发病率低于全国平均水平，但近年来呈上升趋势。根据贵州省卫生健康委员会的数据，2020年贵州省癌症新发病例约为6.5万例，死亡病例约为4万例。民营肿瘤医院在贵州的市场规模相对较小，数量较少，主要集中在贵阳、遵义等经济较发达城市。根据《2023年贵州省卫生健康事业发展统计公报》，公立医院302个（其中卫生健康部门办221个），民营医院1,242个。与上年相比，公立医院增加13个，卫生健康部门办增加10个，民营医院增加75个。民营医院在服务质量和设备投入上逐步提升，但与公立医院相比仍存在差距，同时贵州民营肿瘤医院面临来自公立医院的激烈竞争，同时也受到周边省份（如四川、重庆）优质医疗资源的虹吸效应影响，所以民营医院需要通过差异化服务和技术创新来吸引患者。

为深入贯彻落实中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》及贵州省委、省政府印发的《贵州省整体提升卫生健康水平攻坚行动计划（2021—2030年）》，进一步完善全省医疗卫生服务体系，贵州省在2023年12月8日出台《贵州省促进社会办医持续健康规范发展的实施意见》，提出到2025年，全省医疗卫生服务体系进一步健全，资源配置和服务均衡性不断提高，做到大病重病在本省解决、常见病多发病在市县解决、头疼脑热在乡村解决，有序就医和诊疗体系建设取得重要进展。到2035年，形成与全省现代化建设相适应，体系完整、分工明确、功能互补、连续协同、运行高效、富有韧性的整合型医疗卫生服务体系，促进人民群众健康水平显著提升。鼓励社会资本进入医疗领域，特别是在肿瘤等专科领域。

（三）煤炭行业

煤炭是全球重要的化石能源，占全球能源消费约27%左右，是电力、钢铁、化工等领域的主要燃料和原料。中国是全球最大的煤炭生产国和消费国，2024年度全国原煤累计产量为47.46亿吨，同比上涨1.44%；原煤进口量从2023年的4.7亿吨回落到4.3-4.5亿吨，原煤出口量介于300-400万吨之间，煤炭整体供应情况较为宽松。在供大于求的格局下，国内煤炭库存快速积累，价格整体呈下行趋势并维持低位波动。

2024年煤炭行业面临“保供稳价”与“低碳转型”双重压力，政策体系以“严控增量、优化存量、强化安全、清洁利用”为核心，通过产能调控、技术升级、安全强化、市场改革四重抓手，推动煤炭行业向高效、低碳、智能化转型，主要政策如下：

1、《能源法（草案）》（2024年二审稿，尚未正式生效）新增条款，明确煤炭行业低碳转型法律责任，要求企业制定碳中和路线图。建立“煤炭清洁利用促进基金”，支持技术转化与人员转岗。

影响：政府主导的煤炭储备基地建设加速（2024年计划新增储备能力5,000万吨），短期提振需求，长期强化“煤电油气运”协同保供。

2、《碳排放权交易管理暂行条例》（2024年修订）

影响：扩大全国碳市场覆盖范围，纳入更多煤电、煤化工企业，碳排放配额收紧，企业需额外购买配额或投资减排技术，直接增加成本。据测算，煤电企业碳排放成本或增加10-15元/吨煤，倒逼煤电联动机制改革。

3、《关于推进煤炭清洁高效利用的指导意见》

影响：落后机组加速淘汰（预计2024年关停1000万千瓦小机组），优质高效机组占比提升。煤制烯烃、煤制油等项目需配套绿氢或可再生能源，投资成本上升20%-30%。

4、《煤矿安全生产条例》（2024年实施）

影响：中小煤矿技改成本增加（单矿智能化改造投入约5000万元），加速行业出清，预计2024年淘汰产能5000万吨。

5、《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》（2024年）

影响：稳定电厂成本，但挤压煤矿利润空间（长协价较市场价低10%-20%）。进口煤补充作用减弱。

三、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：公司的全资子公司桐梓化工，作为贵州省的大型氮肥生产企业，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（26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，保障核心市场春耕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。

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、功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，使用综合机械化开采技术，以三八制生产作业组织模式开展生产。这种模式下确保煤矿开采作业的连续性与高效性。在综合机械化开采过程中，使用大功率采煤机、刮板运输机、液压支架等设备，实现煤炭开采、运输与顶板支护等环节的机械化运作，提升了煤炭的开采效率，保障了井下作业安全。

（3）销售模式：安佳矿业主要销售渠道为直接面向市场销售，其销售对象主要为桐梓化工与桐梓电厂。销售定价机制遵循市场行情动态调整，依据煤炭市场供需关系、煤炭品质以及行业价格波动等因素，确定合理售价。

(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。优秀的企业信誉、优质的产品质量、完善的售后服务，公司的尿素、复合肥产品在核心市场上具有强有力的竞争力，从而有着稳定的市场占有率与销售效益。

甲醇：桐梓化工采用世界最先进的德士古技术，甲醇质量稳定，高品质的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。桐梓化工甲醇生产装置运行期间，主供贵州省内市场，为甲醇汽车、甲醇燃料等省内甲醇下游产业链提供甲醇来源支持，也成为省内中石化、中石油等石油化工用户的主要甲醇供给企业。

2、医疗服务业务

大秦医院作为观山湖区 “高端医疗产业基地” 核心项目，也是贵州省第二家按照三级专科标准建设的肿瘤民营医院，凭借贵州省内观山湖区的区位优势、进口设备配置（射波刀 M6、PET-CT、3.0T 核磁共振等尖端设备）和差异化服务，已成为贵阳市肿瘤医疗的重要补充。市场的培育、品牌的提升仍然是医院当前的着力点。在贵州省肿瘤市场需求增长的背景下，依托“医疗+康复”服务模式，并通过技术口碑沉淀，力争成为贵州肿瘤治疗的重要补充。

3、煤炭业务

安佳矿业所产无烟煤品质优良，其煤质好、热值高、含硫量低等特性，高度契合化工、热电等行业对高品质燃料煤的需求。依托矿区丰富的煤炭资源，安佳矿业储量规模可观，为长期稳定的煤炭产量供应提供了坚实保障。

桐梓县煤炭需求量大，本县煤炭产量不能满足需求，尚需县外大量采购。安佳矿业主要销售对象为桐梓化工和桐梓电厂，均建立了长期的合作关系，市场稳定。这种销售模式不仅实现了资源的优化配置，更构建起了稳固可靠的销售渠道，确保了产品的顺畅流通与企业效益的稳步增长。

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，未来安佳矿业产能充分释放能为桐梓化工提供更多的燃料煤，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肿瘤医院标准建设。医疗团队由来自北京、华西、武汉、广州以及贵州省内50余名专家、教授组成，这些专家、教授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、诊疗设备优势。大秦医院设置有全面的肿瘤综合诊疗及辅助治疗学科，配备了各类医用设备2,700余台，价值近3亿元，其中主要大型影像检查设备和核医学设备全部选用西门子国际顶尖品牌，如3.0T全息磁共振、双源CT、数字智能乳腺机、PET-CT、SPECT-CT、大孔径CT等。同时还购置有代表国际先进水平的医科达直线加速器、飞利浦和GE等进口B超、富士7000系列高端胃肠镜、奥林巴斯和史托斯等进口高清腔镜系统、德尔格麻醉机等高端诊疗设备。技术领先的设备设施确保为肿瘤患者提供更专业、更有效的精准诊疗。开设的核素治疗病房、层流病房（也叫无菌病房）、复合智能手术室等总体技术水平达到国内先进水平。

3、成功获批贵州省首家钇90微球精准介入治疗，全国仅有51家医院开展此项目，此举填补了省内该技术的空白。

（三）煤炭业务

1、安佳矿业所属花秋二矿拥有丰富的煤炭储量，煤种为无烟煤，煤质优良。储量煤炭具有中灰分、中硫分-高硫分、特低磷、特低氯、低氟、中高固定碳、高热值等特征，适宜用于化工、热电等工业领域。与桐梓县电厂及公司旗下煤化工企业均紧密合作，形成协同效应，实现资源最大化利用。

2、优越的地理位置为安佳矿业带来了运输距离优势。矿区位于遵义市桐梓县，紧邻交通干线，具备贯通南北的区位优势。距离主要销售企业桐梓化工、桐梓电厂均在50公里左右，运输便捷顺畅，有效降低运输成本，提高经济效益。

3、采掘机械化程度100%全覆盖。通过加强采煤机、掘进机、钻机等关键设备的维护和生产管理，确保生产运行安全高效，提高生产效率和效益。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业收入238,006.12万元，归属于母公司股东的净利润-8,669.35万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润-9,432.59万元。其中股份母公司实现营业收入1,169.73万元，净利润-4,897.97万元；化工业务实现营业收入224,851.13万元，净利润

17,984.58万元；医疗服务业务实现营业收入10,430.55万元，亏损12,867.21万元；煤炭业务经合并内部抵销后营业收入1,587.56万元，亏损8,753.26万元。营业收入较上年增加13,428.21万元，主要原因是甲醇产销量增加，医院就诊人数增加及煤炭产销量增加所致。

截至2024年 12月31日，公司总资产483,556.81万元，较报告期初增加 2.58%；归属于母公司的所有者权益254,479.80万元，较报告期初减少3.94%。资产负债率为47.37%，较年初上升3.57%。

（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	2,380,061,151.96	2,245,779,037.25	5.98
营业成本	2,150,861,731.30	2,068,482,302.49	3.98
销售费用	20,653,412.70	58,539,463.53	-64.72
管理费用	128,310,580.37	153,609,378.74	-16.47
财务费用	58,744,906.78	42,561,358.89	38.02
研发费用	81,484,615.20	102,590,317.22	-20.57
经营活动产生的现金流量净额	376,973,114.92	307,992,942.54	22.40
投资活动产生的现金流量净额	-165,541,493.18	-224,936,366.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-236,352,075.17	-21,697,766.34	不适用

营业收入变动原因说明：同比增加的原因主要是报告期内甲醇产销量增加，医院就诊人数增加及煤炭产销量增加所致。

营业成本变动原因说明：同比增加的原因主要是报告期内化工产品尿素、甲醇产销量增加，医院就诊人数增加及煤炭产销量增加，生产、运营成本增加所致。

销售费用变动原因说明：同比减少的原因主要是报告期内合并范围减少制药业务，其不再纳入合并范围后推广咨询费大幅减少所致。

管理费用变动原因说明：同比减少的原因主要是报告期医院医技人员薪酬、科室折旧费等计入营业成本，以及中介机构费用等减少所致。

财务费用变动原因说明：同比增加的原因主要是报告期内借款利息费用化金额增加所致。

研发费用变动原因说明：同比减少的原因主要是报告期内合并范围减少干细胞业务，其不再纳入合并范围后研发费用减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金增加，而购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

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减少，而支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

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238,006.12万元，营业成本215,086.17万元，其中，主营业务收入230,164.26万元，主营业务成本209,647.07万元。化工业务主营业务收入218,254.95万元，主营业务成本186,820.80万元；煤炭业务经合并内部抵销后主营业务收入1,526.66万元，主营业务成本6,872.97万元；医疗服务业务主营业务收10,382.65万元，主营业务成本15,953.30万元。

(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	2,182,549,486.51	1,868,207,994.30	14.40	5.71	-2.68	增加7.38个百分点
医疗行业	103,826,455.90	159,533,000.31	-53.65	391.50	161.96	增加134.64个百分点
煤炭行业	15,266,642.07	68,729,672.89	-350.20	不适用	不适用	不适用
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	1,310,512,804.44	994,539,891.88	24.11	-6.14	-13.77	增加6.71个百分点
甲醇	668,826,770.57	687,971,531.17	-2.86	49.09	21.94	增加22.91个百分点
硫磺	4,179,312.22	3,562,637.69	14.76	17.03	-1.43	增加15.98个百分点
硫酸铵	17,987,362.40	21,523,574.34	-19.66	7.82	-8.21	增加20.90个百分点
复合肥	181,043,236.88	160,610,359.22	11.29	-9.23	-8.22	减少0.97个百分点
医疗服务	102,624,689.03	156,772,943.90	-52.76	400.15	162.87	增加137.89个百分点
煤炭	15,266,642.07	68,729,672.89	-350.20	不适用	不适用	不适用
其他	1,201,766.87	2,760,056.41	-129.67	98.40	118.61	减少21.24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	1,656,971,289.49	1,491,488,955.44	9.99	20.87	17.34	增加2.70个百分点
重庆	351,760,450.35	299,931,085.67	14.73	-12.30	-26.47	增加16.43个百分点
四川	70,836,379.36	60,196,376.19	15.02	68.54	14.91	增加39.65个百分点
两广	65,511,791.47	59,717,112.46	8.85	-23.91	-25.66	增加2.16个百分点
云南	68,095,084.85	81,584,202.65	-19.81	-26.58	5.33	减少36.30个百分点
两湖	12,921,041.54	10,808,930.35	16.35	-35.21	-44.72	增加14.4个百分点
其他地区	75,546,547.42	92,744,004.74	-22.76	3.67	29.08	减少24.17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	营业成本	毛利率比

			（%）	比上年增减（%）	比上年增减（%）	上年增减（%）
经销-化工	2,182,549,486.51	1,868,207,994.30	14.40	5.71	-2.68	增加7.38个百分点
直销-医疗	103,826,455.90	159,533,000.31	-53.65	391.50	161.96	增加134.64个百分点
直销-煤炭	15,266,642.07	68,729,672.89	-350.20	不适用	不适用	不适用

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23,860,281.32元，合并内部抵消后15,266,642.07元，内部抵消8,593,639.25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	68.96	66.11	1.76	7.98	6.36	177.26
甲醇	万吨	32.75	32.81	0.49	42.36	46.16	-31.61
复合肥	万吨	7.31	7.07	0.80	-2.94	-4.49	34.69

产销量情况说明

尿素销量比上年增加的原因：主要是工厂设备运行良好，原料煤炭供应保障，年产量增加。在国家粮食安全保障政策下，各区域大田农业种植增加相应尿素需求增加，同时省内工业如火电脱硝需求量也有增长。

复合肥产量及销量比去年下降的原因：受区域内农业施用季节连续两年干旱，导致复合肥施用量减少而累积库量增加，经销商消化累积的复合肥库存等原因所致。

甲醇产销量比上年增加的原因：由于2024年甲醇市场价格相对平稳，波动较小，且原材料煤炭价格全年总体呈下降趋势，成本走低，故甲醇生产装置自2024年3月起开始运行至年底，运行时间较2023年增加近三个月，致产销量大幅提升。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用√不适用

(4). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化工行业	营业成本	1,868,207,994.30	89.11	1,919,605,358.65	95.00	-2.68	
医药行业	营业成本			40,092,322.19	1.98	不适用	
医疗行业	营业成本	159,533,000.31	7.61	60,900,399.18	3.01	161.96	
煤炭行业	营业成本	68,729,672.89	3.28			不适用	
分产品情况							
分产品	成本构成	本期金额	本期占	上年同期金额	上年同	本期金	情

	项目		总成本比例(%)		期占总成本比例(%)	额较上年同期变动比例(%)	况说明
尿素	营业成本	994,539,891.88	47.44	1,153,325,698.30	57.08	-13.77	
甲醇	营业成本	687,971,531.17	32.82	564,211,067.19	27.92	21.94	
硫磺	营业成本	3,562,637.69	0.17	3,614,460.71	0.18	-1.43	
硫酸铵	营业成本	21,523,574.34	1.03	23,449,824.97	1.16	-8.21	
复合肥	营业成本	160,610,359.22	7.66	175,004,307.48	8.66	-8.22	
医疗服务	营业成本	156,772,943.90	7.48	59,637,878.76	2.95	162.87	
煤炭	营业成本	68,729,672.89	3.28			不适用	
其他	营业成本	2,760,056.41	0.13	1,275,466.19	0.06	116.40	
西药	营业成本			24,353,694.80	1.21	不适用	
中药	营业成本			15,725,681.62	0.78	不适用	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

□适用√不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用√不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A.公司主要销售客户情况

√适用□不适用

前五名客户销售额123,588.06万元，占年度销售总额51.93%；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%。

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

□适用√不适用

B.公司主要供应商情况

√适用□不适用

前五名供应商采购额109,732.31万元，占年度采购总额59.60%；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%。

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

□适用√不适用

其他说明：

无

3、 费用

√适用□不适用

（1）销售费用影响：原因主要是报告期内公司合并范围减少制药业务，其不再纳入合并范围后推广咨询费大幅减少所致。

（2）管理费用影响：原因主要是报告期内大秦医院医技人员薪酬、科室折旧费等计入营业成本，以及中介机构费用等减少所致。

（3）财务费用影响：原因主要是报告期内借款利息费用化增加所致。

4、 研发投入

(1).研发投入情况表

√适用□不适用

单位：元

本期费用化研发投入	81,484,615.20
本期资本化研发投入	
研发投入合计	81,484,615.20
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.42
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	104
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	5.35
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	63
专科	30
高中及以下	7
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）	4
30-40岁（含30岁，不含40岁）	38
40-50岁（含40岁，不含50岁）	36
50-60岁（含50岁，不含60岁）	26
60岁及以上	0

(3).情况说明

□适用√不适用

(4).研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用√不适用

5、 现金流

√适用□不适用

经营活动产生的现金流量净额同比增加主要是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金同比增加，而购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

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减少主要是报告期内取得借款收到的现金减少，而支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

(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

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	345,938,195.46	7.15	231,437,759.13	4.91	49.47	(1)
应收票据	30,000.00	0.00	100,000.00	0.00	-70.00	(2)
应收账款	36,507,042.85	0.75	71,418,450.12	1.51	-48.88	(3)
应收款项融资	1,747,055.52	0.04			不适用	(4)
预付款项	147,197,039.61	3.04	61,571,146.41	1.31	139.07	(5)
其他应收款	4,081,756.47	0.08	23,811,160.54	0.51	-82.86	(6)
一年内到期的非流动资产	247,715.94	0.01			不适用	(7)
在建工程	76,875,662.97	1.59	43,145,872.43	0.92	78.18	(8)
使用权资产	6,997,011.75	0.14			不适用	(9)
递延所得税资产	14,656,566.08	0.30	1,428,218.53	0.03	926.21	(10)
其他非流动资产	22,098,000.00	0.46	1,819,580.70	0.04	1,114.46	(11)
应付票据	341,430,000.00	7.06	149,500,000.00	3.17	128.38	(12)
预收款项	271,622.43	0.01	646,602.05	0.01	-57.99	(13)
合同负债	170,015,871.28	3.52	252,403,450.67	5.35	-32.64	(14)
其他应付款	219,698,190.40	4.54	301,670,160.89	6.40	-27.17	(15)
一年内到期的非流动负债	100,445,248.84	2.08	40,738,238.55	0.86	146.56	(16)
租赁负债	3,666,926.41	0.08			不适用	(17)
预计负债	50,937,300.00	1.05			不适用	(18)
递延所得税负债	16,472,069.01	0.34	2,968,724.76	0.06	454.85	(19)
其他综合收益	5,965,473.20	0.12	8,906,174.28	0.19	-33.02	(20)

其他说明：

(1) 货币资金：同比增加的原因主要是报告期内银行汇票保证金增加所致。

(2) 应收票据：同比减少的原因主要是报告期加大使用承兑汇票支付货款所致。

(3) 应收账款：同比减少的原因主要是报告期内母子公司之间应收账款转移后和预收款项抵消所致。

(4) 应收款项融资：同比增加的原因主要是报告期内取得信用级别较高的银行承兑汇票增加所致。

(5) 预付款项：同比增加的原因主要是报告期内预付煤炭采购款增加所致。

(6) 其他应收款：同比减少的原因主要是报告期内桐梓化工土地保证金减少所致。

(7) 一年内到期的非流动资产：同比增加的原因主要是报告期内一年内到期的待摊费用增加所致。

(8) 在建工程：同比增加的原因主要是报告期内大秦医院配套设施员工宿舍继续建设新增投入所致。

(9) 使用权资产：同比增加的原因主要是报告期内土地使用权租赁确认使用权资产所致。

(10) 递延所得税资产：同比增加的原因主要是报告期内煤矿弃置义务确认递延所得税所致。

(11)其他非流动资产：同比增加的原因主要是报告期内桐梓化工预付土地款增加所致。

(12) 应付票据：同比增加的原因主要是报告期内银行承兑汇票开具增加所致。

(13) 预收账款：同比减少的原因主要是报告期内预收的租金减少所致。

(14) 合同负债: 同比减少的原因主要是报告期母子公司之间应收账款转移后和预收款项抵消所致。

(15) 其他应付款：同比减少的原因主要是报告期内大秦医院非金融机构借款减少所致。

(16) 一年内到期的非流动负债:同比增加的原因主要是报告期内一年内到期的长期借款增加所致。

(17) 租赁负债：同比增加的原因主要是报告期内土地使用权租赁确认租赁负债所致。
(18) 预计负债: 同比增加的原因主要是报告期内确认煤矿弃置义务所致。
(19) 递延所得税负债：同比增加的原因主要是报告期内煤矿弃置义务确认递延所得税所致。
(20) 其他综合收益：同比减少的原因主要是报告期内持有的贵州银行股票公允价值变动所致。

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	243,687,345.86	243,687,345.86	承兑汇票保证金、银行资金冻结、环境治理恢复基金等
应收票据			
其他权益工具投资	12,749,464.27	12,749,464.27	质押借款
投资性房地产	216,584,244.84	144,597,807.87	抵押借款
固定资产	766,784,637.98	735,779,943.56	抵押借款
无形资产	264,990,875.99	219,917,418.61	抵押借款
合计	1,504,796,568.94	1,356,731,980.17	

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	78,457.92	77,274.64	0.2386	0.7732	-0.5346
焦煤					
合计	78,457.92	77,274.64	0.2386	0.7732	-0.5346

注：安佳矿业系2023年底完成资产交割，2023年无有效产量，故未有上年度可比数据。

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	345,878,200	142,856,000	36,265,600
合计	-	345,878,200	142,856,000	36,265,600

注：上表中资源量来源为《贵州省桐梓县花秋镇花秋二矿2024年储量年度报告》（安佳矿业2024年委托遵义市皓安技术咨询服务有限公司编制）。

3、 其他说明

√适用□不适用

公司于2023年12月1日完成与花秋矿业的资产置换交割。2024年期间，安佳矿业生产遇到阻碍：一方面，瓦斯超限问题触发整改流程，需投入大量精力与资源用于安全隐患排查与治理；另一方面，多次政策性停产致使开采作业被迫中断。这一系列因素综合作用，导致煤炭开采量远低于预期水平。2024年安佳矿业完成了数项技改工作，提升了管理水平，根据安佳矿业2025年的工作安排，计划2025年原煤产量45万吨。

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

尿素及复合肥

①继续延续2021年10月15日出台的相关海关法检政策，对尿素出口增设海关监管条件“B”，即海关对尿素出口实施出口法定商检，之前海关只对尿素进口实行法定商检，即监管条件仅为“A”，调整后的海关监管条件为“AB”。从全年的尿素出口政策执行看，出口法检政策的执行力度较为严格。

②商务部 2023年11月7日消息，根据《中华人民共和国货物进出口管理条例》《化肥进口关税配额管理暂行办法》，商务部制定了《2024年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序》。明确 2024 年化肥进口关税配额总量为1,365万吨。其中，尿素330万吨；磷酸氢二铵 690万吨；复合肥345万吨。

③2024年2月8日，国家发展改革委关于做好2024年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知发改经贸〔2024〕177号。要求各有关方面要提高认识，主动落实已出台的各项政策措施，切实稳定化肥生产。鼓励煤炭供应企业参照电煤交易方式，向以煤为生产原料的化肥生产企业供应生产用煤；全国煤炭交易中心要支持化肥用煤中长期合同登记，并纳入国家诚信履约保障平台进行监管。各省份要优先保障化肥及生产原料水路、公路运输通畅，确保公铁水等接驳站点高效集疏。要加强不同层级化肥商业储备管理，监督承储企业落实储备任务，协调解决承储企业储备肥货源组织、运输、贷款等方面的困难，支持承储企业新建或改扩建标准化化肥仓储设施，推动储备任务落实；要按规定及时开展储备任务完成情况考核工作，推进相关补助资金按时拨付。

④2024年5月21日，氮肥协会统计，仅5月21日当天20家企业积极响应协会号召，已在各自公司的官网发布《关于保障国内氮肥供应和市场价格稳定的倡议》，明确作出“不涨价”的社会承诺，体现责任担当。

⑤2024年10月30日，事关化肥保供稳价，农业农村部作出四方面部署。国务院新闻办公室举行的新闻发布会上，农业农村部总农艺师、种植业管理司（农药管理司）司长潘文博在回答相关媒体记者提问时表示，今年以来，化肥供应总体充足，价格稳中有降，为粮食和农业丰收提供了有力支撑。

⑥2024年中国化肥增值税税率一般纳税人依然适用税率9%。

⑦2024年多省份执行新版分时电价政策，福建、云南、山东、贵州、广西、冀北等省（区）新版分时电价文件已于 2024年1月1日正式实施，内蒙古、浙江、安徽、湖北、江西、青海等省（区）新版文件则已于2024年2-5月正式施行。

⑧2024年以来，尿素期货成交量和持仓量震荡运行，成交量波动大于持仓波动，1-12月，持仓量均值在22.68万手，1-12月，成交量均值在20.42万手，4-5月份成交量较为活跃， 4月份最高成交量达到748,733.00手。

甲醇

随着《产业结构调整指导目录（2011版）》2011年开始施行，甲醇规模以下新装置投产受限。进入2024年后，由于甲醇新增装置的投产进入尾声，而规模以下的装置在政策上不允许新建，甲醇的产能增速预期迅速放缓。甲醇理论扩能速度落后于下游消费理论增速，行业因此呈现紧平衡状态，引发了2024年中的价格上涨。

(2).主要细分行业的基本情况及公司行业地位

√适用□不适用

尿素：贵州省内的尿素农业、工业年总需求量大概90--95万吨左右。桐梓化工地处贵州省北部地区，以煤炭为生产原料，桐梓化工自有铁路专用线，充分利用物流运输上的优势，公路运输与铁路运输相结合，能够快捷运输到各区域销售市场。赤牌尿素在贵州与周边市场上四十多年的深耕细作，已经建立了较为完善与强大的分销渠道，在市场上以优质的产品与服务有着良好的信誉与口碑，有相当的知名度与美誉度。

复合肥：复合肥市场是一个产能严重过剩、竞争更加激烈的市场。2021年，公司复合肥产品

正式投入市场以来，公司利用品牌、渠道优势，通过设立代理商、建设示范田、终端促销活动、乡镇宣传推广、农技下乡等营销措施，在市场上对复合肥产品进行积极的推广与促销，使复合肥的销售量与知名度快速提升。

甲醇：甲醇市场受上下游原材料、煤炭、石油等相关商品的影响非常大，同时受成本端影响，市场价格波动也较大。2024年，由于甲醇新增装置的投产进入尾声，甲醇的产能增速预期放缓，行业呈现紧平衡状态。在国内，西南区域属于甲醇产品输出地，下游用户较少，主要以船货、汽运方式销往华东、华南地区。云贵川渝地区甲醇产能788万吨，桐梓化工在此区域甲醇行业中所占比重很小，且化工产品基本上没有品牌边际效应，在分析市场之后，桐梓化工的甲醇产品在2024年以贵州市场为主，广西、湖南、川渝滇为辅的销售策略，合理定价，确保甲醇产品的正常销售与输出。

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。

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。

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，保障核心市场春耕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

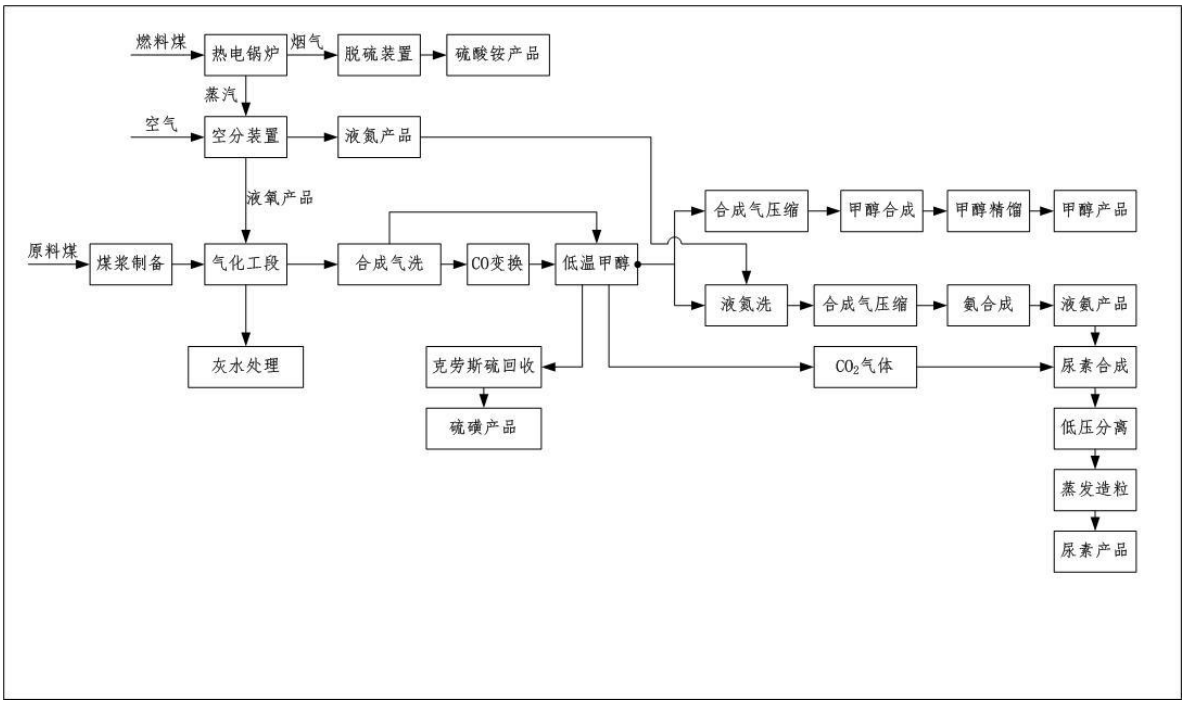
公司全资子公司桐梓化工是一家高新技术企业，桐梓化工不断加强研发创新体系的建设并规范其管理，围绕新技术、新工艺和新装备开展了大量的研发项目，2024年修订完善知识产权管理标准后，专利申报、授权数量明显提升。全年申报专利25件，其中发明专利2项，实用新型23项；取得专利授权11件，皆为实用新型。2024年专利申报数量较2023年增加13件，授权数量增加10件。截至2024年底，公司共拥有85件专利（到期专利2件），其中发明5件、实用新型专利71件、外观专利9件。

(4).生产工艺与流程

√适用□不适用

公司化工业务主要采用以煤为主要原料的合成氨生产装置生产，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	124.41	无	0	无
甲醇	30 万吨	109.15	无	0	无
复合肥	10 万吨	73.08	无	0	无
车用尿素	5 万吨	84.72	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	预付货款及	-10.49	155.57 万吨	148.10 万吨

	及日常市场采购	按月结算			

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
电力	按需采购	次月结算	0.066	18,636万度	18,636万度
水	按需采购	季度结算	313.75	1,030万吨	1,030万吨

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。随着水电价格的上涨，公司在生产、办公等方面的水电消耗成本将显著增加。水电价格变动对公司营业成本产生了显著影响。

水的价格同比变动率高的说明：水的价格变化是按照省、市、县的相关文件要求执行，桐梓化工项目建设时当地政府给予招商引资政策：投产后十年内免征水费优惠政策，期间只征收水资源费，该优惠政策于2023年到期，桐梓化工于2024年1月和县重点水源工程服务中心签订取水合同，自2024年1月起桐梓化工按照工业用水费用标准支付水费，导致主要能源水的价格同比变动率高。

(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	131,051.28	99,453.99	24.11	-6.14	-13.77	6.71	23.01%
甲醇	66,882.68	68,797.15	-2.86	49.09	21.94	22.91	-1.2%
复合肥	18,104.32	16,061.04	11.29	-9.23	-8.22	-0.97	12.33%

1、尿素产品同行业同领域产品毛利率数据来源于云天化（600096.SH）2024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中煤能源（601898.SH）2024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新洋丰（000902.SZ）2024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	2,182,549,486.51	5.71

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	16,670,399.04		-3,920,934.77					12,749,464.27
合计	16,670,399.04		-3,920,934.77					12,749,464.27

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

（六）重大资产和股权出售

□适用√不适用

（七）主要控股参股公司分析

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
桐梓化工	全资子公司	煤化工	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	273,751.79	154,084.77	224,851.13	18,118.48	17,984.58
大秦医院	全资子公司	医疗服务	医疗服务	75,000.00	115,920.39	35,843.83	10,430.55	-12,869.10	-12,867.21
安佳矿业	全资子公司	采矿业	煤炭开采及销售	1,000.00	99,505.86	-8,167.40	2,446.93	-8,296.66	-8,753.26
槐子公司	参股公司	采矿业	煤炭建设项目投资、工矿产品、矿山设备及备件销售	6,256.00	4,098.93	-645.94	1.98	-10.91	-10.94

（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

（1）尿素

行业格局：①供需矛盾突出：2024年尿素市场呈现供大于求格局，全年产能增量显著，但出

口受限导致国内库存高企，企业利润承压。2025 年初春耕备肥需求拉动短期价格反弹（单日涨幅最高 180 元/吨），但高日产（日产量约 19.5 万吨）和高库存问题仍压制价格。②价格波动显著：受产能扩张、出口政策（如 2024 年出口法检暂停）、成本端煤炭价格下跌等因素影响，尿素价格 2024 年呈“W”型震荡，2025 年春节后因需求前置短暂冲高后回落。③出口依赖与政策调整：中国为全球最大尿素生产国（占全球产能 31.8%），但 2024 年出口量同比下降 83.5%，出口政策松动或成为 2025 年关键变量。

趋势：①供应宽松延续：2025 年新增产能继续释放，日均产量或进一步攀升，但企业投放节奏趋谨，行业需平衡产能与库存压力。②需求结构性分化：农业需求受粮食安全战略支撑保持刚性，工业需求（如车用尿素、脱硝）占比提升至 30%，但增速有限。③价格中枢下移：在保供稳价政策下，全年价格或低于 2024 年，但阶段性机会来自出口配额调整、农需旺季及成本波动。④产业升级加速：高效肥研发（如缓控释肥）和环保技术应用成为重点，落后产能逐步淘汰，头部企业集中度提升。

（2）复合肥

行业格局：①成本驱动价格下行：2024 年尿素、钾肥等原料价格走弱，复合肥成本支撑减弱，企业报价普遍下调，市场观望情绪浓厚。②需求释放有限：春耕备肥期基层采购积极性受原料跌价抑制，复合肥企业开工率下滑（部分企业减产至 3 成），库存消化缓慢。③行业集中度低：头部企业市占率不足 10%，定制化、高效化产品需求逐步显现。

趋势：①产品结构升级：随着科技的不断进步，化肥行业的技术创新将成为未来发展的关键。未来，智能化的生产设备、高效缓控释肥、水溶肥占比提升，推动肥料利用率提高，契合农业减量增效政策。②绿色与智能化转型：环保要求倒逼企业优化生产工艺，数字化技术（如测土配方施肥）助力精准服务，产业链向科技型方向转型。③行业整合加速：中小产能因成本压力退出，资源与技术优势企业通过并购扩大份额，集中度有望向国际水平（头部企业占 30%）靠拢。④短期价格承压：原料价格波动及需求季节性特征明显，预计 2025 年复合肥价格维持震荡，长期需关注政策引导与农户用肥习惯变化。

总体来看，尿素与复合肥行业均面临产能过剩与需求分化的挑战，但升级路径各异：尿素侧重出口政策与高效肥创新，复合肥依赖产品差异化和服务升级。未来企业需强化供应链韧性，把握政策与季节性窗口，以应对市场波动。

（3）甲醇

行业格局：①我国是世界第一甲醇大国，原料及工艺路线以煤为主。②近五年产能增速相对平稳，国企大规模投产后民营企业小规模跟进。③消费量高速增长，受基础化工和甲醇燃料行业拉动，未来增速还将持续。④价格弱盘走势，煤制甲醇几乎全年亏损。⑤供需平衡条件下对外依存度或将进一步提高。⑥煤炭价格及政策使投资放缓，主要聚焦西北华北煤炭资源省市。

趋势：①淘汰落后产能，优化产业布局：甲醇行业应着眼于优化产业布局，提高能源的转化率。应提升进入行业的标准，对落后产能、能耗低、环境污染严重的企业进行严格整顿，实现企业集团的集约化和规模化，提升集中度，促进地区甲醇下游产品链的合理分配，减少产品运输距离与成本，避免运输过程中的安全隐患，争取做到“区域生产，区域消耗”。②调整原料结构，提高企业效益：加大对水煤浆气化、加压粉煤气化等技术的科研投入，对原料结构进行调整，改变现阶段对天然气和无烟煤的依赖，促进焦煤气资源的利用。鼓励企业生产转型，向高性能化、专业化、高附加值化方向发展，鼓励企业在现有产品基础上，提升新材料、新能源、精细化工等领域的技术含量，加快推广和推动甲醇下游新产品、新技术。③创新装备技术，建设环境友好型企业：改变现有高消耗、低效率的生产模式，建立适合企业情况的研发机构，改革生产技术，将国外垄断的先进技术国产化，对先进技术进行推广，淘汰限制能耗高、环境污染工艺和设备。处理好经济生产与环境之间的关系，在生产过程中，充分利用生产过程中产生的余热和余压，实现能量的充分利用，降低原材料的浪费和动力的消耗，加大对三废资源化的利用。

2、煤炭行业

2024 年全国原煤累计产量为 474,551 万吨，同比上涨 1.44%。2 月份山西省开展煤矿查“三超”，另外 5 月份陕西开展大起底行动，鄂尔多斯地区也开展重点行业领域安全生产专项整治提升行动等，在这种高压态势下，煤矿生产受限，产量有所下滑，主产地产量增速减缓。不过整个产量依

旧是高位运行的，加之今年进口量补充较多，今年动力煤整体供应情况较为宽松。但在供大于求的格局下，国内煤炭库存快速积累，价格整体呈下行趋势，价格重心区间内运行。

3、医疗服务行业：

随着人口老龄化、环境污染、生活方式改变等因素，肿瘤疾病的发病率逐年上升，已成为全球范围内的重大公共卫生问题。受益于政策支持、市场需求增长和技术进步等因素，民营肿瘤医院行业正处于快速发展阶段，市场规模不断扩大，精准医疗、高端服务和互联网医疗成为主要趋势。未来，随着政策支持和技术进步，民营肿瘤医院将在肿瘤防治领域发挥越来越重要的作用。然而，人才短缺和竞争加剧仍是需要应对的挑战。通过加强品牌建设、技术创新和国际合作，民营肿瘤医院有望在未来的医疗市场中占据更大份额。

根据弗若斯特沙利文（Frost & Sullivan）的报告，2022年中国肿瘤医疗服务市场规模已超过4000亿元人民币，预计到2025年将突破6000亿元，年均复合增长率（CAGR）约为12%。部分外资医疗机构（如：MD安德森癌症中心、梅奥诊所）通过合作或合资方式进入中国市场，推动高端肿瘤医疗服务发展。

近年来国家出台多项政策支持社会办医，例如《“健康中国2030”规划纲要》明确提出鼓励社会资本进入医疗领域。2022年，民营医院数量占比达到66%，成为医疗服务体系的重要组成部分。与公立医院相比，民营医院在管理机制上更加灵活，能够快速响应市场需求，调整服务内容和运营策略。这种灵活性使得民营医院在市场竞争中更具活力。此外民营医院通常更加注重患者体验和服务质量，通过提供个性化的诊疗方案、舒适的就医环境和优质的护理服务，提升患者的满意度和忠诚度。

民营肿瘤专科医院在未来发展中既面临机遇，也面临挑战。通过加强人才引进与培养、提升医疗质量与品牌形象、创新服务模式与患者管理、加强合作与资源整合等策略，民营医院可以在激烈的市场竞争中脱颖而出，实现可持续发展。

(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主要依托现有产品和公用工程优势，发展强链、延链项目。对原有装置进行节能降耗改造，提高资源化利用水平。进一步夯实主要产品在市场的销售优势，围绕提质增效和强链延伸进一步开拓发展空间，利用国家政策抢抓机遇，做大做强化肥产业，巩固区域龙头地位。

夯实市场销售优势：公司在保证传统尿素高产量和高质量的基础上，进一步提升农化服务水平，推进新型高效肥料研发，和先进的科研机构或院校合作开发适应不同地区土壤和作物的新型尿素和新型复合肥，促使产品与市场需求始终保持契合，确保销售者使用习惯及偏好引领公司产品组合更新方向，提升品牌影响力。

提质增效和强链延伸：对原有装置进行增产节能降耗改造，结合公司产品资源和公用工程优势发展下游产业，从而提高资源化利用水平。其一，利用公司区域市场优势，在充分做好可行性调研的基础上，对装置进行增产节能改造提升产量，显著降低单位产品能耗，进一步巩固公司在贵州省氮肥龙头企业优势。其二，围绕合成氨、尿素和甲醇下游产品，开展精细化工和新材料项目，提高产品附加值，延伸产业链条，提高公司核心竞争力。其三，积极围绕国家节能、低碳、环保政策，开展余热发电、余压发电、尾气综合利用等节能降碳项目，使得公司产品能耗和碳排放水平达到行业先进标杆水平。其四，利用大数据平台，发展智慧工厂、智能制造项目，实现从商品采购、生产过程、产品销售整个供应链流程全智能化，打造数字化工厂，推动采销管理、安全环保管理、设备管理、生产管理工作效能大幅度提升。

2、医疗服务行业

第一、推动传统医疗服务夯实医疗服务基础，在门诊、住院治疗、体检检查、药品支持等方面提升服务质量；

第二、发展社区、特殊人群医疗服务提高医院知名度，如老年病、高龄医疗、慢性病的护理、远程医疗救护服务等，不仅涉及一般疾患、外科疾病就诊，而且开始涉及个性化、健康管理、健康推荐、远程就医、在线看病等新型医疗服务；

第三、开发互联网医疗服务提升用户体验感，利用科技的发展不断提高对急救、医疗护理、

就医过程等方面的服务，使服务更加及时、快捷；

第四、依托新技术的带动，对患者治疗模式、诊疗模式和治疗费用进行多样化服务，使医疗服务模式更加智能化、信息化，满足客户个性化、及时、便捷、可靠的要求。

3、煤炭行业

强化人才团队建设，注入创新活力：大力加强技术人才团队建设，积极树立“思想创新出思路，技术创新出成果，管理创新出效益”的创新理念。一方面，积极引进具备丰富煤矿经验的技术人才，充实技术团队力量；另一方面，针对现有员工，定期组织专业技能培训与创新思维研讨活动，鼓励员工在工作中积极探索新思路、新方法。为煤矿经营管理持续提供发展后劲与活力，为安全管理与生产工作提供坚实的人才保障，助力年度生产目标达成。

加大瓦斯抽采治理，筑牢安全基石：将瓦斯抽采治理作为安全生产的重中之重，通过全面有效的瓦斯抽采治理工作，有效降低瓦斯浓度，减少安全隐患，为煤矿安全生产夯实基础，确保生产工作在安全的环境下稳步推进。

合理调整采掘部署，达成设计产能：全面、科学地制定采掘计划，通过各工作面合理的采掘部署，尽快使煤矿达到设计产能，提升煤矿的经济效益。

(三)经营计划

√适用□不适用

1、2024年度经营计划在报告期内的完成情况

公司2024年经营计划：计划实现营业收入240,034.86万元，利润总额-4,582.34万元，净利润-6,325.59万元。①桐梓化工计划生产尿素59万吨、合成氨36万吨，甲醇30万吨、复合肥7万吨，实现营业收217,612.76万元；②大秦医院计划门诊接诊6万人次，住院1.15万人次，体检1万人次，实现营业收入20,011.71万元；③安佳矿业计划开采煤炭产量35万吨，掘进进尺5,025米。

2024年度经营计划完成情况：全年营收238,006.12万元，利润总额-8,542.65万元，净利润-8,669.35万元，贴近本年经营计划目标。桐梓化工按经营计划完成全年目标；大秦医院宣传效果及客户引流不及预期，未达到经营目标，全年实现营业收入10,430.55万元；安佳矿业2024年受瓦斯超限整改，以及政策性停产等因素影响，有效生产时间较少，未能达到经营目标，全年煤炭产量78,457.92吨。

2、2025年经营计划

2025年，公司预计实现营业收入217,830.13万元，利润总额-7,118.09万元，净利润-7,118.09万元。其中：

（1）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，实现营业收入183,476.14万元（2025年计划停车大修，预计影响生产时间30天）。

（2）大秦医院：计划实现营业收入18,201.46万元。

（3）安佳矿业：计划煤炭产量45万吨，掘进进尺7064m，实现营业收入26,669.06万元。

以上经营目标，不代表公司对2025年的盈利预测，并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）原料煤供应风险：近几年煤炭市场波动较大，煤作为桐梓化工主要原料，煤价波动对桐梓化工影响较大。随着煤价大幅波动，而主要产品甲醇市场低迷，对化工生产经营带来较大风险。**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，同时储备中水回用技术，在干旱季节解决水资源问题。

（3）产品市场风险：2025年，尿素市场正处于一个关键的历史交汇点。产能扩张、能源成

本下降以及政策托底三大因素相互交织，共同影响着市场走势。在这一背景下，尿素价格下移成为不可避免的趋势。**应对措施：**加强市场、政策导向、供需格局及价格趋势的深度研判，建立动态产能调节机制，同步推进煤气化技术升级，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，并可能因装置事故状态下，环保排放不达标，进而影响装置产能发挥。**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。2025年拟对另一套脱硫塔进行超低排放升级改造，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；加大利用新能源低碳电力比例；开发甲醇、CO2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：政府医疗政策的变化可能对医院经营产生影响。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：**密切关注政策动态，加强与政府相关部门的沟通协调，确保医院能够及时适应政策变化；优化医院内部管理，提高运营效率，降低运营成本，以增强医院的抗风险能力。

（2）人才风险：肿瘤医院高水平的医疗团队是医院正常运营的关键因素。由于肿瘤医疗领域的专业性和技术水平要求较高，医护人员的流动性和培养成本都相对较高，医院面临着人才流失、招聘难度等风险。**应对措施：**健全人才激励机制，增强员工的归属感和忠诚度；加大人才培养力度，通过内部培训、外部引进等方式，不断提升医疗团队的专业素养和技术水平，确保医院能够持续提供高质量的医疗服务。

（3）医疗质量风险：医疗事故和医疗质量问题可能对医院声誉和经营造成重大影响。肿瘤治疗过程中存在一定的风险，如手术风险、放疗化疗的不良反应等，医院需要严格把控医疗质量，提高服务水平，以降低患者风险和维护医院声誉。**应对措施：**依照医疗十八项核心制度完善医疗质量管理体系，强化医护人员的医疗质量意识和责任意识，确保医疗过程的规范化和标准化；加强医疗质量的监测和评估，及时发现和解决医疗质量问题，提高医疗服务的安全性和有效性；加强与患者的沟通，提高患者对医疗过程的理解和信任，减少医疗纠纷的发生，维护医院的良好声誉。

（4）竞争风险：随着医疗市场竞争的加剧，其他医疗机构可能采取各种方式争夺患者资源，医院需要不断提升自身的竞争力。**应对措施：**强化核心技术壁垒，聚焦肿瘤专科特色，引进钇90等前沿技术、通过MDT多学科协作与个性化治疗方案形成差异化优势；开展门诊综合服务，通过专科医师培训、服务礼仪规范培养医疗管家，打造专业服务文化；加强信息化建设，运用HIS系统使诊疗全流程数字化管理，提高运营效率；联合权威机构发布肿瘤诊疗指南、承办学术研讨会，提高知名度；同步构建患者口碑传播，通过愈后生存案例可视化传播增强公众信任。

（5）医疗技术风险：肿瘤医疗技术日新月异，医院需要不断引进更新医疗设备和技术，以保持医院的竞争力和服务水平。但是，新技术的引入也可能存在风险，如设备故障、操作失误等，需要医院加强风险管理和技术培训。**应对措施：**建立严格的新技术评估体系，确保引进的技术成熟可靠，符合医院的实际需求；加强医护人员的技术培训，提高其对新技术的掌握和应用能力；建立健全的设备管理制度，定期对医疗设备进行维护和保养，及时发现和解决设备故障。

（6）经济环境风险：经济环境的不稳定性可能影响医院的盈利能力和资金周转。通货膨胀、经济衰退等因素可能导致患者就医意愿下降，医院收入减少。**应对措施：**建立多元化的收入渠道，减少对单一收入来源的依赖，开展如高端肿瘤筛查、个性化治疗项目、远程医疗咨询等增值服务；

加强成本控制，优化资源配置，提高运营效率，降低不必要的开支。

3、煤炭行业

（1）行业监管风险：煤矿行业是备受国家政策影响最深刻的行业之一，随着国家对煤矿安全的要求越来越高，行业主管部门对煤矿的监管频次、力度会越来越大，存在面临停产整改的风险。**应对措施：**强化安全管理制度的执行，落实全员安全生产责任制；构建 "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；使用井下人员定位系统和瓦斯监测预警系统，及时发现并处理潜在风险；采用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；申请安全生产标准化二级，提高煤矿的企业优势；制定快速响应机制，确保在检查中发现问题时能够迅速整改，减少停产概率；与政府部门保持良好沟通，及时了解监管动向。

（2）安全环保生产风险：随着国家及地方安监环保部门的要求趋严，社会环保意识提高，对企业的安全环保生产要求日益严格，虽然安佳矿业一直很关注安全环保，并按照相关规定要求主动完善相关的安全环保设施，但仍可能因设备故障等情况导致安全环保事故发生。**应对措施：**建立设备管理全生命周期系统，实施预防性维护计划；对于通风、抽水等关键设备，采用双回路+应急电源供电，确保不因停电导致透水、瓦斯超限等安全事故；建立三级应急响应机制，强化应急演练，每季度开展全流程实战演练，重点强化透水、瓦斯突出等场景处置，提升应急响应效率。

（3）瓦斯超限或突出风险：瓦斯是煤矿安全的“第一杀手”，是造成煤矿事故的主要灾害。为防止煤矿瓦斯超限，虽按政府监管要求安装了安全监控系统等，企业严格按照《煤矿防治煤与瓦斯突出细则》要求开展相关瓦斯抽采治理，工作面在地质构造带依然存在瓦斯超限的风险，当瓦斯超限以后，存在停工治理整顿的风险，直接制约煤矿企业的生产。**应对措施：**预先在工作面回采之前，穿层钻孔预抽区域瓦斯；实时监测工作面瓦斯浓度，发生异常时立即停止采煤作业，进行钻孔抽采，确保瓦斯恢复到正常状态；推行瓦斯地面抽采，通过地面钻孔将煤层中的瓦斯通过负压系统抽出，降低煤层瓦斯含量和压力。

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

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》、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。公司股东大会、董事会、监事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。

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、监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。公司的董事及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、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2024年第一次临时股东大会	2024年1月31日	www.sse.com.cn	2024年2月1日	通过《关于预计2024年度日常关联交易的议案》等2项议案，具体内容详见公司于2024年2月1日披露的《贵州赤天化股份有限公司2024年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-007）
2024年第二次临时股东大会	2024年4月10日	www.sse.com.cn	2024年4月11日	通过《关于公司增补监事的议案》，具体内容详见公司于2024年4月11日披露的《贵州赤天化股份有限公司2024年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-027）
2023年年度股东大会	2024年5月17日	www.sse.com.cn	2024年5月18日	通过《2023年年度报告》及报告摘要等13项议案，具体内容详见公司于2024年5月18日披露的《贵州赤天化股份有限公司2023年年度股东大会决议公告》（公告编号：2024-046）

2024年第三次临时股东大会	2024年7月8日	www.sse.com.cn	2024年7月9日	通过《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》等2项议案，具体内容详见公司于2024年7月9日披露的《贵州赤天化股份有限公司2024年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-065）
2024年第四次临时股东大会	2024年9月30日	www.sse.com.cn	2024年10月1日	通过《关于变更募投项目部分内容的议案》等2项议案，具体内容详见公司于2024年10月1日披露的《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）

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会
□适用√不适用

股东大会情况说明
□适用√不适用

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用□不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
丁林洪	董事长/总经理	男	59	2015-1-12	2026-11-14	0	0	0	无	87.09	否
丁林辉	董事	男	57	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	53	2015-1-12	2026-11-14	0	147,500	147,500	二级市场增持	79.31	否
姚志红	董事	男	53	2023-11-14	2026-11-14	0	0	0	无	0.00	是
于宗振	董事	男	44	2023-3-20	2026-11-14	0	800	800	二级市场增持	0.00	是
吴洪艳	职工董事/副总经理	女	45	2021-12-29	2026-11-14	0	79,000	79,000	二级市场增持	73.31	否
范其勇	独立董事	男	53	2022-3-9	2026-11-14	0	0	0	无	15.00	否
王朴	独立董事	男	55	2020-9-18	2026-11-14	0	0	0	无	15.00	否
徐广	独立董事	男	74	2023-11-14	2026-11-14	0	0	0	无	15.00	否
戴选忠	监事会主席（离任）	男	60	2019-1-10	2024-4-10	0	0	0	无	9.42	否
杨扬	监事（离任）	女	37	2023-3-20	2025-1-23	0	0	0	无	0.00	是
李毅	职工监事（离任）	男	52	2021-3-5	2024-3-29	0	0	0	无	30.44	否
唐良军	监事会主	男	70	2024-4-10	2026-11-14	0	0	0	无	22.81	否

	席										
余启飞	职工监事	男	41	2024-3-29	2026-11-14	0	0	0	无	40.50	否
蔡占伟	监事	男	38	2025-1-23	2026-11-14	0	0	0	无	0.00	是
先正红	董事会秘书/副总经理	女	53	2017-8-4	2026-11-14	0	76,000	76,000	二级市场增持	64.31	否
车碧禄	副总经理	男	55	2018-12-25	2026-11-14	0	79,900	79,900	二级市场增持	63.71	否
叶勇	财务总监	男	39	2022-7-29	2026-11-14	0	120,000	120,000	二级市场增持	74.82	否
陈洪林	副总经理	男	53	2021-4-26	2026-11-14	0	84,500	84,500	二级市场增持	63.31	否
林洋	副总经理	女	44	2022-7-29	2026-11-14	0	80,000	80,000	二级市场增持	63.31	否
合计	/	/	/	/	/	0	667,700	667,700	/	727.34	/

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 年参加四川省军区予备役高射炮兵师任师后勤部副部长；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 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	曾任贵州黔元会计师事务所（现大华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；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；2025 年 3 月至今任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 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。2021 年 12 月至 2023 年 8 月任恒泰艾普集团股份有限公司独立董事。2024 年 9 月 5 日至今任厦门中创环保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。
戴选忠	曾任贵州赤水天然气化肥厂团委副书记，贵州赤天化集团有限责任公司副总经理、团委书记、董事、机关党总支书记，贵州赤天化股份有限公司总经理助理、副总经理、总经理、董事。 2015 年 1 月至 2018 年 12 月任贵州赤天化集团有限责任公司副总经理，2019 年 1 月至 2024 年 4 月任贵州赤天化股份有限公司董事长助理。2019 年 1 月 10 日至 2024 年 4 月 10 日任贵州赤天化股份有限公司监事。
杨扬	曾就职于美国证券监督管理委员会、国浩律师(北京)事务所，2015 年 7 月至 2022 年 7 月，就职于长城国融投资管理有限公司；2022 年 8 月起，就职于中国长城资产管理股份有限公司，2020 年 9 月至 2023 年 3 月任贵州赤天化股份有限公司董事；2023 年 3 月至 2025 年 1 月任贵州赤天化股份有限公司监事。
李毅	曾任贵州赤天化纸业股份有限公司秘书；贵州赤天化桐梓化工有限公司办公室副主任；挂职贵州省发展与改革委员会产业发展处副处长；贵州赤天化股份有限公司办公室副主任（主持工作）、风控部副部长（主持工作）、企管部部长、法务部副部长（主持工作）；现任贵州赤天化股份有限公司法务部部长。2021 年 3 月至 2024 年 3 月 29 日任贵州赤天化股份有限公司职工代表监事，2021 年 4 月至 2023 年 3 月任贵州大秦肿瘤医院有限公司监事，2016 年 12 月至 2024 年 2 月任贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司监事。
唐良军	1985 年 8 月至 2002 年任四川省内江市律师事务所律师；2002 年至 2015 年任四川精伦律师事务所律师、主任，于 2015 年退休；2023 年 2 月至今任贵州赤天化股份有限公司法务顾问；2024 年 4 月至今任贵州赤天化股份有限公司监事会主席。
余启飞	曾任贵州赤天化股份有限公司中央化验室技术员、综合管理处干事；贵州赤天化集团有限责任公司战略与投资管理部干事；中天城投集团

	股份有限公司战略管理中心、风险控制管理中心业务主管；贵州数安汇大数据产业发展有限公司金融投资事业部负责人；贵州华睿鑫鼎财务咨询有限公司投资总监；2019 年 8 月至今任贵州赤天化股份有限公司投资融资部部长。2024 年 3 月 29 日至今任贵州赤天化股份有限公司职工代表监事。
蔡占伟	2016 年 10 月至今任中国长城资产管理股份有限公司业务副主管、业务主管、经理。2025 年 1 月至今任贵州赤天化股份有限公司监事。
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 月至今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；清镇市人大常委会任副主任；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任常务总经理；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。

其它情况说明
□适用√不适用

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
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	
杨扬	中国长城资产管理股份有限公司	特殊资产部资产经营四处负责人	2022.8	
蔡占伟	中国长城资产管理股份有限公司	经理	2016.10	
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	
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	董事	2014.11	
丁林洪	贵州大秦肿瘤医院有限公司	董事长	2016.4	2024.7
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	贵州省广播电视信息网络股份有限公司	独立董事	2020.2	2024.1
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	北京瀚元投资管理管理有限公司	CEO	2018.7	
车碧禄	贵州大秦肿瘤医院有限公司	监事	2023.3	
车碧禄	贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	监事	2020.9	
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、监事、高级管理人员报酬情况

√适用□不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事长、副董事长、独立董事、董事、监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、监事、高级管理人员报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、监事和高级管理人员薪酬调整，并提交董事会进行审议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	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、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见"现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况"
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计:727.34万元。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用□不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
戴选忠	监事会主席	离任	辞任
李毅	职工代表监事	离任	辞任
唐良军	监事会主席	选举	新任
余启飞	职工代表监事	选举	新任
杨扬	监事	离任	辞任
蔡占伟	监事	选举	新任

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用□不适用

2022年5月9日，公司时任财务总监吴洪艳女士因其亲属涉及短线交易事项，收到中国证券监督管理委员会贵州监管局行政监管措施决定书[2022] 3号《关于对吴洪艳采取出具警示函措施的决定》。该事项已完成整改。

(六) 其他

□适用√不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第九届三次董事会会议	2024-1-15	审议通过《关于预计 2024 年度日常关联交易的议案》、《关于修订<公司董事会议事规则>等 11 项内控制度的议案》。
第九届四次董事会会议	2024-2-18	审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》。
第九届五次董事会会议	2024-3-25	审议通过《关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案》。
第九届六次董事会会议	2024-4-26	审议通过《2023 年年度报告》及报告摘要等 25 项议案。
第九届七次董事会（临时）会议	2024-6-21	审议通过《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》、《关于召开 2024 年第三次临时股东大会的议案》。
第九届八次董事会会议	2024-7-3	审议通过《关于使用部份闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。
第九届九次董事会会议	2024-8-29	审议通过《<2024 年半年度报告>及报告摘要》、《关于公司 2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于募投项目内部调整的议案》、《关于募投项目延期的议案》、《关于召开公司 2024 年第四次临时股东大会的议案》。
第九届十次董事会（临时）会议	2024-9-10	审议通过《关于取消公司 2024 年第四次临时股东大会的议案》。
第九届十一次董事会（临时）会议	2024-9-13	审议通过《关于变更募投项目部分内容的议案》、《关于募投项目延期的议案》、《关于召开公司 2024 年第四次临时股东大会的议案》。
第九届十二次董事会会议	2024-10-29	审议通过《2024 年第三季度报告》。

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
丁林洪	否	10	10	9	0	0	否	4
姚志红	否	10	10	9	0	0	否	5
于宗振	否	10	9	9	1	0	否	4
丁林辉	否	10	10	9	0	0	否	5
高敏红	否	10	10	9	0	0	否	5
吴洪艳	否	10	10	9	0	0	否	5
范其勇	是	10	10	9	0	0	否	5
王朴	是	10	10	9	0	0	否	5

徐广	是	10	10	9	0	0	否	4

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	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	9
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

七、董事会下设专门委员会情况

√适用□不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
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3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024-4-25	《<2023年年度报告>及报告摘要》、《2023年度财务决算方案》、《2024年度财务预算方案》、《审计委员会2023年度履职报告》、《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2023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》、《2023年度内部控制评价报告》、《2024年第一季度报告》、《关于修订<内部审计制度>的议案》	同意公司2023年年度报告、2024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2024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。
2024-8-28	《<2024年半年度报告>及报告摘要》	同意公司2024年半年度报告。	
2024-10-28	《2024年第三季度报告》	同意公司2024年	

		第三季度报告。	

(三) 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
2024-1-31	《关于2023年公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	同意公司对高级管理人员2023年绩效考核的考评结果。	
2024-3-14	《关于调整公司高级管理人员考核方案的议案》	同意调整公司高级管理人员考核方案。	
2024-4-8	《关于2024年第一季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	同意公司对高级管理人员2024年第一季度绩效考核的考评结果。	
2024-7-8	《关于2024年第二季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	同意公司对高级管理人员2024年第二季度绩效考核的考评结果。	
2024-10-9	《关于2024年第三季度公司高级管理人员绩效考核情况的议案》	同意公司对高级管理人员2024年第三季度绩效考核的考评结果。	

(四) 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
2024-4-25	《公司2023年度总经理工作报告》、《公司2023年度董事会工作报告》	同意提交公司董事会审议。	

(五) 存在异议事项的具体情况

□适用√不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

□适用√不适用
监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	68
主要子公司在职员工的数量	1,876
在职员工的数量合计	1,944
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	957
销售人员	66
技术人员	602
财务人员	28

行政人员	291
合计	1,944
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	1
硕士研究生	34
本科	691
专科	541
高中、中专及以下	677
合计	1,944

(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：公司根据各单位经营指标完成情况，对各单位进行月度绩效总额结算，各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。

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

1、公司总部2024年度培训计划完成率达100%，完成培训54项，共计104个学时，参训958人次，线上共发布27项培训体系，上线135门培训课程，培训涵盖了业务、管理、技能及干部人才梯队培养等多个方面，参训245人次。课程设置充分考虑了员工的实际培训需求，既有专业技能培训，也有团队协作、沟通表达等软技能培训。在培训方式上，采取了线上培训方式，满足了不同员工的学习需求，合理利用碎片化的时间学习。

2025年度培训计划共计61场次。部门级培训内容涵盖人力资源管理、采购案例分析、绩效考核方案宣贯、风险评估、金融政策解读、安全培训、年报编制、档案管理、财务分析、税务培训、劳动法和合同管理等，提升各部门的专业技能和业务水平。公司级培训则侧重于中高管及核心员工的管理能力提升、新员工入职培训以及干部梯队的职业素养和综合管理能力培养，包括外派学习、团队户外拓展、管理能力进阶课程等。整体培训计划通过内部培训和外派培训相结合的方式，全面提升员工的专业能力、管理水平和安全意识，确保公司高效运营。

2、桐梓化工2024年度培训计划完成率97%。完成培训37项，由全体中干轮流授课，共计38名讲师，内容涵盖工艺生产、机电维保、用工管理等多个方面；并发展车间兼职HRBP16人，当前完成4场授课；在原有的师带徒、导师带徒基础上，优化培训方式及内容，结成师带徒75对，导师带徒2对。

2025年度培训计划共计192场次，其中包含内部培训、资格职称培训和其他外派培训三大类。培训方向涵盖专业类作业、业务、通用及入职类，内容涉及生产技术、安全管理、设备操作与维护、节能降耗、信息化系统维护等多个领域，整体培训安排旨在通过多样化的培训形式，全面提升员工的专业技能和安全意识，确保公司生产运营的高效与安全。

3、安佳矿业2024年度培训计划超额完成，完成率131.67%，完成培训79项，培训涵盖了广泛且多元的培训内容，提升员工的技术水平、安全意识和综合素质。培训包括内部培训、资格职称培训和其他外派培训，主要分为管理类、专业类和入职类三大类别，整体培训安排通过系统化的内部培训和资格认证，全面提升员工的专业技能、安全意识和综合素质。

2025年度培训计划共计51场次，内容涵盖“三项”制度、岗前培训、班组长培训、防突知识、采掘顶板管理、应急管理、防治水、机电运输、一通三防、风险管控隐患排查、职业病危害防治等，覆盖全体员工和特定岗位人员。新员工入职培训则包括公司规章制度及各项安全培训等内容，确保新员工快速适应岗位要求。资格职称培训主要针对安佳矿业多个一线岗位，确保员工持证上岗。整体培训计划通过构建培训认证双轨体系，以体系化课程赋能全员成长，既强化专业技能的垂直深耕，又促进安全意识的横向贯通，同步提升岗位胜任力与综合素质。

4、大秦医院

2024年度培训计划超额完成，完成率110%，完成培训297项，共计2,628人次参与，总时长329小时，人均1.1小时。本年度培训安排以提升员工业务能力和综合素质为核心，涵盖了业务类、知识类、通用类、职能类、作业类和管理类六大类课程，进一步提升了员工的岗位技能和管理能力，确保员工能力与医院发展需求相匹配。

2025年度培训计划共计450场次，覆盖医院职能部门及全部科室，培训方向聚焦各科室专业发展需求，内容包括劳动关系管理、实验培训、健康管理、信息安全、内镜操作技术、消防安防实训、医疗质量安全管理、肿瘤诊疗规范、急救技能、护理操作规范、放疗技术、外科手术策略、核医学影像诊断、泌尿疾病诊疗、消毒灭菌管理等，通过内部培训、外派学习、资格认证等多种形式全方位提升各岗位专业技能与管理能力。

(四) 劳务外包情况

√适用□不适用

劳务外包的工时总数	1,619,029.24 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	2,056.8

十、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

□适用√不适用

(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

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一） 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用√不适用

（二） 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况
□适用√不适用

其他说明：
□适用√不适用

员工持股计划情况
□适用√不适用

其他激励措施
□适用√不适用

（三） 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用√不适用

（四） 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用□不适用

公司董事会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》，对公司高级管理人员年度工作进行考评，公司根据当年的经营业绩以及高级管理人员的个人考核情况发放年度绩效奖励。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用□不适用

报告期内，公司遵循《企业内部控制基本规范》等法规，结合自身实际，全力推进内部控制制度建设。梳理并完善制度，着重强化采购、销售、财务等关键业务环节把控，明确各部门职责权限，优化业务流程，配套风险防范措施。同时，构建内部控制评价与审计制度，定期自查自纠，对公司《制度汇编》和《内控手册》进行修订，使得流程制度运行更加高效。为保障制度落地，公司组织多轮培训，各子公司全部参与，提升了员工内控意识与执行能力。各部门依制度开展工作，强化风险把控。内部审计部门定期审计监督，针对问题提出整改建议并跟进落实。通过系列举措，公司经营管理更加规范，风险防范能力持续提升，财务信息质量得以保障。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明
□适用√不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用□不适用

（一）公司对子公司主要管理方式有：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：根据公司管理的实际要求，2024 年修订了公司的《制度汇编》和《内控手册》中的部分内容，并组织多轮培训，保障制度能够有效落地。

2、管理措施方面：一是延续健全的考核体系以改善工作业绩。通过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了目标；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，推进了各子公司业绩改善。公司经济责任制考核小组一如既往发挥职能，确保了公司经营目标责任制考核工作顺利、有序进行，按月组织召开经济责任制考核会，发挥了

公司管理人员在推动经营绩效管理过程中的领导、组织、统筹作用。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，并汇总周工作情况，根据要求报给公司相关部门与管理层，使之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，以此保障了重点工作始终受控。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。过程中，全力协助各子公司精准发现问题，并采取有效措施予以解决，确保公司整体运营平稳有序。

十四、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，具体内容详见上海交易所网站披露的《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2024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

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据中国证券监督管理委员会发布的[2020]69号《关于开展上市公司治理专项行动的公告》和中国证券监督管理委员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）。截止至本报告披露日，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411,127,882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。

十六、其他

□适用√不适用

第五节　环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	1,424.65

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

√适用□不适用

1、 排污信息

√适用 □不适用

（1）桐梓化工

公司全资子公司桐梓化工排放的主要污染物有废气、废水、固体废物，其中废水含 COD、氨 氮；废气含烟尘、SO_2、氮氧化物；固体废物主要有气化渣、锅炉渣、粉煤灰。废水、废气安装有在线监控系统进行实时监控，废水、废气各项指标均能够有效达标排放。桐梓化工设有 1 个废水排放口，排污口编号：DW001，处理达标后间歇排放；设有 3 个废气排放口(DA001/002/003)，处理达标后连续排放。

①桐梓化工根据公司的具体情况及排污许可证的要求制定了气体排放自行监测方案，所有排放指标均达标，3 个废气排放口手动监测结果如下表：

大气排放口及位置	手动监测项目	监测结果	排放限值	监测频率	排放标准
锅炉烟囱总排口（DA001） 经度：106° 45′ 49″ 纬度：28° 6′ 13″	颗粒物（烟尘）（mg/Nm3）	一季度：12.5 二季度：13 三季度：19.9 四季度：22.4	30	1 次/季度	GB13223-2011 《火电厂大气污染排放标准》
	二氧化硫（mg/Nm^3）	一季度：114 二季度：107 三季度：138 四季度：83	400		
	氮氧化物（mg/Nm^3）	一季度：69 二季度：67 三季度：84 四季度：79	100		
	汞及其化合物（mg/Nm3）	一季度：0.00036 二季度：0.000127 三季度：0.00012 四季度：0.00012	0.03		
	烟气黑度 （级）	一季度：<1 二季度：<1 三季度：<1 四季度：<1	≤1		
尿素造粒塔排放口(DA002)（106° 45′ 52.81″，28° 6′ 20.12″）	氨 mg/ Nm^3	一季度：2.27 二季度：2.07 三季度：2.05 四季度：2.35	20	1 次/季度	《贵州省环境污染物排放标准》DB 52/864-2022
	甲醛 mg/ Nm^3	一季度：0.025 二季度：0.025 三季度：0.25 四季度：0.25	25		GB16297-1996 表 2 《大气污染物综合排放标准》
	颗粒物 mg/Nm^3	一季度：71 二季度：81 三季度：83 四季度：82	120		
复合肥烟囱总排口（DA003） 经度：106° 45′ 50.18″ 纬度：28° 6′ 33.52″	颗粒物 mg/ Nm^3	一季度：30 二季度：15 三季度：35 四季度：24	120	1 次/季度	GB16297-1996 表 2 《大气污染物综合排放标准》 《贵州省环境污染物排
	氨 mg/ Nm^3	一季度：2.25 二季度：2.17	20		

		三季度：1.67 四季度：1.91			放标准》DB 52/864-2022

②废水总排水口监测项目有COD、氨氮、总氮、总磷为自动监测，排放浓度均未超出限制（COD≤100mg/L，氨氮≤15mg/L，总氮≤50mg/L，总磷≤1mg/L）；流量自动监测为实时监测：pH、石油类、总磷、悬浮物、挥发酚、硫化物、化学需氧量、总氮及氨氮等监测项目自主性监测12次，全部达标排放，自行监测情况详见下表：

污水排放口及位置	手动监测项目	监测结果（平均值）	排放限值	监测频率	排放标准
废水总排口DW001 经度：106°45′48.96″， 纬度：28°6′13.46″	PH	7.604	6～9	1次/月	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）、《合成氨工业废水排放标准》（GB13458-2013）表2
	石油类（mg/L）	0.098	3		
	总磷（mg/L）	0.038	0.5		
	悬浮物（mg/L）	2	50		
	挥发酚（mg/L）	0.005	0.1		
	硫化物（mg/L）	0.005	0.5		
	化学需氧量（mg/L）	22.667	80		
	总氮（mg/L）	4.491	35		
	氨氮（mg/L）	0.453	15		
	氰化物(mg/L)	0.002	0.2		

③厂界噪音采用手动进行监测，均无超标情况，监测情况详见下表：

噪音监测位置	昼夜	监测结果/dB（A）	排放限值/dB（A）	监测频率	排放标准
北侧厂界	昼间	一季度：54.2 二季度：55.6 三季度：51.5 四季度：56.5	60	1次/季度	GB12348-2008，2类《工业企业厂界环境噪音排放标准》
	夜间	一季度：47.6 二季度：46.9 三季度：47.7 四季度：47.8	50		
东侧厂界	昼间	一季度：56.2 二季度：55.6 三季度：53.2 四季度：53.9	60		
	夜间	一季度：47.7 二季度：47.1 三季度：47.4 四季度：47.7	50		
西侧厂界	昼间	一季度：55.8 二季度：52.2 三季度：52.4 四季度：50.5	60		
	夜间	一季度：46.6 二季度：46.9 三季度：45.7 四季度：48.9	50		
南侧厂界	昼间	一季度：49.8 二季度：47.2 三季度：53.3 四季度：52.1	60		
	夜间	一季度：47.4 二季度：46.8	50		

		三季度：47.4　四季度：49.4			

④尿素包装、原煤破碎楼、硫酸铵包装机处粉尘、尿素造粒塔氨手工监测次数均为4次，均无超标情况，手动监测情况详见下表：

手动监测位置	手动监测项目	监测结果（mg/ Nm3）	排放限值（mg/ Nm3）	监测频率	排放标准
尿素包装	粉尘	一季度：0.222 二季度：0.353 三季度：0.392 四季度：0.29	120	1次/季度	GB16297-1996 表2《大气污染物综合排放标准》
原煤破碎楼	粉尘	一季度：0.144 二季度：0.2267 三季度：0.23 四季度：0.276			
硫酸铵包装机	粉尘	一季度：0.110 二季度：0.168 三季度：0.261 四季度：0.247	1		
尿素造粒塔	粉尘	一季度：71 二季度：81 三季度：83 四季度：82	120		

⑤2024全年主要污染物排放情况详见下表：

主要污染物	2024年排放总量/吨	核定全年排放总量	排放标准
二氧化硫	694.155	1904吨/年	排污许可证
氮氧化物	402.245	601吨/年	
烟尘	91.218	180.2吨/年（含复合肥颗粒物）	
废水COD	0.990	11.76吨/年	
氨氮	0.033	2.21吨/年	
废水排放量	84015.009	未核定总量，只限定主要污染成分	
其他废弃物	一般固体废物产生量：333714.13吨，其中：粉煤灰110610.34吨，锅炉渣13359.24吨，气化粗渣106339.4吨，细渣 103405.15吨； 危险废物产生量：79.39127吨，其中：废矿物油14.73582吨，环境监测废液0.75595吨，废甲醇合成催化剂53.1195吨，废矿物油桶4.74吨，其他废物1.76吨，废旧铅蓄电池4.28吨，均于2024年12月底送有资质单位委托处置。		

（2）大秦医院

公司全资子公司大秦医院运行过程中产生的污染物有废水、固体废物，其中废水主要含COD、SS，固体废物主要有医疗废物等。废水排口安装有在线流量计进行实时监控，废水其他各项指标经自行监测，均能够有效达标排放。

大秦医院系三级专科肿瘤医院，其核医学在使用放射性药品治疗过程中会产生液态放射性废物，医院在核医学科楼西面外一层地面绿化带地下设置有短半衰期和长半衰期两组衰变池，两组衰变池均为并联槽式排放。短半衰期衰变池主要收集 PET/CT 工作场所、SPECT 工作场所运行时所产生的放射性废液，设计为3级并联衰变池进行放射性衰变贮存处理，每一级衰变池的可蓄水的容积为17.7m^3；长半衰期衰变池主要收集131I甲亢治疗、131I核素治疗、177Lu核素治疗产生的放射性废液，设计为1个应急池和4级并联衰变池进行衰变，每一级衰变池的可蓄水容积为90m^3。放射性废液经水泵抽往衰变池，经衰变达到排放标准后排入污水处理站进行处理，医院为核医学科衰变池配备了放射性废液监测系统，可以实时监测衰变池内的液位、放射性活度等信息，确保废液达标排放。报告期内没有放射性废液向外排放。

大秦医院营业过程中产生的污水主要为医院各项医疗活动产生的医疗废水及生活污水。公司

建有一座日处理量为900吨的污水处理站，公司厂区内的污水通过管道收集后进入污水处理站进行处理。污水处理系统采用生物接触氧化法处理工艺：污水→格栅→集水池→调节池→厌氧池→好氧池→沉淀池→消毒池→排口。处理后污水的COD、BOD、悬浮物、粪大肠菌群、pH指标达到《医疗机构水污染物排放标准》（GB 18466-2005）表2中的预处理标准后排入市政污水管网。污水处理站自营业以来都处在运行状态。大秦医院设有1个污水排放口，排污口编号：DW001，排污口位于大秦医院污水处理站。

表1　出水主要指标一览表

污染物	CODCr（mg/L）	BOD5（mg/L）	SS（mg/L）	粪大肠菌群（MPN/L）	pH（无量纲）
排放标准	≤250	≤100	≤60	5000	6～9

具体排污情况如下：

①废水总排水口监测项目流量为实时监测，2024年全年监测366天；其余指标按排污许可证中自行监测要求进行手工监测，并出具检测报告。处理后污水的COD、BOD、悬浮物、粪大肠菌群、pH指标达到《医疗机构水污染物排放标准》（GB 18466-2005）表2中的预处理标准后排入市政污水管网。

②废水总排水口自行监测，监测次数4次（每季度一次），达标次数4次，无超标情况，其自行监测的项目有pH、氨氮、五日生化需氧量、阴离子表面活性剂、石油类、动植物油类、挥发酚、色度、氰化物、总余氯。

③全年主要污染物排放情况

报告期内公司的排污许可证未体现排放总量的要求，仅对各排放污染因子有浓度要求，全年废水总排放量为53,774m^3，其中COD排放量为1.24324吨，平均排放浓度为25mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤250mg/L），氨氮排放量为0.831366吨，平均排放浓度为5.7mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤8mg/L），五日生化需氧量排放量为0.305039吨，平均排放浓度为5.94mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤100mg/L），阴离子表面活性剂为0.002445吨，平均排放浓度为0.103mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤10mg/L），石油类为0.008146吨，平均排放浓度为0.16mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤20mg/L），动植物油类为0.012882吨，平均排放浓度为0.27mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤20mg/L），挥发酚为0.00128吨，平均排放浓度为0.071mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤1.0mg/L），氰化物为0吨，平均排放浓度为0mg/L（排污许可证要求平均排放浓度≤0.5 mg/L），总余氯为0.049483吨，平均排放浓度为0.935mg/L。

④固（液）体废弃物基本情况

报告期内全年共产生固（液）危险废物25.137吨，其中感染性废物23.422吨，损伤性废物1.579吨，病理性废物0.0583吨。送有资质单位处理25.137吨。

2、 防治污染设施的建设和运行情况

√适用□不适用

公司在污染防治设施的建设方面，严格落实建设项目环保“三同时”的要求，保证环保设施与主体工程同步设计、同步施工、同步投入使用。

在污染防治设施运行方面，公司严格执行环保设施与生产装置同步运行。为了确保各项环保措施落实到位，公司采取了以下措施加强管理：

（1）公司严格执行未经批准严禁停用环保设施。

（2）公司结合生产装置运行情况对污染物排放实施前置管理，提升环保设施的运行效率。

（3）通过在线监测和人工监测相结合的方式对污染物排放水平进行监控，确保污染物稳定达标排放。

3、 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

□适用 √不适用

4、 突发环境事件应急预案

√适用□不适用

I、《贵州赤天化桐梓化工有限公司突发环境事件应急预案》；

II、《贵州大秦肿瘤医院有限公司突发环境事件应急预案》。

5、 环境自行监测方案

√适用 □不适用

I、《贵州赤天化桐梓化工有限公司污染源自行监测方案》；

II、《贵州大秦肿瘤医院有限公司自行监测方案》。

6、 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

□适用√不适用

7、 其他应当公开的环境信息

√适用□不适用

（1）公布平台：全国污染源监测信息管理与共享平台：https://wryjc.cnemc.cn/hb/login；

（2）手工监测数据于每次监测完成后的次日公布；

（3）公布内容：企业名称、排放口及监测点位、监测日期、监测结果、执行标准及排放限值、是否达标及超标倍数等。

（二）重点排污单位之外的公司环保情况说明

√适用□不适用

1、 因环境问题受到行政处罚的情况

□适用√不适用

2、 参照重点排污单位披露其他环境信息

√适用□不适用

报告期内，公司除上述被列为重点排污的单位外，还有安佳矿业排污单位，安佳矿业主要从事煤炭开采生产，生产过程中产生的污染物有污水、固体废物，其中废水含COD、氨氮，固体废物主要有煤矸石及采煤掘进渣石等。

安佳矿业生产过程中产生的污水主要为井下生产过程中的污水及生活污水，生活污水进入一体化污水处理系统统一处理，达标后排放，安佳矿业设置有1个排污口，排污口编号：520322C02，排污口位于污水处理在线监控处，经纬度：东经106.648686，北纬20.152526。

安佳矿业建有一座日处理量为600吨的污水处理站，生产污水采用调节+混凝沉淀+煤泥压滤处理工艺；生活污水通过管道收集后进入污水处理站进行处理，采用生物接触氧化法+MBR+消毒处理工艺。污水具体排污信息详见下表：

污染物类别	执行标准	主要污染物	标准限值	排放浓度/值
废水	《煤炭工业污染物排放标准》（GB20426-2006）及《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准	化学需氧量（COD）	≤70mg/L	17mg/L
		氨氮	≤15mg/L	5.9mg/L
		pH 值	6-9	8
		石油类	≤5mg/L	0.11mg/L

		汞	≤0.05mg/L	0.04mg/L
		镉	≤0.1mg/L	0.05mg/L
		铅	≤0.5mg/L	0.2mg/L
		砷	≤0.5mg/L	0.3mg/L
		铬	≤1.5mg/L	0.03mg/L
		六价铬	≤0.5mg/L	0.004mg/L
		氟化物	≤10mg/L	0.54mg/L
		铁	≤7mg/L	0.03mg/L
		锰	≤4mg/L	0.4mg/L
		总悬浮物	≤70mg/L	7mg/L

全年废水总排放量为2,182,130.65m3，其中COD排放量为20.590117吨，氨氮排放量为0.811395吨。

厂界噪音采用手动进行监测，监测次数2次（半年一次），达标次数2次，无超标情况，具体详见下表：

污染物类别	执行标准	监测时间	测量位置	测量值（平均值）/dB(A)	标准限值
噪音	《工业企业厂界环境噪音排放标准》（GB12348-2008）2类标	2024年6月	东侧厂界	昼：54.6；夜：45.8	昼间≤60dB(A)；夜间≤50dB(A)
			南侧厂界	昼：53.2；夜：47.3	
			西侧厂界	昼：57.3；夜：43.8	
			北侧厂界	昼：57.8；夜：44.9	
		2024年11月	东侧厂界	昼：53.9；夜：42.6	
			南侧厂界	昼：54.4；夜：45.4	
			西侧厂界	昼：52.8；夜：46.5	
			北侧厂界	昼：55.1；夜：49.3	

3、 未披露其他环境信息的原因

□适用√不适用

（三）有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

√适用□不适用

1、公司定期宣贯环保理念，遵循安全、绿色发展理念，不断优化工艺流程，最大限度地实现清洁生产，尽可能减少污染物排放量；

2、公司创立了微信公众号，接受外界普通群众的监督和举报反馈机制；

3、公司加大数字信息化监控排放指标，公司自动化监测设备均在线联网，监测数据实时传输，公司的环保设施运行情况和排污情况受环保监管部门实时监督。

（四）在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	否
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	0
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	不适用

具体说明

□适用√不适用

二、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或ESG报告

√适用□不适用

公司已单独披露了社会责任报告，详细内容请见公司于同日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2024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）	57.39	
其中：资金（万元）	11.5	乡村基础设施建设、教育慈善计划
物资折款（万元）	45.89	尿素、复合肥捐赠、贵州省残疾人基金会免费体检、患者减免挂号费
惠及人数（人）	17,084	

具体说明

√适用□不适用

充分利用大秦医院医疗资源优势，为贵州省残疾人基金会提供残疾人免费体检155人，共计减免153,587.95元，慰问观山湖区阳关社区老年人2,150元，2024年6月1日起免门急诊挂号费起，截止2024年12月31日我院门急诊共接待患者15,063人次，共计减免82,846.5元，同时开展各项社区义诊、健康讲座共计58次，惠及8,475人次。公司积极参与“证爱贵州”资本市场教育慈善计划，向贵州省教育发展基金会捐赠10万元，用于帮扶家境困难的优秀学子、偏远地区优秀教师以及民族地区、革命老区和重点帮扶地区相关学校。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用□不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	33.5316	
其中：资金（万元）	11.5	乡村基础设施建设、教育慈善计划
物资折款（万元）	22.0316	尿素、复合肥捐赠
惠及人数（人）	1,823	

帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	农业产业扶贫、教育扶贫	

具体说明

√适用□不适用

为桐梓县燎原镇捐赠 1.5 万元现金，用于基础设施建设；桐梓县关仓村、油草村、水柴村、清镇市民乐村、毕节市赫章县铁匠乡等共捐助尿素、复合肥 91.15 吨。物资折价 220,316 元。公司积极参与“证爱贵州”资本市场教育慈善计划，向贵州省教育发展基金会捐赠 10 万元，用于帮扶家境困难的优秀学子、偏远地区优秀教师以及民族地区、革命老区和重点帮扶地区相关学校。

第六节　重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用□不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
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，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立	2016-09-14/2016-10-19	是	36个月	是	不涉及	不涉及

			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	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	2024 年 10 月公司以 1 元总价回购注销了渔阳公司持有的未质押股份 4,406,516 股，用于其对公司的业绩补偿，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

			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。					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。	渔阳公司协议约定，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	2016-01-12	是	持有公司股份的任何期限内	是	不涉及	不涉及

			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。						
	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。	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/	2016-01-12	是	持有公司股份的任何	是	不涉及	不涉及

			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。			期限内			
	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、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	2016-01-12	是	持有公司股份的任何期限内	是	不涉及	不涉及

			行基本账户和其他结算帐户，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。						
	其他	渔阳公司	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	2016-01-12	是	持有公司股份的任何期	是	不涉及	不涉及

			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帐户，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			限内			

			竞争，则本公司或本公司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。						
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	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	2023-9-27	是	2027 年年底	是	不涉及	不涉及

			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，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于出具了《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、	2023-9-27	是	作为上市公司实际控制人期	是	不涉及	不涉及

			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。			间持续有效。			

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[2025]第 0196 号《关于贵州赤天化股份有限公司置入煤矿资产 2024 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 2024 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数为-8,422.19 万元，未达到承诺净利润数 3,990 万元，2024 年度业绩未完成需补偿公司 33,843.16 万元。2023 年-2024 年累计应补偿金额为 35,476.38 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) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□适用√不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用√不适用

三、违规担保情况

□适用√不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用√不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

（1）会计政策变更

①执行《企业会计准则解释第17号》

财政部于2023年11月发布了《企业会计准则解释第17号》（财会〔2023〕21号）（以下简称“解释第17号”），其中关于流动负债与非流动负债的划分、关于供应商融资安排的披露、关于售后租回交易的会计处理自2024年1月1日起施行。

本公司自2024年1月1日起执行该规定。执行解释第17号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②执行《企业会计准则解释第18号》

财政部于2024年12月31日发布了《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号，解释第18号）。解释18号规范了关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量和关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理。解释第18号自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自解释第18号印发之日起执行该规定。执行解释第18号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）会计估计变更

本公司于2025年4月28日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，具体情况如下：

公司化工业务历史较长，其应收款项预期信用损失计提延续上市时会计估计政策，目前，公司业务已涵盖化工、煤矿和医院，为了更加客观、公允地反映公司应收账款、其他应收款预期信用风险情况，更准确地反映公司的财务状况和经营成果，根据公司应收款项历史形成及信用风险情况，参考同行业预期信用损失计提政策，按照《企业会计准则28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》相关规定，公司对化工、煤矿业务应收账款、其他应收款预期信用损失率进行变更。本次会计估计变更自2024年12月31日开始执行。

① 本次会计估计变更的内容：

A.应收账款预期信用损失率变更情况

化工类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）

1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	20.00	80.00
5年以上	20.00	100.00

煤矿类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	50.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

B.其他应收账款预期信用损失率变更情况

化工类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	20.00	80.00
5年以上	20.00	100.00

煤矿类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	50.00	80.00

5 年以上	100.00	100.00

②会计估计变更对过往财务报表的影响

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司对上述会计估计变更采用未来适用法进行处理，自 2024 年 12 月 31 日起实施，无需对已披露的财务报表进行追溯调整，不会对公司以往各期间的财务状况和经营成果产生影响。

③会计估计变更对当期和未来财务报表的影响

本次会计估计变更自 2024 年 12 月 31 日起执行，对 2024 年度利润总额的影响为减少 2,050.61 万元。将对以后年度应收账款坏账准备金额、其他应收款、所有者权益及净利润产生影响。

（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	9 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	贾志坡、孟占强
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	4 年、5 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
绥阳县宏盛工贸有限公司（以下简称：宏盛公司）因与贵州赤天化花秋矿业有限责任公司（以下简称：花秋矿业）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。案件审理过程中，原告宏盛公司已主动撤回了与公司相关的所有诉讼请求，本案件二审判决，驳回上诉人上诉请求，维持原判。因此，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。	详见公司 2024 年 5 月 31 日、2024 年 9 月 26 日、2024 年 10 月 11 日、2024 年 12 月 5 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：2024-086、2024-089、2024-100）
贵州粤桐工贸有限公司（以下简称：粤桐公司）因与花秋矿业存在债务纠纷，向法院提起诉讼，公司为上述案件的第二被告。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，以及撤销圣济堂股份质押予公司的行为等），因此本次诉讼一审判决未对公司造成实质性的影响。 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，目前二审尚未开庭审理。	详见公司 2024 年 5 月 31 日、2025 年 1 月 25 日、2025 年 2 月 8 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）。

(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：万元币种：人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
贵	被 告		股	公司就参股	4,800	否	本案已作出终审	本次诉	2024 年

州赤天化股份有限公司	一：贵州林东煤业发展有限责任公司 被告二：贵州林东矿业集团有限责任公司 被告三：贵州水城矿业股份有限公司 被告四：贵州盘江精煤股份有限公司 被告五：贵州盘江马依煤业有限公司 第三人：槐子矿业		东代表诉讼	子公司槐子矿业煤矿采矿权指标被擅自转让事项向贵州省遵义市桐梓县人民法院提起股东代表诉讼。详见公司披露的《贵州圣济堂医药产业股份有限公司关于公司提起诉讼的公告》（公告编号：2023-013）、《贵州赤天化股份有限公司关于公司提起诉讼的结果公告》（公告编号：2024-101）。			判决，且再审已审查终结。判决结果如下：一、被告贵州林东矿业集团有限责任公司于本判决生效后十日内支付第三人槐子矿业1,620万元，并从2020年10月21日起以1,620万元为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的一年期同期贷款市场报价利率计算支付利息至款项付清之日止。二、第三人槐子矿业于本判决生效后十日内支付原告律师代理费6万元。三、驳回原告赤天化其他诉讼请求。	讼为股东代表诉讼，公司在此次诉讼案件中为原告，生效判决产生的相应权利给付属于槐子矿业，公司享有股东权利分配权及债权人受偿权。公司暂无法判断对公司利润的影响。公司对槐子矿业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。	12月13日，本案判决已全部执行完毕，现已结案。

(三) 其他说明

□适用√不适用

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

√适用□不适用

2024年4月25日，公司控股股东渔阳公司因超期未履行业绩补偿协议行为收到中国证券监督管理委员会贵州监管局行政监管措施决定书[2024]6号《关于对贵州渔阳贸易有限公司采取责令改正措施的决定》。对渔阳公司采取责令改正的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。具体内容请详见公司于2024年6月25日披露的《关于控股股东渔阳公司对贵州证监局行政监管措施决定的整改报告》（公告编号：2024-056）。

2024年10月17日，公司已完成以1元回购注销渔阳公司未质押的4,406,516股公司股份，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的公告》，公告编号：2024-090）。

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2024年1月15日、2024年1月31日召开了第九届三次董事会会议和公司2024年第一次临时股东大会，会议审议了《关于预计2024年度日常关联交易的议案》。同意2024年日常关联交易事项及预计金额，关联交易事项有：向贵州利普科技有限公司采购医疗设备约2,700万元；向利普科技有限公司、贵州新亚恒医药有限公司、贵州圣济堂制药有限公司采购卫生材料、消毒用品约6,805万元；向贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司购买产品约12万元；向关联人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、贵州赤天化能源有限责任公司提供房屋租赁合计年租金为20.34万元，向贵州赤天化集团有限责任公司续租国有土地年租金为400.00万元。预计公司2024年日常关联交易总金额约9,937.34万元。具体内容详见公司于2024年1月16日、2024年2月1日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于预计2024年度日常关联交易的公告》（公告编号：2024-004）、《贵州赤天化股份有限公司2024年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-007）。

上述已在临时公告披露的年度预计日常关联交易事项的实际发生额，均在公司董事会、股东大会同意范围内实施，具体情况请详见公司在2025年1月8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）。

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
贵州利普科技有限公司	其他	其它流入	提供房屋租赁	市场价格		24,061.19	0.21	预收		无
贵州新亚恒医药有限公司	其他	其它流入	提供餐饮服务	市场价格		6,994.34	0.56	现结		无
贵州中观生物技术有限公司	其他	其它流入	提供餐饮服务	市场价格		165,928.79	13.37	月结		无
贵州圣济堂制药有限公司	其他	其它流入	提供餐饮服务	市场价格		943.4	0.08	现结		无
中国长城资产	参股	其它	提供体	市场价		8,500.00	0.16	服务		无

管理股份有限公司贵州省分公司	股东	流入	检服务	格				结束后结算		
贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	其他	其它流入	采购材料	市场价格		2,632,797.38	0.14	按实结算		无
合计				/	/	2,839,225.10	/	/	/	/
大额销货退回的详细情况										
关联交易的说明					2024年1月1日至2024年12月31日,公司旗下贵州观海企业服务有限公司向贵州中观生物技术有限公司、贵州新亚恒医药有限公司、贵州圣济堂制药有限公司提供餐饮服务合计173,866.53元。贵州大秦肿瘤医院有限公司向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8,500.00元，向贵州利普科技有限公司提供房屋租赁24,061.19元。贵州安佳矿业有限公司向贵州赤天化花秋矿业有限责任公司采购材料2,632,797.38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，2024 年扣除非经常性损益后实现的净利润为-8,422.19 万元，未达到本次业绩补偿期中承诺的净利润 3,990 万元，2024 年度业绩补偿金额为 33,843.16 万元。2023 年-2024 年累计应补偿金额为 35,476.38 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 2024 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 2024 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》利安达专字[2025]第 0196 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

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	819,734,400.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	1,132,504,400.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	1,132,504,400.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	44.50
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）	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	截止至报告期末，公司及公司控股子公司对外担保总额为113,250.44万元，占公司报告期末经审计归属于上市公司股东净资产的比例为44.50%，对外担保均为公司为报表合并

	范围内的子公司提供的担保。截止至本报告披露日，公司不存在逾期担保的情况。

注：2023年3月，公司为大秦医院向其原股东贵阳观山湖投资（集团）有限公司（以下简称“观投集团”）1.38亿元借款提供连带责任担保。至2024年3月借款到期日，大秦医院未能足额偿还借款，导致担保逾期。8月，观投集团将9,607.44万元债权转让给贵州建工集团观山湖建设有限公司（以下简称“建工观山湖公司”），原担保解除；公司同步为新债权人建工观山湖公司的该笔债务提供连带责任担保及抵押担保，还款期延长至三年。至此，担保逾期情形解除。详见公司于2024年6月3日、2024年8月30日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于为全资子公司提供担保逾期的公告》（公告编号：2024-050）、《贵州赤天化股份有限公司关于解除逾期担保暨新增担保的公告》（公告编号：2024-075）。

（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	2016 年 10 月	1,969,999,996.21	1,943,799,996.25	1,943,799,996.25		1,570,317,982.98		80.79		42,154,950.60	2.17	

象发行股票	14日											
合计	/	1,969,999,996.21	1,943,799,996.25	1,943,799,996.25		1,570,317,982.98		/	/	42,154,950.60	/	

其他说明
□适用√不适用

（二）募投项目明细

√适用□不适用
1、 募集资金明细使用情况
√适用□不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中承诺投资项目	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	运营	是	否	1,010,799,996.25	42,154,950.60	637,317,982.98	63.05	2023年6	否	否	公司募投项目因受前期土地	-128,672,125.22	医院已于	否	

象发行股票	湖肿医及阳济糖病院设目（注1）	管理							月17（注2）			拆迁工作、突发公共卫生防疫等原因影响未能按原定建设期完成，造成了项目延期完工。（注3）		2023年6月17日开业运营		
向特定对象发行股票	偿还公司子司行公及公银贷款	补流还贷	是	否	933,000,000		933,000,000	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	42,154,950.60	1,570,317,982.98	/	/	/	/	/	-128,672,125.22	/	/	

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：本次募投项目整体尚未完工结项，目前完工结项工作正在进行中。募投项目主体（机构名称：贵州大秦肿瘤医院）已于 2023 年 6 月 17 日开业投入运营，但募投项目规划中的配套设施（宿舍楼）尚处于竣工验收过程中。

注 3：2024 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。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

（三）报告期内募投变更或终止情况

□适用√不适用

（四）报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用√不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用□不适用

2023 年 7 月 12 日，公司第八届二十六次董事会会议、第八届十九次监事会会议，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 4.40 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批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。

截至 2024 年 7 月 2 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 40,202.00 万元；截至 2022 年 7 月 2 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。

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。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金补充流动资金的金额为 38,110.00 万元。

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 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

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

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《关于变更募投项目部分内容的议案》，公司募投项目大秦医院开业已有一年，目前尚处于市场培育和品牌建设的初步阶段，因原计划修建的配套设施（宿舍楼）已不具备当初规划用途需求，当前继续投建不具备经济效益，同意公司变更配套设施（宿舍楼）的交付标准，其建设交付标准由装修完毕改为毛坯交付。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变更募投项目部分内容的公告》（公告编号：2024-081）《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）。

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

□适用√不适用

第七节　股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一)　股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	414,954,654	24.51				-3,826,772	-3,826,772	411,127,882	24.35
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	414,954,654	24.51				-3,826,772	-3,826,772	411,127,882	24.35
其中：境内非国有法人持股	414,954,654	24.51				-3,826,772	-3,826,772	411,127,882	24.35
内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人									

持股									
外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,278,179,547	75.49				-579,744	-579,744	1,277,599,803	75.65
1、人民币普通股	1,278,179,547	75.49				-579,744	-579,744	1,277,599,803	75.65
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,693,134,201	100.00				-4,406,516	-4,406,516	1,688,727,685	100.00

2、 股份变动情况说明

√适用□不适用

2024年6月21日、2024年7月8日，公司分别召开第九届七次董事会（临时）会议与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》，以1元总价回购渔阳公司持有的公司未质押股份4,406,516 股用于重大资产重组业绩承诺补偿。其中无限售流通股 579,744 股；限售流通股3,826,772股。2024年10月17日，公司完成前述回购并以注销。当前，渔阳公司尚有60,326,064股补偿义务未完成。详细内容请见公司2024年10月16日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于业绩承诺补偿股份回购实施结果及股份变动的公告》（公告编号：2024-090）。本次回购注销使公司股份总数由1,693,134,201股变为1,688,727,685股。

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

√适用□不适用

	每股收益（元/股）	每股净资产（元/股）
回购股份注销前	-0.0512	1.50
回购股份注销后	-0.0512	1.51

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

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
贵州渔阳贸易有限公司	414,954,654	3,826,772		411,127,882	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	
合计	414,954,654	3,826,772		411,127,882	/	/

注：本年度回购注销限售流通股3,826,772股。

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

√适用□不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
人民币普通股（A股）	2016.10.19	6.01元	32,778,702	2019.10.28	32,778,702	
人民币普通股（A股）	2016.10.19	6.01元	295,008,319	2017.10.20	295,008,319	
人民币普通股（A股）	2016.9.14	4.3元	458,139,534	本公司盈利预测补偿义务履行完毕之后	458,139,534	

注：2016年9月14日公司发行股份购买资产，渔阳公司在本次交易中获得公司股份458,139,534股。鉴于重组标的公司未能完成业绩承诺，2018年10月26日，公司以1.00元的价格回购注销渔阳公司持有的公司43,184,880股有限售流通股股份，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，其中无限售流通股579,744股；限售流通股3,826,772股，以履行其业绩补偿义务。具体情况详见公司于2018年10月25日、2024年10月16日披露的《贵州圣济堂医药产业股份有限公司关于业绩承诺补偿股份回购实施结果及股份变动公告》、《贵州赤天化股份有限公司关于业绩承诺补偿股份回购实施结果及股份变动的公告》。

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

2024年10月17日，公司完成以1元总价回购并注销渔阳公司持有的公司未质押股份4,406,516股用于重大资产重组业绩承诺补偿。其中无限售流通股579,744股；限售流通股3,826,772股。本次回购注销使公司股份总数由1,693,134,201股调整变更为1,688,727,685股。具体内容详见公司于2024年10月16日披露的《贵州赤天化股份有限公司关于业绩承诺补偿股份回购实施结果及股份变动的公告》（公告编号：2024-090）。

公司回购注销渔阳公司未质押股份4,406,516股，报告期内公司总股本由1,693,134,201股减少至1,688,727,685股。报告期初资产总额为471,414.32万元，负债总额为206,486.12万元，资产负债率为43.80%；报告期末资产总额为483,556.81万元，负债总额为229,077.01万元，资产负债率为47.37%。

(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)	68,590
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	66,877
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	-4,406,516	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
李清凉	2,040,000	17,240,000	1.02	0	无		境内自然人
李红卫	-3,215,600	15,500,082	0.92	0	无		境内自然人
聂平	562,800	11,872,800	0.70	0	冻结	11,000,000	境内自然人
陈燕云	0	11,283,400	0.67	0	无		境内自然人
香港中央结算有限公司	-5,607,335	5,975,562	0.35	0	无		其他
钟楚平	400,600	5,846,400	0.35	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
李清凉	17,240,000	人民币普通股	17,240,000
李红卫	15,500,082	人民币普通股	15,500,082
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
香港中央结算有限公司	5,975,562	人民币普通股	5,975,562
钟楚平	5,846,400	人民币普通股	5,846,400
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，电子零配件的经发，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

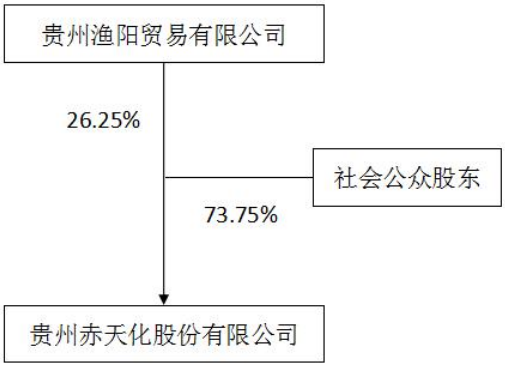
□适用√不适用

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

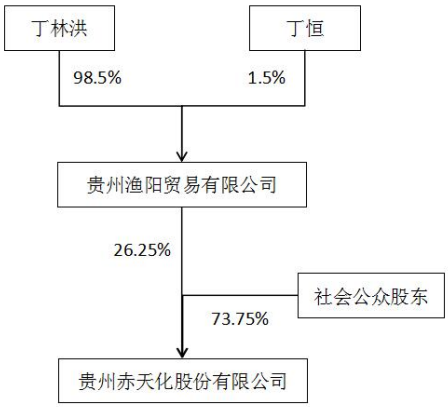
□适用√不适用

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，控股股东累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例超过 80%，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	5,123,360.9796	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	91110106670305059	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“第六节重要事项”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

单位：万元币种：人民币

回购股份方案名称	贵州赤天化股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份方案
回购股份方案披露时间	2024年2月19日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	不涉及
拟回购金额	1,500 - 3,000
拟回购期间	2024年2月18日至2024年5月17日
回购用途	为维护公司价值及股东权益
已回购数量(股)	7,685,700
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%)（如有）	不涉及

公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	不涉及

第八节　优先股相关情况

□适用√不适用

第九节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

□适用√不适用

二、可转换公司债券情况

□适用√不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

√适用□不适用

审计报告

利安达审字[2025]第0499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2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了赤天化2024年12月31日合并及公司的财务状况以及2024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职业道德守则，我们独立于赤天化，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。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、复合肥及煤炭的开采、销售和医疗服务，如财务报表附注五、42所述，2024年度实现营业收入2,380,061,151.96元，比上年增加了5.98%。我们对营业收入的关注是由于销售金额重大且为关键业绩指标，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的设计和运行有效性；

（2）对收入和成本实施分析性程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、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）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、出库单和收款凭据等，核对是否一致，回款期是否存在异常；

（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）对新增客户及交易进行重点关注、检查是否为关联交易，是否具有商业实质；

（7）对主要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。

（二）应收账款坏账准备

1、事项描述

截至2024年12月31日，公司应收账款账面余额116,466,284.18元，坏账准备79,959,241.33元，账面价值为36,507,042.85元。公司管理层（以下简称管理层）在预计可收回金额、估计应收账款坏账准备金额时，需结合历史违约情况、当前的信用风险状况以及对未来经济状况的预测，需要运用大量的会计估计和判断，判断准确与否对财务报表的影响重大，故我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解公司有关信用政策和应收账款坏账准备管理的内部流程，评估并测试其设计和运行的有效性；

（2）检查了公司应收款项坏账准备计提的会计政策和会计估计，评估所使用的方法的恰

当性，并对坏账准备占应收账款余额比例的总体合理性进行评估；

（3）对于单项计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，结合客户的经营资金状况、资信状况、回款情况，评估管理层计提减值的合理性；

（4）对于按信用风险组合计提坏账的应收账款，结合信用风险特征、账龄分析、预期信用损失率的确定以及应收款项期后回款情况测试，评价管理层对应收账款减值损失计提的合理性；

（5）检查客户历史货款的回收情况、分析客户信用情况与管理层讨论应收账款的可收回性；

（6）选取一定比例的样本对应收账款余额实施函证程序，并将函证结果与公司记录的金额进行了核对；对于未能回函的样本，实施替代测试程序，抽取本年签订的销售合同、销售出库单以及应收账款回款的银行回单、记账凭证等资料；

（7）取得应收账款坏账准备计提表，检查是否按照已制定的坏账政策一贯执行，重新计算坏账准备计提金额是否正确；

（8）评估管理层对应收账款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2024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）。

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

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：孟占强

二〇二五年四月二十八日

二、财务报表

合并资产负债表

2024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	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	345,938,195.46	231,437,759.13
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	100,000.00
应收账款	七、5	36,507,042.85	71,418,450.12
应收款项融资	七、7	1,747,055.52	
预付款项	七、8	147,197,039.61	61,571,146.41
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	4,081,756.47	23,811,160.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	356,151,455.73	308,386,181.88
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		247,715.94	
其他流动资产	七、13	73,750,019.17	78,340,019.03

流动资产合计		965,650,280.75	775,064,717.11
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	12,749,464.27	16,670,399.04
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	162,351,281.20	166,305,058.51
固定资产	七、21	2,603,982,946.80	2,725,884,457.56
在建工程	七、22	76,875,662.97	43,145,872.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	6,997,011.75	
无形资产	七、26	962,029,030.56	974,132,111.20
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	8,177,864.79	9,692,787.97
递延所得税资产	七、29	14,656,566.08	1,428,218.53
其他非流动资产	七、30	22,098,000.00	1,819,580.70
非流动资产合计		3,869,917,828.42	3,939,078,485.94
资产总计		4,835,568,109.17	4,714,143,203.05
流动负债：			
短期借款	七、32	440,186,346.57	386,744,655.03
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	341,430,000.00	149,500,000.00
应付账款	七、36	312,074,624.41	271,945,803.40
预收款项	七、37	271,622.43	646,602.05
合同负债	七、38	170,015,871.28	252,403,450.67
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	105,559,884.54	103,701,284.76
应交税费	七、40	5,187,891.41	5,122,258.38
其他应付款	七、41	219,698,190.40	301,670,160.89
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	100,445,248.84	40,738,238.55

其他流动负债	七、44	16,425,650.50	23,393,841.27
流动负债合计		1,711,295,330.38	1,535,866,295.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	483,213,157.90	494,590,000.00
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		50,937,300.00	
递延收益	七、51	25,185,323.44	31,436,172.43
递延所得税负债	七、29	16,472,069.01	2,968,724.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		579,474,776.76	528,994,897.19
负债合计		2,290,770,107.14	2,064,861,192.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,688,727,685.00	1,693,134,201.00
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	2,558,265,049.17
减：库存股	七、56	15,010,094.55	
其他综合收益	七、57	5,965,473.20	8,906,174.28
专项储备	七、58	34,120,310.88	33,955,712.24
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	-1,990,021,235.07	-1,903,327,751.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,544,798,002.03	2,649,282,010.86
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		2,544,798,002.03	2,649,282,010.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,835,568,109.17	4,714,143,203.05

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

母公司资产负债表

2024 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	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,895,395.43	64,142,071.76
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	448,162.20	37,141,708.89

应收款项融资			
预付款项		35,398.23	58,536.15
其他应收款	十九、2	1,005,905,417.52	911,870,384.07
其中：应收利息			
应收股利			
存货		9,960,211.26	10,431,366.26
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		3,463,416.52	2,758,484.81
流动资产合计		1,021,708,001.16	1,026,402,551.94
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,031,336,200.00	1,990,328,034.44
其他权益工具投资		12,749,464.27	16,670,399.04
其他非流动金融资产			
投资性房地产		157,412,485.31	162,673,509.05
固定资产		48,017,232.05	50,697,119.67
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		6,997,011.75	
无形资产		1,645,389.89	1,904,751.17
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,749,252.94	
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,259,907,036.21	2,222,273,813.37
资产总计		3,281,615,037.37	3,248,676,365.31
流动负债：			
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		5,815,069.08	5,807,672.93
预收款项		144,294.51	507,013.79
合同负债		6,768,053.42	22,323,749.82
应付职工薪酬		91,867,814.91	91,229,690.87
应交税费		4,178,970.99	4,459,690.42
其他应付款		350,245,078.38	231,339,806.79
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		65,594,041.85	10,108,460.00
其他流动负债		558,569.51	1,958,273.84
流动负债合计		525,171,892.65	367,734,358.46
非流动负债：			
长期借款			62,000,000.00
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		3,737,744.01	2,968,724.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,404,670.42	64,968,724.76
负债合计		532,576,563.07	432,703,083.22
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,688,727,685.00	1,693,134,201.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,877,490,935.05	2,873,088,747.41
减：库存股		15,010,094.55	
其他综合收益		5,965,473.20	8,906,174.28
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		-2,094,976,687.41	-2,045,997,003.61
所有者权益（或股东权益）合计		2,749,038,474.30	2,815,973,282.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,281,615,037.37	3,248,676,365.31

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

合并利润表

2024年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		2,380,061,151.96	2,245,779,037.25
其中：营业收入	七、61	2,380,061,151.96	2,245,779,037.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,457,614,308.15	2,442,772,445.86
其中：营业成本	七、61	2,150,861,731.30	2,068,482,302.49
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	17,559,061.80	16,989,624.99
销售费用	七、63	20,653,412.70	58,539,463.53
管理费用	七、64	128,310,580.37	153,609,378.74
研发费用	七、65	81,484,615.20	102,590,317.22
财务费用	七、66	58,744,906.78	42,561,358.89
其中：利息费用		53,465,482.19	39,206,437.40
利息收入		2,491,032.07	1,885,383.91
加：其他收益	七、67	25,537,841.55	4,257,842.45
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	528,475.85	202,543,327.13
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）	七、70		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-331,237.56	-125,173,415.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-24,971,400.70	-17,022,126.19
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73		-31,305.13
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-76,789,477.05	-132,419,086.32
加：营业外收入	七、74	304,756.67	1,898,720.01
减：营业外支出	七、75	8,941,828.79	15,411,090.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-85,426,549.17	-145,931,456.58
减：所得税费用	七、76	1,266,934.31	-21,953,926.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-86,693,483.48	-123,977,530.53
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-86,693,483.48	-123,977,530.53
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）		-86,693,483.48	-119,274,849.66
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			-4,702,680.87
六、其他综合收益的税后净额		-2,940,701.08	-7,804,891.03

（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,940,701.08	-7,804,891.03
1．不能重分类进损益的其他综合收益		-2,940,701.08	-7,804,891.03
（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		-2,940,701.08	-7,804,891.03
（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		-89,634,184.56	-131,782,421.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-89,634,184.56	-127,079,740.69
（二）归属于少数股东的综合收益总额			-4,702,680.87
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-0.0512	-0.0704
（二）稀释每股收益(元/股)		-0.0512	-0.0704

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

母公司利润表

2024年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入	十九、4（1）	11,697,340.00	34,916,977.79
减：营业成本	十九、4（1）	5,261,023.74	28,935,918.87
税金及附加		2,980,386.19	3,136,679.66
销售费用			1,523.32
管理费用		35,057,970.88	40,438,279.81
研发费用			
财务费用		6,006,242.94	6,004,092.61
其中：利息费用		3,468,391.93	3,958,379.18
利息收入		36,918.34	306,421.09

加：其他收益		68,638.67	24,916.28
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	578,475.85	164,426,934.21
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）		-8,000,648.78	-3,810,849.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-44,961,818.01	117,041,484.39
加：营业外收入		71,929.20	32,220.50
减：营业外支出		4,089,794.99	200,422.13
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-48,979,683.80	116,873,282.76
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-48,979,683.80	116,873,282.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-48,979,683.80	116,873,282.76
（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		-2,940,701.08	-7,804,891.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,940,701.08	-7,804,891.03
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		-2,940,701.08	-7,804,891.03
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		-51,920,384.88	109,068,391.73
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：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,574,784,464.80	2,490,417,958.21
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	28,594,541.29
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	86,989,386.14	143,345,014.54
经营活动现金流入小计		2,673,650,271.89	2,662,357,514.04
购买商品、接受劳务支付的现金		1,891,823,796.99	1,951,974,315.93
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		254,909,065.27	210,497,415.19
支付的各项税费		18,285,208.99	27,152,956.92
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	131,659,085.72	164,739,883.46
经营活动现金流出小计		2,296,677,156.97	2,354,364,571.50
经营活动产生的现金流量净额		376,973,114.92	307,992,942.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		578,475.85	694,171.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			231,614.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78（2）		

投资活动现金流入小计		578,475.85	925,785.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		166,069,969.03	203,113,859.78
投资支付的现金		50,000.00	15,000,000.00
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	七、78（2）		7,748,292.18
投资活动现金流出小计		166,119,969.03	225,862,151.96
投资活动产生的现金流量净额		-165,541,493.18	-224,936,366.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		381,666,988.33	471,259,867.67
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	400,000,000.00	400,009,053.42
筹资活动现金流入小计		781,666,988.33	871,268,921.09
偿还债务支付的现金		475,087,327.45	445,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,652,524.43	42,886,254.10
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）	497,279,211.62	405,030,433.33
筹资活动现金流出小计		1,018,019,063.50	892,966,687.43
筹资活动产生的现金流量净额		-236,352,075.17	-21,697,766.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-24,920,453.43	61,358,809.30
加：期初现金及现金等价物余额		127,171,303.03	65,812,493.73
六、期末现金及现金等价物余额		102,250,849.60	127,171,303.03

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

母公司现金流量表

2024年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		489,138.48	26,236,804.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,544,853.34	830,420,735.69
经营活动现金流入小计		16,033,991.82	856,657,540.39
购买商品、接受劳务支付的现金			87,248,220.10
支付给职工及为职工支付的现金		18,402,719.43	17,469,513.69
支付的各项税费		3,883,026.28	3,558,533.68

支付其他与经营活动有关的现金		53,130,667.59	515,091,418.05
经营活动现金流出小计		75,416,413.30	623,367,685.52
经营活动产生的现金流量净额		-59,382,421.48	233,289,854.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		578,475.85	694,171.02
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			
投资活动现金流入小计		578,475.85	694,171.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,469,294.00	26,297,080.00
投资支付的现金		41,008,165.56	84,380,000.00
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		96,960,000.00	
投资活动现金流出小计		187,437,459.56	110,677,080.00
投资活动产生的现金流量净额		-186,858,983.71	-109,982,908.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		706,414,120.00	400,000,000.00
筹资活动现金流入小计		706,414,120.00	400,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,483,455.82	3,973,443.07
支付其他与筹资活动有关的现金		507,268,588.00	462,140,000.00
筹资活动现金流出小计		520,752,043.82	476,113,443.07
筹资活动产生的现金流量净额		185,662,076.18	-76,113,443.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-60,579,329.01	47,193,502.82
加：期初现金及现金等价物余额		62,474,189.32	15,280,686.50
六、期末现金及现金等价物余额		1,894,860.31	62,474,189.32

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

合并所有者权益变动表

2024 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
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）															
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								164,598.64					164,598.64		164,598.64
1．本期提取								14,249,011.32					14,249,011.32		14,249,011.32
2．本期使用								14,084,412.68					14,084,412.68		14,084,412.68
（六）其他															
四、本期期末余额	1,688,727,685.00				2,562,667,236.81	15,010,094.55	5,965,473.20	34,120,310.88	258,348,625.76		-1,990,021,235.07		2,544,798,002.03		2,544,798,002.03

项目	2023 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积		其他综合	专项储	盈余公	一	未分配利润	小计		

	(或股本)	优先股	永续债	其他		减：库存股	收益	备	积	般风险准备		其他			
一、上年年末余额	1,693,134,201.00				2,584,226,949.5		16,711,065.31	34,876,343.61	258,348,625.76		-1,788,537,293.85		2,798,759,891.34	6,432.80	2,798,766,324.14
加：会计政策变更															
前期差错更正											-22,373,631.74		-22,373,631.74		-22,373,631.74
其他															
二、本年期初余额	1,693,134,201.00				2,584,226,949.5		16,711,065.31	34,876,343.61	258,348,625.76		-1,810,910,925.59		2,776,386,259.60	6,432.80	2,776,392,692.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-25,961,900.34		-7,804,891.03	-920,631.37			-92,416,826.00		-127,104,248.74	-6,432.80	-127,110,681.54
（一）综合收益总额							-7,804,891.03				-119,274,849.66		-127,079,740.69	-4,702,680.87	-131,782,421.56
（二）所有者投入和减少资本					-25,961,900.34						26,858,023.66		896,123.32	4,696,248.07	5,592,371.39
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					-25,961,900.34						26,858,023.66		896,123.32	4,696,248.07	5,592,371.39
（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）															
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								-920,631.37					-920,631.37		-920,631.37
1．本期提取								10,194,536.62					10,194,536.62		10,194,536.62
2．本期使用								11,115,167.99					11,115,167.99		11,115,167.99
（六）其他															
四、本期期末余额	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

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

母公司所有者权益变动表

2024 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2024 年度										
	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“一”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

项目	2023 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,693,134,201.00				2,873,088,747.41		16,711,065.31	33,877,537.25	252,963,625.76	-2,140,496,654.63	2,729,278,522.10
加：会计政策变更											
前期差错更正										-22,373,631.74	-22,373,631.74
其他											
二、本年期初余额	1,693,134,201.00				2,873,088,747.41		16,711,065.31	33,877,537.25	252,963,625.76	-2,162,870,286.37	2,706,904,890.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-7,804,891.03			116,873,282.76	109,068,391.73
（一）综合收益总额							-7,804,891.03			116,873,282.76	109,068,391.73

（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	1,693,134,201 .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

公司负责人：丁林洪　　主管会计工作负责人：丁林洪　　会计机构负责人：叶勇

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2024年度纳入合并范围的子公司（以下简称子公司）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2025年4月28日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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

本公司根据自身生产经营特点，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2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024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。

（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业务模式。

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

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售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：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。

（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；

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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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“第十节之五、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。周转用包装物按照预计的使用次数一次计入成本费用。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用□不适用

存货跌价准备的确定依据和计提方法

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可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

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

公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

√适用□不适用

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

29、 合同负债

√适用□不适用

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

31、 预计负债

√适用□不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

32、 股份支付

□适用√不适用

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：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。

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。

③租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用□不适用

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

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

(1).重要会计政策变更

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
执行《企业会计准则解释第17号》	未产生影响	0.00
执行《企业会计准则解释第18号》	未产生影响	0.00

其他说明：

①执行《企业会计准则解释第17号》

财政部于2023年11月发布了《企业会计准则解释第17号》（财会〔2023〕21号）（以下简称“解释第17号”），其中关于流动负债与非流动负债的划分、关于供应商融资安排的披露、关于售后租回交易的会计处理自2024年1月1日起施行。

本公司自2024年1月1日起执行该规定。执行解释第17号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②执行《企业会计准则解释第18号》

财政部于2024年12月31日发布了《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号，解释第18号）。解释18号规范了关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量和关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理。解释第18号自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自解释第18号印发之日起执行该规定。执行解释第18号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2).重要会计估计变更

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称	影响金额
变更化工、煤矿业务应收账款、其他应收款预期信用损失率	2024年12月31日起	利润总额	-20,506,052.09

其他说明：

本公司于2025年4月28日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，具体情况如下：

公司化工业务历史较长，其应收款项预期信用损失计提延续上市时会计估计政策，目前，公司业务已涵盖化工、煤矿和医院，为了更加客观、公允地反映公司应收账款、其他应收款预期信用风险情况，更准确地反映公司的财务状况和经营成果，根据公司应收款项历史形成及信用风险情况，参考同行业预期信用损失计提政策，按照《企业会计准则28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》相关规定，公司对化工、煤矿业务应收账款、其他应收款预期信用损失率进行变更。本次会计估计变更自2024年12月31日开始执

行。

①本次会计估计变更的内容：

A.应收账款预期信用损失率变更情况

化工类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	20.00	80.00
5年以上	20.00	100.00

煤矿类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	50.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

B.其他应收账款预期信用损失率变更情况

化工类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00
3-4年	20.00	50.00
4-5年	20.00	80.00
5年以上	20.00	100.00

煤矿类账龄组合预期信用损失率变更情况如下：

账龄	变更前预期信用风险损失率（%）	变更后预期信用风险损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.50	5.00
1-2年	5.00	10.00
2-3年	10.00	30.00

3-4年	20.00	50.00
4-5年	50.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

②会计估计变更对过往财务报表的影响

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司对上述会计估计变更采用未来适用法进行处理，自2024年12月31日起实施，无需对已披露的财务报表进行追溯调整，不会对公司以往各期间的财务状况和经营成果产生影响。

③会计估计变更对当期和未来财务报表的影响

本次会计估计变更自2024年12 月31日起执行，对2024年度利润总额的影响为减少2,050.61万元。将对以后年度应收账款坏账准备金额、其他应收款、所有者权益及净利润产生影响。

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

□适用√不适用

41、 其他

□适用√不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用□不适用

税种	计税依据	税率
增值税	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%、5%、6%
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，2024年减按15%的税率缴纳企业所得税。

财政部、税务局于2023年9月3日发布了《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号）。先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人。自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

（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小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，该政策执行期限为2023年1月1日至2024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），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实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。该政策执行期限为2022 年1月1日至2024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、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

（3）子公司贵州大秦肿瘤医院有限公司税收优惠

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税纳税人，根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附3营业税改征增值税试点过渡政策的规定，免征增值税。

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税收政策的通知》，对营利性医疗机构取得的收入，按法规征收各项税收。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营业税;对其自产自用的制剂免征增值税;对营利性医疗机构自用的房产、土地、车船免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税。3年免税期满后恢复征税。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产税和土地税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
库存现金	41,035.12	42,952.41
银行存款	103,409,814.48	129,996,233.06
其他货币资金	242,487,345.86	101,398,573.66
存放财务公司存款		
合计	345,938,195.46	231,437,759.13

其中：存放在境外的款项总额		

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	241,942,610.52	99,927,790.05
冻结账户资金		1,667,882.44
矿山环境恢复治理基金	1,744,200.22	2,670,783.61
其他	535.12	
合计	243,687,345.86	104,266,456.10

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	100,000.00
商业承兑票据		
合计	30,000.00	100,000.00

(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		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	32,171,224.93	19,359,478.66
1 年以内小计	32,171,224.93	19,359,478.66
1 至 2 年	5,178,368.44	7,471,628.50
2 至 3 年	772,826.20	200,881.52
3 年以上		
3 至 4 年		337,260.00
4 至 5 年	337,260.00	1,540,388.78
5 年以上	78,006,604.61	134,231,310.13
合计	116,466,284.18	163,140,947.59

(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	55,912,894.22	48.01	55,912,894.22	100.00		80,012,798.39	49.05	80,012,798.39	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	60,553,389.96	51.99	24,046,347.11	39.71	36,507,042.85	83,128,149.20	50.95	11,709,699.08	14.09	71,418,450.12
其中：										
化工类	43,954,674.26	37.74	23,955,530.56	54.50	19,999,143.70	76,444,451.02	46.86	11,676,280.59	15.27	64,768,170.43
医疗服务类组合	16,499,872.26	14.17	85,874.38	0.52	16,413,997.88	6,683,698.18	4.10	33,418.49	0.50	6,650,279.69
煤矿类组合	98,843.44	0.08	4,942.17	5.00	93,901.27					
合计	116,466,284.18	/	79,959,241.33	/	36,507,042.85	163,140,947.59	/	91,722,497.47	/	71,418,450.12

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
贵州省农资公司	17,892,267.12	17,892,267.12	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	492,768.86	492,768.86	100.00	经营异常、预计回收困难
合计	55,912,894.22	55,912,894.22	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		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	15,647,509.23	782,375.47	5.00
1至2年	5,103,368.44	510,336.84	10.00
2至3年	772,826.20	231,847.86	30.00
5年以上	22,430,970.39	22,430,970.39	100.00
合计	43,954,674.26	23,955,530.56	/

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		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	16,424,872.26	82,124.38	0.50
1至2年	75,000.00	3,750.00	5.00
2至3年			
5年以上			
合计	16,499,872.26	85,874.38	/

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		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	98,843.44	4,942.17	5.00
1至2年			
2至3年			

5年以上			
合计	98,843.44	4,942.17	/

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“第十节之五、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	80,012,798.39	879,466.91	8,261,408.30	16,717,962.78		55,912,894.22
正常信用风险组合计提坏账	11,709,699.08	12,336,648.03				24,046,347.11
合计	91,722,497.47	13,216,114.94	8,261,408.30	16,717,962.78		79,959,241.33

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	16,717,962.78

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
重庆市酉阳县酉好化肥有限公司	货款	16,717,962.78	破产清算	外部法律咨询、公司内部审批	否
合计	/	16,717,962.78	/	/	/

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	31.47	22,303,461.26
贵州省农资公司	17,892,267.12		17,892,267.12	15.36	17,892,267.12
市医保	9,234,924.40		9,234,924.40	7.93	46,174.62
贵州天峰化工有限责任公司	7,138,245.44		7,138,245.44	6.13	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	5.72	6,666,619.92
合计	77,587,746.74		77,587,746.74	66.61	54,046,768.36

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

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用√不适用

(5).坏账准备的情况

□适用√不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用√不适用

其他说明：

无

(6).本期实际核销的应收款项融资情况

□适用√不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

□适用√不适用

核销说明：

□适用√不适用

(7).应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用√不适用

(8).其他说明

□适用√不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	147,182,880.32	99.99	61,513,212.04	99.91
1至2年			57,934.37	0.09
2至3年	14,159.29	0.01		
3年以上				
合计	147,197,039.61	100.00	61,571,146.41	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(%)
重庆希朋实业有限公司	41,758,826.09	28.37
陕西榆林集团榆神煤电公司	33,508,655.96	22.76
国家能源集团新疆能源有限责任公司	21,216,827.55	14.41
新疆万驿通新能源有限公司	18,006,751.71	12.23
新疆中煤华利德翔煤炭运销有限公司	10,423,760.15	7.08
合计	124,914,821.46	84.85

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	4,081,756.47	23,811,160.54
合计	4,081,756.47	23,811,160.54

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		
其中：1年以内分项		
1 年以内	2,755,551.39	648,543.58
1年以内小计	2,755,551.39	648,543.58
1至2年	382,149.02	20,870,296.17
2至3年	999,884.77	1,181,164.21
3年以上		
3至4年	585,387.69	2,381,932.95
4至5年	1,335,237.35	8,544,386.05
5年以上	14,773,974.49	11,558,734.90
合计	20,832,184.71	45,185,057.86

(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	13,456,451.45	13,722,682.45
备用金	300,348.24	384,873.88
保证金、押金	2,729,686.30	22,035,053.67
代垫款	115,558.75	5,352,144.84
其他	4,230,139.97	3,690,303.02

合计	20,832,184.71	45,185,057.86

(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)	
2024年1月1日余额	6,722,377.56		14,651,519.76	21,373,897.32
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,260,392.08		68,396.49	1,328,788.57
本期转回	5,952,257.65			5,952,257.65
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	2,030,511.99		14,719,916.25	16,750,428.24

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	14,651,519.76	68,396.49				14,719,916.25
按组合计提坏账准备	6,722,377.56	1,260,392.08	5,952,257.65			2,030,511.99
合计	21,373,897.32	1,328,788.57	5,952,257.65			16,750,428.24

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	41.63	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	12.86	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	5.73	往来款	5年以上	1,192,982.19
贵州华夏黄金链旅游开发有限公司	954,474.67	4.58	其他	4-5年、5年以上	954,474.67
贵州中裕房地产开发有限公司	597,329.45	2.87	其他	2-3年、3-4年	97,755.25
合计	14,096,077.83	67.67	/	/	13,596,503.63

(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	325,774,948.74	39,358,164.71	286,416,784.03	292,376,554.75	41,640,432.59	250,736,122.16
在产品	5,131,921.57		5,131,921.57	6,566,619.19	233,453.18	6,333,166.01
库存商品	60,029,303.73	1,448,018.77	58,581,284.96	53,816,141.56	7,273,967.18	46,542,174.38
发出商品	3,448,032.56		3,448,032.56	2,890,724.87		2,890,724.87
周转材料	65,631.26		65,631.26	57,434.56		57,434.56
消耗性生物资产						
合同履约成本						
其他	2,507,801.35		2,507,801.35	1,826,559.90		1,826,559.90
合计	396,957,639.21	40,806,183.48	356,151,455.73	357,534,034.83	49,147,852.95	308,386,181.88

(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	41,640,432.59	11,528,046.05		13,810,313.93		39,358,164.71
在产品	233,453.18	97,553.48		331,006.66		
库存商品	7,273,967.18	9,057,696.08		14,883,644.49		1,448,018.77
发出商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	49,147,852.95	20,683,295.61		29,024,965.08		40,806,183.48

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
一年内到期的长期待摊费用	247,715.94	
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款		
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	62,248,814.96	32,174,829.77
待抵扣进项税	9,689,756.09	45,345,735.34
待认证进项税	7,448.87	30,215.70
其他	1,803,999.25	789,238.22
合计	73,750,019.17	78,340,019.03

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
不适用
对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：
□适用√不适用
本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
□适用√不适用

(4).坏账准备的情况

□适用√不适用
其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
□适用√不适用
其他说明：
无

(5).本期实际核销的长期应收款情况

□适用√不适用
其中重要的长期应收款核销情况
□适用√不适用

长期应收款核销说明：
□适用√不适用
其他说明：
□适用√不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	30,480,675.31									30,480,675.31	30,480,675.31
小计	30,480,675.31									30,480,675.31	30,480,675.31
合计	30,480,675.31									30,480,675.31	30,480,675.31

注：公司投资的贵州桐梓槐子矿业有限责任公司（以下简称“槐子公司”）由于迟迟未能投入生产，其煤矿产能指标已被用于贵州盘江马依煤业有限公司马依西一井产能置换，采矿权已不复存在。由于槐子公司怠于行使诉讼权利，公司于2023年再次提起股东代表诉讼，虽已经过法院一审、二审及再审下达公司胜诉判决书和裁定书且已发生法律效力，槐子公司获得1,928.48万元执行回款，但由于槐子公司未能实施利润分配或进入清算程序，且对各股东负债金额较大，预计收回槐子公司投资款的可能性较低。公司之前于2018年提起股东代表诉讼后被法院驳回，故2019年末公司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	其他					
贵州银行股份有限公司	16,670,399.04				3,920,934.77		12,749,464.27		7,953,964.27		
合计	16,670,399.04				3,920,934.77		12,749,464.27		7,953,964.27		/

(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	242,136,991.51	1,502,697.58		243,639,689.09
2.本期增加金额	15,908,501.03			15,908,501.03
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	15,908,501.03			15,908,501.03
（3）企业合并增加				
（4）其他				
3.本期减少金额	13,949,582.55			13,949,582.55
（1）处置				
（2）其他转出	13,949,582.55			13,949,582.55
4.期末余额	244,095,909.99	1,502,697.58		245,598,607.57
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	75,155,509.39	27,827.73		75,183,337.12
2.本期增加金额	6,267,282.17	30,357.48		6,297,639.65
（1）计提或摊销	5,874,690.38	30,357.48		5,905,047.86
（2）其他	392,591.79			392,591.79
3.本期减少金额	386,519.71			386,519.71
（1）处置				
（2）其他转出	386,519.71			386,519.71
4.期末余额	81,036,271.85	58,185.21		81,094,457.06
三、减值准备				
1.期初余额	2,151,293.46			2,151,293.46
2.本期增加金额	1,575.85			1,575.85
（1）计提				
（2）其他	1,575.85			1,575.85
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
四、账面价值				
1.期末账面价值	160,906,768.83	1,444,512.37		162,351,281.20
2.期初账面价值	164,830,188.66	1,474,869.85		166,305,058.51

(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	144,551.03	正在办理中
合计	144,551.03	

(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	2,603,439,818.77	2,725,377,142.80
固定资产清理	543,128.03	507,314.76
合计	2,603,982,946.80	2,725,884,457.56

其他说明：

□适用√不适用

固定资产

(1).固定资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	井巷工程	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	2,484,259,216.75	4,479,614,545.34	16,488,186.95	122,656,135.24	66,391,845.16	7,169,409,929.44
2.本期增加金额	17,961,798.94	31,693,102.32	615,921.60		56,148,135.69	106,418,958.55
（1）购置	259,348.10	11,921,185.65	615,921.60		3,559,574.36	16,356,029.71
（2）在建工程转入	3,752,868.29	19,771,916.67			1,651,261.33	25,176,046.29
（3）企业合并增加						
（4）其他增加	13,949,582.55				50,937,300.00	64,886,882.55
3.本期减少金额	15,908,501.03	5,669,392.08	202,235.00		43,744.87	21,823,872.98
（1）处置或报废		5,669,392.08	202,235.00		43,744.87	5,915,371.95
（2）其他减少	15,908,501.03					15,908,501.03
4.期末余额	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
二、累计折旧						
1.期初余额	557,120,020.64	2,153,478,904.71	13,129,192.56		46,683,343.10	2,770,411,461.01
2.本期增加金额	75,926,843.78	126,519,689.99	947,891.91	196,144.80	4,880,109.36	208,470,679.84
（1）计提	75,743,459.57	126,519,689.99	947,891.91	196,144.80	4,880,109.36	208,287,295.63
（2）其他增加	183,384.21					183,384.21
3.本期减少金额	426,471.77	2,880,832.01	195,927.95		42,096.63	3,545,328.36
（1）处置或报废		2,880,832.01	195,927.95		42,096.63	3,118,856.59
（2）其他减少	426,471.77					426,471.77
4.期末余额	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
三、减值准备						
1.期初余额	438,492,503.91	1,233,523,568.60	20,439.82		1,584,813.30	1,673,621,325.63
2.本期增加金额	123,810.62	2,911,659.25	58,983.39		31,568.54	3,126,021.80
（1）计提	123,810.62	2,911,659.25	58,983.39		31,568.54	3,126,021.80
（2）其他增加						
3.本期减少金额	1,575.85	1,516,962.83			425.00	1,518,963.68
（1）处置或报废		1,516,962.83			425.00	1,517,387.83
（2）其他减少	1,575.85					1,575.85

4.期末余额	438,614,738.68	1,234,918,265.02	79,423.21		1,615,956.84	1,675,228,383.75
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,415,077,383.32	993,602,227.87	2,941,293.82	122,459,990.44	69,358,923.32	2,603,439,818.77
2.期初账面价值	1,488,646,692.20	1,092,612,072.03	3,338,554.57	122,656,135.24	18,123,688.76	2,725,377,142.80

(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	126,377,937.44	34,058,644.71	20,445,135.19	
机器设备	213,151,942.42	189,678,064.96	9,931,642.11	13,542,235.35	
运输设备					
井巷工程					
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	339,520,073.37	45,324,019.68	34,055,939.84	

(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	151,564,621.19	正在办理中
合计	151,564,621.19	

(5).固定资产的减值测试情况

√适用□不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋及建筑物	1,605,791.62	1,481,981.00	123,810.62	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费用确定。	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：参考当地建筑安装工程预算定额、建筑安装工程费用定额及贵州省建设工程造价信息主要建筑安装材料市场综合参考价等确定；贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考各种建筑物经济寿命及年折旧率参考表、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准税收法律法规等。
机器设备	65,385,100.15	62,473,440.90	2,911,659.25	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：查阅各种报价手册、向设备生产厂商、设备经销商询价及工业出厂价格指数等确定；贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考《资产评估

				用确定。		常用数据与参数手册》、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准及税收法律法规等。
电子设备	1,385,249.54	1,353,681.00	31,568.54	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费用确定。	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：查阅各种报价手册、向设备生产厂商、设备经销商询价及工业出厂价格指数等确定；贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考《资产评估常用数据与参数手册》、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准及税收法律法规等。
运输工具	671,196.39	612,213.00	58,983.39	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费用确定。	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：查阅各种报价手册、向设备生产厂商、设备经销商询价及工业出厂价格指数等确定；贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考《资产评估常用数据与参数手册》、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准及税收法律法规等。
合计	69,047,337.70	65,921,315.90	3,126,021.80	/	/	/

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

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	543,128.03	507,314.76
合计	543,128.03	507,314.76

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	76,875,662.97	43,145,872.43
工程物资		
合计	76,875,662.97	43,145,872.43

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	23,299,349.79		23,299,349.79
1号脱硫塔超低排放改造项目	16,185,785.93		16,185,785.93	13,296,536.79		13,296,536.79
合成氨及尿素升级技术改造	3,842,331.34		3,842,331.34	3,454,744.94		3,454,744.94
技改项目	1,073,387.60	1,073,387.60		1,073,387.60	1,073,387.60	
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	1,385,912.87	7,426.00	1,378,486.87	3,095,240.91		3,095,240.91
合计	79,070,976.91	2,195,313.94	76,875,662.97	44,219,260.03	1,073,387.60	43,145,872.43

(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
大秦肿瘤医院	2,000,000,000.00		3,706,500.00	3,706,500.00				100.00%				募集资金、自筹
医院员工宿舍	95,204,725.00	23,299,349.79	32,425,641.55			55,724,991.34	58.53%	100.00%	1,694,827.60	888,489.00	4.29%	募集资金、自筹
合成氨及尿素升级技术改造	498,824,900.00	3,454,744.94	387,586.40			3,842,331.34	0.77%	前期准备				自筹
合计	2,594,029,625.00	26,754,094.73	36,519,727.95	3,706,500.00		59,567,322.68	/	/	1,694,827.60	888,489.00	/	/

(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	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
其他		7,426.00		7,426.00	
合计	1,073,387.60	1,121,926.34		2,195,313.94	/

(4). 在建工程的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
医院员工宿舍	55,724,991.34	54,610,491.00	1,114,500.34	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费用确定。	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：参考当地建筑安装工程预算定额、建筑安装工程费用定额及贵州省建设工程造价信息主要建筑安装材料市场综合参考价等确定；贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考各种建筑物经济寿命及年折旧率参考表、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准及税收法律法规等。
其他	243,942.00	236,516.00	7,426.00	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费用确定。	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：查阅各种报价手册、向设备生产厂商、设备经销商询价及工业出厂价格指数等确定；贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考《资产评估常用数据与参数手册》、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准及税收法律法规等。
合计	55,968,933.34	54,847,007.00	1,121,926.34	/	/	/

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

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	合计
一、账面原值		
1.期初余额		
2.本期增加金额	10,495,517.55	10,495,517.55
（1）新增租赁	10,495,517.55	10,495,517.55
（2）重新计量		
3.本期减少金额		
（1）处置		
（2）其他减少		
4.期末余额	10,495,517.55	10,495,517.55
二、累计折旧		
1.期初余额		

2.本期增加金额	3,498,505.80	3,498,505.80
(1)计提	3,498,505.80	3,498,505.80
(2)其他增加		
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他减少		
4.期末余额	3,498,505.80	3,498,505.80
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
(2)其他增加		
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他减少		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	6,997,011.75	6,997,011.75
2.期初账面价值		

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用√不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1).无形资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	采矿权	软件	专利权	商标使用权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	431,290,319.46	594,265,647.22	22,951,093.30	113,836,581.39	3,047,169.81	1,165,390,811.18
2.本期增加金额			1,420,483.54			1,420,483.54
(1)购置			1,420,483.54			1,420,483.54
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他减少						
4.期末余额	431,290,319.46	594,265,647.22	24,371,576.84	113,836,581.39	3,047,169.81	1,166,811,294.72
二、累计摊销						
1.期初余额	67,143,475.17	3,510.62	8,394,875.31	43,167,662.73	1,072,647.62	119,782,171.45
2.本期增加金额	9,084,785.76	1,929,500.94	2,121,095.21		348,025.32	13,483,407.23

（1）计提	9,084,785.76	1,929,500.94	2,121,095.21		348,025.32	13,483,407.23
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他减少						
4.期末余额	76,228,260.93	1,933,011.56	10,515,970.52	43,167,662.73	1,420,672.94	133,265,578.68
三、减值准备						
1.期初余额			807,609.87	70,668,918.66		71,476,528.53
2.本期增加金额			40,156.95			40,156.95
（1）计提			40,156.95			40,156.95
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他减少						
4.期末余额			847,766.82	70,668,918.66		71,516,685.48
四、账面价值						
1.期末账面价值	355,062,058.53	592,332,635.66	13,007,839.50		1,626,496.87	962,029,030.56
2.期初账面价值	364,146,844.29	594,262,136.60	13,748,608.12		1,974,522.19	974,132,111.20

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	45,366,452.48	正在办理中
合计	45,366,452.48	

(3) 无形资产的减值测试情况

√适用□不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
软件	1,279,101.95	1,238,945.00	40,156.95	公允价值采用成本法确定，处置费用采用资产处置过程中发生的必要费用确定。	重置全价、贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）、资产处置费费率	重置全价：查阅各种报价手册、向设备生产厂商、设备经销商询价及工业出厂价格指数等确定； 贬值额（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值）：参考《资产评估常用数据

						与参数手册》、《产品订货合同》等确定；资产处置费费率：参考产权交易所收费标准及税收法律法规等。
合计	1,279,101.95	1,238,945.00	40,156.95	/	/	/

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

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	8,388,670.12	396,053.42	2,739,764.30		6,044,959.24
1-5号楼基础设施改造及形象提升项目		1,330,275.23	133,028.19		1,197,247.04
医院标识标牌	1,185,245.04		483,769.68	82,832.26	618,643.10
医院绿化土建及单车棚工程		335,000.00	125,624.97		209,375.03
其他	118,872.81	1,189,912.48	986,894.86	214,250.05	107,640.38
合计	9,692,787.97	3,251,241.13	4,469,082.00	297,082.31	8,177,864.79

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	82,010.41	20,502.60	7.50	1.88
资产减值准备	609,942.15	152,485.54	4,472,501.41	1,118,125.35
公允价值变动				
可抵扣亏损			1,240,365.21	310,091.30
租赁负债	6,997,011.75	1,749,252.94		
弃置义务	50,937,300.00	12,734,325.00		
合计	58,626,264.31	14,656,566.08	5,712,874.12	1,428,218.53

(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
其他权益工具投资公允价值变动	7,953,964.27	1,988,491.07	11,874,899.04	2,968,724.76
使用权资产	6,997,011.75	1,749,252.94		
弃置义务对应的相关资产	50,937,300.00	12,734,325.00		
合计	65,888,276.02	16,472,069.01	11,874,899.04	2,968,724.76

(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	1,918,397,828.28	1,936,574,701.73
可抵扣亏损	1,145,809,096.43	1,198,307,261.68
合计	3,064,206,924.71	3,134,881,963.41

(5).未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2024 年		286,569,306.06	
2025 年	126,713,295.36	126,713,295.36	
2026 年	293,835,317.52	293,835,317.52	
2027 年	192,186,218.23	203,444,382.21	
2028 年	115,206,890.67	116,508,239.77	
2029 年	289,165,788.11	37,513,502.48	
2030 年			
2031 年			
2032 年	106,686,940.26	106,686,940.26	
2033 年	22,014,646.28	27,036,278.02	
2034 年			
合计	1,145,809,096.43	1,198,307,261.68	/

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
预付土地款	20,000,000.00		20,000,000.00			
预付工程款、设备款	2,098,000.00		2,098,000.00	1,819,580.70		1,819,580.70
其他						
合计	22,098,000.00		22,098,000.00	1,819,580.70		1,819,580.70

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	243,687,345.86	243,687,345.86	冻结	承兑汇票保证金、银行资金冻结、环境治理恢复基金等	104,266,456.10	104,266,456.10	冻结	承兑汇票保证金、银行资金冻结、环境治理恢复基金
应收票据					100,000.00	100,000.00	其他	已用于背书未终止确认
其他权益工具投资	12,749,464.27	12,749,464.27	质押	质押借款	16,670,399.04	16,670,399.04	质押	质押借款
投资性房地产	216,584,244.84	144,597,807.87	抵押	抵押借款	214,298,711.37	147,464,874.79	抵押	抵押借款
存货								
其中：数据资源								
固定资产	766,784,637.98	735,779,943.56	抵押	抵押借款	742,206,237.86	729,229,908.46	抵押	抵押借款
无形资产	264,990,875.99	219,917,418.61	抵押	抵押借款	137,803,745.73	113,485,572.99	抵押	抵押借款
其中：数据资源								
合计	1,504,796,568.94	1,356,731,980.17	/	/	1,215,345,550.10	1,111,217,211.38	/	/

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	79,000,000.00	79,000,000.00
保证借款	358,997,988.33	307,252,011.67
信用借款		
应付未到付息日的短期借款利息	2,188,358.24	492,643.36
合计	440,186,346.57	386,744,655.03

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	341,430,000.00	149,500,000.00
合计	341,430,000.00	149,500,000.00

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	250,482,126.24	154,468,462.58
工程、监理、设备及安装款	48,854,909.50	105,402,649.56
应付费用项目	8,316,829.14	7,729,804.12
其他	4,420,759.53	4,344,887.14
合计	312,074,624.41	271,945,803.40

(2).账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用√不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房租	271,622.43	646,602.05
合计	271,622.43	646,602.05

(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	170,015,871.28	252,403,450.67
合计	170,015,871.28	252,403,450.67

(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	-82,387,579.39	预收货款减少
合计	-82,387,579.39	/

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	101,793,165.67	241,367,534.50	239,261,490.20	103,899,209.97
二、离职后福利-设定提存计划	1,814,520.91	18,127,286.66	18,300,847.63	1,640,959.94
三、辞退福利	93,598.18	1,612,334.52	1,686,218.07	19,714.63
四、一年内到期的其他福利				
合计	103,701,284.76	261,107,155.68	259,248,555.90	105,559,884.54

(2).短期薪酬列示

√适用□不适用

单位：元币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	100,303,688.26	211,060,182.41	209,117,435.39	102,246,435.28
二、职工福利费	46,240.72	9,692,441.64	9,690,565.51	48,116.85
三、社会保险费	50,906.74	9,647,732.73	9,698,639.47	
其中：医疗保险费		7,604,038.38	7,604,038.38	
工伤保险费	50,906.74	2,043,694.35	2,094,601.09	
生育保险费				
四、住房公积金		6,607,965.00	6,607,965.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,392,329.95	4,359,212.72	4,146,884.83	1,604,657.84
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	101,793,165.67	241,367,534.50	239,261,490.20	103,899,209.97

(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	166,286.27	17,368,573.51	17,534,859.78	
2、失业保险费	1,648,234.64	758,713.15	765,987.85	1,640,959.94
3、企业年金缴费				
合计	1,814,520.91	18,127,286.66	18,300,847.63	1,640,959.94

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	328,796.39	349,374.06
企业所得税	3,823,402.21	3,821,881.33
个人所得税	155,405.61	183,449.61
城市维护建设税	2,343.85	2,381.31
教育费附加	1,644.21	1,617.51
房产税	17,679.86	51,218.14
土地使用税		68,958.68
印花税	164,583.86	283,436.11
环境保护税	607,675.74	359,941.63
其他税费	86,359.68	
合计	5,187,891.41	5,122,258.38

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	219,698,190.40	301,670,160.89
合计	219,698,190.40	301,670,160.89

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	37,455,400.00	2,665,963.80
其他保证金	48,342,193.93	48,664,252.10
往来款	48,910,953.23	97,716,777.48
借款	76,979,742.09	146,370,297.23
代收代付	2,699,835.34	4,524,131.42
其他	5,310,065.81	1,728,738.86
合计	219,698,190.40	301,670,160.89

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	42,948,903.51	尚未结算
贵州渔阳贸易有限公司	21,964,400.00	尚未结算
合计	64,913,303.51	/

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	96,210,526.32	40,000,000.00
1 年内到期的长期借款应付利息	734,076.78	738,238.55
1年内到期的租赁负债	3,500,645.74	
合计	100,445,248.84	40,738,238.55

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	96,210,526.32	40,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	96,210,526.32	40,000,000.00

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
预提费用	176,477.20	198,399.59

应付退货款		
待转销项税	16,249,173.30	23,095,441.68
应收票据未终止确认的负债		100,000.00
合计	16,425,650.50	23,393,841.27

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	483,213,157.90	494,590,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	483,213,157.90	494,590,000.00

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
重庆银行遵义分行	62,000,000.00	4.93	2022/6/22	2025/5/29	抵押、质押、保证借款
中国农业发展银行清镇市支行	64,473,684.22	3.85	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	4.10	2022/2/18		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	14,560,000.00	3.85	2022/5/26		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	35,060,000.00	4.20	2022/6/17		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	38,450,000.00	4.10	2022/7/22		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	32,000,000.00	4.10	2022/8/19		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,350,000.00	4.10	2022/8/25		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	3,900,000.00	4.10	2022/9/26		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	19,850,000.00	3.85	2022/10/25		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	11,740,000.00	3.85	2022/11/11		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,300,000.00	3.85	2022/11/30		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	50,000,000.00	4.20	2023/1/2		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	4,740,000.00	4.20	2023/1/18		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	19,230,000.00	4.10	2023/3/8		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	3,240,000.00	4.10	2023/4/12		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	5,000,000.00	3.85	2023/5/19		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,600,000.00	4.20	2023/7/12		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	26,840,000.00	4.10	2023/9/28		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	11,730,000.00	3.85	2023/11/15		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	30,220,000.00	4.10	2024/2/7		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	11,620,000.00	4.10	2024/3/27		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	10,290,000.00	3.85	2024/4/28		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	7,530,000.00	3.85	2024/5/31		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	4,500,000.00	3.85	2024/6/24		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	4,950,000.00	4.10	2024/7/23		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	2,750,000.00	4.10	2024/8/ 23		抵押借款
中国农业发展银行清镇市支行	3,500,000.00	4.10	2024/9/26		抵押借款
减：一年内到期的长期借款	96,210,526.32				
合计	483,213,157.90				

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	7,339,449.54	
减：未确认融资费用	171,877.39	
减：一年内到期的租赁负债	3,500,645.74	
合计	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		11,009,174.31			3,669,724.77	7,339,449.54	
减：未确认融资费用			513,656.76		341,779.37	171,877.39	
减：一年内到期的租赁负债				3,669,724.77	169,079.03	3,500,645.74	
合计		11,009,174.31	-513,656.76	-3,669,724.77	3,158,866.37	3,666,926.41	

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
预计矿山治理恢复费用	50,937,300.00		预计矿山治理恢复费用
未决诉讼			
产品质量保证			
预计产品召回损失			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	50,937,300.00		/

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	31,436,172.43	600,000.00	6,850,848.99	25,185,323.44	
合计	31,436,172.43	600,000.00	6,850,848.99	25,185,323.44	/

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	19,123,000.00			2,206,500.00		16,916,500.00	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	574,065.91			44,158.92		529,906.99	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	1,266,666.52			200,000.04		1,066,666.48	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	5,680,000.00	300,000.00				5,980,000.00	与资产相关
贵州省科技厅拨2023年规上工业企业研发活动奖补资金	4,792,440.00			4,400,190.03		392,249.97	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				300,000.00	与资产相关
合 计	31,436,172.43	600,000.00		6,850,848.99		25,185,323.44	

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	1,693,134,201.00				-4,406,516.00	-4,406,516.00	1,688,727,685.00

其他说明：

注：公司于2024年7月8日召开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）》，公司拟以一元总价回购注销渔阳公司持有的公司4,406,516股股票，回购注销完成后，公司总股本将由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。

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）	2,555,220,923.14	4,402,187.64		2,559,623,110.78
其他资本公积	3,044,126.03			3,044,126.03
合计	2,558,265,049.17	4,402,187.64		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：

注：其他增加为本期注销回购渔阳公司股份。

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		15,014,422.91	4,328.36	15,010,094.55
合计		15,014,422.91	4,328.36	15,010,094.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：公司于2024年2月18日召开第九届董事会第四次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，公司从2024年2月18日至2024年5月17日实施了股份回购，合计回购股份7,685,700股，使用资金总额15,010,094.55元（含交易费用）。

57、 其他综合收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收	8,906,174.28	-3,920,934.77			-980,233.69	-2,940,701.08		5,965,473.20

益								
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	8,906,174.28	-3,920,934.77			-980,233.69	-2,940,701.08		5,965,473.20
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	8,906,174.28	-3,920,934.77			-980,233.69	-2,940,701.08		5,965,473.20

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	33,954,213.36	13,621,347.96	13,455,250.44	34,120,310.88
维简费	1,498.88	627,663.36	629,162.24	
合计	33,955,712.24	14,249,011.32	14,084,412.68	34,120,310.88

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
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	-1,903,327,751.59	-1,788,537,293.85
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）		-22,373,631.74
调整后期初未分配利润	-1,903,327,751.59	-1,810,910,925.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-86,693,483.48	-119,274,849.66
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		
其他		-26,858,023.66
期末未分配利润	-1,990,021,235.07	-1,903,327,751.59

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	2,301,642,584.48	2,096,470,667.50	2,162,385,636.06	2,020,598,080.02
其他业务	78,418,567.48	54,391,063.80	83,393,401.19	47,884,222.47
合计	2,380,061,151.96	2,150,861,731.30	2,245,779,037.25	2,068,482,302.49

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	1,310,512,804.44	994,539,891.88	1,396,270,023.66	1,153,325,698.30
甲醇	668,826,770.57	687,971,531.17	448,599,491.46	564,211,067.19
硫磺	4,179,312.22	3,562,637.69	3,571,014.49	3,614,460.71
硫酸铵	17,987,362.40	21,523,574.34	16,683,319.24	23,449,824.97
复合肥	181,043,236.88	160,610,359.22	199,456,487.89	175,004,307.48
医疗服务	102,624,689.03	156,772,943.90	20,518,838.47	59,637,878.76
煤炭	15,266,642.07	68,729,672.89		
其他	1,201,766.87	2,760,056.41	605,742.33	1,262,520.42
医疗器械及其他药品			11,256.64	12,945.77
西药			53,352,112.00	24,353,694.80
中药			23,317,349.88	15,725,681.62
合 计	2,301,642,584.48	2,096,470,667.50	2,162,385,636.06	2,020,598,080.02

(2).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	2,380,061,151.96		2,245,779,037.25	
营业收入扣除项目合计金额	78,418,567.48		83,393,401.19	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	3.29	/	3.71	/
一、与主营业务无关的业务收入				
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。	78,418,567.48		83,393,401.19	
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。				
与主营业务无关的业务收入小计	78,418,567.48		83,393,401.19	
二、不具备商业实质的收入				
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。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	2,301,642,584.48		2,162,385,636.06	

(3).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

(4).履约义务的说明

□适用√不适用

(5).分摊至剩余履约义务的说明

□适用√不适用

(6).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	45,702.96	402,152.34
教育费附加	34,166.20	288,900.00
环境保护税	2,421,896.24	1,314,090.40
房产税	4,594,672.32	4,478,814.64
土地使用税	7,587,502.50	7,777,155.18
车船使用税	34,580.90	45,330.50
印花税	1,561,166.94	2,683,181.93
其他税费	1,279,373.74	
合计	17,559,061.80	16,989,624.99

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	10,714,024.67	7,411,996.16
差旅费	167,301.12	139,689.80
车辆交通费	80,564.52	60,766.77
会务费	369,782.51	454,826.81
办公费	9,197.03	111,936.73
广告费	6,418,952.88	3,433,663.68
业务招待费	305,078.65	681,528.24
低值易耗品摊销	70,457.54	86,413.79
折旧费	251,409.55	100,029.77
劳务费	1,284,605.03	20,277.01
推广咨询费	11,250.59	45,901,673.29

其他	970,788.61	136,661.48
合计	20,653,412.70	58,539,463.53

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	67,054,818.46	72,931,279.08
差旅费	918,777.40	1,101,047.29
折旧费	16,949,974.28	23,866,047.49
无形资产摊销	10,279,051.14	9,399,716.87
审计、评估、咨询、律师等中介机构费用	6,076,322.44	8,963,353.95
修理费	2,525,852.68	1,674,645.85
保险费	434,703.47	478,063.95
水电费	1,963,639.94	3,767,030.46
运输费	236,395.94	290,635.43
安全环保费	171,121.26	
业务招待费	5,813,200.42	6,029,697.86
租赁费	3,520,156.80	6,647,932.70
办公费	2,614,174.05	5,515,883.55
会务费	44,309.65	707,012.53
车辆交通费	1,140,442.33	1,334,788.52
劳务费	1,894,867.80	2,008,306.52
低值易耗品摊销	349,206.18	318,150.17
停车损失	382,738.21	437,940.49
物业管理费	516,937.71	702,363.54
其他	5,423,890.21	7,435,482.49
合计	128,310,580.37	153,609,378.74

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	9,615,849.78	19,724,511.28
材料费	16,003,929.69	17,084,345.59
折旧费	1,226,573.63	2,914,639.95
能源动力费	54,458,109.31	53,060,173.52
检验费		7,576,128.06
其他	180,152.79	2,230,518.82
合计	81,484,615.20	102,590,317.22

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	53,465,482.19	39,206,437.40
减：利息收入	2,491,032.07	1,885,383.91
加：汇兑损益		
金融机构手续费及其他	7,770,456.66	5,240,305.40
合计	58,744,906.78	42,561,358.89

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	87,701.80	55,314.74
烟气脱硫项目	44,158.92	44,158.92
加计抵减进项税额	17,529,731.15	231,963.56
扩岗、留工、失业、稳岗补贴	500,383.75	483,410.42
贵阳市科学技术局类风湿关节炎临床前研究科技计划项目		75,000.00
减免税费	1,631.79	13,434.77
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	435,000.00
桐梓县财政局职工技能提升证书补助		49,500.00
遵义市科技与大数据局高新技术企业后补助资金		200,000.00
博士后补助款	50,000.00	50,000.00
贵州省应急管理厅救援技能培训补助		6,000.00
规上工业企业研发活动奖补资金	4,400,190.03	207,560.00
2024 年西南毕业 2 年未就业高校生补贴	132,544.07	
合计	25,537,841.55	4,257,842.45

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		201,849,156.11
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	694,171.02
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	528,475.85	202,543,327.13

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	-4,954,706.64	-124,705,593.80
其他应收款坏账损失	4,623,469.08	-467,822.17
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	-331,237.56	-125,173,415.97

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	-20,683,295.61	-13,875,148.55
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	-3,126,021.80	-3,146,977.64
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	-24,971,400.70	-17,022,126.19

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

非流动资产处置		-31,305.13
合计		-31,305.13

其他说明：

无

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		95,000.00	
其中：固定资产处置利得		95,000.00	
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			
无法支付的应付款项		664,682.86	
违约金收入	262,096.44	160,947.45	262,096.44
其他	42,660.23	978,089.70	42,660.23
合计	304,756.67	1,898,720.01	304,756.67

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	1,204,030.90	959,149.59	1,204,030.90
其中：固定资产处置损失	1,204,030.90	959,149.59	1,204,030.90
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	252,643.72	521,515.02	252,643.72
非常损失		1,863,391.59	
罚款、违约金及滞纳金支出	1,910,394.84	11,190,780.50	1,910,394.84
其他	5,574,759.33	876,253.57	5,574,759.33
合计	8,941,828.79	15,411,090.27	8,941,828.79

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	11,703.92	326,539.11
递延所得税费用	1,255,230.39	-22,280,465.16

合计	1,266,934.31	-21,953,926.05

(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	-85,426,549.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	-21,356,637.29
子公司适用不同税率的影响	-16,921,148.65
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,229,608.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-13,496,844.95
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	63,034,648.57
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
加计扣除费用的影响	-12,222,692.28
其他	
所得税费用	1,266,934.31

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	2,491,032.07	1,380,120.75
政府补助收入	1,069,559.61	1,327,049.25
往来款项等		
代收代付	1,984,777.80	30,399.56
押金保证金	63,405,678.83	107,295,669.55
房租收入	11,321,866.83	10,856,496.31
归还备用金	1,226,441.36	931,332.87
其他	5,490,029.64	21,523,946.25
合计	86,989,386.14	143,345,014.54

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	2,343,644.87	1,206,196.15
管理费用、销售费用、研发费用	28,953,868.38	72,170,286.21

代收代付	247,898.19	2,693,003.76
押金保证金	85,813,559.25	71,814,707.83
支付职工备用金	3,048,034.19	2,393,826.08
其他	11,252,080.84	14,461,863.43
合计	131,659,085.72	164,739,883.46

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

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权收购交易服务费		165,000.00
处置子公司现金流量净额		7,583,292.18
合计		7,748,292.18

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3).与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非金融机构借款	400,000,000.00	400,000,000.00
其他		9,053.42
合计	400,000,000.00	400,009,053.42

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	471,768,482.78	401,000,000.00
融资服务费	6,496,140.84	4,030,433.33
偿还租赁负债支付的金额	4,000,000.00	
回购公司股票	15,010,094.55	
其他	4,493.45	
合计	497,279,211.62	405,030,433.33

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
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-86,693,483.48	-123,977,530.53
加：资产减值准备	24,971,400.70	17,022,126.19
信用减值损失	331,237.56	125,173,415.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	214,192,343.49	184,212,674.41
使用权资产摊销	3,498,505.80	10,369.26
无形资产摊销	13,483,407.23	11,812,675.76
长期待摊费用摊销	4,469,082.00	3,362,442.85
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）		31,305.13
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,204,030.90	864,149.59
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	53,465,482.19	39,206,437.40
投资损失（收益以“－”号填列）	-528,475.85	-202,543,327.13
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-7,413,272.55	70,035,304.11
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	7,688,269.25	-34,501.30
存货的减少（增加以“－”号填列）	-39,423,604.38	68,260,125.61
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-14,661,825.86	979,161,801.28
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	202,390,017.92	-864,604,526.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	376,973,114.92	307,992,942.54
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	102,250,849.60	127,171,303.03
减：现金的期初余额	127,171,303.03	65,812,493.73
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	-24,920,453.43	61,358,809.30

(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	102,250,849.60	127,171,303.03
其中：库存现金	41,035.12	42,952.41
可随时用于支付的银行存款	102,209,814.48	127,128,350.62
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	102,250,849.60	127,171,303.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5).使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用√不适用

(6).不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
其他货币资金	242,487,345.86	102,598,573.66	保证金、矿山环境恢复治理基金
银行存款	1,200,000.00	1,667,882.44	资金冻结等
合计	243,687,345.86	104,266,456.10	/

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
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4,000,000.00(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	11,292,114.29	
土地使用权		
合计	11,292,114.29	

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	9,615,849.78	19,724,511.28
材料费	16,003,929.69	17,206,747.76
折旧费	1,226,573.63	2,914,639.95
能源动力费	54,458,109.31	53,060,173.52
检验费		7,576,128.07
其他	180,152.79	3,507,035.17

合计	81,484,615.20	103,989,235.75
其中：费用化研发支出	81,484,615.20	102,590,317.22
资本化研发支出		1,398,918.53

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：万元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
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；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))	100.00		投资
贵州安佳矿业	贵州	1,000.00	贵州省遵义 市桐	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	100.00		投资

有限公司	桐梓		梓县燎原镇油草村10-10号地块二	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））			
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合体（糖尿病医院、肿瘤医院）一期负1-10层1号	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		100.00	投资

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	23,144,098.18	4,197,688.16
非流动资产	17,845,200.00	17,869,498.68
资产合计	40,989,298.18	22,067,186.84

流动负债	47,448,717.02	28,417,249.52
非流动负债		
负债合计	47,448,717.02	28,417,249.52
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-6,459,418.84	-6,350,062.68
按持股比例计算的净资产份额	-3,165,115.23	-3,111,530.71
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	-3,165,115.23	-3,111,530.71
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	
净利润	-109,356.16	-30,806.26
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-109,356.16	-30,806.26
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	31,436,172.43	600,000.00		6,850,848.99		25,185,323.44	与资产相关
合计	31,436,172.43	600,000.00		6,850,848.99		25,185,323.44	/

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	6,850,848.99	2,658,218.96
与收益相关	1,069,559.61	1,500,149.83
合计	7,920,408.60	4,158,368.79

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。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及短期借款。公司银行借款均为固定利率，不存在利率风险。

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
一、持续的公允价值计量	12,749,464.27			12,749,464.27
（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	12,749,464.27			12,749,464.27
（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				
持续以公允价值计量的资产总额	12,749,464.27			12,749,464.27
（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				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用□不适用

本公司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

2019年12月30日贵州银行在香港交易所上市后，公司将持有的贵州银行股权从第三层次转换至第一层次。

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
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
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
贵州省医药（集团）有限责任公司	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
贵州华海城房地产开发有限公司	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
贵州盛兴宴餐饮管理有限责任公司	公司董事控股的法人主体
贵州华商汇通投资发展有限公司	公司董事控股的法人主体
北京瀚元投资管理有限公司	公司董事控股的法人主体
青岛瀚德新材料科技合伙企业（有限合伙）	公司董事控股的法人主体
北京领创阿尔法投资合伙企业（有限合伙）	公司董事控股的法人主体
青岛瀚元水泽投资合伙企业（有限合伙）	公司董事控股的法人主体
北京瀚元阿格科技合伙企业（有限合伙）	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
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

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	采购煤、购材料	2,632,797.38	2,632,797.38	否	11,450,285.74
贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司	购醋	26,656.20	120,000.00	否	48,065.37
贵州新亚恒医药有限公司	购药品耗材、医疗资产	19,219,322.46	35,000,000.00	否	9,936,848.05
贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	采矿权、土地、房屋及附属设备			否	907,808,903.51
贵州圣济堂制药有限公司	购消毒用品	6,240.00	50,000.00	否	
贵州利普科技有限公司	购药品耗材、医疗资产	8,459,983.45	60,000,000.00	否	
合计：		30,344,999.49	97,802,797.38		929,244,102.67

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	销售药品、餐饮服务	6,994.34	20,295.67
贵州中观生物技术有限公司	餐饮服务	165,928.79	
贵州圣济堂制药有限公司	餐饮服务	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	8,500.00	
合计		182,366.53	20,295.67

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	24,061.19	11,428.56
贵州赤天化能源有限责任公司	房屋	31,746.03	114,285.72
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		135,254.83	205,161.89

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	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
贵州赤天化集团有限责任公司	土地使用权		3,669,724.76			3,669,724.77	3,669,724.76	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	否

关联担保情况说明
√适用□不适用
本公司之子公司桐梓化工做为被担保方

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	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	否
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	否
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	否
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	否
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	否

			证合同：主合同项下的债务履行期限届满之日起 3 年止	
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	否
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	否
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	否
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	否
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	否
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	否
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	否
贵州赤天化股份有限公司/丁林洪	36,350,000.00	2024-11-19	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 年止	否
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	否
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	否
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	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	2024-6-25	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 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	2024-11-20	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 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	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	否
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	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	2024-12-12	主合同债务人履行债务期限届满之日起 3 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	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	否
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	否
贵州赤天化股份有限公司	15,000,000.00	2024-11-14	主合同约定的债务履行期限届满之日后 3 年止	否
贵州赤天化股份有限公司	12,832,500.00	2024-11-22	主合同约定的债务履行期限届满之日后 3 年止	否
贵州赤天化股份有限公司	15,600,000.00	2024-11-27	主合同约定的债务履行期限届满之日后 3 年止	否
贵州赤天化股份有限公司	6,562,500.00	2024-11-20	主合同约定的债务履行期限届满之日后 3 年止	否

本公司之子公司大秦医院做为被担保方：

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	517,423,684.22	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	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	否
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	否
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	否
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	否
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	否
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	否
贵州赤天化股份有限公司	76,074,400.00	2023-8-29	主合同约定的主债务履行期限届满之日起3年止	否

(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	727.34	714.47

(8).其他关联交易

□适用√不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1).应收项目

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	贵州天峰化工有限公司	7,138,245.44	7,138,245.44	7,138,245.44	1,427,649.09
	贵州天峰磷化工有限	6,666,619.92	6,666,619.92	6,666,619.92	6,666,619.92

	责任公司				
	贵州中观生物科技有限公司	16,874.00	84.37		
	合计	13,821,739.36	13,804,949.73	13,804,865.36	8,094,269.01
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	11,966,460.36	8,995,206.56
	贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司		66.37
	贵州利普科技有限公司	7,769,058.64	
	贵州圣济堂制药有限公司	1,680.00	
	合计	19,737,199.00	8,995,272.93
预收款项：			
	贵州赤水古法酱香晒醋有限责任公司	11,904.76	
	合计	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	21,967,833.41
	贵州赤天化集团有限责任公司		33,420.00
	贵州圣大生物科技有限公司		2,085.60
	贵州赤天化能源有限责任公司		10,000.00
	贵州赤天化花秋矿业有限责任公司	46,896,494.58	92,248,903.51
	合计	69,559,582.45	114,960,930.39

(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

□适用√不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用√不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用√不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用√不适用

4、 本期股份支付费用

□适用√不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

□适用√不适用

6、 其他

□适用√不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

□适用√不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额截至2024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

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

（1）本年发现采用追溯重述法的前期会计差错更正的原因及内容

2025年4月18日，公司收到中国证券监督管理委员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。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，并经公司第九届十四次董事会（临时）会议审议通过，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年三季度定期报告财务报表进行追溯调整。

（2）更正事项对前期合并财务报表的影响

公司对上述会计差错采用追溯重述法进行更正，追溯调整相关财务报表的部分项目。公司本次差错更正导致公司2019年度增加信用减值损失22,373,631.74元、减少净利润22,373,631.74元、导致2019 年归属于上市公司股东的净利润调整为-1,732,089,557.97元，减少期末未分配利润22,373,631.74元、减少应收账款22,373,631.74元。以及分别影响后续2020年至2023年年度报告、2024年三季度报告中的期初和期末应收账款、未分配利润。

追溯重述法
√适用□不适用

单位：元币种：人民币

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
应收账款坏账准备计提不充分、不审慎	董事会审议	应收账款/未分配利润	-22,373,631.74

(1).未来适用法

□适用√不适用

2、 重要债务重组

□适用√不适用

3、 资产置换

(1).非货币性资产交换

□适用√不适用

(2).其他资产置换

□适用√不适用

4、 年金计划

□适用√不适用

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		
其中：1年以内分项		
1 年以内	432,000.00	72,000.00
1年以内小计	432,000.00	72,000.00
1至2年		90,801.70
2至3年	53,946.00	
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上	75,468,753.77	122,336,453.31
合计	75,954,699.77	122,499,255.01

(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	54,070,848.98	71.19	54,070,848.98	100.00		76,106,694.21	62.13	76,106,694.21	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	21,883,850.79	28.81	21,435,688.59	97.95	448,162.20	46,392,560.80	37.87	9,250,851.91	19.94	37,141,708.89
其中：										
账龄组合-化工	21,883,850.79	28.81	21,435,688.59	97.95	448,162.20	46,392,560.80	37.87	9,250,851.91	19.94	37,141,708.89

合计	75,954,699.77	/	75,506,537.57	/	448,162.20	122,499,255.01	/	85,357,546.12	/	37,141,708.89

按单项计提坏账准备：
√适用□不适用

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
贵州省农资公司	17,892,267.12	17,892,267.12	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
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	54,070,848.98	54,070,848.98	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		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
按组合计提坏账准备	21,883,850.79	21,435,688.59	97.95
合计	21,883,850.79	21,435,688.59	97.95

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	76,106,694.21	774,986.07	6,092,868.52	16,717,962.78		54,070,848.98
按组合计提坏账准备	9,250,851.91	12,184,836.68				21,435,688.59

合计	85,357,546.12	12,959,822.75	6,092,868.52	16,717,962.78		75,506,537.57

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	16,717,962.78

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
重庆市酉阳县酉好化肥有限公司	货款	16,717,962.78	破产清算	外部法律意见书、公司内部流程审批	否
合计	/	16,717,962.78	/	/	/

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	21,300,419.75		21,300,419.75	28.04	21,300,419.75
贵州省农资公司	17,892,267.12		17,892,267.12	23.56	17,892,267.12
贵州天峰化工有限责任公司	7,138,245.44		7,138,245.44	9.40	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	8.78	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	5.71	4,340,067.88
合计	57,337,620.11		57,337,620.11	75.49	57,337,620.11

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	1,005,905,417.52	911,870,384.07
合计	1,005,905,417.52	911,870,384.07

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		
其中：1年以内分项		
1 年以内	97,179,748.88	908,788,002.69
1年以内小计	97,179,748.88	908,788,002.69
1至2年	908,034,149.02	717,106.45
2至3年	717,106.45	612,694.61
3年以上		
3至4年	402,223.00	1,964,232.95
4至5年	917,537.35	8,531,627.05
5年以上	10,851,700.28	2,320,073.23

合计	1,018,102,464.98	922,933,736.98

(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	1,014,047,956.08	918,775,370.35
备用金	105,682.95	67,179.94
保证金、押金	620,150.00	620,150.00
代垫款	101,817.45	189,661.09
其他	3,226,858.50	3,281,375.60
合计	1,018,102,464.98	922,933,736.98

(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)	
2024年1月1日余额	294,599.36		10,768,753.55	11,063,352.91
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,133,694.55			1,133,694.55
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	1,428,293.91		10,768,753.55	12,197,047.46

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	转销或核	其他变动	

			回	销		
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	294,599.36	1,133,694.55				1,428,293.91
合计	11,063,352.91	1,133,694.55				12,197,047.46

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	958,056,718.96	94.10	资产收购款	1年以内、1-2年	
贵州大秦肿瘤医院有限公司	46,960,000.00	4.61	往来款	1年以内	
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	8,672,243.80	0.85	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	0.09	其他	4-5年、5年以上	954,474.67
贵州中裕房地产开发有限公司	597,329.45	0.06	其他	2-3年、3-4年	97,755.25
合计	1,015,240,766.88	99.71	/	/	9,724,473.72

(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	4,886,000,000.00	2,854,663,800.00	2,031,336,200.00	4,844,991,834.44	2,854,663,800.00	1,990,328,034.44
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	4,916,480,675.31	2,885,144,475.31	2,031,336,200.00	4,875,472,509.75	2,885,144,475.31	1,990,328,034.44

(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	596,991,834.44		41,008,165.56				638,000,000.00	
贵州安佳矿业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	1,990,328,034.44	2,854,663,800 .00	41,008,165.56				2,031,336,200.00	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	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
贵州桐梓槐子矿业有限责任公司	30,480,675.31									30,480,675.31	30,480,675.31
小计	30,480,675.31									30,480,675.31	30,480,675.31
合计	30,480,675.31									30,480,675.31	30,480,675.31

注：公司投资的贵州桐梓槐子矿业有限责任公司（以下简称“槐子公司”）由于迟迟未能投入生产，其煤矿产能指标已被用于贵州盘江马依煤业有限公司马依西一井产能置换，采矿权已不复存在。由于槐子公司怠于行使诉讼权利，公司于2023年再次提起股东代表诉讼，虽已经过法院

一审、二审及再审下达公司胜诉判决书和裁定书且已发生法律效力，槐子公司获得1,928.48万元执行回款，但由于槐子公司未能实施利润分配或进入清算程序，且对各股东负债金额较大，预计收回槐子公司投资款的可能性较低。公司之前于2018年提起股东代表诉讼后被法院驳回，故2019年末公司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。

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			23,218,411.24	23,145,446.63
其他业务	11,697,340.00	5,261,023.74	11,698,566.55	5,790,472.24
合计	11,697,340.00	5,261,023.74	34,916,977.79	28,935,918.87

(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		163,732,763.19
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	694,171.02
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	164,426,934.21

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		
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	7,920,408.60	
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	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	-8,637,072.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	87,701.80	
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		

合计	7,632,446.58	

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	-3.34%	-0.0512	-0.0512
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.63%	-0.0557	-0.0557

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：2025年4月29日

修订信息

□适用√不适用