



四川雅化实业集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-39

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司所处的行业可能存在宏观环境及地缘政治风险、行业周期性波动风险、市场竞争加剧风险、安全环保风险，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标	9
第三节 管理层讨论与分析.....	12
第四节 公司治理、环境和社会	55
第五节 重要事项	59
第六节 股份变动及股东情况	72
第七节 债券相关情况.....	78
第八节 财务报告	79

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 三、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

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

龙海公司	指	潍坊龙海安防科技有限公司
同利民爆	指	山东同利民爆器材销售有限公司
同利爆破	指	山东同利爆破有限公司
龙海运输	指	潍坊陇海安信运输有限公司
嘉祥民爆	指	嘉祥县瑞丰化轻民爆器材有限公司
平阴民爆	指	平阴县平安民用爆炸物品服务有限公司
平阴运输	指	平阴县安信运输有限公司
淄博民爆	指	淄博市民用爆破器材专卖有限公司
雅化爆破	指	四川雅化实业集团工程爆破有限公司
兴远爆破	指	广元市昭化区兴远爆破有限公司
资达爆破	指	包头市资达爆破设计施工有限责任公司
金恒爆破	指	山西金恒爆破工程有限责任公司
恒昇爆破	指	山西恒昇民爆爆破工程有限公司
鼎业爆破	指	四川鼎业爆破工程有限公司
咨询公司	指	四川天盾爆破技术咨询有限公司
顺安爆破	指	四川顺安爆破工程有限公司
工程公司	指	四川雅化工程管理有限公司
中鼎公司	指	四川中鼎爆破工程有限公司
彝盟爆破	指	凉山州彝盟爆破工程服务有限公司
金奥博	指	深圳市金奥博科技股份有限公司
金雅公司	指	四川金雅科技有限公司
瑞雅公司	指	四川瑞雅科创汽车安全技术有限公司
开元医院	指	绵阳开元医院有限公司
高争民爆	指	西藏高争民爆股份有限公司
蓝狮科技	指	四川蓝狮科技有限公司
瑞翔爆破	指	攀枝花市瑞翔爆破有限责任公司
中瑞爆破	指	雅安中瑞工程爆破有限公司
昌平爆破	指	乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司
康能爆破	指	四川康能爆破工程有限责任公司
金盾爆破	指	文山州金盾爆破工程服务有限公司
蓝盾爆破	指	楚雄州蓝盾民用爆炸物品服务有限公司
龙腾爆破	指	凉山龙腾爆破服务有限责任公司
安鼎爆破	指	四川安鼎爆破工程有限公司
山友爆破	指	玉溪市山友民用爆炸物品服务有限责任公司
吉阳爆破	指	吉林省吉阳爆破有限公司
恒安爆破	指	剑阁县恒安爆破有限公司
康安公司	指	内江市康安民爆物品有限公司
隆顺工程	指	云南隆顺工程技术咨询有限公司
运输公司	指	四川雅化实业集团运输有限公司
绵阳运输	指	雅化集团绵阳运输有限公司
金恒运输	指	山西金恒民爆物品配送有限责任公司
柯达运输	指	内蒙古柯达运输有限公司

安翔物流	指	泸州安翔民爆物流有限公司
吉阳运输	指	长春吉阳运输有限公司
高争运输	指	西藏高争运输服务有限公司
恒安运输	指	达州市恒安运输有限公司
蓉广通	指	四川蓉广通供应链有限公司
蓉泸通	指	四川蓉泸通供应链有限公司
广东运输	指	广东弘远达物流有限公司
金太阳运输	指	乌鲁木齐金太阳运输有限责任公司
兴晟锂业	指	四川兴晟锂业有限责任公司
雅安锂业	指	雅化锂业（雅安）有限公司
锂业集团	指	四川雅化锂业集团有限公司
国理公司	指	四川国理锂材料有限公司
普得科技	指	四川普得科技集团有限公司
能投锂业	指	四川能投锂业有限公司
雅安厦钨	指	雅安厦钨新能源材料有限公司
澳洲公司	指	Yahua Australia Pty Ltd（雅化澳大利亚有限公司）
红牛公司	指	RedBull Powder Company Limited（红牛火药有限公司）
星辰控股	指	Star Holdings Limited（星辰控股有限公司）
北方星辰	指	North Star Blasting Pty Ltd（北方星辰爆破有限公司）
卡鲁阿那	指	Caruana Blasting Pty Ltd（卡鲁阿那爆破公司）
西科公司	指	Sequel Drill & Blast Pty Ltd（西科钻孔与爆破有限公司）
维多利亚公司	指	Sequel Victoria Pty Ltd（西科维多利亚有限公司）
KMC 公司	指	Kamativi Mining Company (Private) Limited（卡玛蒂维矿业有限公司）
SSC 公司	指	SSC AFRIQUE HOLDINGS LIMITED（SSC 非洲控股有限公司）
非洲工业	指	INDUSMIN AFRICA LIMITED（非洲工业有限公司）
JTD 公司	指	JTD MINING GROUP (PROPRIETARY) LIMITED（JTD 矿业集团有限公司）
BIB 公司	指	BIB MINERAL RESOURCES CC（BIB 矿产资源有限公司）
香港公司	指	雅化国际投资发展有限公司
欣远公司	指	Xin Yuan Investment And Development Pte.Ltd.（欣远投资发展有限公司）
广盛公司	指	甘孜州广盛矿业有限公司
瑞龙公司	指	Rarlon Mining Engineering (Private) Limited（瑞龙矿业工程有限公司）
欣益公司	指	Xin Yi Investment and Development Pte. Ltd.（欣益投资发展私人有限公司）
SPARK 公司	指	SPARK INVESTMENT AND DEVELOPMENT PTE. LTD.（Spark 投资发展有限公司）
澳洲矿业	指	Yahua Australia Mining Pty Ltd（雅化澳大利亚矿业有限公司）
拓达公司	指	Topower Investment and Development Limited（拓达投资发展有限公司）

嘉德公司	指	Grandeur Mining Engineering (Private) Limited (嘉德矿业工程有限公司)
泰川公司	指	Taichuan Mining Company (Private) Limited (泰川矿业有限公司)
睿途公司	指	Wiseroad Investment and Development Pte. Ltd. (睿途投资发展有限公司)
EFE 公司	指	Eastern Resources Limited (东部资源有限公司)
EVR 公司	指	EV Resources Limited (EV 资源有限公司)
ABY 公司	指	Abyssinian Metals Limited (ABY 电池金属有限公司)
Atlas	指	Atlas Lithium Corp (阿特拉斯锂业公司)
Pilbara	指	Pilbara Minerals Ltd (皮尔巴拉矿业有限公司)
OCN 公司	指	Oceana Metals Ltd
MHC 公司	指	Manhattan Corp Ltd (曼哈顿集团有限公司)
DMCC	指	Electramin DMCC
青年微视	指	青年微视科技(深圳)有限公司
云领科技	指	深圳市云领天下科技有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	雅化集团	股票代码	002497
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	四川雅化实业集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	雅化集团		
公司的外文名称（如有）	Sichuan Yahua Industrial Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yahua Group		
公司的法定代表人	孟岩		

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	6,708,819,668.64	3,422,524,444.82	96.02%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,215,825,634.91	135,773,272.26	795.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,233,334,558.43	75,365,031.80	1,536.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-413,155,425.18	-346,376,730.62	-19.28%
基本每股收益（元/股）	1.0634	0.1178	802.72%
稀释每股收益（元/股）	1.0634	0.1178	802.72%
加权平均净资产收益率	10.73%	1.29%	9.44%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	17,588,375,338.40	14,902,561,197.25	18.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,170,597,395.73	10,728,238,831.84	13.44%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减
扣除股份支付影响后的净利润（元）	1,228,325,702.39	152,440,028.93	705.78%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	416,258.90	
计入当期损益的政府补助（与公司正	19,934,511.39	

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)		
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	-40,998,391.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,179,909.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,346,576.17	
减：所得税影响额	-2,225,307.81	
少数股东权益影响额（税后）	2,253,276.42	
合计	-17,508,923.52	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目系公司收到的按其他权益工具投资核算的参股公司分红金额。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）行业发展情况

1、锂行业

（1）锂行业政策

2026 年上半年，锂行业政策围绕资源安全与战略管控、储能需求牵引及行业规范与高质量发展展开，重塑上游供给格局与下游需求结构。部分重要政策梳理如下：

从国内政策来看：

2026 年 1 月 9 日，财政部、税务总局披露《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》，自 2026 年 4 月 1 日起，取消光伏等产品增值税出口退税；自 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日，将电池产品的增值税出口退税税率由 9% 下调至 6%；2027 年 1 月 1 日起，取消电池产品增值税出口退税。

2026 年 1 月 27 日，国家发改委、国家能源局联合印发《关于完善发电侧容量电价机制的通知》，首次在国家层面为电网侧独立储能设立了“容量电价”这一保底收入机制，并以“顶峰能力”作为衡量价值的标尺。

2026 年 4 月 3 日，工业和信息化部办公厅、供销合作总社办公厅发布《关于进一步加强电动自行车锂离子电池回收利用体系建设的通知》，其中提到，鼓励各级供销合作社依托现有再生资源回收利用网络，引导供销合作社再生资源回收企业规范锂电池回收、贮存等关键环节，加强与锂电池综合利用企业合作，做好锂电池规范综合利用。

2026 年 5 月 9 日，国务院第 85 次常务会议通过《中华人民共和国矿产资源法实施条例》，自 2026 年 6 月 15 日起施行，主要内容包括完善地质调查制度、矿产资源规划制度、矿业权管理制度，规范勘查开采管理、矿业用地管理，健全矿产资源储量管理和矿区生态修复制度，完善矿产资源储备和应急管理制度。

2026 年 5 月 29 日，交通运输部、国家发展改革委等十一部门联合印发《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，多措并举加快推动新能源重卡规模化应用。

2026 年 6 月 25 日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，规划将从供需两端对锂行业产生影响。供应方面，《规划》明确提出加强新能源关键矿产资源供给，深入实施新一轮找矿突破战略行动，加强新能源产业链上游关键矿产资源勘探开发；要构建规模适度的战略性矿产储备，制定储备品种、规模与建设时序；要推进退役风电机组、光伏组件、锂电池等废旧资源循环利用。需求方面，《规划》明确提出要优化储能建设和调用，大力发展新型储能，加力发展长时储能，到 2030 年新型储能装机目标达到 3 亿千瓦；要扩大车网互动规模化应用范围，加快推进虚拟电厂规模化发展，这将进一步拓展锂电池的应用场景。

从国外政策来看：

2026 年 2 月 25 日，津巴布韦矿业和矿业发展部长波利特·坎巴穆拉 2 月 25 日表示，津巴布韦决定禁止矿产资源和精选锂矿石出口。

2026 年 3 月 4 日，欧盟发布《工业加速器法案》，对于外国企业投资电池、电动汽车、光伏、关键原材料四大行业设置了强制技术转让、外资股比、产品本地含量及本地员工等限制条款。

2026 年 5 月 22 日，津巴布韦政府发布《矿产分类与宣言》，正式将锂、镍、钴、石墨等 14 种矿产列为受股权和出口管制的“关键矿产”，并确立国家通过指定特别目的工具（SPV）行使强制性最低持股比例的原则。

2026 年 5 月 29 日，刚果民主共和国部长会议批准一项法令，将锂、钽、铌、钨、铀和稀土六类矿产正式纳入国家战略矿产清单。依据刚果《矿业法》，战略矿产适用 10% 的特许权使用费税率，而普通有色金属常规税率为 3.5%，这意

味着在该国运营的锂矿企业权利金支出将升至原来的约三倍。

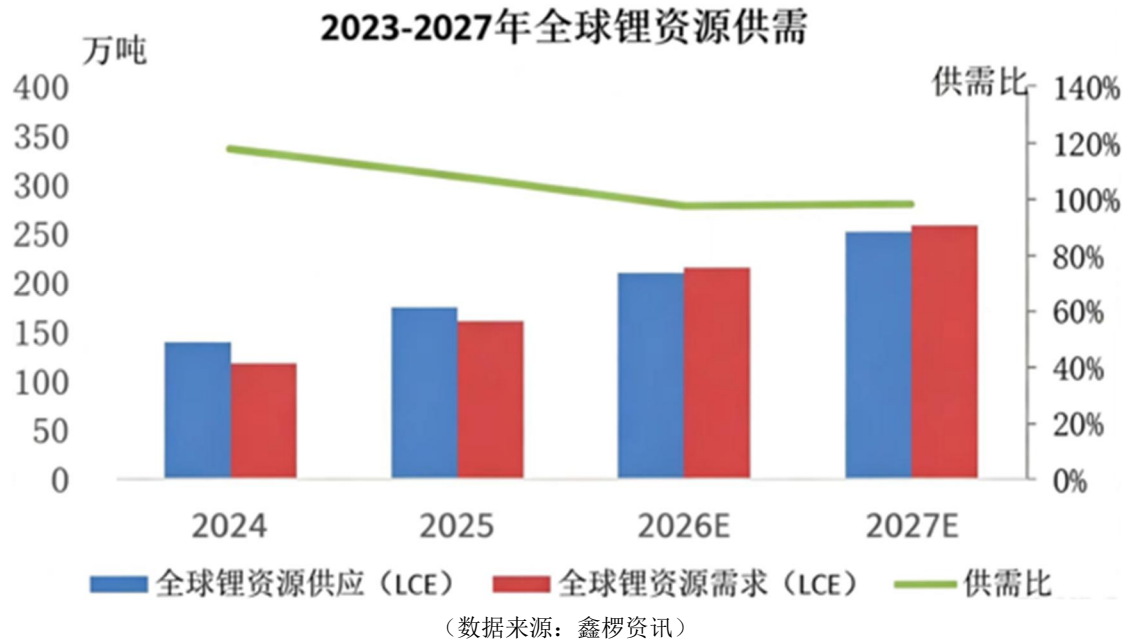
当前，资源民族主义不再仅限于税和权利金，各国政府将关键矿产视为关乎经济竞争力、技术优势地位与国家战略资产，从而加大了生产商、投资者及制造商的风险。当局对关键矿产控制权的争夺，正迫使锂投资者应对日益增多的出口管制、生产配额、强制加工及政府干预。

（2）上游锂资源供给

从国内供给看，《中华人民共和国矿产资源法实施条例》的施行，对国内锂资源供给格局产生了深远影响。该《条例》明确将矿业权审批权限上收至国务院自然资源主管部门或其授权的省级部门，并严格规定开采矿种须与许可证一致。受此影响，存量矿山面临实质性合规约束，尤其对江西宜春地区的锂云母矿企形成直接冲击。上半年，该地区头部矿山的复产进程因此反复延宕，尽管市场预期强烈，但矿业权换证与复产审批的实际推进进度缓慢，导致这部分供给未能有效释放。与此同时，盐湖提锂项目的投产及产能爬坡进度亦不及预期，综合作用下，国内锂资源上半年供应量预期有所下修。

从海外供给来看，上半年锂资源供应格局呈现区域性分化特征。非洲方面，受津巴布韦自今年 2 月起实施的锂精矿出口禁令影响，当地矿石到港时间显著推迟，发运量大幅萎缩，整体供应节奏受到明显扰动。受此波及，部分依赖非洲矿源的中资企业因原料短缺而被迫停产检修，对国内锂盐生产环节形成直接传导。澳洲方面，前期停产的几座高成本矿山复产进度整体不及预期，叠加部分矿山正处于由露天开采向地下开采的过渡阶段等影响，导致澳大利亚锂资源上半年供应预期出现小幅下修。相较之下，南美盐湖上半年整体供应水平有所上调，增量主要来自阿根廷多个新项目集中爬坡；而智利方面，存量产能增长相对平缓，对整体增量的贡献有限。

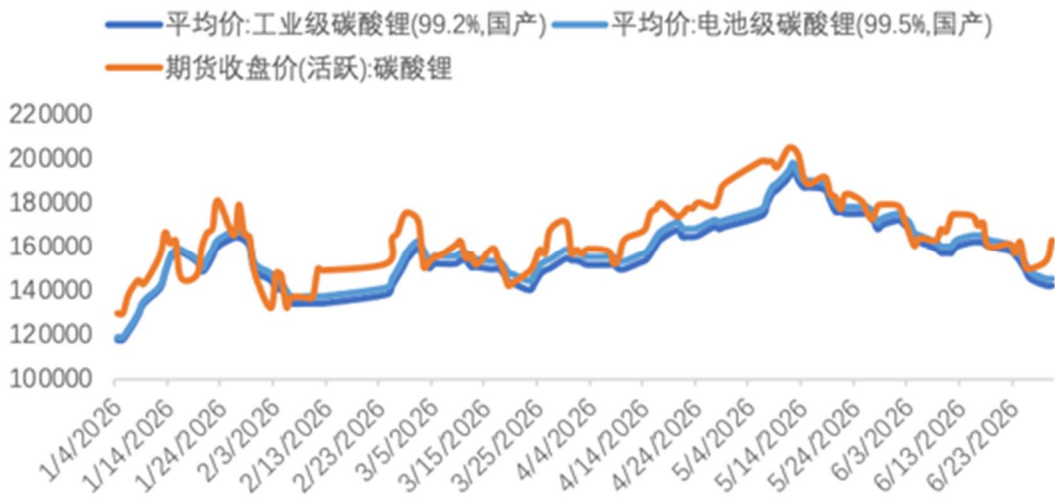
基于上述资源供给变化，上半年整体市场由原先的紧平衡逐渐转向供应偏紧的局面。鑫椏资讯预计 2026 年全球锂资源供应量为 209 万吨（LCE 当量），较年初预计下修 2 万吨。



（3）中游锂化工产品

上半年，国内电池级碳酸锂市场呈现宽幅震荡格局，价格中枢整体上移，其核心在于供需博弈。从产量看，受“抢出口”效应拉动，下游电池和新能源汽车企业集中释放排产计划，对碳酸锂形成强劲的需求。与此同时，储能需求爆发极大拉动了碳酸锂的消耗。国内碳酸锂产量呈现“先抑后扬、稳步爬产”的格局。据中国有色金属工业协会锂业分会统计，上半年全国碳酸锂产量约 56.3 万吨，同比上涨 33.9%；全国氢氧化锂产量约 18.3 万吨，同比上涨 5.4%。全国锂盐折合

LCE 约 72.4 万吨，同比上涨 26.4%。进口方面，上半年中国碳酸锂进口呈现逐月攀升态势。据海关数据统计，1-6 月中国累计进口碳酸锂 17.9 万吨，累计同比增长 52%，智利和阿根廷继续构成中国碳酸锂进口的两大支柱。1-6 月两国合计占中国进口总量的 90%以上。印尼作为新兴来源国，占比约 2%。出口方面，上半年呈现持续萎缩态势，1-6 月累计出口仅 2348 吨，同比减少 5.6%。硫酸锂进口方面同样保持高速增长，1-6 月累计进口硫酸锂 8.46 万吨，累计同比增长 96%。硫酸锂作为制备碳酸锂的关键中间物料，其进口量的显著增长，表明海外锂矿资源正以中间品形态加速流入国内，有效拓宽了国内锂盐企业的原料供给渠道。从价格走势看，上半年碳酸锂期现价格呈现先上涨后回落的态势。碳酸锂主力合约收盘价从年初的 13 万元/吨震荡上行，至 5 月初达到最高点 21 万元/吨。一季度，在抢出口效应下，下游排产延续去年旺盛格局，储能需求量仍亮眼。叠加津巴布韦锂精矿出口禁令，视下窝锂矿复产不及预期，导致供需格局偏紧，锂价持续上行。5 月中旬至报告期末，受视下窝锂矿复产落地，津巴布韦锂矿到港预期等影响，市场供给预期转向宽松，碳酸锂价格持续下行。上半年均价维持在 14.96 万—17.7 万元/吨，波动幅度显著。



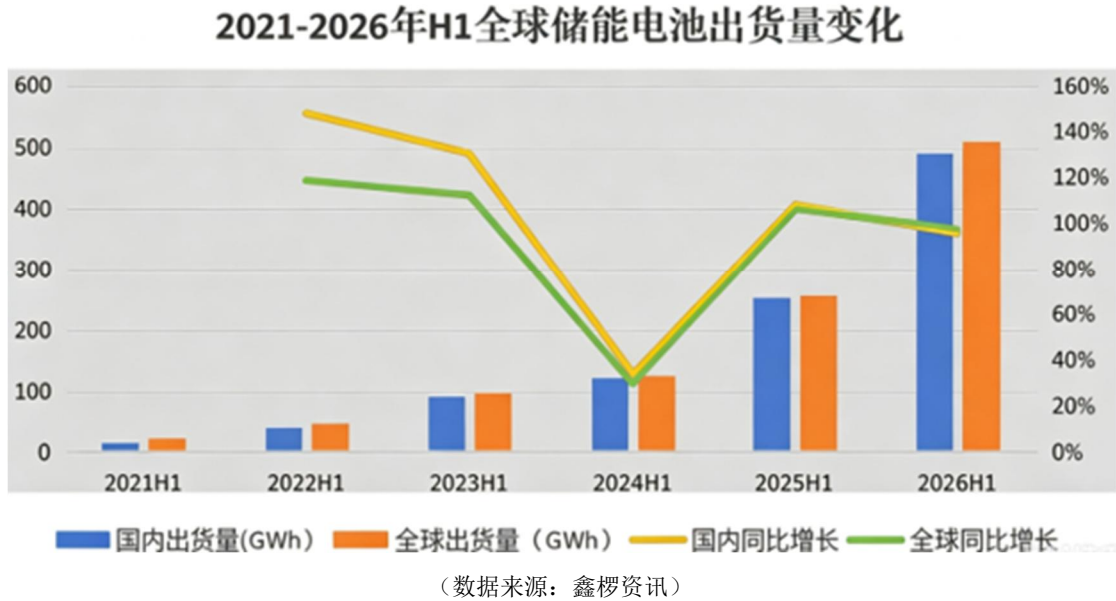
(数据来源:中国有色金属工业协会锂业分会)

(4) 下游电池市场

上半年，中国汽车市场在整体承压中展现发展韧性，产销数据呈现“内需承压、出口高增”的结构性特征。中国汽车工业协会发布的数据显示，2026 年上半年，我国新能源汽车产销分别完成 743.8 万辆和 744.6 万辆，同比分别增长 6.7% 和 7.3%，而 2025 年产销增幅达到 40%-41%。而新能源汽车出口数据亮眼，上半年我国汽车累计出口 509.6 万辆，其中新能源汽车出口 235.5 万辆。中国品牌已经成为一些海外汽车市场的主要增长动力。此外，市场需求正从低端代步向中高端品质出行迭代，新能源车搭载的电池容量因此有了明显提升，叠加电动重卡的迅猛发展，抵消了部分新能源车产量增速放缓的影响。动力电池装机统计数据显示，上半年单车平均电池装机量达到 65.4kWh，同比增长 29.3%，创近年新高。市场整体装机总量也持续增长，上半年装机量达 332.2GWh，同比增长 14.8%，对于碳酸锂需求拉动明显。

从电池端看，2026 年上半年全国锂离子电池产量同比提升 39.3%，储能电池出货量增幅超 80%。国家规划明确 2030 年新型储能装机目标 3 亿千瓦，对比 2025 年底 1.36 亿千瓦规模实现翻倍。根据中国汽车动力电池产业创新联盟的数据，1-6 月，我国动力和储能电池累计产量为 1068.9GWh，累计同比增长 53.3%，累计销量为 979.4GWh，累计同比增长 48.6%。其中，动力电池累计销量为 661.3GWh，占总销量 67.5%，累计同比增长 36.2%；储能电池累计销量为 318.1GWh，占总销量 32.5%，累计同比增长 83.4%。上半年储能电池市场已超越动力电池，成为锂电产业增长的第一引擎。储能电池的爆发式增长，得益于国内外市场需求的共振。受全球 AI 算力产业的高速扩张，2026 年中国储能市场持续火爆，储能订单与排产维持高景气，出口由原先的集中于欧美市场扩张至全球市场。1-6 月，我国储能电池累计出口量为 58.6GWh，占总出口量 32.3%，累计同比增长 28.5%。目前储能头部企业海外业务占比已达到 5-6 成，需求增长速度

快于预期。展望下半年，国内储能项目集中释放、海外增量抢装、技术迭代带来增量，全球储能行业高景气度将持续。鑫椤资讯预计，2026 年全球储能电池出货量有望达到 1200GWh。



2、民爆行业

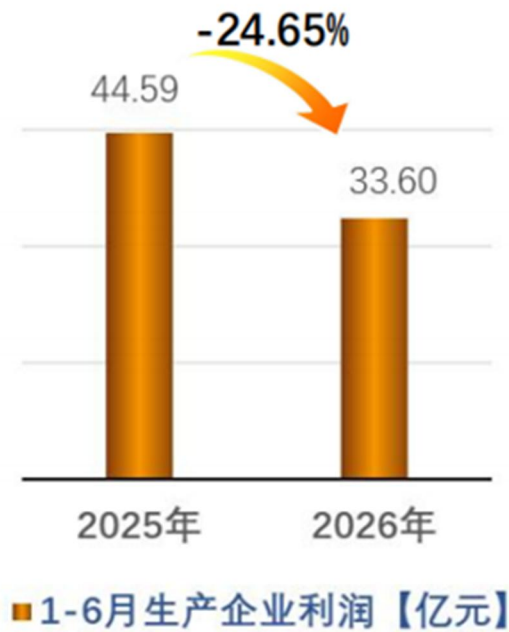
(1) 行业政策

民爆行业作为典型的高危行业，具有易燃易爆、生产连续性强、安全风险高等显著特点，决定了标准化工作的基础性、战略性和引领性作用的重要性。为推动民爆行业标准体系建设，2026 年 3 月，安全生产司组织有关单位研究起草了《民用爆炸物品行业标准体系建设指南（2026—2030 年）》（征求意见稿），《民用爆炸物品行业标准体系建设指南（2026-2030 年）》（征求意见稿）作为“十五五”规划的顶层设计蓝图之一，是指导行业未来五年标准化工作的纲领性文件，其核心是在已有标准体系基础上，紧扣“智能制造”与“本质安全”两大主线，旨在通过标准化手段解决当前技术应用碎片化的问题，为行业的智能化转型和高质量发展提供系统的技术规范。

2026 年 7 月 17 日，工信部印发《民用爆炸物品行业安全发展“十五五”规划》，“十五五”规划的核心是在“十四五”已取得成就的基础上，进行一次全方位的战略升级。其核心变化是：目标从“做大”转向“做强”，重心从“自动化减人”升级为“无人化”，发展模式从“一体化”深化为对标国际的“融合化”。总体目标是到 2030 年，形成 3~5 家具有较强国际运营能力的大型民爆企业集团，从“国内整合”到“国际竞争”，有效防范行业“内卷”。安全与智能化水平更高，从“少人化”到“无人化”，终极目标是人员彻底与危险隔离，实现本质安全，危险岗位智能装备替代比例 $\geq 60\%$ ，1.1 级、1.2 级生产工房实现无操作人员，1.3 级工房接触危险品工序无操作人员。产业集中度持续提高，排名前 10 家生产企业集团行业生产总值占比($\geq 70\%$)，资源向头部企业集中的趋势更加明显。研发投入力度加大，骨干企业研发经费占比 $\geq 4\%$ 。产能与产品结构持续优化，从“化解过剩”到“动态平衡”，更注重产能与区域需求的精准匹配，提升有效供给能力，其中现场混装炸药产能占比 $\geq 40\%$ 。发展维度更广，在“一体化”基础上，向“智能化、绿色化、融合化、国际化”方向发展。

(2) 行业运行情况

2026 年上半年，民爆行业主要统计指标呈下行态势。受原材料价格波动等因素影响，企业利润端承压明显，降幅有所扩大。其中，生产企业累计实现利润总额 33.60 亿元，同比下降 24.65%。



（数据来源：中国爆破器材行业协会）

从产品产销量看，上半年民爆生产企业工业炸药累计产、销量分别为 195.05 万吨和 193.41 万吨，同比分别减少 6.73%和 6.72%。工业雷管累计产、销量分别为 2.75 亿发和 2.92 亿发，同比分别减少 11.34%和 6.04%。



（数据来源：中国爆破器材行业协会）

从工业炸药地理分布看，上半年全国有 9 个地区工业炸药产量同比呈正增长态势，其中：海南省、河北省、江苏省和西藏区 4 个地区增幅较大；其余 20 个省份炸药产量同比呈负增长态势，其中：吉林省、山东省、山西省和四川省 4 个地区降幅较大。上半年，工业炸药产量增量较大的地区为河北省、西藏区、贵州省，增量分别为 1.62 万吨、0.84 万吨和 0.43 万吨。

（3）行业相关监管法规

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

许可到期无法换证的风险。

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

（二）公司主营业务、主要产品及用途

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

1、锂业务

雅化锂业是专业从事锂矿采选运营、锂盐产品研发生产、销售与贸易的锂矿企业和锂产品生产企业。目前拥有优质的津巴布韦卡玛蒂维锂矿和四川李家沟锂矿两个锂矿山；雅安锂业和国理公司二个锂盐产品生产基地。



（雅化锂产业分布）

（1）锂矿采选

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

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

（2）锂盐生产

公司锂盐生产业务主要为锂产品的研发、生产与销售，主要产品包括电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂、磷酸锂等系列产品，广泛应用于消费、动力和储能等领域。公司现有锂盐综合设计产能近 13 万吨，根据海外客户的保供需要，公司

已启动海外产线的布局，通过多渠道储备锂资源，为锂盐产能释放提供稳健的资源保障。



监控室



冶金段



全自动包装线



全自动包装线

（雅安锂业生产线）

2、民爆业务

公司现拥有炸药生产许可产能 32.68 万吨、工业雷管许可产能 5,912 万发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能 1 亿余米，产能规模处于行业前列，品种、规格齐全，产能优势突出。

（1）民爆生产经营

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



（雅化部分民爆产品）

（2）爆破及矿服业务

近年来，公司不断延伸民爆产业链，爆破及矿服业务范围不断拓展，国内市场覆盖四川、新疆、西藏、内蒙、山西、福建、云南、贵州、吉林、山东，以及海外新西兰、澳大利亚、津巴布韦等区域重点工程和矿山业务，顺应绿色矿山、

数字矿山、智慧矿山发展要求，持续提升综合服务能力，主要包括土石方爆破、爆破服务、定向爆破、特种爆破、爆破加工以及爆破设计、咨询、监理，现场混装炸药爆破一体化、矿山一体化服务、城市整体拆迁等服务，已成为业内领先的爆破工程一体化方案解决专家。



（雅化爆破）

3、运输业务

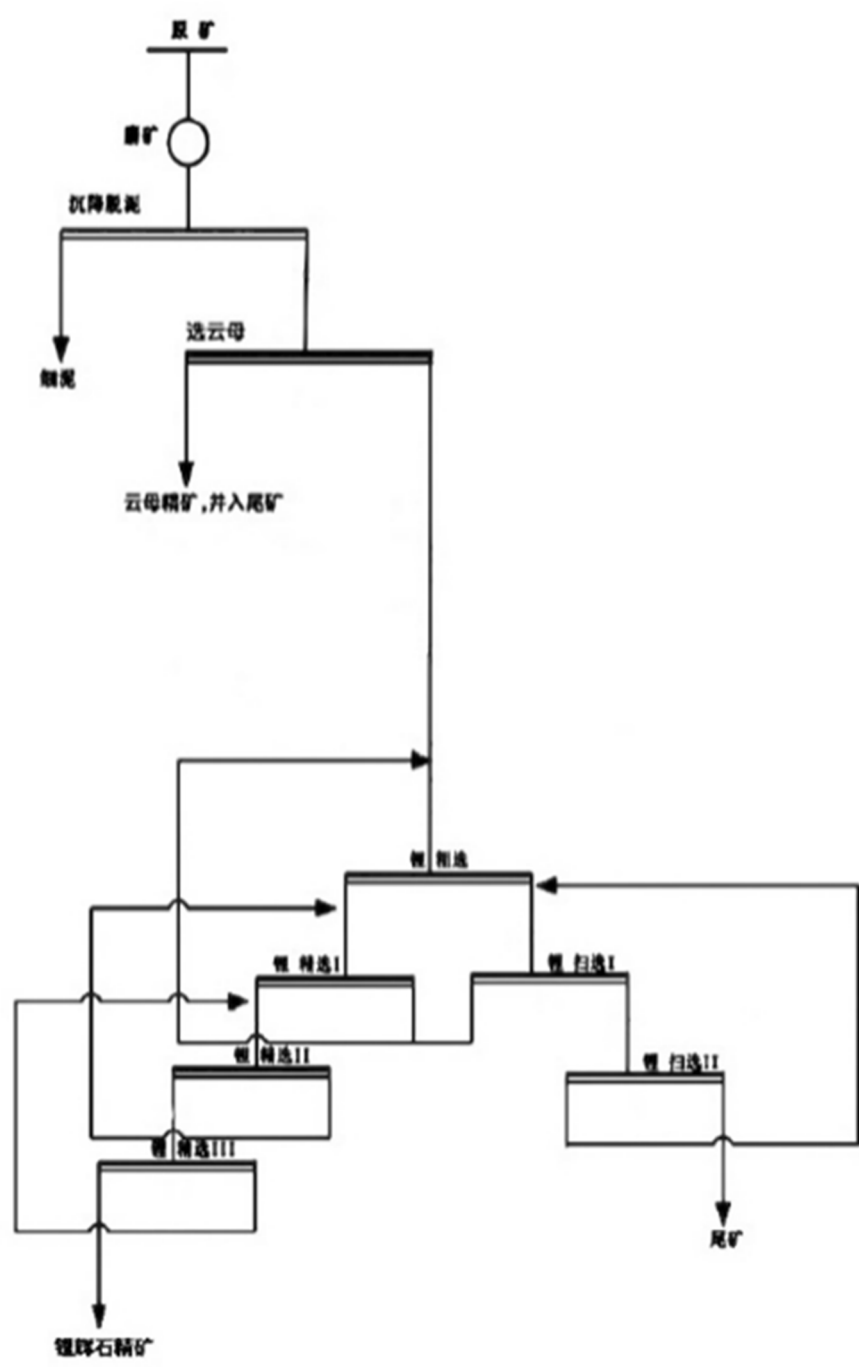
雅化运输是四川省最大的一类危险化学品运输企业，拥有涵盖各专业领域的运输许可资质和较为完善的营运管控体系，可提供民爆产品、危化品、危废品、放射性物品、普通货物等运输服务，以及综合物流、仓储一体化、汽车修理等服务，业务规模、区域和范围不断扩展。



（雅化运输）

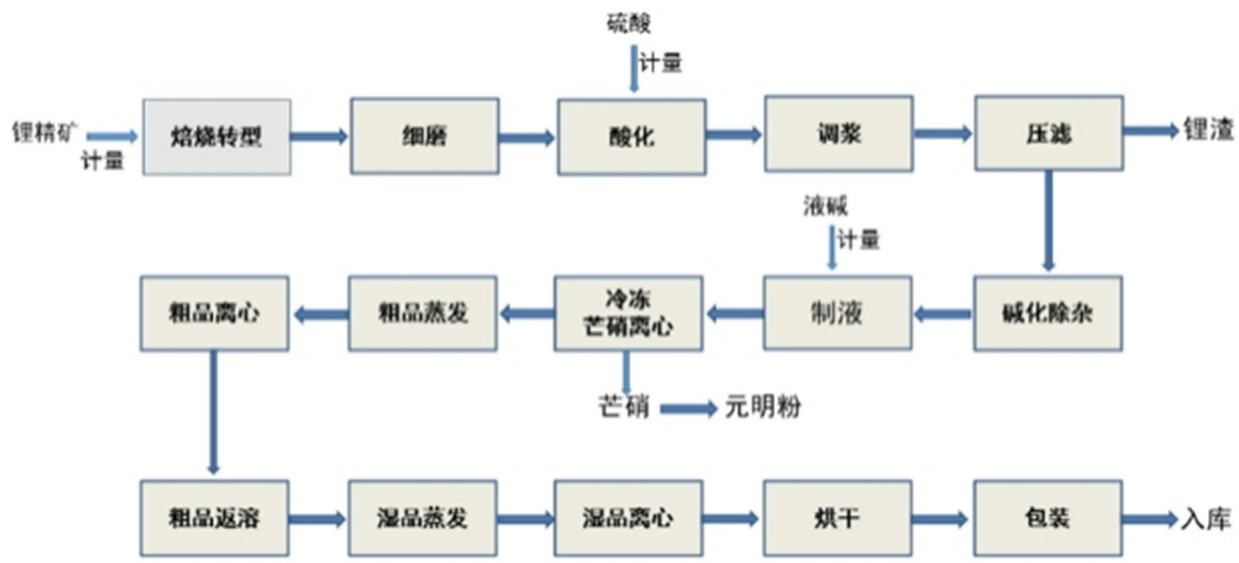
（二）主要产品的工艺流程

1、锂精矿采选流程

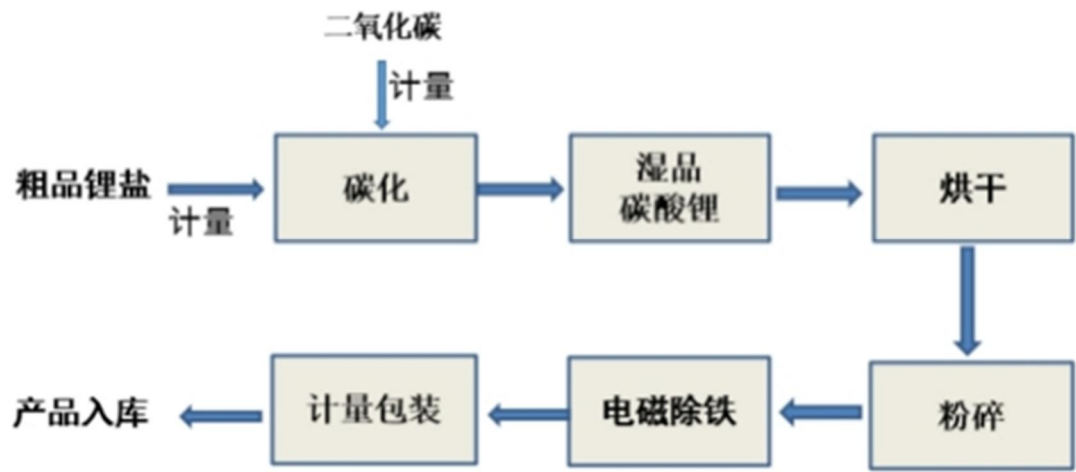


2、氢氧化锂、碳酸锂生产流程

(1) 氢氧化锂生产流程

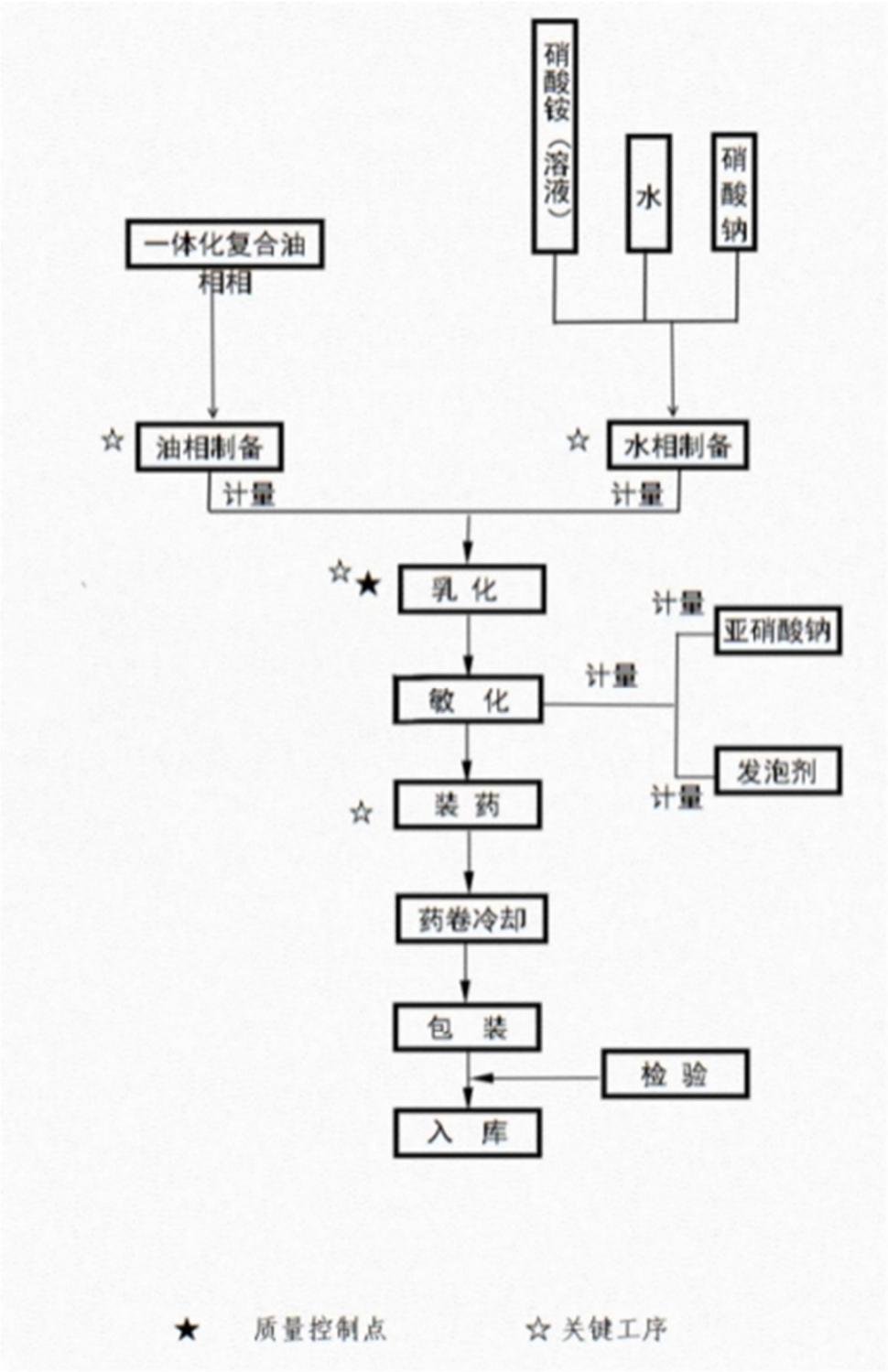


(2) 碳酸锂生产流程

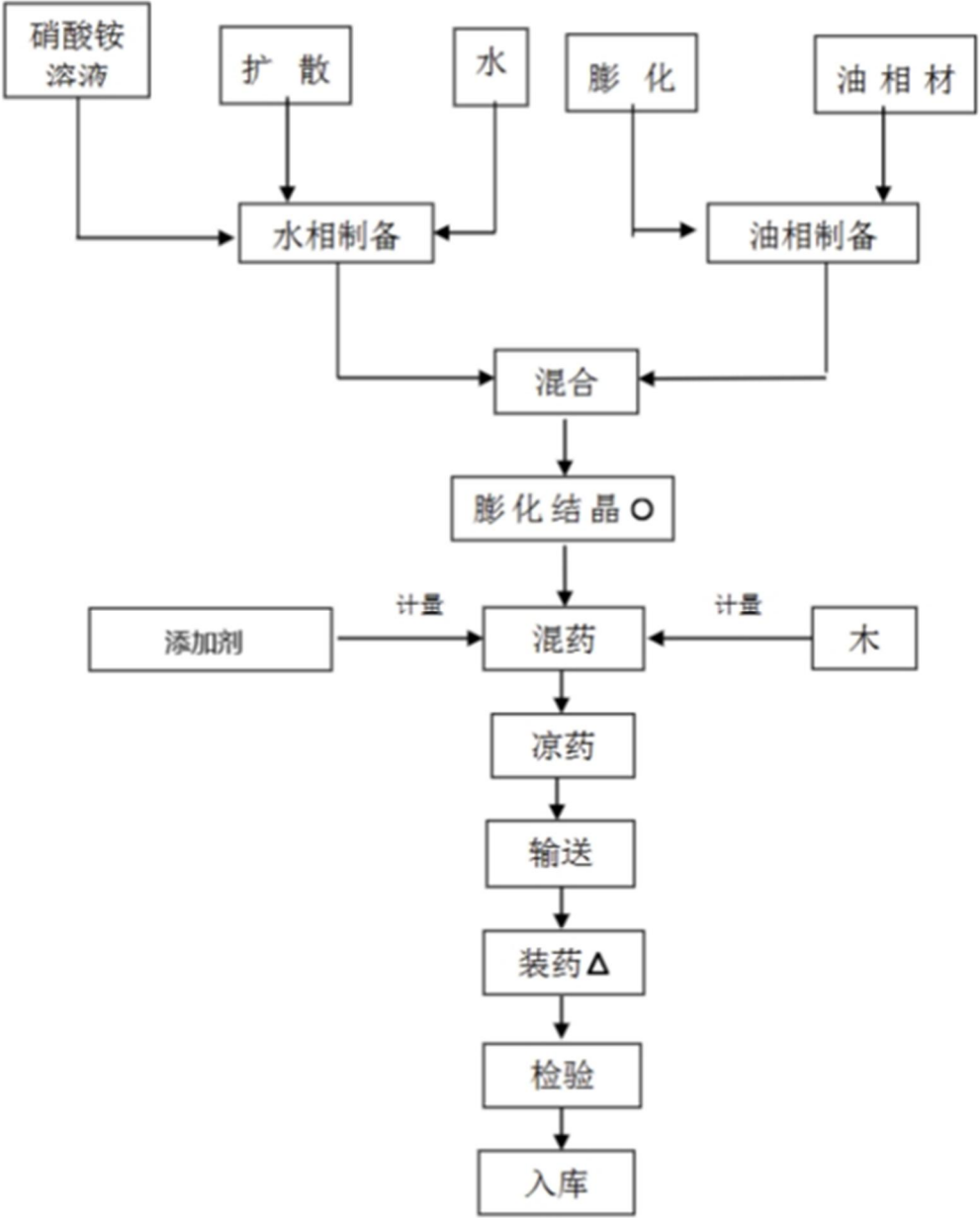


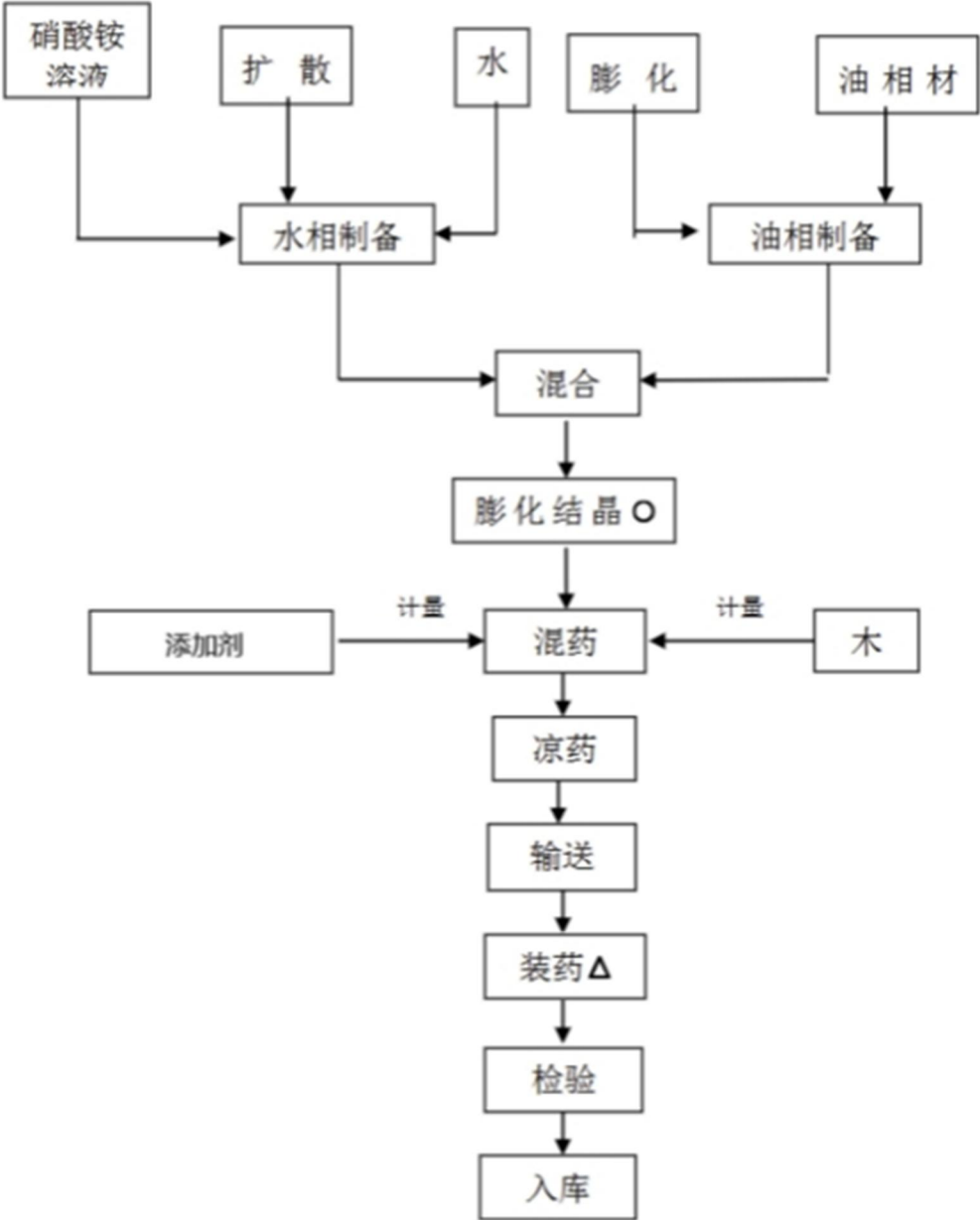
3、工业炸药生产流程

(1) 乳化炸药生产流程



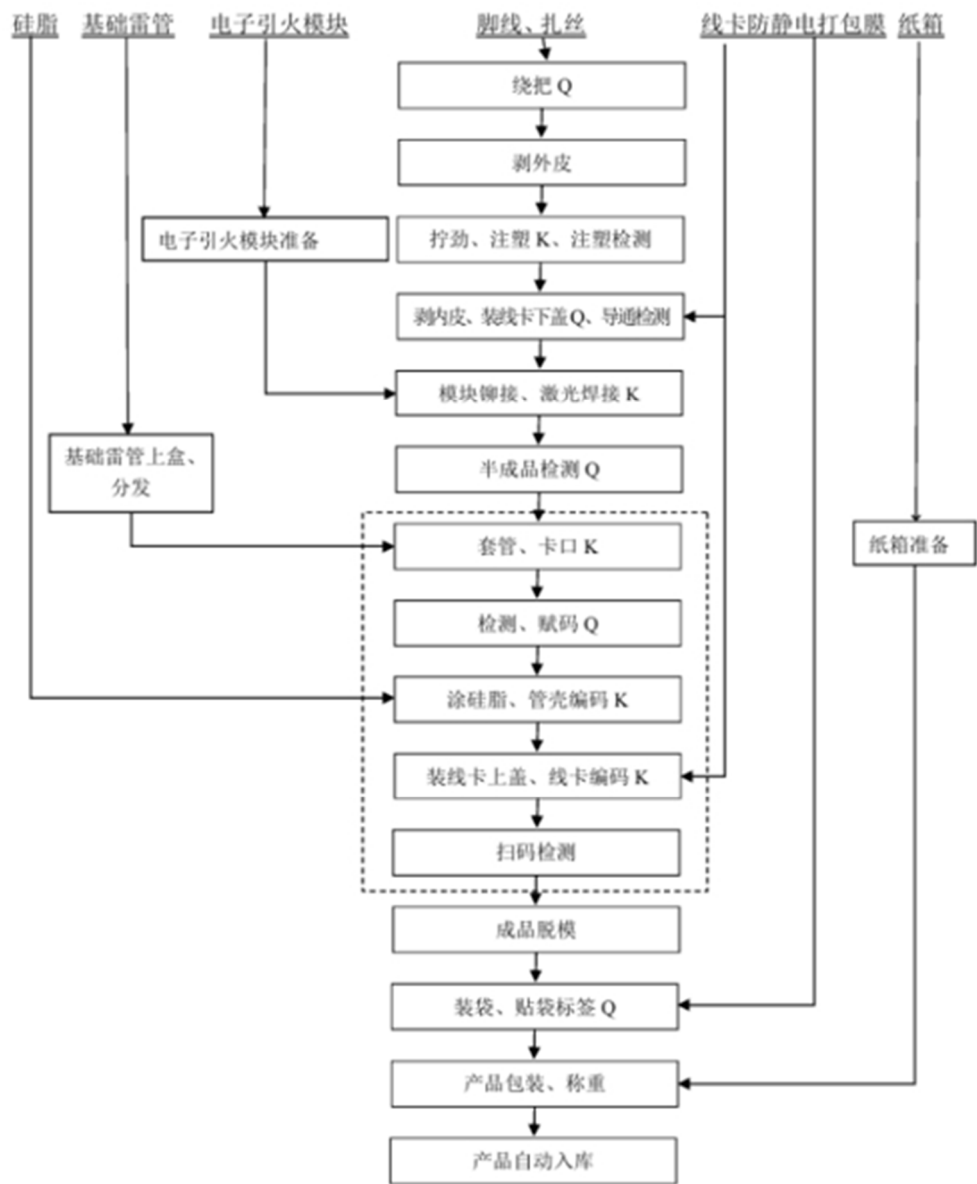
(2) 粉状炸药生产流程





注：

- 1.圆圈代表关键工序。
 - 2.三角形代表质量控制点。
- 4、工业雷管生产流程



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

（三）经营模式

1、锂业务

（1）锂矿采选业务

① 采购模式

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

② 生产模式

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

③ 销售模式

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

（2）锂盐生产业务

① 采购模式

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

② 生产模式

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

③ 销售模式

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

2、民爆业务

（1）采购模式

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

（2）生产模式

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

（3）销售模式

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

（四）所处行业特征及市场地位

1、锂行业

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

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

公司是锂盐产品尤其是电池级氢氧化锂的主要生产商，是全球知名车企、电池厂商、正极材料等行业头部企业的核

心供应商，与 TESLA、LGES、SK ON、LGC、L&F、松下、宁德时代、振华新材、厦钨新能、当升科技、瑞翔股份、容百科技、五矿新能等头部企业建立了长期合作关系，在产品品质、产能规模、产业链完整性等方面已发展成为行业的优势企业。

2、民爆行业

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

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

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

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

（五）矿产勘探活动

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

（六）主要业绩驱动因素

1、锂业务

锂业务的发展受行业供需格局、下游需求结构变化以及外部政策环境等多重因素共同影响。近年来，锂盐产品价格波动显著，其走势主要取决于全球锂资源供给释放节奏与下游终端需求增速之间的匹配程度。2026 年上半年，受益于新能源汽车单车带电量提升、出口增长以及储能需求爆发，锂盐价格同比维持在较高水平运行。但受全球锂资源供给扰动，锂盐价格振幅较大，均价维持在 14.96 万—17.7 万元/吨。对公司而言，规模化产能保障、优质长协客户资源、稳定的锂原料供应体系以及有效的成本控制，共同推动了锂业务经营业绩的稳步增长。报告期内，公司锂盐产品销量和销售均价同步增长，公司不断深化全链条生产运营管理，加强矿、产、销平衡，持续优化生产效率、严控生产成本，盈利水平同步改善，锂业务实现营业收入 49.28 亿元，同比+179.36%。

2、民爆业务

民爆业务的发展受行业政策监管、下游需求景气度以及原材料成本变化等因素影响。近年来，国家通过强化安全生产监管、实施产能总量管控等政策持续推进民爆行业产能出清，并带动行业集中度提升，头部合规企业的市场占有率和盈利空间因此得到显著提升。公司积极顺应民爆行业产业政策导向，加快行业并购整合步伐，持续拓展爆破一体化服务，同时大力开拓民爆产品出口、产能海外转移及海外矿服等新兴业务领域。2026 年 4 月，公司完成对山东龙海公司的并购，

使得总体工业炸药产能达到 32.68 万吨，继续保持行业领先地位。然而，上半年受原材料价格波动等因素影响，民爆行业整体利润端承压明显，降幅有所扩大，工业炸药及雷管的产销量均出现同比下降。报告期内，公司民爆业务实现营业收入 15.64 亿元，同比+6.72%。

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

二、核心竞争力分析

公司在多年的稳定发展中，形成了具有雅化特色的竞争优势。

（一）锂业务核心竞争力

1、锂资源保障优势

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

2、优质客户关系优势

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

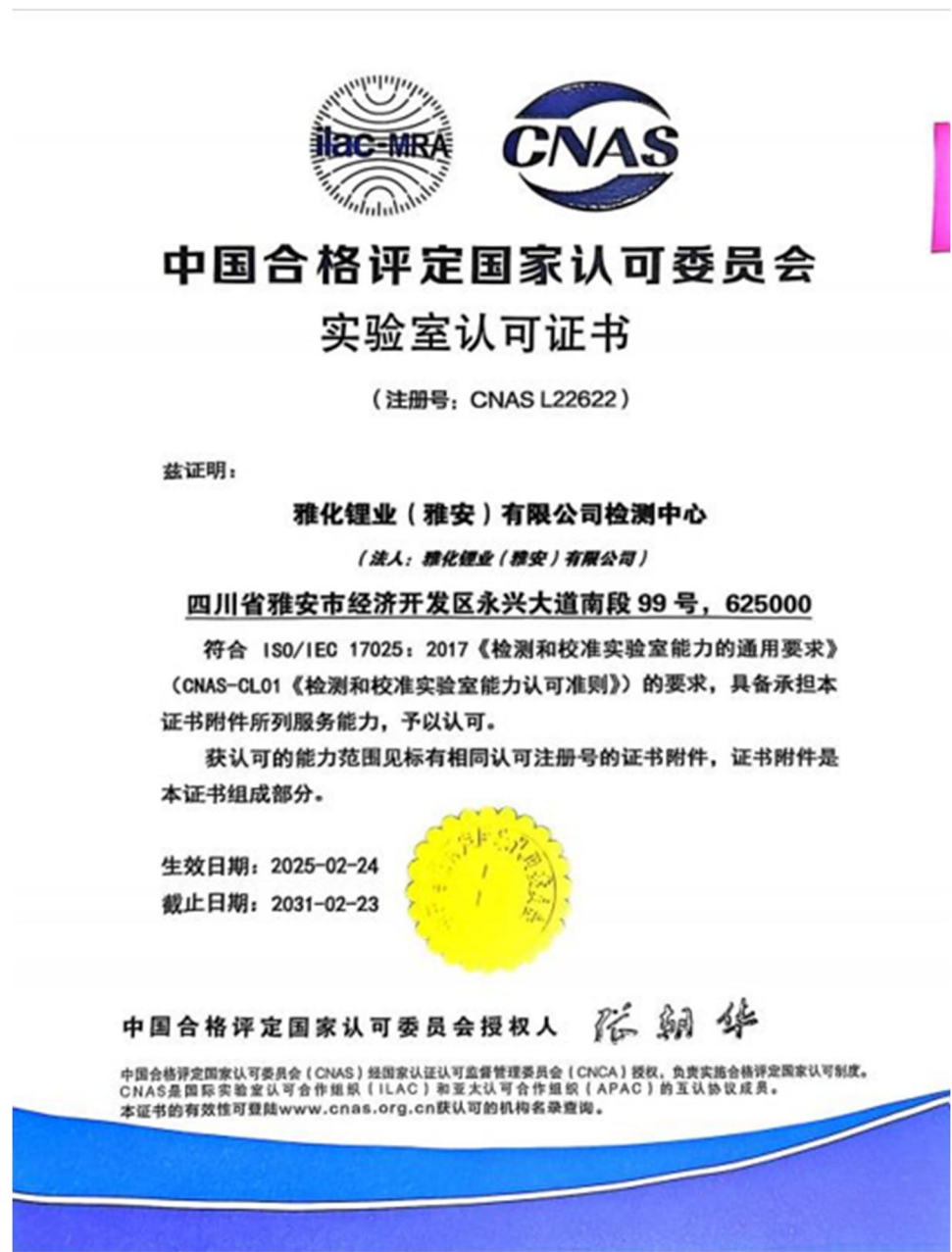
3、规模生产优势

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

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

4、装备与技术优势

在装备技术方面，公司雅安锂盐生产线采用锂精矿自动卸料取料系统、DTB 冷冻系统、MVR 蒸发系统、自动包装系统、产品立体库等成套系统，借助工业 APP、ERP 等信息系统，实现了产线全流程装备自动化、生产数字化、管理信息化，其产线连续化、自动化、数字化水平均属于国内领先水平，引领行业标准。雅安锂业检测中心购置飞纳电镜、ICP 等先进检化验仪器设备，借助 LIMS 系统实现检验全过程数字化管控，取得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）颁发的实验室认可证书（注册号：CNAS L22622），并顺利通过 CNAS 认可评审，是对检测中心技术能力与管理水平的权威认可，也标志着实验室管理体系的规范性、科学性与有效性持续保持行业先进水平。国理锂盐生产线开展了冷冻、调浆及中控自动化、智能化改造，产线智能化水平进一步提升。锂业工业信息化 APP 平台成功入选《国家数字化转型贯标试点企业名单》，成为锂行业信息化标杆企业。



（雅安锂业检测中心获得中国合格评定国家认可委员会颁发的实验室认可证书）

在锂盐技术研发方面，公司依托锂业和矿山两个技术研究中心和一流的研发团队，配置先进的研发试验仪器设备与高水平科技研发人员，不断引进、消化和吸收行业新工艺、新技术和新理念，开展固态电池用硫化锂制备技术研究及应用、固态电池级金属锂产品加工技术研究、电池废料回收提锂技术、高品级高镍三元用氢氧化锂制备工艺开发，攻克了多项关键生产工艺和核心技术；对锂盐制备关键装备进行了独立自主的研发，开发出篦冷机自动推矿装置，优化了 MVR 结晶器构造，实现了锂矿资源的高效开发利用，提高了生产效率并降低了员工的劳动强度。在产学研合作创新方面，公司与中南大学、成都理工、西南科技大学、西华大学等多所科研院校在项目合作研发、人才联合培养、实验室共建共享等方面开展了合作并取得了多项重大成果。

在锂盐创新成果方面，公司取得了《一种从锂渣中提取锂的方法》《锂盐产品质量新分析方法、装置、设备及介质》等多项独创技术，填补了国内空白；发表了《磷酸锂的生产工艺及其在电池行业的应用前景》等多篇论文；对接中南大学联合多家单位共同承担的科研项目《战略金属氧化矿高效浮选分离多维度精准调控创新技术及应用》获得国家科技进步奖二等奖，与中南大学的《硬岩性锂资源选冶协同绿色高效利用关键技术及产业化》、与西南科技大学的《高寒地区硬

岩锂多金属矿高效综合利用关键技术与工业应用》项目获得中国有色金属工业科学技术奖一等奖，形成了锂矿协同冶炼理论体系，突破了锂钾分离技术瓶颈，大幅提高了锂资源利用效率，解决了国家锂资源匮乏的难点问题。参与了国际标准《Lithium Vocabulary》编写，截至目前，公司已主持或参与《Lithium Vocabulary》《碳酸锂、单水氢氧化锂、氯化锂中磁性异物金属颗粒的测定洁净度仪测试法》《电池级无水氢氧化锂》《高纯碳酸锂》《电池级碳酸锂》和《再生锂原料》等 10 余项国际、国家、行业标准的制定，其中参编的行标《电池级碳酸锂》获得有色标委技术标准优秀奖一等奖。公司对锂盐制备关键装备进行了独立自主的研发，开发出篦冷机自动推矿装置，优化了 MVR 结晶器构造，实现了锂矿资源的高效开发利用，提高了生产效率并降低了员工的劳动强度。锂业装备 DCS 的全面接入，工业 APP 和 LIMS 的推广应用，实现业务数据的全面互通，大大降低数据录入和检查工作量，提高了数据准确性和及时性。



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

在锂盐新产品研发方面，公司通过多层次的深度产学研合作开发，在固态电池核心原材料硫化锂领域已经取得多项突破：成功开发气固法合成新工艺，固化了碳热还原法工艺，制备出纯度达 99 级样品，在成本、纯度、粒径及工艺可控性上优势显著，开发出的多段高精度硫化锂提纯技术，实现高纯硫化锂产品杂相达 PPM 级，可满足高性能固态电池对高离子电导率与界面稳定性的严苛要求。同时，公司已与设备厂家联合攻关，在有害气体控制、复杂多相反应均一性及晶体粒度均化细化等共性难题上取得突破，硫化锂实验线自主设计并完成建设。

5、可持续发展优势

公司锂盐生产点位于中国西南区域，具有天然的绿色能源优势及产业园优势，水电资源得天独厚，蕴藏量丰富，绿色低价的电力资源，符合 ESG 发展理念和国际客户“双碳”溯源要求，为公司锂产业的可持续发展创造了条件。绿色发展

是公司提升核心竞争力的重要方向，公司温室气体排放总量控制在年度目标以内，总排放强度持续优化，清洁能源使用比例提升至 70.8%，循环水利用率达到 95.0%。在 ESG 表现方面，公司近年来持续保持稳健提升，公司 ESG 管理获得 Wind ESG 评级、华证 ESG 指数评级 AA 级水平，标普全球 CSA 评分提升至 54 分，并荣获多项 ESG 及绿色发展奖项。

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

（二）民爆业务核心竞争力

1、区位优势

公司民爆业务生产基地主要布局于国家西部大开发的中心地带和全国矿产资源丰富的省区，市场主要覆盖四川、西藏、山西、内蒙、新疆等矿产及水电资源丰富、民爆产品和爆破服务需求大的区域。2026 年上半年，公司主要生产基地所在的内蒙、四川、山西区域分别位列国内生产总值第一、第三和第四，均属于民爆传统重点市场。良好的区位优势保障了公司民爆产品销售和爆破服务稳定的需求，同时全国性的市场布局亦将为公司民爆业务带来较大市场潜力。

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

2、爆破一体化优势

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

目前公司具有双一级矿服资质，22 家爆破公司（拥有矿山总包资质 5 家），17 个炸药生产点（含混装生产点），民爆业务覆盖四川全境、西藏、新疆、内蒙、云南、贵州、福建、山西、辽宁、广东、广西、湖北、江苏、吉林、山东等 20 余个省、市、自治区，广泛的市场覆盖范围有效分散了区域市场波动带来的风险，确保了公司市场占有率的稳定。截至 2026 年 6 月 30 日，公司工业炸药国内市占率近 5%、电子雷管市占率近 10%。

3、产能释放优势

公司拥有炸药生产许可产能 32.68 万吨、工业雷管许可产能近 5912 万发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能 1 亿余米，产能规模处于行业前列，品种、规格齐全，配套完整。

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

4、生产技术优势

公司拥有民爆行业唯一的国家企业技术中心及国家认可检测和校准实验室，同时建有炸药、起爆器材和爆破技术三个技术研发中心及四川省民用爆炸物品及装备工程技术研究中心等多个创新平台，与西南科技大学、成都信息工程大学、南京理工大学、安徽理工大学、中国工程物理研究院、西南自动化研究所等高校和科研机构建立了囊括项目合作、人才培养、实验室共建共享等方面的全面合作关系。2026 年参与的《民用爆炸物品警示标识、登记标识通则》行业标准已发布实施，截至 2026 年上半年公司主持或参与的民爆方面国家、行业标准已达 10 余项。



（绵阳公司检测中心获得中国合格评定国家认可委员会颁发的实验室认可证书）

在民爆物品生产技术方面，公司电子雷管装配及包装柔性化智能化生产线装备技术经工信部鉴定达到国际领先水平；电子雷管电子引火元件自动化智能化生产线装备技术经工信部鉴定达到国内领先水平；导爆索智能化生产线实现运药、

加药、制索、涂塑、半成品转运入库等危险岗位人机隔离生产技术水平达到国内领先水平。实施的“电子雷管全流程智能制造驱动的协同创新智能工厂”获评 2025 年四川省先进级智能工厂；公司“本质安全的电子雷管智能工厂”入选 2025 年度国家卓越级智能工厂名单。

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



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

5、海外布局优势

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

（三）管理及盈利能力优势

1、统筹协同优势

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

2、管理团队与人才储备

在管理团队方面，公司拥有一支勤勉、敬业、具有高度责任心且执行力强的管理团队，还培养了一批专业能力强、业务素质高、结构合理、能快速适应企业发展的人才队伍，为公司的快速发展积累了较强的管理经验，有效地推动了公司的可持续发展。同时，近年来公司海外业务的持续拓展也为公司储备了大量国际化业务人才。

3、数智化转型与信息化应用

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

4、可持续盈利能力

民爆作为公司传统业务，具有较强的行业壁垒和可持续增长特征，公司注重现金流管控，实行应收账款与超期账款专项考核，强调“不做无利润的营收，不做无现金的利润”，保证公司利润能够转化为稳定的现金流；锂业是国家战略新兴产业，具有长远发展前景，公司锂产业顺应行业发展趋势，加大市场布局，其业务增长具有较强的发展空间。公司双主业相互协同，整体现金流稳定，资产负债率为 28.02%，能够保障公司可持续发展。同时公司强化运营风控机制与合规管理，加强投资和经营过程风险管控，确保公司正确决策和稳健发展。

（四）专利布局优势

公司拥有一流的技术研发团队，10 项技术成果达到国际和国内领先水平，11 项技术成果达到国际和国内先进水平，21 项技术取得国家、行业技术进步奖。2026 年上半年共获得专利授权 18 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 15 项。截至 2026 年 6 月末，公司共拥有专利 754 项，其中发明专利 134 项、实用新型专利 620 项。此外，公司还拥有 48 项软件著作权授权。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	6,708,819,668.64	3,422,524,444.82	96.02%	报告期内，锂盐市场价格上行，同时公司锂盐产品销量较同期增长，从而主营业务收入显著提升。
营业成本	4,582,327,978.84	2,842,957,228.91	61.18%	报告期内，随着产品销量的增加以及锂精矿等原辅材料价格上涨，营业成本也随之增加。

销售费用	36,766,017.43	35,361,641.24	3.97%	
管理费用	334,517,222.47	299,053,944.09	11.86%	
财务费用	61,370,898.75	-7,363,454.14	933.45%	报告期内，公司受美元、津元资产汇率波动影响增加了汇兑损失。
所得税费用	227,630,445.97	72,230,231.75	215.15%	报告期内，随着公司业绩增加，弥补以前年度亏损后应缴纳的所得税费用随之增加。
研发投入	19,137,310.22	45,963,090.49	-58.36%	报告期内，随着部门研发项目结项，研发投入随之减少。
经营活动产生的现金流量净额	-413,155,425.18	-346,376,730.62	-19.28%	
投资活动产生的现金流量净额	267,134,982.07	460,024,670.47	-41.93%	
筹资活动产生的现金流量净额	651,352,998.85	-150,087,936.26	533.98%	报告期内，生产经营规模增加，经营运行所需资金增加，为保证正常的生产经营活动，公司增加了银行借款。
现金及现金等价物净增加额	487,166,650.05	-55,020,266.19	985.43%	报告期内，为保证正常的生产经营活动，公司增加了银行借款，本期的现金流净额随之增加。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,708,819,668.64	100%	3,422,524,444.82	100%	96.02%
分行业					
锂行业	4,927,563,262.52	73.45%	1,763,885,723.66	51.54%	179.36%
民爆行业	1,563,569,392.08	23.31%	1,465,064,554.36	42.81%	6.72%
运输行业	217,687,014.04	3.24%	193,574,166.80	5.65%	12.46%
分产品					
锂盐产品	4,927,563,262.52	73.45%	1,763,885,723.66	51.54%	179.36%
民爆产品及爆破服务	1,563,569,392.08	23.31%	1,465,064,554.36	42.81%	6.72%
运输服务	217,687,014.04	3.24%	193,574,166.80	5.65%	12.46%
分地区					
西南区域	5,950,893,901.0	88.70%	2,920,657,956.5	85.34%	103.75%

	4		7		
华北区域	293,965,870.25	4.38%	313,192,474.90	9.15%	-6.14%
境外区域	280,921,586.15	4.19%	118,241,066.93	3.45%	137.58%
西北区域	86,241,280.08	1.29%			
华东区域	50,788,688.55	0.76%	13,898,158.70	0.41%	265.43%
东北区域	43,550,036.20	0.65%	56,534,787.72	1.65%	-22.97%
华南区域	2,458,306.37	0.04%			

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
锂行业	4,927,563,262.52	3,306,951,848.40	32.89%	179.36%	90.59%	31.26%
民爆行业	1,563,569,392.08	1,073,400,805.00	31.35%	6.72%	14.31%	-4.55%
分产品						
锂盐产品	4,927,563,262.52	3,306,951,848.40	32.89%	179.36%	90.59%	31.26%
民爆产品及爆破服务	1,563,569,392.08	1,073,400,805.00	31.35%	6.72%	14.31%	-4.55%
分地区						
西南区域	5,950,893,901.04	4,026,310,792.35	32.34%	103.75%	63.82%	16.49%

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

☐适用 ☒不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品						
民爆产品	897,427,335.29	504,727,686.33	43.76%	4.37%	5.39%	-0.54%
分服务						
爆破服务	666,142,056.79	568,673,118.67	14.63%	10.07%	23.59%	-9.34%
分地区						
境内	1,311,422,538.92	893,471,400.63	31.87%	-2.09%	5.79%	-5.08%
境外	252,146,853.16	179,929,404.37	28.64%	100.67%	90.42%	3.84%

各类民用爆炸产品的许可产能情况

☒适用 ☐不适用

产品类别	许可产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
工业炸药	32.68 万吨	36.21%	无	无
工业雷管	5912 万发	43.36%	无	无

工业导爆索	2300 万米	39.87%	无	无
塑料导爆管	10000 万米	自用	无	无

报告期内取得的相关资质及许可的类型、适用区域和有效期

☒适用 ☐不适用

序号	单位名称	证件名称	类型	资质及经营范围	适用区域	有效期	下一报告期内届满续期达成情况
1	吉阳公司	民用爆炸物品安全生产许可证	安全生产许可资质	工业雷管（电子雷管、导爆管雷管）、工业索类（工业导爆索）	国内各区域	2026 年 5 月 7 日至 2029 年 5 月 7 日	已换证
2	龙海公司	民用爆炸物品安全生产许可证	安全生产许可证	乳化炸药（胶状）、乳化炸药（胶状）（混装）、膨化硝酸炸药、改性铵油炸药、多孔粒状铵油炸药（混装）	国内各区域	2026 年 1 月 12 日至 2029 年 1 月 12 日	已换证
3	雅安运输	道路运输许可证	运输资质	道路普通货物运输，危险货物运输	国内各区域、国际运输	2026 年 7 月 16 日-2030 年 7 月 15 日	已换证
4	雅安运输	危险化学品经营许可证	经营资质	过氧化氢溶液[含量>8%]、硫磺、氯酸钠、硝基甲烷、硝基乙烷、硝酸钾、甲苯、硫酸、盐酸、乙酸酐等等。	国内	2026 年 6 月 1 日-2029 年 6 月 1 日	已换证
5	蓉广通	道路运输经营许可证	运输资质	道路普通货物运输，危险货物运输【1 类、2 类、3 类、4 类、5 类、6 类、7 类、8 类、9 类】（剧毒化学品除外），医疗废物，危险废物	国内各区域，国际运输	2026 年 5 月 20 日至 2030 年 5 月 19 日	已换证
6	蓉广通	三体系认证	运输资质	普货运输、危货运输	国内各区域、国际运输	2026 年 6 月 20 日至 2029 年 6 月 20 日	已换证
7	蓉泸通	道路运输经营许可证	运输资质	道路普通货物运输,危险货物运输【1 类、2 类、3 类、4 类、5 类、6 类、8 类、9 类】（剧毒化学品除外），医疗废物，危险废物	国内各区域	2026 年 5 月 21 日至 2030 年 5 月 20 日	已换证
8	蓉泸通	国际道路货物运输经营备案	运输资质	道路普通货物运输，危险货物运输	国际运输	2026 年 7 月 2 日至 2030 年 5 月 20 日	新增
9	蓉泸通	三体系认证	体系认证	普货运输、危货运输	国内各区域	2023 年 8 月 3 日至 2026 年 8 月 2 日	下一报告期内届满续期
10	金恒运输	安全生产标准化建设二级达标证	体系认证	道路危险货物运输	国内	2026 年 3 月 27 日至 2029 年 3 月 26 日	已换证

序号	单位名称	证件名称	类型	资质及经营范围	适用区域	有效期	下一报告期内届满续期达成情况
11	中鼎公司	道路危险货物运输许可证	运输资质	道路普通货物运输，危险货物运输（1类1项）（剧毒化学品除外）危险货物运输（1类4项）（剧毒化学品除外），危险货物运输（5类1项）（剧毒化学品除外）	国内各区域	2022年11月02日至2026年11月1日	下一报告期内届满续期
12	彝盟爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全监理（三级）	国内各区域	2026年5月14日至2028年6月10日	已换证
13	中瑞爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全监理（三级）	国内各区域	2024年5月6日至2026年9月10日	下一报告期内届满续期
14	雅化爆破	安全生产许可证（应急）	安全生产许可资质	金属非金属矿山采掘施工作业	国内各区域	2026年6月15日至2029年6月15日	已换证
15	雅化爆破	安全生产许可证（应急）	安全生产许可资质	建筑施工	国内各区域	2026年6月15日至2029年6月15日	已换证
16	金恒爆破	爆破作业单位许可证	爆破作业许可资质	设计施工、安全评估、安全监理	国内各区域	2023年6月12日至2026年7月31日	下一报告期内届满换证

报告期内安全管理相关内部控制制度的建设及运行情况

上半年，集团紧扣年度安全生产工作总目标，严格压实企业安全生产主体责任与各级全员安全生产责任制，锚定“零伤亡、零事故、零职业病、零重大隐患、零通报处罚”工作底线，持续深化安全标准化创建、夯实安全管理基础，全力防范各类生产安全事件，上半年整体安全生产形势平稳可控，未发生重伤及以上生产安全事故。

一、健全分级安全管理组织体系，压实全员安全主体责任

集团设立安全生产委员会，由总裁担任安委会主任，集团、子集团经营管理层及下属各公司主要负责人为安委会核心成员；以集团/锂业集团安全技术中心、民爆集团安全技术部作为专职安全管理职能部门，统筹负责集团及子板块日常安全管控工作。

各公司同步搭建安全管理组织架构：成立以总经理为组长、各职能部门负责人为组员的安全管理领导小组，设置安全管理职能部门、足额配齐专职安全管理人员，车间设立车间安全管理小组，一线生产班组配备兼职安全员，构建起分级管控、逐级负责、全域覆盖的立体化安全管理网络，实现安全生产主体责任纵向到底、横向到边落地落实。

二、加快安全管理制度修订，完善内控合规体系

制度体系优化工作按年度计划有序推进。锂业集团各公司完成《雅安锂业安全考核管理制度》《国理公司交接班管理制度》《KMC 安全信息报送管理制度》《瑞龙公司安全风险评价管理制度》等各类安全制度新建、修订共计 42 项；民爆集团各公司累计完成 176 项安全生产管理制度的编制、修订及正式发文落地。

集团建立安全生产目标分解与考核闭环机制，每年制定量化安全生产管控指标并逐层分解至各板块、各车间、各岗位；持续完善安全生产指标考核管控机制，实行月度现场检查、月度考核兑现、月度通报督办管理模式，严格执行安全生产指标“一票否决”考核规则，以刚性考核倒逼安全责任落地见效。

三、深化专项整治与标准化提升，规范现场作业管理

民爆集团扎实推进“两个提升”专项整治行动，印发系列专项管理文件明确管控标准；全面梳理全流程关键作业环节，常态化开展隐患排查治理；新增、修订各类标准作业流程、异常工况处置规范数百项，并拍摄标准化作业教学视频，以标准化手段规范一线操作行为。各公司常态化开展各类安全专项治理工作，持续提升全员安全风险防范意识与自主排查、自主整改隐患的实操能力。

四、分层分类开展安全教育培训与应急演练，提升人员实操能力

上半年，分层、分场景组织安全培训及应急演练，筑牢人员安全能力根基。复工复产专项培训：组织开展春节后设备检修、“开年第一课”复工复产专题安全培训。锂业集团完成新员工三级安全教育 246 人次，设备检维修专项培训、日常常态化安全教育累计 5801 人次；组织雅安锂业、国理公司、KMC 三家单位安全管理人员开展 2 轮安全制度闭卷考核，精准核验管理人员对安全制度、作业流程的掌握程度。民爆集团邀请行业安全技术专家开展 4 期专题讲座，围绕《民用爆炸物品工程设计安全标准》《民用爆炸物品生产、销售企业安全管理规程》，针对工艺布局、外部安全距离、建筑结构、消防供水、自动化控制系统、防雷防静电、防爆电气等核心要点深度讲解，累计 596 人次参训。各公司围绕自动化控制系统、设备检维修、特殊作业、AED 应急急救等内容，累计组织各类安全培训 245 场，参训 4493 人次；组织综合应急演练、专项处置演练、现场实操演练共计 276 场，参与员工 3126 人次，切实提升现场应急处置协同能力。

五、多维开展安全监督检查，闭环完成隐患整改

上半年，集团安技中心、民爆集团安技部统筹开展综合性安全大检查、驻点专项督查、线上视频巡查合计 38 次，经全面风险辨识与隐患排查，未排查出重大安全风险、重大事故隐患。各公司常态化组织全员自查自纠，针对各级检查发现的一般安全问题、管理薄弱环节，全部明确责任主体、整改时限，现已全部按期整改验收完毕。期间，省、市、县各级经信、工办、应急管理、公安消防等主管部门先后对各公司开展监督检查，针对检查提出的整改意见，各公司第一时间落实整改、完成复核验收，形成完整监管整改闭环。

公司是否开展境外项目

☒是 ☐否

公司境外业务主要分布在新西兰、澳大利亚、津巴布韦、纳米比亚和新加坡五个国家，主要从事民爆产品的生产、销售、提供爆破服务以及锂矿矿山开采业务。报告期内公司海外业务所在地新西兰、澳大利亚、纳米比亚和新加坡的经营环境和行业政策未发生重大变化。2026 年 2 月 26 日，津巴布韦宣布全面暂停锂精矿及未加工锂矿物出口，公司积极与津巴布韦矿业部及相关部门沟通，2026 年 4 月公司获得津巴布韦 6 个月的锂精矿出口配额批文，出口配额能够保障公司卡玛蒂维矿山正常生产。

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	160,719,615.47	10.62%	主要是按权益法确认长期股权投资取得的投资收益、投资理财形成的交易性金融资产在处置时的投资收益和期货形成的投资收益。	除按权益法确认长期股权投资取得的投资收益具有可持续性，其他否。

公允价值变动损益	-641,730.20	-0.04%	投资理财形成的交易性金融资产在持有期间的公允价值变动。	否
资产减值	179,390.63	0.01%	公司基于谨慎性原则，依据会计准则对存货和固定资产进行了减值测试。存货成本高于其可变现净值、固定资产可回收金额低于账面价值的减值准备。	否
营业外收入	1,432,240.82	0.09%	公司取得的资产处置收入、往来款核销收益及其他偶然所得。	否
营业外支出	2,612,150.36	0.17%	公司对无法使用的资产报废处置损失以及对外捐赠等形成。	否
其他收益	20,283,299.47	1.34%	公司在报告期内摊销的与资产相关的政府补助以及收到的与收益相关的政府补助。	否
信用减值损失	-82,778,334.25	-5.47%	公司基于谨慎性原则，依据公司会计政策对应收款项计提的坏账准备。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,163,621,012.44	12.30%	1,954,744,769.51	13.12%	-0.82%	
应收账款	2,976,514,833.40	16.92%	1,325,662,155.18	8.90%	8.02%	
合同资产	187,486,645.44	1.07%	202,350,436.95	1.36%	-0.29%	
存货	2,494,452,204.56	14.18%	1,695,840,350.30	11.38%	2.80%	
投资性房地产	32,965,537.06	0.19%	34,052,313.12	0.23%	-0.04%	
长期股权投资	1,085,662,224.59	6.17%	883,375,426.16	5.93%	0.24%	
固定资产	3,442,068,349.65	19.57%	3,260,846,454.54	21.88%	-2.31%	
在建工程	75,330,922.67	0.43%	249,426,927.87	1.67%	-1.24%	
使用权资产	44,584,864.36	0.25%	46,833,016.58	0.31%	-0.06%	
短期借款	273,917,256.99	1.56%	58,017,045.73	0.39%	1.17%	
合同负债	85,902,778.43	0.49%	12,965,490.81	0.09%	0.40%	

长期借款	1,309,178,081.64	7.44%	792,052,698.90	5.31%	2.13%	
租赁负债	36,192,165.36	0.21%	43,110,253.46	0.29%	-0.08%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	868,915,478.66	-641,730.20			1,095,052,724.71	1,790,515,611.37	38.20	172,810,900.00
2. 衍生金融资产							633,480.00	633,480.00
4. 其他权益工具投资	150,256,365.69		-51,951,901.72			2,252,100.70		96,052,363.27
金融资产小计	1,019,171,844.35	-641,730.20	-51,951,901.72	0.00	1,095,052,724.71	1,792,767,712.07	633,518.20	269,496,743.27
应收款项融资	683,513,768.80						67,124,027.97	750,637,796.77
上述合计	1,702,685,613.15	-641,730.20	-51,951,901.72	0.00	1,095,052,724.71	1,792,767,712.07	67,757,546.17	1,020,134,540.04
金融负债	312,627,480.00						-307,527,480.00	5,100,000.00

其他变动的内容

- 1、交易性金融资产的其他变动主要系本期外币理财形成的汇兑收益。
- 2、衍生性金融资产与金融负债的其他变动主要系期末公允价值变动引起衍生性金融资产重分类至金融负债。
- 3、应收款项融资的其他变动系报告期内公司经营中票据收支滚动净额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末			
	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型	受限情况
货币资金	73,675,797.42	73,675,797.42	冻结	信用证/保函保证金/票据保证金
应收票据	150,807,288.65	150,807,288.65	质押	票据池存量，用于开具银行承兑汇票质押
固定资产	114,169,489.66	69,712,763.96	抵押	用于银行借款抵押
无形资产	17,790,143.01	11,261,819.17	抵押	用于银行借款抵押
应收款项融资	159,265,992.85	159,265,992.85	质押	用于开具银行承兑汇票质押
应收账款	2,484,509.45	2,360,283.98	质押	应收账款
合计	518,193,221.04	467,083,946.03		

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
535,068,935.63	429,254,506.29	24.65%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
潍坊龙海安防科技有限公司	民爆产品生产与销售	收购	362,100,000.00	51.00%	自筹	无	长期	民爆产品	已完成收购		5,417,926.81	否	2026年04月18日	【详见公司于2026年4月18日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》

														《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】
合计	--	--	362,100,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	5,417,926.81	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
高等级锂电新能源材料生产线建设项目	自建	是	锂行业	32,941,419.15	1,637,390,603.78	自筹、募集	92.36%	4,996,885,800.00	325,014,419.20	上年末刚完成资产转固，生产线正式运行时间较短。	2023年04月28日	【详见公司于2023年4月28日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

												.cninfo.com.cn)上披露的相关公告】
合计	--	--	--	32,941,419.15	1,637,390,603.78	--	--	4,996,885,800.00	325,014,419.20	--	--	--

说明：因高等级锂电新能源材料生产线建设项目增加投入预算，故实际项目进度计算基数与 2025 年年度报告相比有调整。

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	002827	高争民爆	499,075.29	公允价值计量	93,976,752.10		-33,849,564.30				60,127,187.80	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	OCN	OCN	4,557,858.34	公允价值计量	5,627,040.00		2,781,276.49		2,252,100.70		6,156,215.79	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	ATLX	ATLX	35,528,700.00	公允价值计量	4,993,578.77		-715,325.83				4,278,252.94	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	EVR	EVR	16,622,088.23	公允价值计量	3,376,224.00		-1,129,607.77				2,246,616.23	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	EFE	EFE	14,608,267.90	公允价值计量	2,201,808.88		-351,113.67				1,850,695.21	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	601777	千里科技	944,552.70	公允价值计量	2,032,509.15		-472,276.35				1,560,232.80	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	MHC	MHC	2,363,612.92	公允价值计量	6,761,826.40		-6,520,783.				241,043.20	其他权益工具	自有资金

							20					投资	
合计			75, 12 4, 155 . 38	---	118, 9 69, 73 9. 30	0. 00	- 40, 25 7, 394 . 63	0. 00	2, 252 , 100. 70	0. 00	76, 46 0, 243 . 97	---	---

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
商品期货	96, 195. 95	96, 195. 95	0	63. 35	29, 196. 07	111, 298. 3 6	14, 093. 66	1. 16%
合计	96, 195. 95	96, 195. 95	0	63. 35	29, 196. 07	111, 298. 3 6	14, 093. 66	1. 16%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司的套期分类为现金流量套期。 在套期关系开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。 满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理： 现金流量套期 套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。 如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。 公司对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。 与上一报告期相比没有发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司商品套期保值衍生品合约和现货盈亏相抵后的实际收益金额合计为 9, 062. 95 万元。							
套期保值效果的说明	报告期内，公司通过碳酸锂期货合约开展套期保值业务，旨在对冲锂盐产品价格波动影响。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明	风险分析：1、市场风险。理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于一致，但在极个别的非理性市场情况下，如市场发生系统性风险，期货价格与现货价格走势相背离等，会对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失；2、政策风险。如果期货市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险；3、流动性风险。期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导							

（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失；4、内部控制风险。期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成风险；5、技术风险。由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。 控制措施：1、公司严格执行有关法律法规，制定《期货及衍生品业务管理规定》、《期货及衍生品套期保值业务管理制度》，对公司开展商品期货套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定，建立有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低内部控制风险；2、合理设置公司期货业务组织机构，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会批准的权限内开展公司商品期货套期保值业务。同时，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，提升相关人员的专业知识；3、公司套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，并严格控制套期保值业务的资金使用规模；4、公司在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕，严格按照公司期货管理规定和相关内控制度进行业务操作，合理规划和使用资金，不影响公司正常生产经营，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险；5、公司设立符合要求的期货期权交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保套期保值业务正常开展；6、公司风险控制小组、监察审计部应对套期保值业务进行检查，监督套期保值业务人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期内，公司商品套期保值交易品种为碳酸锂期货合约，市场透明度高，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 04 月 27 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2026 年 05 月 19 日

2） 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	非公开发行	2021年01月29日	150,000	148,695	3,196.8	157,274.56	100.00%	0	105,700	71.09%	0	公司已将此募集资金专户结息金额共计人民币5,232.76元全部转入公司一般账户,并已完成此募集资金专户注销。	0
合计	--	--	150,000	148,695	3,196.8	157,274.56	100.00%	0	105,700	71.09%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明:

公司非公开发行股票所募集资金扣除相关费用后的净额 148,695.00 万元已于 2020 年 12 月 31 日全部到位,公司与工商银行雅安分行、中国银行雅安分行、保荐机构天风证券和雅安锂业分别签订了《募集资金三(四)方监管协议》,使用时严格按照公司内部审批制度进行审批,募集资金使用及披露不存在重大问题。本次募投项目已于 2026 年 3 月建设完毕,并达到预定可使用状态。截至本公告日,公司已累计使用非公开发行股票募集资金 157,274.56 万元,其中:投入雅安锂业新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目 76,258.1 万元,投入高等级锂电新能源材料生产线建设项目 37,749.89 万元,公司补流项目使用 43,266.57 万元。鉴于公司非公开发行的募集资金专户所存放的募集资金已按规定用途使用完毕,为方便账户管理,公司已将此募集资金专户结息金额共计人民币 5,232.76 元全部转入公司一般账

户，并办理完成此募集资金专户注销手续，与其对应的《非公开发行股票之募集资金四方监管协议》相应终止。至此，公司实施非公开发行的所有募集资金专户已全部销户完毕。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2020 年向特定对象发行股票	2021 年 01 月 29 日	新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目	生产建设	是	105,700	75,287.41	3,196.8	76,258.1	100.00%	2023 年 03 月 31 日	38,811.03	39,432.82	否	否
2020 年向特定对象发行股票	2021 年 01 月 29 日	高等级锂电新能源材料生产线建设项目	生产建设	否		30,412.59		37,749.89	100.00%	2025 年 12 月 31 日	32,501.44	32,501.44	否	否
2020 年向特定对象发行股票	2021 年 01 月 29 日	补充流动资金-非公开发行股票项目	补流	否	42,995	42,995		43,266.57	100.00%	不适用	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	148,695	148,695	3,196.8	157,274.56	--	--	71,312.47	71,934.26	--	--
超募资金投向														
合计				--	148,695	148,695	3,196.8	157,274.	--	--	71,312.4	71,934.2	--	--

						56			7	6		
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	1、“新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目”：已完成 3 万吨氢氧化锂产线建设,于 2023 年 3 月末投入使用,由于锂盐价格波动较大,该项目未达到预计效益,剩余未建部分调整为再新建一条年产 3 万吨电池级氢氧化锂生产线并入“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”。 2、“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”：近年来,锂电池市场需求发生较大变化,三元电池增长大幅放缓,而磷酸铁锂占比持续提升。公司于 2025 年 4 月 28 日召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第五次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。公司基于审慎原则,结合募投项目的实际投资进度,以及当前锂行业市场环境、公司发展战略,在项目实施主体、募集资金用途和投资规模不发生变更的情况下,对“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”募集资金投资项目进行延期,将其中募集资金投入的 3 万吨氢氧化锂产线延期至 2025 年 12 月达到预定可使用状态,其他产线的建设将依据行业及市场变化适时推进。2025 年 12 月厂房已建设完成。2026 年 3 月,本次募投项目已建设完毕,并达到预定可使用状态。2026 年 4 月,该募投项目完成结项。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用											
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用											
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用											
尚未使用的募集资金用途及去向	鉴于公司非公开发行的募集资金专户所存放的募集资金已按规定用途使用完毕,中国银行股份有限公司雅安分行雨城区支行(账号:117219922276)的募集资金专户不再使用。为方便账户管理,公司已将此募集资金专户结息金额共计人民币 5,232.76 元全部转入公司一般账户,并办理完成此募集资金专户注销手续。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司及保荐机构通过自查及持续督导发现,公司前次使用部分闲置募集资金进行现金管理的授权有效期限为 2024 年 4 月 25 日至 2025 年 4 月 25 日。公司在授权到期后未重新履行审议程序,于 2025 年 11 月 26 日至 2025 年 12 月 23 日期间、2026 年 1 月 7 日至 2026 年 2 月 9 日期间使用募集资金 3,100 万元实施现金管理,现金管理期间实现收益 9.92 万元,相关收益已全部划入募集资金专户。上述产品已分别于到期后全额赎回,未对募集资金安全造成影响,亦未影响募集资金投资项目的正常实施。 公司已对上述具体情况进行了详细梳理和认真排查,对存在问题进行了认真分析,公司将采取以下整改											

	措施：（一）补充履行审议程序。公司已召开董事会及审计委员会会议，审议通过《关于追认使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，对上述理财产品购买行为予以追认。（二）加强法规专项培训和风险管控。组织财务部门开展现金管理相关法律法规的专项培训，确保相关人员深入理解并严格遵循现金管理的各项制度要求，切实增强合规操作的自觉性与规范性；进一步加强对资金的监督和管控，重点监测现金管理的授权额度、授权期限、产品类型、到期时间、安全性、流动性等情况，确保信息同步和风险预警；建立常态化业务培训机制，持续加大对业务人员的专业培训力度，着力提升其专业素养与实操能力，杜绝类似情况发生。
--	---

（3）募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向特定对象发行股票	非公开发行	高等级锂电新能源材料生产线建设项目	新增年产 5 万吨电池级氢氧化锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项目	30,412.59	0	37,749.89	100.00 %	2025 年 12 月 31 日	32,501.44	否	否
合计	--	--	--	30,412.59	0	37,749.89	--	--	32,501.44	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			以上变更项目具体信息详见 2023 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			近年来，锂电池市场需求发生较大变化，三元电池增长大幅放缓，而磷酸铁锂占比持续提升。公司于 2025 年 4 月 28 日召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。公司基于审慎原则，结合募投项目的实际投资进度，以及当前锂行业市场环境、公司发展战略，在项目实施主体、募集资金用途和投资规模不发生变更的情况下，对“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”募集资金投资项目进行延期，将其中募集资金投入的 3 万吨氢氧化锂产线延期至 2025 年 12 月达到预定可使用状态，其他产线的建设将依据行业及市场变化适时推进。2025 年 12 月厂房已建设完成。2026 年 3 月，本次募投项目已建设完毕，并达到预定可使用状态。2026 年 4 月，该募投项目完成结项。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用								

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
锂业集团	子公司	锂盐产品生产、销售	10,000.00	1,026,428.78	568,314.91	509,120.56	136,775.51	116,614.25
民爆集团	子公司	民爆产品、爆破业务	10,000.00	630,755.37	478,785.15	149,053.05	34,010.24	27,039.33
兴晟锂业	子公司	锂矿生产、销售	10,000.00	235,506.72	-19,357.40	73,243.22	12,164.54	11,726.14
能投锂业	参股公司	锂矿生产、销售	12,205.66	327,487.88	141,720.23	112,395.88	74,135.75	64,207.73

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
龙海公司	收购	-108.75 万元
金太阳运输	增资	-45.47 万元
安翔物流	注销	46.13 万元

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

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

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

集团控制，纳入合并范围，除上表外的其他分公司无控制权，不纳入合并范围；三江民爆本部及除上表外的其他分公司，本集团无控制权，不纳入合并范围。

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

十、公司面临的风险和应对措施

（一）宏观环境及地缘政治风险

当前，中国企业国际化布局已成为顺应产业发展趋势的必然选择。但受全球经济复苏乏力、地缘政治冲突加剧、能源价格波动加剧及资源本土化政策持续强化等多重因素影响，企业跨国经营与海外拓展面临显著不确定性及系统性挑战。从锂行业来看，在全球新能源产业快速发展、锂资源战略地位持续提升的背景下，全球主要锂资源国依托资源禀赋与产业发展诉求，不断优化调整锂产业发展政策，普遍倾向于推动锂资源在本土实现全产业链一体化布局，以最大化获取资源开发与精深加工环节附加值，对我国企业海外资源获取及产业链布局形成明显制约。从民爆行业来看，随着各国对外投资审查趋严，全球基建投资及矿产开发资本开支整体收缩，矿山开采、基础设施建设、水利工程等民爆核心应用领域开工率下滑，海外民爆产品需求与工程服务市场整体走弱，海外拓展空间受到明显压制。

在此复杂环境下，公司锂业务与民爆业务海外市场拓展均面临多重约束，对外投资遭遇投资壁垒提高、本土化政策趋紧、市场准入难度加大等现实挑战，对公司全球化战略推进及综合竞争力提升造成较大影响。

应对措施：针对全球化发展挑战，公司将采取以下举措应对：一是深化全球战略合作。加强与全球产业链上下游优质企业的多层次、宽领域战略合作，完善全球化销售渠道与服务网络，推动锂盐产品及民爆业务实现全球市场多元化、均衡化布局。二是稳健推进海外投资。优先选择政治环境稳定、政策体系透明、投资友好度高的目标市场，聚焦优质项目开展科学论证与风险评估，通过合资合作、战略并购等方式实现海外资源安全、高效、可持续获取。三是持续强化核心竞争力。坚持技术创新驱动，不断提升产品性能、工艺水平与综合服务能力，以高品质产品与专业化服务增强全球客户黏性与合作伙伴信任度，夯实全球化发展基础。

（二）行业周期性波动风险

锂业务：新能源产业作为国家战略性新兴产业，长期获得政策大力支持，行业发展前景广阔。但锂行业具有较强周期性特征，市场供需格局变化与产品价格波动较为显著，对公司经营业绩稳定性形成较大影响。当前动力电池与储能电池需求虽保持增长态势，但若未来终端市场需求增速放缓、全球锂行业供需关系出现失衡，将直接导致锂盐产品市场价格承压，进而压缩公司锂业务盈利空间。

民爆业务：公司民爆产品主要应用于矿山开采、能源建设、建筑施工、交通基础设施、农林水利、地震勘探及国防建设等领域，行业发展高度依赖基础工业与固定资产投资规模，与基建相关行业投资强度及周期波动关联紧密。因此，

国家相关领域投资政策调整及行业周期波动，将对公司民爆产业盈利稳定性产生一定影响。同时，民爆产品主要原材料为硝酸铵，其价格波动对公司生产成本影响较为突出，若未来硝酸铵价格大幅上涨，将对民爆业务经营业绩形成不利影响。

应对措施：

锂业务：尽管锂行业当前面临阶段性挑战，但作为国家战略性新兴产业，中长期发展趋势向好。公司将持续密切跟踪行业政策、市场供需及价格走势，动态优化营销策略，精准把握市场机遇；持续推进工艺技术升级与成本管控，提升产品品质与适配能力，更好满足客户需求，稳步提升市场占有率。针对锂盐产品价格波动风险，公司将合理运用套期保值等风险管理工具，增强抵御市场周期波动的能力。

民爆业务：公司作为民爆行业的优势企业，将积极响应行业高质量发展要求，通过继续转变业务发展模式，优化品种结构，收缩风险爆破业务，延展优质产业链，继续做实做强一体化爆破服务模式，加快推进技术进步和企业并购整合，持续提升企业核心竞争力和抗风险能力。针对原材料价格波动，公司将通过统一采购、招标采购、战略合作等方式，稳定主要原材料供应与采购成本，降低价格波动对经营业绩的影响。

（三）市场竞争加剧风险

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

民爆业务：民爆行业正处于结构性调整与深度整合阶段，行业内已形成多家具备区域优势的龙头企业。龙头企业通过并购重组、海外拓展等方式持续扩大产能与市场布局，市场竞争不断加剧。同时，民爆产品同质化程度较高，行业整体面临价格竞争压力；尤其在区域市场中，部分企业为获取项目订单采取低价竞争策略，可能削弱公司价格竞争力，进而对公司民爆业务利润率产生不利影响。

应对措施：

锂业务：公司将持续拓宽优质锂资源获取渠道，保障原材料供应安全稳定；加快推进自有可控锂矿资源开发，有效降低原料成本。科学优化产能布局，提升高效产能供给能力；积极拓展优质核心客户，构建长期稳定的战略合作体系，确保销售渠道稳健畅通，持续增强市场竞争力与盈利稳定性。

民爆业务：公司将持续发挥产业整合优势，通过并购重组扩大规模、提升市场占有率；积极融入“一带一路”建设，大力拓展海外矿服市场，提升整体盈利水平。同时，深化业务转型与营销模式创新，加大重点市场、重点项目及重点客户开发力度，保障核心区域业务持续增长，推动民爆产业做优做强、高质量发展。

（四）安全环保风险

锂业务：公司锂盐产品之一氢氧化锂被纳入危险化学品管理范畴，公司已取得相关资质并通过了安全管理部门的监督检查，制定了安全管理、安全责任制、安全检查等制度，配备了安全生产保障设施，但生产经营全过程仍无法彻底杜

绝安全生产事故发生的可能性。与此同时，公司矿山开采作业会产生废气、废渣、废水等污染物，若管控不当，或将对周边环境造成一定影响。

民爆行业：公司民爆产品具有易燃易爆的固有属性，在生产、配送、爆破服务一体化的过程中存在一定的安全隐患。尽管公司建立了严格的安全管控体系，但由于本行业固有的高危属性，仍存在突发安全事故的潜在风险。

应对措施：

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

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

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

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用
公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

不适用。

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用
报告期内全部有效的员工持股计划情况

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

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
孟岩	董事、总裁	600,000	240,000	0.02%

牟科向	董事、副总裁	350,000	140,000	0.01%
梁元强	董事、副总裁	350,000	140,000	0.01%
张洪文	副总裁	350,000	140,000	0.01%
岳小奇	安全技术总监	350,000	140,000	0.01%
翟雄鹰	董事	250,000	100,000	0.01%
杨庆	董事、财务总监	250,000	100,000	0.01%
窦天明	人力资源总监	250,000	100,000	0.01%
郑璐	董事会秘书	250,000	100,000	0.01%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

2026 年 4 月 23 日第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于 2025 年员工持股计划第一个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，公司 2025 年员工持股计划第一个锁定期已于 2026 年 3 月 13 日届满，结合公司 2025 年度业绩考核情况，第一个锁定期解锁条件已成就，已解锁股份为员工持股计划总额的 60%，即 6,000,032.4 股。经持有人大会授权、管理委员会决议，报告期内出售 6,000,000 股，目前剩余 4,000,054 股。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》的规定，公司 2026 年上半年以权益结算的股份支付确认的费用总额为 12,500,067.48 元。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	雅化锂业（雅安）有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川）

		https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
2	四川国理锂材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search

五、社会责任情况

公司在创造利润、对股东和员工承担责任的同时，积极承担社会责任，承担对客户、社区和环境的责任，以及对环境、消费者、社会的贡献，开展社会公益活动，主动参与赈灾救危、抢险救灾等临危工作，服务国计民生。

具体体现在：

1、股东权益

在保障公司股东特别是中小股东权益方面，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件，结合公司发展实际情况和监管部门的要求，持续完善公司治理结构，建立了以《公司章程》为基础、涵盖公司运营全部环节和多层次的全套内控体系，形成了以股东会、董事会、监事会和公司经营管理层为主体架构的决策与经营管理体系，在严格执行规范治理准则的前提下积极发挥主观能动性；建立《信息披露管理制度》《投资者关系工作制度》等，本着真实、准确、完整、及时、公平的原则，不断提高公司信息披露质量，通过业绩说明会、投资者关系活动、互动易回复、投资者热线等方式积极向投资者传递公司经营情况、回应投资者诉求；同时，根据《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》和《公司章程》等规定，综合公司实际发展情况、股东意愿等，持续回报股东，保证公司利润分配政策的持续性和稳定性，切实保障了公司和全体股东的利益。

2、商业道德

公司始终秉持“合规经营、廉洁从业”的核心价值，严格遵循国内外法律法规，制定了《雅化集团廉洁纪律》《雅化集团廉洁合规监督管理办法》，要求全体员工及合作伙伴签署廉洁承诺。同时公司持续投入资源开展反腐合规培训和廉洁文化宣传，对新入职员工进行必修培训与廉洁承诺签署，从源头上减少腐败与道德风险，引导员工认同和践行雅化廉洁文化。

3、环境管理

公司严格遵循《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》等国家法律，构建了集团、子集团、业务主体、公司及部门五级管理体系。基于6大工作体系和21个核心工作要素，规范内部环境管理。将危险废物管控、环保隐患整改等关键指标纳入全员及高管薪酬绩效考核。

公司气候战略遵循“3+4+N”框架向2060年碳中和迈进。在能源管理、生产过程优化与电气化替代3大核心领域，通过数字化管理、节能设备升级、清洁能源应用、碳捕集与利用4大技术路径，按优先级实施N项措施降低碳排放强度和能源消耗。

4、安全生产

公司建立了覆盖全集团的职业健康与安全一体化管理体系。针对锂业务、矿山业务、民爆器材生产、爆破工程服务及危化品物流高危业务单元，实施符合特性的三级安全风险分级管控机制。所有承包商均纳入体系管理，需遵守集团的健康与安全政策。

5、员工关怀与人才培养

公司遵循“诚信、求是、严谨、亲和”的企业精神，始终坚持以人为本、平等合规雇佣，关注员工身心健康，致力于为员工提供良好的生产、生活环境及和谐的人际关系，切实保障员工的合法权益，推动个人与企业共同发展。

6、拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴工作

公司在追求经济效益的同时，始终坚守社会责任，积极响应国家脱贫攻坚与乡村振兴的号召，通过多种途径和方式参与相关工作。

（1）2026 年 5 月，公司先后组织 100 余人次青年志愿者赴雅安开展采茶助农志愿服务，助力当地茶产业发展。

（2）2026 年 6 月，公司向绵阳市燕子村捐赠 5 万元用于道路改善，便于群众日常出行与农副产品外运，打通了群众出行“最后一公里”。

（3）2026 年 7 月，公司向白云鄂博政府捐赠 3 万元用于当地“奇石节”活动，助力当地旅游文化事业发展。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	所有激励对象	限制性股票激励计划的承诺	承诺如在《激励计划》实施过程中，出现《激励计划》所规定的不能成为激励对象情形的，自不能成为激励对象年度起将放弃参与本激励计划的权利，并不向甲方主张任何补偿，但激励对象可申请解锁的限制性股票继续有效，尚未确认为可申请解锁的限制性股票将由公司回购并注销。	2022 年 04 月 25 日	在限制性股票激励计划存续期内	已履行完毕
承诺是否按时履行	是					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司及子公司作为原告未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的事项汇总	16,795.72	否	已判决的金额为11,389.35万元;其余尚未判决。	对公司经营不构成重大影响	部分可供执行文书履行期限届满的已申请强制执行,其他案件等待对方履行中。		
公司及子公司作为被告未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的事项汇总	1,597.33	否	生效判决金额158.93万元,最终由合作方承担;未判决金额338.39万元;其余应诉案件一审判决无责的涉案金额1,018.5万元,原告上诉中。	对公司经营不构成重大影响	判决生效金额主要源于劳动争议、人身侵权、买卖合同以及股权分红纠纷,正在履行中。		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联 交易 金额 （万元）	占同 类交 易金 额的比例	获批 的交 易额 度（万元）	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获 得的 同类 交易 市价	披露 日期	披露 索引
金奥博	高级管理人员张洪文担任金奥博董事	采购	原材料、服务费、固定资产	按市场原则定价	市场价格	1,354.58	3.71%	7,000	否	按合同约定方式结算	市场定价	2026年04月27日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于追认2025年度日常关联交易及预计公司2026年度日常关联交易的公告》
金奥博	高级管理人员张洪文担任金奥博董事	销售	运输服务	按市场原则定价	市场价格	1,132.42	3.44%	3,000	否	按合同约定方式结算	市场定价	2026年04月27日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）

													）披露的《关于追认 2025 年度日常关联交易及预计公司 2026 年度日常关联交易的公告》
能投 锂业	董事 牟科 向、 翟雄 担任 能投 锂业 董事	采购	锂材 料	按市 场原 则定 价	市场 价格	19,36 5.16	53.10 %	110,0 00	否	按合 同约 定方 式结 算	市场 定价	2026 年 04 月 27 日	在巨 潮资 讯网 上 （www .cnin fo.co m.cn ）披 露的 《关于追认 2025 年度日常关联交易及预计公司 2026 年度日常关联交易的公告》
雅安 厦钨	董事 牟科 担任 雅安 厦钨 董事	采购	原材 料	按市 场原 则定 价	市场 价格	9,120 .65	25.01 %	70,00 0	否	按合 同约 定方 式结 算	市场 定价	2026 年 04 月 27 日	在巨 潮资 讯网 上 （www .cnin fo.co m.cn ）披 露的

													《关于追认 2025 年度日常关联交易及预计公司 2026 年度日常关联交易的公告》
雅安厦钨	董事牟科向担任雅安厦钨董事	销售	锂产品	按市场原则定价	市场价格	22,696.45	68.86%	80,000	是	按合同约定方式结算	市场定价	2026 年 04 月 27 日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于追认 2025 年度日常关联交易及预计公司 2026 年度日常关联交易的公告》
立安科爆	董事梁元强过去 12 个月内担任立安科爆董事	采购	租赁资产	按市场原则定价	市场价格	0	0.00%	100	否	按合同约定方式结算	市场定价	2026 年 04 月 27 日	在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于追

													认 2025 年度 日常 关联 交易 及预 计公 司 2026 年度 日常 关联 交易 的公 告》
立安 科爆	董事 梁元 强过 去 12 个月 内担 任立 安科 爆董 事	销售	民爆 产 品、 提供 服务	按市 场原 则定 价	市场 价格	0	0.00%	0	否	按合 同约 定方 式结 算	市场 定价	2026 年 04 月 27 日	在巨 潮资 讯网 上 (www .cnin fo.co m.cn)披 露的 《关 于追 认 2025 年度 日常 关联 交易 及预 计公 司 2026 年度 日常 关联 交易 的公 告》
合计				---	---	53,66 9.26	---	270,1 00	---	---	---	---	---
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联 交易进行总金额预计的，在报告 期内的实际履行情况（如有）				如上表									
交易价格与市场参考价格差异较 大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
金恒公司	2024 年 04 月 25 日	10,000	2024 年 08 月 09 日	1,000	连带责任担保		金恒公司及其子公司将出具反担保函，以其全部资产向公司提供反担保。	一年半	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		1,000				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		10,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		0				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		0		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		1,000				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		10,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		0				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.00%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						

上述三项担保金额合计（D+E+F）	0
-------------------	---

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	17,281.09	0

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

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☒适用 ☐不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
四川雅化实业集团股份有限公司	MGLI TEMP REEN DIME NTOS LTDA	锂辉石精矿	2026年03月24日			无		根据双方约定的定价方式计算确定		否	无	尚未开始执行	2026年03月26日	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关内容

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026年5月15日	深圳证券交易所“互动易”平台“云访谈”栏目	网络平台线上交流	个人	个人投资者	卡玛蒂维锂矿情况、纳米比亚矿的勘探进度、硫化锂三	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披

					方送检结果、公司锂盐卖出的结算方式等	露的相关内容
2026 年 5 月 19 日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司基本情况、主营业务市场地位、锂盐产能、锂资源保障、固态电池新产品研发进展、津巴布韦锂矿禁令影响等	详见巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的相关内容
2026 年 6 月 2 日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司基本情况、锂盐产能及资源保障、津巴布韦 KMC 锂矿增储空间、津巴布韦硫酸锂项目建设情况、民爆板块国内和海外业务拓展情况等	详见巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的相关内容

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

（一）收购潍坊龙海安防科技有限公司 51%股权

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

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

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

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

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

2020 年 8 月 6 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（202002 号），中国证监会依法对公司提交的《四川雅化实业集团股份有限公司上市公司非公开发行新股核准》行政许可申请材料进行了审查，要求公司就有关问题作出书面说明和解释，并在 30 日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。公

司收到反馈意见后，积极会同各中介机构对反馈意见提出的问题进行认真研究，并按反馈意见要求对有关问题进行了说明和论证分析，并对反馈意见进行了回复和披露。【详见公司于 2020 年 9 月 4 日在《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

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

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

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

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

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

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

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

2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司在对募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生改变的前提下，对公司非公开发行股票部分募集资金投资项目进行延期。【详见公司于 2025 年 4 月 29 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2026 年 4 月 23 日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于募投项目结项的议案》，鉴于本次非公开发行募投项目已建设完毕，达到预定可使用状态，同意对公司募投项目结项。结项后，项目尾款及质保金将继续通过募集资金专户进行支付。【详见公司于 2026 年 4 月 27 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2026 年 6 月 22 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于追认使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意对公司使用闲置募集资金进行现金管理的事项进行追认，审计委员会及保荐机构均发表了意见。【详见公司于 2026 年 6 月 24 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

截至 2026 年 6 月 22 日，鉴于公司非公开发行的募集资金专户所存放的募集资金已按规定用途使用完毕，为方便账户管理，公司已将此募集资金专户结息金额共计人民币 5,232.76 元全部转入公司一般账户，并办理完成此募集资金专户注销手续。【详见公司于 2026 年 6 月 24 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

（三）2025 年员工持股计划

2025 年 1 月 16 日，公司召开第六届董事会第五次会议和第六届监事会第四次会议，审议通过了《关于审议公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于审议公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》，同意公司实施 2025 年员工持股计划。【详见公司于 2025 年 1 月 17 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

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

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

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

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

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

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

报告期内，经持有人大会授权、管理委员会决议，报告期内出售 6,000,000 股，目前剩余 4,000,054 股。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

参见“十四、其他重大事项的说明”。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	94,011,180	8.16%				-1,036,275	-1,036,275	92,974,905	8.07%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	94,011,180	8.16%				-1,036,275	-1,036,275	92,974,905	8.07%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	94,011,180	8.16%				-1,036,275	-1,036,275	92,974,905	8.07%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,058,551,340	91.84%				1,036,275	1,036,275	1,059,587,615	91.93%
1、人民币普通股	1,058,551,340	91.84%				1,036,275	1,036,275	1,059,587,615	91.93%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,152,562,520	100.00%				0	0	1,152,562,520	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对公司董事和高级管理人员锁定股股数进行了重新计算，导致了报告期内股份的变动。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

2024 年 2 月 19 日，第五届董事会第三十四次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，拟回购股份的种类为公司已发行的人民币普通股 A 股股票，公司用于回购的资金总额为人民币不低于 10,000.00 万元（含）且不超过 20,000.00 万元（含），具体回购金额以实际使用的资金总额为准。【详见公司于 2024 年 2 月 20 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2024 年 5 月 18 日，本次股份回购期限已届满，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购 9,249,800 股，占 2024 年 3 月 31 日总股本的 0.80%，回购最低价 10.55 元/股，回购最高价 11.13 元/股，成交均价 10.81 元/股，回购总额为 100,003,273.00 元（不含交易费用），本次回购的股份存放于公司回购专用证券账户。【详见公司于 2024 年 5 月 21 日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告】

2026 年 4 月 23 日，第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于出售公司已回购股份的议案》，同意公司自公告披露之日起十五个交易日后的六个月内（即 2026 年 5 月 25 日至 2026 年 11 月 24 日）以集中竞价方式出售已回购股份不超过 9,249,800 股（占公司当前总股本的 0.80%），出售所得的资金将用于补充公司流动资金。

截至本公告日，公司暂未出售已回购股份。

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		101,401		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
郑戎	境内自然人	10.20%	117,519,340	0	88,139,505	29,379,835	不适用	0
张婷	境内自然人	3.64%	41,900,000	0	0	41,900,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	其他	3.11%	35,862,070	16,743,658	0	35,862,070	不适用	0
中国工商银行股份有限公司一泰信发展主题股票型证券投资基金	其他	1.82%	20,941,527	15,533,000	0	20,941,527	不适用	0
中国银行股份有限公司一嘉实新能源新材料股票型证券投资基金	其他	1.12%	12,859,200	-996,500	0	12,859,200	不适用	0
樊建民	境内自然人	0.91%	10,470,968	-73,000	0	10,470,968	不适用	0
梁留生	境内自然人	0.90%	10,388,800	8,790,400	0	10,388,800	不适用	0
高盛国际一自有资金	其他	0.86%	9,896,000	8,852,273	0	9,896,000	不适用	0
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	其他	0.77%	8,895,122	4,169,201	0	8,895,122	不适用	0
王崇盛	境内自然人	0.63%	7,283,545	-908,600	0	7,283,545	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司控股股东郑戎女士与张婷女士是直系亲属，存在关联关系。除上述股东外的其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托		2025 年年度股东会，王崇盛先生委托翟雄鹰先生投票。						

表决权、放弃表决权情况的说明			
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	“四川雅化实业集团股份有限公司回购专用证券账户”持有回购股份 9,249,800 股。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
郑戎	29,379,835	人民币普通股	29,379,835
张婷	41,900,000	人民币普通股	41,900,000
香港中央结算有限公司	35,862,070	人民币普通股	35,862,070
中国工商银行股份有限公司－泰信发展主题股票型证券投资基金	20,941,527	人民币普通股	20,941,527
中国银行股份有限公司－嘉实新能源新材料股票型证券投资基金	12,859,200	人民币普通股	12,859,200
樊建民	10,470,968	人民币普通股	10,470,968
梁留生	10,388,800	人民币普通股	10,388,800
高盛国际－自有资金	9,896,000	人民币普通股	9,896,000
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	8,895,122	人民币普通股	8,895,122
王崇盛	7,283,545	人民币普通股	7,283,545
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东郑戎女士与张婷女士是直系亲属，存在关联关系。除上述股东外的其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司前 10 名股东中，张婷通过投资者信用证券账户持有 27,800,000 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
张洪文	副总裁	现任	585,000	0	85,000	500,000	0	0	0
合计	--	--	585,000	0	85,000	500,000	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：四川雅化实业集团股份有限公司
2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,163,621,012.44	1,954,744,769.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	172,810,900.00	868,915,478.66
衍生金融资产	633,480.00	
应收票据	377,083,475.20	357,828,447.89
应收账款	2,976,514,833.40	1,325,662,155.18
应收款项融资	750,637,796.77	683,513,768.80
预付款项	846,797,351.61	487,617,889.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	181,321,117.99	346,385,769.04
其中：应收利息		
应收股利	4,346,576.17	
买入返售金融资产		
存货	2,494,452,204.56	1,695,840,350.30
其中：数据资源		
合同资产	187,486,645.44	202,350,436.95
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	160,360,648.24	190,704,822.57
流动资产合计	10,311,719,465.65	8,113,563,888.09

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	1,085,662,224.59	883,375,426.16
其他权益工具投资	96,052,363.27	150,256,365.69
其他非流动金融资产		
投资性房地产	32,965,537.06	34,052,313.12
固定资产	3,442,068,349.65	3,260,846,454.54
在建工程	75,330,922.67	249,426,927.87
生产性生物资产	500,267.00	500,267.00
油气资产		
使用权资产	44,584,864.36	46,833,016.58
无形资产	1,202,038,569.32	965,243,821.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	628,302,747.68	463,675,787.53
长期待摊费用	300,551,870.05	267,653,308.47
递延所得税资产	286,507,488.76	389,123,249.63
其他非流动资产	82,090,668.34	78,010,370.73
非流动资产合计	7,276,655,872.75	6,788,997,309.16
资产总计	17,588,375,338.40	14,902,561,197.25
流动负债：		
短期借款	273,917,256.99	58,017,045.73
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	5,100,000.00	
衍生金融负债		312,627,480.00
应付票据	718,271,893.79	365,032,373.93
应付账款	1,207,775,780.11	1,235,323,711.35
预收款项	35,273.29	91,173.29
合同负债	85,902,778.43	12,965,490.81
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	129,497,810.04	167,154,722.14
应交税费	228,880,395.87	114,218,612.21
其他应付款	318,317,133.95	246,013,811.13

其中：应付利息		
应付股利	16,500.00	
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	138,451,917.66	79,236,285.85
其他流动负债	286,880,594.40	268,313,125.16
流动负债合计	3,393,030,834.53	2,858,993,831.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,309,178,081.64	792,052,698.90
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	36,192,165.36	43,110,253.46
长期应付款		
长期应付职工薪酬	1,031,805.46	877,867.44
预计负债	36,596,315.35	32,220,940.46
递延收益	116,914,451.04	127,376,469.90
递延所得税负债	35,762,148.16	44,761,566.15
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,535,674,967.01	1,040,399,796.31
负债合计	4,928,705,801.54	3,899,393,627.91
所有者权益：		
股本	1,152,562,520.00	1,152,562,520.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,695,160,101.22	2,802,477,473.83
减：库存股	205,734,123.17	364,310,076.87
其他综合收益	-91,986,545.27	-332,446,117.00
专项储备	109,000,711.10	108,909,974.65
盈余公积	251,365,666.30	251,365,666.30
一般风险准备		
未分配利润	8,260,229,065.55	7,109,679,390.93
归属于母公司所有者权益合计	12,170,597,395.73	10,728,238,831.84
少数股东权益	489,072,141.13	274,928,737.50
所有者权益合计	12,659,669,536.86	11,003,167,569.34
负债和所有者权益总计	17,588,375,338.40	14,902,561,197.25

法定代表人：孟岩

主管会计工作负责人：杨庆

会计机构负责人：陈娟

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	767,341,209.23	386,998,228.75
交易性金融资产		69,928,117.00
衍生金融资产		0.00
应收票据		0.00
应收账款	844,518,184.77	1,307,287,579.33
应收款项融资		0.00
预付款项	203,065,284.11	376,210.91
其他应收款	1,724,044,452.86	1,452,703,840.94
其中：应收利息		
应收股利		20,000,000.00
存货	8,192.00	16,762.00
其中：数据资源		
合同资产		0.00
持有待售资产		0.00
一年内到期的非流动资产		0.00
其他流动资产	8,918.96	0.00
流动资产合计	3,538,986,241.93	3,217,310,738.93
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,288,801,251.62	3,269,284,345.07
其他权益工具投资	2,016,158.24	2,016,158.24
其他非流动金融资产		0.00
投资性房地产	11,625,730.06	11,931,041.95
固定资产	7,213,169.51	7,655,025.16
在建工程	3,435,696.66	3,042,368.79
生产性生物资产		0.00
油气资产		0.00
使用权资产	385,337.07	770,674.15
无形资产	1,621,162.50	1,776,866.45
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		0.00
长期待摊费用	1,542,276.26	470,604.87
递延所得税资产	10,880,752.21	9,751,463.75
其他非流动资产		0.00
非流动资产合计	3,327,521,534.13	3,306,698,548.43
资产总计	6,866,507,776.06	6,524,009,287.36

流动负债：		
短期借款		0.00
交易性金融负债		0.00
衍生金融负债		0.00
应付票据	1,877,823.00	3,621,967.43
应付账款	252,930.05	2,135,874.34
预收款项		0.00
合同负债		0.00
应付职工薪酬	4,509,566.89	8,988,826.58
应交税费	2,571,846.17	5,349,035.11
其他应付款	1,161,187,484.82	1,021,074,879.40
其中：应付利息		0.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	94,394,068.18	32,797,209.65
其他流动负债	41,009,157.20	13,517,573.37
流动负债合计	1,305,802,876.31	1,087,485,365.88
非流动负债：		
长期借款	568,520,000.00	543,520,000.00
应付债券		0.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		0.00
长期应付款		0.00
长期应付职工薪酬		0.00
预计负债		0.00
递延收益		0.00
递延所得税负债	803,022.62	2,944,370.63
其他非流动负债		0.00
非流动负债合计	569,323,022.62	546,464,370.63
负债合计	1,875,125,898.93	1,633,949,736.51
所有者权益：		
股本	1,152,562,520.00	1,152,562,520.00
其他权益工具		0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,744,931,039.04	2,852,049,947.61
减：库存股	205,734,123.17	364,310,076.87
其他综合收益	-8,957,971.07	-9,067,549.47
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	251,365,666.30	251,365,666.30
未分配利润	1,057,214,746.03	1,007,459,043.28
所有者权益合计	4,991,381,877.13	4,890,059,550.85

负债和所有者权益总计	6,866,507,776.06	6,524,009,287.36
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	6,708,819,668.64	3,422,524,444.82
其中：营业收入	6,708,819,668.64	3,422,524,444.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,291,904,846.02	3,287,008,982.13
其中：营业成本	4,582,327,978.84	2,842,957,228.91
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	257,785,418.31	71,036,531.54
销售费用	36,766,017.43	35,361,641.24
管理费用	334,517,222.47	299,053,944.09
研发费用	19,137,310.22	45,963,090.49
财务费用	61,370,898.75	-7,363,454.14
其中：利息费用	28,873,501.32	21,511,937.70
利息收入	13,900,903.02	25,383,352.48
加：其他收益	20,283,299.47	35,111,608.82
投资收益（损失以“—”号填列）	160,719,615.47	23,639,828.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	200,489,464.22	-2,164,605.30
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）	-641,730.20	-3,625,377.85
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-82,778,334.25	-3,444,854.94
资产减值损失（损失以“—”号填列）	179,390.63	-44,337,625.49
资产处置收益（损失以“—”号填列）	416,258.90	2,544,666.31

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	1, 515, 093, 322. 64	145, 403, 707. 95
加：营业外收入	1, 432, 240. 82	16, 118, 860. 30
减：营业外支出	2, 612, 150. 36	2, 394, 321. 98
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	1, 513, 913, 413. 10	159, 128, 246. 27
减：所得税费用	227, 630, 445. 97	72, 230, 231. 75
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	1, 286, 282, 967. 13	86, 898, 014. 52
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	1, 286, 282, 967. 13	86, 898, 014. 52
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列)	1, 215, 825, 634. 91	135, 773, 272. 26
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	70, 457, 332. 22	-48, 875, 257. 74
六、其他综合收益的税后净额	236, 318, 630. 38	49, 280, 218. 02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	240, 459, 571. 73	47, 799, 003. 30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-43, 750, 148. 98	19, 289, 559. 23
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	-43, 750, 148. 98	19, 289, 559. 23
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	284, 209, 720. 71	28, 509, 444. 07
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	671, 418. 93	1, 727. 03
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	313, 260, 960. 00	-3, 442, 850. 00
6. 外币财务报表折算差额	-29, 722, 658. 22	31, 950, 567. 04
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4, 140, 941. 35	1, 481, 214. 72
七、综合收益总额	1, 522, 601, 597. 51	136, 178, 232. 54
归属于母公司所有者的综合收益总额	1, 456, 285, 206. 64	183, 572, 275. 56
归属于少数股东的综合收益总额	66, 316, 390. 87	-47, 394, 043. 02
八、每股收益：		

（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	109,578.40	864,060.22
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	109,578.40	864,060.22
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	109,578.40	864,060.22
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	118,464,044.35	83,847,293.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,239,379,674.88	2,731,909,208.81
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	43,291,244.50	494,204.88
收到其他与经营活动有关的现金	151,581,893.41	173,368,156.49
经营活动现金流入小计	6,434,252,812.79	2,905,771,570.18
购买商品、接受劳务支付的现金	5,394,320,777.23	2,180,153,063.43
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	437,737,803.30	384,650,604.67
支付的各项税费	542,335,911.08	439,289,938.41
支付其他与经营活动有关的现金	473,013,746.36	248,054,694.29
经营活动现金流出小计	6,847,408,237.97	3,252,148,300.80
经营活动产生的现金流量净额	-413,155,425.18	-346,376,730.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,802,395,373.77	4,396,837,696.45
取得投资收益收到的现金	11,276,079.00	22,970,821.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,686,839.38	2,667,315.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	4,392,147.10	5,118,317.42
投资活动现金流入小计	1,821,750,439.25	4,427,594,150.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,869,485.63	157,414,526.80
投资支付的现金	1,095,141,154.39	3,800,263,420.00
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	301,904,817.16	3,465,876.47
支付其他与投资活动有关的现金	1,700,000.00	6,425,657.19
投资活动现金流出小计	1,554,615,457.18	3,967,569,480.46
投资活动产生的现金流量净额	267,134,982.07	460,024,670.47
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	842,607,721.22	500,004,393.90
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	65,400,347.76
筹资活动现金流入小计	842,607,721.22	565,404,741.66
偿还债务支付的现金	64,083,480.67	585,643,150.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,589,546.42	95,117,020.59
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	21,581,695.28	34,732,506.38
筹资活动现金流出小计	191,254,722.37	715,492,677.92
筹资活动产生的现金流量净额	651,352,998.85	-150,087,936.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,165,905.69	-18,580,269.78
五、现金及现金等价物净增加额	487,166,650.05	-55,020,266.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,602,778,564.97	1,811,156,515.14
六、期末现金及现金等价物余额	2,089,945,215.02	1,756,136,248.95

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	1,426,348,340.65	112,425,066.14
收到的税费返还	0.00	
收到其他与经营活动有关的现金	12,173,591.84	12,238,462.01
经营活动现金流入小计	1,438,521,932.49	124,663,528.15
购买商品、接受劳务支付的现金	1,158,282,783.30	278,386,434.16
支付给职工以及为职工支付的现金	13,168,219.41	20,054,390.97
支付的各项税费	8,219,535.58	22,705,579.57
支付其他与经营活动有关的现金	3,198,319.05	4,827,422.97
经营活动现金流出小计	1,182,868,857.34	325,973,827.67
经营活动产生的现金流量净额	255,653,075.15	-201,310,299.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	531,028,907.00	410,000,000.00
取得投资收益收到的现金	125,267,942.05	105,390,922.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	472,760.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	85,098,040.29	22,865,995.50
投资活动现金流入小计	741,394,889.34	538,729,678.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	610,831.96	5,260.00
投资支付的现金	460,593,407.00	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	340,307,236.60	150,850,667.73
投资活动现金流出小计	801,511,475.56	250,855,927.73
投资活动产生的现金流量净额	-60,116,586.22	287,873,750.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	172,076,928.26	124,910,398.14
筹资活动现金流入小计	272,076,928.26	224,910,398.14
偿还债务支付的现金	13,000,000.00	196,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,617,968.15	52,146,618.51
支付其他与筹资活动有关的现金	2,517,139.91	3,142,699.76
筹资活动现金流出小计	92,135,108.06	251,289,318.27
筹资活动产生的现金流量净额	179,941,820.20	-26,378,920.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,851,366.16	-8,077,122.68
五、现金及现金等价物净增加额	373,626,942.97	52,107,408.56
加：期初现金及现金等价物余额	360,656,331.08	569,308,063.27
六、期末现金及现金等价物余额	734,283,274.05	621,415,471.83

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度
----	-----------

	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他 综合收益	专项 储备	盈余公 积	一般 风险准 备	未分 配利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,802,477,473.83	364,310,076.87	-332,446,117.00	108,909,974.65	251,365,666.30		7,109,679,390.93	0.00	10,728,238,831.84	274,928,737.50	11,003,167,569.34
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,802,477,473.83	364,310,076.87	-332,446,117.00	108,909,974.65	251,365,666.30		7,109,679,390.93	0.00	10,728,238,831.84	274,928,737.50	11,003,167,569.34
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	-107,317,372.61	-158,575,953.70	240,459,571.73	90,736.45	0.00	0.00	1,150,549,674.62	0.00	1,442,358,563.99	214,143,036.63	1,656,501,967.52
（一）综合收益总额							243,782,374.64				1,215,825,634.91		1,459,608,009.55	66,316,390.87	1,525,924,400.42
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	-107,435,677.56	-158,575,953.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	51,140,276.14	180,244,389.57	231,384,665.71
1. 所有者投入的普通股													0.00	199,557,968.96	199,557,968.96
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-107,435,677.56	-158,575,953.70							51,140,276.14		51,140,276.14

					77. 56	53. 70							4		4
4. 其他													0.0 0	- 19, 313 ,57 ,9.3 9	- 19, 313 ,57 ,9.3 9
(三) 利润分配	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 68, 598 ,76 3.2 0	0.0 0	- 68, 598 ,76 3.2 0	- 31, 036 ,36 8.5 8	- 99, 635 ,13 1.7 8
1. 提取盈余公积													0.0 0		0.0 0
2. 提取一般风险准备													0.0 0		0.0 0
3. 对所有者（或股东）的分配											- 68, 598 ,76 3.2 0		- 68, 598 ,76 3.2 0	- 31, 036 ,36 8.5 7	- 99, 635 ,13 1.7 8
4. 其他													0.0 0		0.0 0
(四) 所有者权益内部结转	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 3,3 22, 802 .91	0.0 0	0.0 0	0.0 0	3,3 22, 802 .91	0.0 0			
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.0 0		0.0 0
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.0 0		0.0 0
3. 盈余公积弥补亏损													0.0 0		0.0 0
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.0 0		0.0 0
5. 其他综合收益结转留存收益							- 3,3 22, 802 .91	0.0 0	0.0 0	0.0 0	3,3 22, 802 .91	0.0 0			
6. 其他													0.0 0		0.0 0
(五) 专项储备	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	90, 736 .45	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	90, 736 .45	- 1,3 81, 008 .23	- 1,2 90, 271 .78

1. 本期提取								15,259,869.58					15,259,869.58	1,214,152.35	16,474,021.93
2. 本期使用								15,169,133.13					15,169,133.13	2,595,160.58	17,764,293.71
(六) 其他					118,304.95								118,304.95		118,304.95
四、本期期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,695,160,101.22	205,734,123.17	-91,986,545.27	109,000,711.10	251,365,666.30	0.00	8,260,229,065.55	0.00	12,170,597,395.73	489,072,141.13	12,659,669,536.86

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,152,562,520.00				2,752,013,330.2	364,310,076.87	-4,258,737.83	109,445,550.03	236,781,320.73		6,542,138,985.43		10,424,373,011.51	372,998,400.26	10,797,371,411.77
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,752,013,330.2	364,310,076.87	-4,258,737.83	109,445,550.03	236,781,320.73	0.00	6,542,138,985.43	0.00	10,424,373,011.51	372,998,400.26	10,797,371,411.77
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	-178,022,604.29	-264,293,256.16	47,799,003.30	-2,264,676.38	0.00	0.00	90,040,763.46	0.00	221,845,742.25	-102,429,915.23	119,415,827.02

（一）综合收益总额							47,799,003.30				135,773,272.26		183,572,275.56	-48,875,257.74	134,697,017.82
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	-178,022,604.29	-264,293,256.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86,270,651.87	0.00	86,270,651.87
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					-183,226,151.73	-264,293,256.16							81,067,104.43		81,067,104.43
4. 其他					5,203,547.44								5,203,547.44		5,203,547.44
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-45,732,508.80	0.00	-45,732,508.80	-18,479,362.70	-64,211,871.50
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-45,732,508.80	0.00	-45,732,508.80	-18,479,362.70	-64,211,871.50
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,264,676.38	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,264,676.38	725,245.22	-1,539,431.16
1. 本期提取								19,765,570.02					19,765,570.02	725,245.22	20,490,815.24
2. 本期使用								22,030,246.39					22,030,246.39		22,030,246.39
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							-35,800,540.01	-35,800,540.01
四、本期期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,573,990,728.73	100,016,820.71	43,540,265.47	107,180,578.65	236,781,732.73	0.00	6,632,179,748.89	0.00	10,646,218,753.76	270,568,485.03	10,916,787,238.79

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,852,049,947.61	364,310,076.87	-9,067,549.47	0.00	251,365,666.30	1,007,459,043.28	0.00	4,890,059,550.85
加：会计政策变更												
前												

期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,852,049,947.61	364,310,076.87	-9,067,549.47	0.00	251,365,666.30	1,007,459,043.28	0.00	4,890,059,550.85
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	-107,18,908.57	-158,575,953.70	109,578.40	0.00	0.00	49,755,702.75	0.00	101,322,326.28
（一）综合收益总额							109,578.40			118,354,465.95		118,464,044.35
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	-107,435,677.55	-158,575,953.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	51,140,276.15
1．所有者投入的普通股												0.00
2．其他权益工具持有者投入资本												0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额					-107,435,677.55	-158,575,953.70						51,140,276.15
4．其他												0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-68,598,763.20	0.00	-68,598,763.20
1．提取盈余公积												0.00
2．对所有者（或股东）的分配										-68,598,763.20		-68,598,763.20
3．其他												0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）												0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3．盈余公积弥补亏损												0.00
4．设定受												0.00

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												0.00
6. 其他												0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00
（六）其他					316,768.98							316,768.98
四、本期期末余额	1,152,562,520.00	0.00	0.00	0.00	2,744,931,039.04	205,734,123.17	-8,957,971.07	0.00	251,365,666.30	1,057,214,746.03	0.00	4,991,381,877.13

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,152,562,520.00				2,804,817,478.91	364,310,076.87	-10,509,123.92		236,781,732.73	921,936,149.93		4,741,278,680.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,152,562,520.00				2,804,817,478.91	364,310,076.87	-10,509,123.92		236,781,732.73	921,936,149.93		4,741,278,680.78
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-190,510,698.46	-264,293,256.16	864,060.22			37,250,724.63		111,897,342.55
（一）综合收益总额							864,060.22			82,983,233.43		83,847,293.65
（二）所有者投入和减少资本					-190,510,698.46	-264,293,256.16						73,782,557.70

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					- 191,559,530.07	- 264,293,256.16						72,733,726.09
4. 其他					1,048,831.61							1,048,831.61
(三) 利润分配										- 45,732,508.80		- 45,732,508.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 45,732,508.80		- 45,732,508.80
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	1,152,562,				2,614,306,	100,016,82	- 9,645		236,781,73	959,186,87		4,853,176,

	520.0 0				780.4 5	0.71	,063. 70		2.73	4.56		023.3 3
--	------------	--	--	--	------------	------	-------------	--	------	------	--	------------

三、公司基本情况

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

截至2026年6月30日，本公司股本总额为115,256.252万元、股份总额为115,256.252万股，除高管限售股锁定股外，其余全部为无限售流通股。

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

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

本财务报表于2026年8月24日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本集团对自2026年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团的2026年6月30日财务状况、2026年半年度经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

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

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排为合营企业，本集团对合营企业投资的会计政策见本附注五、14.长期股权投资。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用

公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用现金流量发生当期的加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量方法

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

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

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

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（4）金融工具减值

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

1) 预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

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

应收账款的组合类别及确定依据

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

本集团应收账款预期信用损失的会计估计为：

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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

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

应收票据的组合类别及确定依据

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

其他应收款的组合类别及确定依据

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

本集团其他应收账款预期信用损失的会计估计为：

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

组合中，采用账龄分析法的其他应收款项坏账准备计提比例如下：

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

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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

4) 减值准备的核销

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

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

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

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

（7）衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

12、合同资产

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

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注五、11 金融资产减值相关内容。

13、存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

14、长期股权投资

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

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

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

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

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

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

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

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

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

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

16、固定资产

（1） 确认条件

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

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

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

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

（2） 折旧方法

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

17、在建工程

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

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
----	-----------

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

18、借款费用

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

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

20、长期资产减值

（1）除金融资产、商誉之外的非流动资产减值

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

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）商誉减值

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

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、20。

（3）上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21、长期待摊费用

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

22、合同负债

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

23、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

24、预计负债

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

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

25、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

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

26、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

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

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

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

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

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

（2）具体办法

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

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

2）运输服务收入：运输业务完成并取得客户的签收单据时确认收入。

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无。

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

27、合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

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

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计

提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

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

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

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

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

30、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁确认

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

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

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

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

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

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

2) 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

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

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

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

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

31、公允价值变动

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

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

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于 2026 年 6 月 30 日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

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

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

32、安全生产费用

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

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

提取的安全生产费用计入当期损益，企业使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费用形成资产的，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

33、套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为现金流量套期。

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

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

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

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

34、其他重要的会计政策和会计估计

(1)露天矿表层土剥采成本

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

1)与剥采活动相关的未来的经济利益(进一步接近矿体)很有可能流入企业。

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

(2)递延剥采成本

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

(3)复垦费和弃置费预计

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

(4)矿产储量及矿产资源

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

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

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

基于这些改变,矿业资产的折旧和摊销及剥采资产的转销适用未来适用法。

(5)终止经营

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

本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目,以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报,列报的终止经营损益包含整个报告期间,而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
股份公司	25.00%
锂业集团	25.00%
雅安锂业	15.00%
国理公司	15.00%
广盛公司	25.00%
民爆集团	15.00%
绵阳公司	15.00%
雅化爆破	25.00%
华恒公司	20.00%
咨询公司	20.00%
聚安公司	25.00%
江泰公司	20.00%
三台公司	15.00%
旺苍公司	15.00%
顺安爆破	20.00%
恒安爆破	20.00%
广和公司	25.00%
兴远爆破	20.00%
恒泰公司	15.00%
通达公司	15.00%

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

睿途公司	25.00%
KMC	25.00%

2、税收优惠

（1）西部大开发税收优惠

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

本集团之雅安公司、雅安锂业、恒泰公司、柯达运输、绵阳运输、运输公司、凯达公司、绵阳公司、三台公司、旺苍公司、柯达公司、昌盛公司、昌安公司、鑫祥公司、国理公司、兴晟锂业、通达公司、安鼎爆破、蓉泸通、蓉广通、柯达运输和恒安运输属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》文件中所规定的“鼓励类产业企业”，符合条件享受减按 15.00% 的税率征收企业所得税，2026 年度除昌安公司、柯达运输和恒安运输外（以上公司本年度享受小型微利企业税收优惠政策），上述其他公司财务报表按 15.00% 的优惠税率计缴企业所得税。

（2）高新技术企业税收优惠

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

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

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

（3）小型微利企业所得税优惠

根据《财政部 税务总局 关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号）和《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，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策。

（4）小型微利企业增值税及其附加优惠

根据《财政部税务总局 关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 1 号）和《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值

税；适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。

根据《财政部 税务总局 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 2023 年第 12 号公告）明确，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业继续减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税及教育费附加、地方教育附加。

（5）先进制造业企业增值税加计抵减

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

（6）企业研发费用税前加计扣除优惠

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

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

（7）500 万以内设备器具一次性税前扣除优惠

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

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

（8）专用设备抵减税收优惠

根据《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕48 号），企业自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用列入《目录》范围内的环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的 10%抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。财政部、税务总局、应急管理部关于印发《安全生产专用设备企业所得税优惠目录》财税〔2018〕84 号，对企业购置并实际使用安全生产专用设备享受企业所得税抵免优惠政策的适用目录进行适当调整，统一按《安全生产专用设备企业所得税优惠目录（2018 年版）》执行。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	628,707.81	735,486.05
银行存款	1,860,123,903.51	1,463,561,724.43
其他货币资金	302,868,401.12	490,447,559.03
合计	2,163,621,012.44	1,954,744,769.51
其中：存放在境外的款项总额	547,656,259.92	161,762,696.83

其他说明

注：其他货币资金系本集团存放于银行的保证金。

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

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	172,810,900.00	868,915,478.66
其中：		
理财产品	172,810,900.00	868,915,478.66
其中：		
合计	172,810,900.00	868,915,478.66

其他说明

无

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
碳酸锂期货	633,480.00	
合计	633,480.00	

其他说明

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	357,320,836.86	335,872,324.62
商业承兑票据	19,762,638.34	21,956,123.27
合计	377,083,475.20	357,828,447.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	378,123,614.06	100.00%	1,040,138.86	0.28%	377,083,475.20	358,984,033.32	100.00%	1,155,585.43	0.32%	357,828,447.89
其中：										
银行承兑汇票	357,320,836.86	94.50%			357,320,836.86	335,872,324.62	93.56%			335,872,324.62
商业承兑汇票	20,802,777.20	5.50%	1,040,138.86	5.00%	19,762,638.34	23,111,708.70	6.44%	1,155,585.43	5.00%	21,956,123.27
合计	378,123,614.06	100.00%	1,040,138.86	0.28%	377,083,475.20	358,984,033.32	100.00%	1,155,585.43	0.32%	357,828,447.89

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	20,802,777.20	1,040,138.86	5.00%

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备的	1,155,585.43	-258,496.25			143,049.68	1,040,138.86
合计	1,155,585.43	-258,496.25			143,049.68	1,040,138.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	150,807,288.65
合计	150,807,288.65

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		230,657,778.64
商业承兑票据		13,385,172.74
合计		244,042,951.38

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

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

1 年以内（含 1 年）	3,094,052,388.83	1,381,087,555.75
1 至 2 年	125,291,115.73	29,610,177.78
2 至 3 年	7,592,793.20	10,691,587.22
3 年以上	46,582,074.91	76,822,553.46
3 至 4 年	4,391,636.41	3,461,868.58
4 至 5 年	1,619,716.53	2,850,785.07
5 年以上	40,570,721.97	70,509,899.81
合计	3,273,518,372.67	1,498,211,874.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	99,664,930.60	3.04%	98,173,874.60	98.50%	1,491,056.00	95,233,573.46	6.36%	84,611,789.02	88.85%	10,621,784.44
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,173,853,442.07	96.96%	198,829,664.67	6.26%	2,975,023,777.40	1,402,978,300.75	93.64%	87,937,930.01	6.27%	1,315,040,370.74
其中：										
按账龄组合	3,173,853,442.07	96.96%	198,829,664.67	6.26%	2,975,023,777.40	1,402,978,300.75	93.64%	87,937,930.01	6.27%	1,315,040,370.74
合计	3,273,518,372.67	100.00%	297,003,539.27	9.07%	2,976,514,833.40	1,498,211,874.21	100.00%	172,549,719.03	11.52%	1,325,662,155.18

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提不重大

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	49,260,474.80	49,260,474.80	49,260,474.80	49,260,474.80	100.00%	预计无法收回
客户 2	31,648,030.62	21,026,246.18	34,001,659.08	34,001,659.08	100.00%	预计无法收回
其他客户	14,325,068.04	14,325,068.04	16,402,796.72	14,911,740.72	90.91%	预计无法收回
合计	95,233,573.46	84,611,789.02	99,664,930.60	98,173,874.60		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	3,094,052,388.83	154,702,619.44	5.00%
1-2 年	31,465,819.75	3,146,581.97	10.00%
2-3 年	5,841,296.32	1,168,259.26	20.00%
3-4 年	4,391,636.41	2,195,818.20	50.00%
4-5 年	1,619,716.53	1,133,801.57	70.00%
5 年以上	36,482,584.23	36,482,584.23	100.00%
合计	3,173,853,442.07	198,829,664.67	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项金额计提坏账准备	84,611,789.02	12,824,500.27	-62,414.69		800,000.00	98,173,874.60
按账龄组合计提坏账准备	87,937,930.01	80,561,271.44			30,330,463.22	198,829,664.67
合计	172,549,719.03	93,385,771.71	-62,414.69		31,130,463.22	297,003,539.27

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 3	877,568,938.40		877,568,938.40	25.28%	43,878,446.92
客户 4	712,864,569.25		712,864,569.25	20.53%	35,643,228.46
客户 5	189,802,606.19		189,802,606.19	5.47%	9,490,130.31
客户 6	152,799,612.81		152,799,612.81	4.40%	7,639,980.64
客户 7	94,361,625.76		94,361,625.76	2.72%	4,718,081.29
合计	2,027,397,352.41		2,027,397,352.41	58.40%	101,369,867.62

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算	198,331,607.82	10,844,962.38	187,486,645.44	213,374,789.96	11,024,353.01	202,350,436.95
合计	198,331,607.82	10,844,962.38	187,486,645.44	213,374,789.96	11,024,353.01	202,350,436.95

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	198,331,607.82	100.00%	10,844,962.38	5.47%	187,486,645.44	213,374,789.96	100.00%	11,024,353.01	5.17%	202,350,436.95
其中：										
按账龄组合	198,331,607.82	100.00%	10,844,962.38	5.47%	187,486,645.44	213,374,789.96	100.00%	11,024,353.01	5.17%	202,350,436.95

合计	198,331,607.82	100.00%	10,844,962.38	5.47%	187,486,645.44	213,374,789.96	100.00%	11,024,353.01	5.17%	202,350,436.95
----	----------------	---------	---------------	-------	----------------	----------------	---------	---------------	-------	----------------

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	189,880,430.62	9,494,021.53	5.00%
1-2 年	6,033,140.03	603,314.00	10.00%
2-3 年	1,537,972.48	307,594.50	20.00%
3-4 年	880,064.69	440,032.35	50.00%
合计	198,331,607.82	10,844,962.38	

确定该组合依据的说明:

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位: 元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
已完工未结算	-179,390.63			
合计	-179,390.63			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

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

其他说明

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的合同资产	0.00

其中重要的合同资产核销情况

单位: 元

单位名称	款项性质	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

合同资产核销说明:

无

其他说明:

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	721,610,549.80	650,024,353.30
尚未到期的债权凭证	29,027,246.97	33,489,415.50
合计	750,637,796.77	683,513,768.80

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	159,265,992.85
合计	159,265,992.85

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	260,744,056.63	
合计	260,744,056.63	

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	4,346,576.17	
其他应收款	176,974,541.82	346,385,769.04
合计	181,321,117.99	346,385,769.04

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
单位 1	4,346,576.17	
合计	4,346,576.17	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

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

保证金	154,014,000.50	316,973,726.04
政府补助	4,165,216.88	4,165,216.88
土地处置款	28,425,636.34	29,425,636.34
往来款	34,877,957.74	52,605,028.88
待收代付款项	1,735,777.30	3,612,613.89
职工备用金	6,273,699.49	2,979,140.33
其他	10,434,795.98	5,680,049.03
合计	239,927,084.23	415,441,411.39

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	135,764,870.45	337,580,447.29
1 至 2 年	36,608,723.91	13,455,946.23
2 至 3 年	18,028,743.99	14,606,950.88
3 年以上	49,524,745.88	49,798,066.99
3 至 4 年	4,188,395.49	4,784,257.60
4 至 5 年	3,430,879.19	3,923,189.80
5 年以上	41,905,471.20	41,090,619.59
合计	239,927,084.23	415,441,411.39

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	8,852,337.99	3.69%	8,852,337.99	100.00%		8,952,337.99	2.15%	8,952,337.99	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单项计提	8,852,337.99	3.69%	8,852,337.99	100.00%		8,952,337.99	2.15%	8,952,337.99	100.00%	
按组合计提坏账准备	231,074,746.24	96.31%	54,100,204.42	23.41%	176,974,541.82	406,489,073.40	97.85%	60,103,304.36	14.79%	346,385,769.04
其中：										
账龄组合	231,074,746.24	96.31%	54,100,204.42	23.41%	176,974,541.82	406,489,073.40	97.85%	60,103,304.36	14.79%	346,385,769.04
合计	239,927,084.23	100.00%	62,952,542.41	26.24%	176,974,541.82	415,441,411.39	100.00%	69,055,642.35	16.62%	346,385,769.04

按单项计提坏账准备类别名称：单项不重大

单位：元

名称	期初余额	期末余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 2	4,791,700.00	4,791,700.00	4,791,700.00	4,791,700.00	100.00%	预计无法收回
单位 3	2,260,637.99	2,260,637.99	2,260,637.99	2,260,637.99	100.00%	同上
单位 4	1,400,000.00	1,400,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00%	同上
其他客户	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	100.00%	同上
合计	8,952,337.99	8,952,337.99	8,852,337.99	8,852,337.99		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	135,764,870.45	6,788,243.53	5.00%
1-2 年	35,308,723.91	3,530,872.38	10.00%
2-3 年	17,962,605.99	3,592,521.20	20.00%
3-4 年	1,493,895.50	746,947.75	50.00%
4-5 年	3,676,769.42	2,573,738.59	70.00%
5 年以上	36,867,880.97	36,867,880.97	100.00%
合计	231,074,746.24	54,100,204.42	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	60,103,304.36		8,952,337.99	69,055,642.35
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-9,763,579.74		-100,000.00	-9,863,579.74
本期转回				
其他变动	3,760,479.80			3,760,479.80
2026 年 6 月 30 日余额	54,100,204.42		8,852,337.99	62,952,542.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

按单项金额计提坏账准备	8,952,337.99	-100,000.00				8,852,337.99
按账龄组合计提坏账准备	60,103,304.36	9,763,579.74			3,760,479.80	54,100,204.42
合计	69,055,642.35	9,863,579.74			3,760,479.80	62,952,542.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 5	保证金	35,338,099.28	1 年以内	14.73%	1,766,904.96
单位 6	保证金	35,990,706.01	2 年以内	15.00%	2,799,535.30
单位 7	土地处置款	28,425,636.34	5 年以上	11.85%	28,425,636.34
单位 8	保证金	19,835,530.00	1 年以内	8.27%	991,776.50
单位 9	往来款	10,000,000.00	1 年以内	4.17%	500,000.00
合计		129,589,971.63		54.01%	34,483,853.10

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	689,002,323.78	81.37%	306,247,295.79	62.80%
1 至 2 年	1,136,682.57	0.13%	181,286,389.51	37.18%
2 至 3 年	156,658,345.26	18.50%	65,882.12	0.01%
3 年以上			18,321.77	
合计	846,797,351.61		487,617,889.19	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

注：本期末预付账款增加 3.59 亿元，增长 73.66%，主要系随着生产规模扩大，本集团锂精矿采购量增加，且境外采购周期长导致预付款额度增加。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象归集的期末余额前五名汇总金额 641,237,829.69 元，占预付款项期末余额的比例为 75.73%。

其他说明：

无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	762,314,353.48	199,851.96	762,114,501.52	691,774,467.50	201,058.82	691,573,408.68
在产品	317,551,191.70		317,551,191.70	213,302,009.23		213,302,009.23
库存商品	613,447,665.19		613,447,665.19	257,313,510.24		257,313,510.24
发出商品	32,240,520.01		32,240,520.01	2,224,385.29		2,224,385.29
自制半成品	5,777,950.83		5,777,950.83	11,417,618.04		11,417,618.04
在途物资	763,320,375.31		763,320,375.31	520,009,418.82		520,009,418.82
合计	2,494,652,056.52	199,851.96	2,494,452,204.56	1,696,041,409.12	201,058.82	1,695,840,350.30

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	201,058.82			1,206.86		199,851.96
合计	201,058.82			1,206.86		199,851.96

原材料可变现净值为预计售价减去至完工时预计将要发生的成本及税费后的金额。存货跌价准备本期转销主要为原材料生产产品实现销售，转销对应的存货跌价准备。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

			比例			比例
--	--	--	----	--	--	----

按组合计提存货跌价准备的计提标准

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴、待抵扣、待认证增值税	150,579,347.93	184,189,715.41
预缴企业所得税	9,774,214.64	6,507,894.18
其他	7,085.67	7,212.98
合计	160,360,648.24	190,704,822.57

补偿性资产相关信息

其他说明：

无

12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
高争民爆	93,976,752.10		33,849,564.30	59,628,112.51			60,127,187.80	
重庆千里科技股份有限公司	2,032,509.15		472,276.35	615,680.10			1,560,232.80	
EFE 公司	2,201,808.88		351,113.67		12,757,572.69		1,850,695.21	
EVA 公司	3,376,224.00		1,129,607.77		14,375,472.00		2,246,616.23	
OCN 公司	5,627,040.00	2,781,276.49		3,850,458.16			6,156,215.79	
MHC 公司	6,761,826.40		6,520,783.20		2,122,569.72		241,043.20	
Atlas	4,993,578.77		715,325.83		31,250,447.06		4,278,252.94	
ABY 公司	19,703,007.48		11,694,507.09		11,694,507.09		8,008,500.39	
营口贝肯双龙石油设备有限公司	57,000.00						57,000.00	
察右中旗柯达化工	4,000,000.00						4,000,000.00	

有限责任公司								
上海澍澎新材料科技有限公司	1,016,158.24				15,483,841.76		1,016,158.24	
雅安市商业银行股份有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
泸州市商业银行股份有限公司	122,300.00						122,300.00	
阜康雪峰科技有限公司	3,527,040.67				947.58	4,346,576.17	3,527,040.67	
山友爆破	1,861,120.00						1,861,120.00	
合计	150,256,365.69	2,781,276.49	54,733,178.21	64,094,250.77	87,685,357.90	4,346,576.17	96,052,363.27	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
OCN 公司	3,322,802.91		出售部分股票

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

无

13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
蓝盾民爆	16,113,223.29				-433,893.41	-83,339.23					15,595,990.65	

昌平 爆破	174,4 19.30				- 75,42 4.19						98,99 5.11	
立安 科爆	2,789 ,834. 18				- 63,00 0.22						2,726 ,833. 96	
龙腾 爆破	10,40 8,405 .85				441,7 42.59	284,0 01.67					11,13 4,150 .11	
瑞丰 民爆	2,284 ,294. 12				229,0 62.97						2,513 ,357. 09	
瑞翔 爆破	11,42 4,745 .98		680,0 00.00		1,209 ,029. 59			- 2,150 ,000. 00			11,16 3,775 .57	
金雅 公司	9,085 ,527. 66				295,5 99.28						9,381 ,126. 94	
金奥 博	260,2 94,08 7.66				13,18 5,136 .27	138,5 49.87	400,5 19.60				274,0 18,29 3.40	
金盾 爆破	23,65 3,499 .27				2,093 ,653. 66	- 238,8 60.70					25,50 8,292 .23	
隆顺 工程	369,8 80.71				1.39						369,8 82.10	
能投 锂业	437,1 17,88 6.71				178,0 96,93 2.14	511,6 35.14					615,7 26,45 3.99	
蓝狮 科技	11,72 1,560 .78				206,4 96.41						11,92 8,057 .19	
云领 科技	1,437 ,392. 06										1,437 ,392. 06	
青年 微视	765,9 30.27										765,9 30.27	
三江 民爆	10,09 3,897 .03				236,9 15.97	- 47,55 5.71					10,28 3,257 .29	
高争 运输	60,02 0,039 .56				3,160 ,793. 52		13,20 2.44				63,19 4,035 .52	
雅安 厦钨 新能	25,62 0,801 .73				1,982 ,439. 81	99,20 3.86					27,70 2,445 .40	
淄博 民爆					- 76,02 1.56					2,189 ,977. 27	2,113 ,955. 71	
小计	883,3 75,42 6.16	0.00	680,0 00.00	0.00	200,4 89,46 4.22	663,6 34.90	413,7 22.04	- 2,150 ,000. 00	0.00	2,189 ,977. 27	1,085 ,662, 224.5 9	
合计	883,3 75,42 6.16	0.00	680,0 00.00	0.00	200,4 89,46 4.22	663,6 34.90	413,7 22.04	- 2,150 ,000.	0.00	2,189 ,977. 27	1,085 ,662, 224.5	

								00			9	
--	--	--	--	--	--	--	--	----	--	--	---	--

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明

无

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	64,949,456.75	1,600,000.00		66,549,456.75
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	64,949,456.75	1,600,000.00		66,549,456.75
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	30,786,637.86	1,336,866.19		32,123,504.05
2. 本期增加金额	1,050,894.18	35,881.88		1,086,776.06
(1) 计提或摊销	1,050,894.18	35,881.88		1,086,776.06
3. 本期减少金额				

（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额	31,837,532.04	1,372,748.07		33,210,280.11
三、减值准备				
1. 期初余额	373,639.58	0.00		373,639.58
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额	373,639.58	0.00		373,639.58
四、账面价值				
1. 期末账面价值	32,738,285.13	227,251.93		32,965,537.06
2. 期初账面价值	33,789,179.31	263,133.81		34,052,313.12

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明：

无

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,441,893,507.07	3,258,801,811.97
固定资产清理	174,842.58	2,044,642.57
合计	3,442,068,349.65	3,260,846,454.54

（1） 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原						

值：						
1. 期初余额	1, 819, 152, 44 4. 44	2, 710, 579, 06 2. 10	292, 183, 107. 64	377, 871, 066. 94	13, 583, 730. 8 1	5, 213, 369, 41 1. 93
2. 本期增加金额	149, 236, 426. 68	156, 116, 745. 82	129, 203, 293. 18	26, 470, 073. 8 4	1, 586, 397. 84	462, 612, 937. 36
(1)) 购置	1, 687, 225. 97	9, 805, 723. 12	4, 104, 639. 85	8, 111, 604. 84	1, 202, 088. 06	24, 911, 281. 8 4
(2)) 在建工程转入	50, 933, 255. 4 3	129, 361, 289. 44	122, 876, 073. 29	2, 156, 962. 20	68, 228. 33	305, 395, 808. 69
(3)) 企业合并增加	96, 615, 945. 2 8	16, 949, 733. 2 6	2, 222, 580. 04	16, 201, 506. 8 0	316, 081. 45	132, 305, 846. 83
3. 本期减少金额	17, 221, 901. 6 7	26, 127, 087. 6 3	5, 685, 649. 02	8, 993, 013. 47	284, 556. 03	58, 312, 207. 8 2
(1)) 处置或报废	6, 007, 116. 89	5, 643, 912. 67	149, 731. 70	4, 537, 614. 49	51, 649. 72	16, 390, 025. 4 7
(2)) 外币报表折算减少	11, 214, 784. 7 8	20, 483, 174. 9 6	5, 535, 917. 32	4, 455, 398. 98	232, 906. 31	41, 922, 182. 3 5
4. 期末余额	1, 951, 166, 96 9. 45	2, 840, 568, 72 0. 29	415, 700, 751. 80	395, 348, 127. 31	14, 885, 572. 6 2	5, 617, 670, 14 1. 47
二、累计折旧						
1. 期初余额	499, 294, 983. 03	1, 016, 543, 11 9. 46	85, 287, 558. 1 8	209, 746, 784. 05	8, 305, 239. 27	1, 819, 177, 68 3. 99
2. 本期增加金额	45, 434, 334. 5 6	125, 386, 577. 39	37, 102, 230. 5 4	30, 966, 510. 3 9	830, 679. 47	239, 720, 332. 35
(1)) 计提	36, 704, 458. 3 1	119, 904, 677. 94	36, 304, 709. 2 6	23, 669, 794. 3 9	571, 302. 44	217, 154, 942. 34
(2)) 企业合并增加	8, 729, 876. 25	5, 481, 899. 45	797, 521. 28	7, 296, 716. 00	259, 377. 03	22, 565, 390. 0 1
3. 本期减少金额	2, 943, 031. 23	8, 015, 792. 14	1, 408, 619. 31	5, 560, 185. 01	179, 448. 51	18, 107, 076. 2 0
(1)) 处置或报废	1, 948, 667. 53	2, 650, 417. 67	52, 312. 38	3, 388, 275. 81	46, 772. 01	8, 086, 445. 40
(2)) 外币报表折算减少	994, 363. 70	5, 365, 374. 47	1, 356, 306. 93	2, 171, 909. 20	132, 676. 50	10, 020, 630. 8 0
4. 期末余额	541, 786, 286. 36	1, 133, 913, 90 4. 71	120, 981, 169. 41	235, 153, 109. 43	8, 956, 470. 23	2, 040, 790, 94 0. 14
三、减值准备						
1. 期初余额	53, 900, 630. 9 7	68, 225, 392. 3 9	274, 046. 09	12, 966, 651. 3 9	23, 195. 13	135, 389, 915. 97
2. 本期增加金额						
(1)) 计提						
3. 本期减		383, 076. 22	13, 971. 79	7, 173. 70		404, 221. 71

少金额						
(1) 处置或报废		383,076.22	13,971.79	7,173.70		404,221.71
4. 期末余额	53,900,630.97	67,842,316.17	260,074.30	12,959,477.69	23,195.13	134,985,694.26
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,355,480,052.12	1,638,812,499.41	294,459,508.09	147,235,540.19	5,905,907.26	3,441,893,507.07
2. 期初账面价值	1,265,956,830.44	1,625,810,550.25	206,621,503.37	155,157,631.50	5,255,296.41	3,258,801,811.97

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	97,132,545.33	27,424,586.90	33,981,788.39	35,726,170.04	
机器设备	81,288,909.60	47,435,238.44	32,946,635.55	907,035.61	
电子设备	207,819.89	198,480.09	5,746.70	3,593.10	
运输设备	115,849.80	110,057.31	5,792.49		
办公设备	47,748.66	25,686.36	21,864.97	197.33	
合计	178,792,873.28	75,194,049.10	66,961,828.10	36,636,996.08	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	233,980.90
运输设备	19,890,842.84
合计	20,124,823.74

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
雅安锂业部分厂房及库房	280,130,475.75	新修建，权证办理过程中
吉阳公司生产厂房及库房	13,305,716.14	尚未取得产权证
雅安公司生产厂房及库房	51,732,691.47	新修建，权证办理过程中
合计数	345,168,883.36	

其他说明

无

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	81,450.06	2,416.70
机器设备	91,691.50	406,395.67
运输设备	1,701.02	1,635,830.20
合计	174,842.58	2,044,642.57

其他说明：

无

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	74,896,686.91	249,209,448.12
工程物资	434,235.76	217,479.75
合计	75,330,922.67	249,426,927.87

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高等级锂电新能源材料生产线建设项目	20,600,534.61		20,600,534.61	216,907,958.50		216,907,958.50
生产线改造	13,023,351.24		13,023,351.24	19,942,810.43		19,942,810.43
Kamativi 锂矿资源建设项目	26,193,798.67		26,193,798.67			
其他	15,079,002.39		15,079,002.39	12,358,679.19		12,358,679.19
合计	74,896,686.91		74,896,686.91	249,209,448.12		249,209,448.12

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
高等级锂电新能源材料生产线建	1,102,200,000.00	216,907,958.50	32,941,419.15	229,248,843.04		20,600,534.61	92.36%	92.36%	75,181,326.53	6,104.45	0.01%	其他

设项目												
合计	1,102,200,000.00	216,907,958.50	32,941,419.15	229,248,843.04		20,600,534.61			-75,181,326.53	-6,104.45	-0.01%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明

无

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	434,235.76		434,235.76	217,479.75		217,479.75
合计	434,235.76		434,235.76	217,479.75		217,479.75

其他说明：

无

17、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
一、账面原值					
1. 期初余额			500,267.00		500,267.00
2. 本期增加金额					
(1) 外购					
(2) 自行培育					
3. 本期减少金额					

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

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	土地	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	52,264,256.15	5,470,149.04	4,395,833.93	6,009,577.33	68,139,816.45
2. 本期增加 金额	2,177,179.55		469,359.38	1,190,837.38	3,837,376.31
(1) 本期 租入增加	2,177,179.55		469,359.38	659,694.86	3,306,233.79
(2) 企业				531,142.52	531,142.52

合并增加					
3. 本期减少 金额	1,120,693.12		57,187.02		1,177,880.14
(1) 处置 减少	84,133.31				84,133.31
(2) 外币 折算减少	1,036,559.81		57,187.02		1,093,746.83
4. 期末余额	53,320,742.58	5,470,149.04	4,808,006.29	7,200,414.71	70,799,312.62
二、累计折旧					
1. 期初余额	13,790,130.99	3,874,160.58	2,418,248.53	1,224,259.77	21,306,799.87
2. 本期增加 金额	3,911,836.82	879,081.42	369,666.57	290,207.14	5,450,791.95
(1) 计 提	3,911,836.82	879,081.42	369,666.57	274,960.30	5,435,545.11
(2) 企 业合并增加				15,246.84	15,246.84
3. 本期减少 金额	497,990.12		45,153.44		543,143.56
(1) 处 置	84,133.31				84,133.31
(2) 外 币折算减少	413,856.81		45,153.44		459,010.25
4. 期末余额	17,203,977.69	4,753,242.00	2,742,761.66	1,514,466.91	26,214,448.26
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	36,116,764.89	716,907.04	2,065,244.63	5,685,947.80	44,584,864.36
2. 期初账面 价值	38,474,125.16	1,595,988.46	1,977,585.40	4,785,317.56	46,833,016.58

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

无

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及信息系统	特许使用权	采矿权	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	756,950,826.72	35,387,893.63	21,627,580.50	25,499,033.33	8,276,708.43	401,312,809.61	2,709,858.77	1,251,764,710.99
2. 本期增加金额	267,889,783.16		50,000.00	410,377.37				268,350,160.53
1) 购置	35,643.56		50,000.00	410,377.37				496,020.93
2) 内部研发								
3) 企业合并增加	267,854,139.60							267,854,139.60
3. 本期减少金额	14,914.93			29,965.01	7,754.39		5,029.17	57,663.50
1) 处置								
(2) 外币折算减少	14,914.93			29,965.01	7,754.39		5,029.17	57,663.50
4. 期末余额	1,024,825,694.95	35,387,893.63	21,677,580.50	25,879,445.69	8,268,954.04	401,312,809.61	2,704,829.60	1,520,057,208.02
二、累计摊销								
1. 期初余额	161,299,822.54	28,056,786.35	13,929,662.26	20,346,570.22	5,739,751.86	52,867,749.99	2,708,616.83	284,948,960.05
2. 本期增加金额	15,463,423.90	692,440.19	153,685.29	657,722.36	1,179,245.29	13,391,403.39		31,537,920.42
1) 计提	12,151,026.74	692,440.19	153,685.29	657,722.36	1,179,245.29	13,391,403.39		28,225,523.26
(2) 合并增加	3,312,397.16							3,312,397.16
3. 本期减少金额				27,387.32	7,754.39		5,029.16	40,170.87
1) 处置								
(2) 外币折算减少				27,387.32	7,754.39		5,029.16	40,170.87
4. 期	176,763,2	28,749,22	14,083,34	20,976,90	6,911,242	66,259,15	2,703,587	316,446,7

末余额	46.44	6.54	7.55	5.26	.76	3.38	.67	09.60
三、减值准备								
1. 期初余额		1,571,929.10						1,571,929.10
2. 本期增加金额								
（1）计提								
3. 本期减少金额								
（1）处置								
4. 期末余额		1,571,929.10						1,571,929.10
四、账面价值								
1. 期末账面价值	848,062,448.51	5,066,737.99	7,594,232.95	4,902,540.43	1,357,711.28	335,053,656.23	1,241.93	1,202,038,569.32
2. 期初账面价值	595,651,004.18	5,759,178.18	7,697,918.24	5,152,463.11	2,536,956.57	348,445,059.62	1,241.94	965,243,821.84

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

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

无

（3）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

20、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	

柯达公司	205,306,356.70					205,306,356.70
兴晟锂业	51,017,722.34					51,017,722.34
凯达公司	213,940,206.09					213,940,206.09
金恒公司	32,968,957.83					32,968,957.83
江泰公司	2,519,273.93					2,519,273.93
聚安公司	413,942.66					413,942.66
兴远爆破	925,573.31					925,573.31
资盛公司	31,846,000.81					31,846,000.81
安翔公司	19,790,003.76					19,790,003.76
红牛公司	59,198,534.10				304,606.79	58,893,927.31
西科公司	34,667,255.60				65,058.40	34,602,197.20
吉阳公司	27,121,390.89					27,121,390.89
通达公司	130,397,645.58					130,397,645.58
恒安运输	4,813,056.69					4,813,056.69
鼎业爆破	1,610,489.04					1,610,489.04
康安公司	2,169,639.82					2,169,639.82
吉阳爆破	4,606,316.63					4,606,316.63
广和公司	1,172,192.59					1,172,192.59
金太阳运输		1,655,814.43				1,655,814.43
龙海公司		163,275,752.51				163,275,752.51
合计	824,484,558.37	164,931,566.94			369,665.19	989,046,460.12

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他增加	处置	其他减少	
柯达公司	106,995,690.47					106,995,690.47
兴晟锂业	51,017,722.34					51,017,722.34
凯达公司	70,349,128.60					70,349,128.60
金恒公司	8,054,225.38					8,054,225.38
江泰公司	2,519,273.93					2,519,273.93
聚安公司	413,942.66					413,942.66
兴远爆破	925,573.31					925,573.31
资盛公司	31,846,000.81					31,846,000.81
安翔公司	19,790,003.76					19,790,003.76
红牛公司	13,682,652.00					13,682,652.00

西科公司	34,667,255.60				65,058.40	34,602,197.20
吉阳公司	20,547,301.98					20,547,301.98
合计	360,808,770.84				65,058.40	360,743,712.44

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

无

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

除与公司相关的国家政策、行业环境或公司经营发生重大变化等预计商誉存在减值迹象外，本集团将于年末进行商誉减值测试。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团资产和商誉不存在重大变化，故暂未做商誉减值测试。

21、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
剥采爆破费	197,839,551.28	167,809,650.11	125,997,984.20		239,651,217.19
装修费	5,233,390.81	4,631,065.67	380,847.52		9,483,608.96
矿权费	27,234,999.69		12,286,392.78		14,948,606.91
土地清理费	158,028.00		158,028.00		
资产维修、改造费	6,700,572.60	619,028.00	646,344.41		6,673,256.19
系统服务费	77,135.01	287,309.58	65,903.56		298,541.03
环境修复费	28,403,568.33		880,537.95		27,523,030.38
其他	2,006,062.75	169,811.32	202,264.68		1,973,609.39
合计	267,653,308.47	173,516,864.68	140,618,303.10		300,551,870.05

其他说明

无

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	334,656,030.30	58,855,793.49	230,975,926.70	42,955,598.72
内部交易未实现利润	717,472,813.86	121,631,296.06	399,637,810.33	80,937,570.61
可抵扣亏损	242,634,625.22	56,802,461.10	1,185,510,411.58	210,796,947.33
递延收益—政府补助	115,285,110.37	17,492,642.63	125,558,732.89	18,833,809.92
长期职工薪酬	19,595.00	2,939.25	19,595.00	2,939.25
长期资产折旧差异	6,986,079.39	1,478,238.84	4,082,412.42	1,066,280.57
其他权益工具公允价值变动—公允价值变动	68,350,110.39	11,277,768.21	50,720,049.34	8,368,808.14

预提费用	1,598,103.15	447,468.88	1,685,717.17	472,000.81
新租赁准则暂时性差异	8,447,194.92	1,703,049.17	8,996,708.80	1,571,857.82
股权激励	78,593,378.24	16,815,831.13	114,071,625.83	24,117,436.46
合计	1,574,043,040.84	286,507,488.76	2,121,258,990.06	389,123,249.63

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	60,243,792.61	9,036,568.89	94,565,633.26	14,184,844.96
长期资产折旧差异	62,811,292.56	10,474,646.30	78,306,882.85	13,328,197.21
资产评估增值	53,720,856.72	13,430,214.18	49,814,084.16	12,453,521.04
新租赁准则暂时性差异	11,517,219.68	1,945,069.51	12,091,299.49	1,868,663.17
交易性金融资产公允价值变动—公允价值变动	1,126,406.22	168,960.93	1,149,113.20	174,637.68
未到期借款利息	2,826,753.40	706,688.35	11,006,808.36	2,751,702.09
合计	192,246,321.19	35,762,148.16	246,933,821.32	44,761,566.15

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		286,507,488.76		389,123,249.63
递延所得税负债		35,762,148.16		44,761,566.15

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	505,855,602.02	755,674,723.25
资产减值准备	174,316,267.52	160,345,916.59
政府补助	1,629,340.67	1,817,737.01
其他权益工具公允价值变动—公允价值变动	15,484,789.34	15,484,789.34
环境修复费	36,596,315.35	32,220,940.46
合计	733,882,314.90	965,544,106.65

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		3,049,125.04	
2027 年	8,703,224.95	10,217,466.22	
2028 年	27,855,772.82	108,263,018.42	

2029 年	65,701,734.98	241,133,199.08	
2030 年	388,764,243.09	393,011,914.49	
2031 年	14,830,626.18		
合计	505,855,602.02	755,674,723.25	

其他说明

无

23、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	10,266,267.45		10,266,267.45	3,366,219.84		3,366,219.84
预付工程款	58,600.89		58,600.89	78,350.89		78,350.89
暂估采矿权	71,765,800.00		71,765,800.00	71,765,800.00		71,765,800.00
预付土地款						
其他				2,800,000.00		2,800,000.00
合计	82,090,668.34		82,090,668.34	78,010,370.73		78,010,370.73

补偿性资产相关信息

其他说明：

无

24、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	73,675,797.42	73,675,797.42	冻结	信用证/保函保证金/票据保证金	351,966,204.54	351,966,204.54	冻结	信用证/保函保证金/票据保证金
应收票据	150,807,288.65	150,807,288.65	质押	票据池存量，用于开具银行承兑汇票质押	18,847,369.02	18,847,369.02	质押	票据池存量，用于开具银行承兑汇票质押
固定资产	114,169,489.66	69,712,763.96	抵押	用于银行借款抵押	114,306,569.97	73,364,379.30	抵押	用于银行借款抵押
无形资产	17,790,143.01	11,261,819.17	抵押	用于银行借款抵押	17,790,143.01	11,455,666.64	抵押	用于银行借款抵押
应收款项融资	159,265,992.85	159,265,992.85	质押	用于开具银行承兑汇票质押	360,163,820.18	360,163,820.18	质押	用于开具银行承兑汇票质押
应收账款	2,484,509	2,360,283	质押	应收账款	3,484,509	3,260,283	质押	应收账款

	. 45	. 98			. 45	. 98		
合计	518, 193, 2 21.04	467, 083, 9 46.03			866, 558, 6 16.17	819, 057, 7 23.66		

其他说明：

无

25、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	22, 824, 509. 45	13, 824, 509. 45
保证借款		10, 000, 000. 00
信用借款	251, 092, 747. 54	34, 192, 536. 28
合计	273, 917, 256. 99	58, 017, 045. 73

短期借款分类的说明：

无

26、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	5, 100, 000. 00	
其中：		
并购或有对价	5, 100, 000. 00	
其中：		
合计	5, 100, 000. 00	

其他说明：

无

27、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
碳酸锂期货		312, 627, 480. 00
合计		312, 627, 480. 00

其他说明：

无

28、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	718,271,893.79	365,032,373.93
合计	718,271,893.79	365,032,373.93

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

29、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,140,383,401.23	1,165,505,963.11
1-2 年	56,569,491.30	50,449,373.29
2-3 年	2,514,411.73	8,977,901.94
3 年以上	8,308,475.85	10,390,473.01
合计	1,207,775,780.11	1,235,323,711.35

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

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

其他说明：

无

30、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	16,500.00	
其他应付款	318,300,633.95	246,013,811.13
合计	318,317,133.95	246,013,811.13

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	16,500.00	
合计	16,500.00	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2025 年员工持股计划款	25,760,139.10	64,405,347.76
保证金及安全风险金	153,000,238.82	108,002,715.52
往来款	85,404,965.48	31,540,540.59
代收代付款项（含代垫费用）	9,157,336.13	1,827,973.71
劳务费	7,819,704.22	5,959,662.19
子公司承担的收购前股权款	16,869,120.00	16,869,120.00
外部非金融企业借款及利息	6,119,551.40	4,659,551.40
其他	14,169,578.80	12,748,899.96
合计	318,300,633.95	246,013,811.13

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

无

31、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	25,500.26	34,900.26
1-2 年		25,685.65
2-3 年	9,773.03	
3 年以上		30,587.38
合计	35,273.29	91,173.29

32、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	18,990,483.52	4,357,196.71
预收货款	66,912,294.91	8,608,294.10
合计	85,902,778.43	12,965,490.81

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
合同负债	72,937,287.62	报告期内根据合同约定预收了部分货款
合计	72,937,287.62	

33、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	165,524,144.17	350,259,075.56	387,656,325.43	128,126,894.30
二、离职后福利-设定提存计划	1,432,577.97	39,795,470.65	39,965,132.88	1,262,915.74
三、辞退福利	198,000.00	501,833.61	591,833.61	108,000.00
合计	167,154,722.14	390,556,379.82	428,213,291.92	129,497,810.04

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	105,959,661.29	297,591,236.06	338,556,048.15	64,994,849.20
2、职工福利费	6,926.45	12,422,639.92	12,424,501.87	5,064.50
3、社会保险费	107,326.10	20,724,093.89	20,788,400.01	43,019.98
其中：医疗保险费	77,044.04	18,148,868.67	18,189,348.38	36,564.33
工伤保险费	7,829.98	2,351,736.94	2,452,629.76	-93,062.84
生育保险费	1,068.72	7,922.14	1,861.53	7,129.33
大病医疗保险		181,890.18	90,017.00	91,873.18
综合保险	21,383.36	33,675.96	54,543.34	515.98
4、住房公积金	39,426.31	7,607,075.14	7,610,738.14	35,763.31
5、工会经费和职工教育经费	56,689,975.77	11,156,541.15	7,184,739.89	60,661,777.03
6、短期带薪缺勤	2,720,828.25	611,278.75	934,108.57	2,397,998.43
8、其他		146,210.65	157,788.80	-11,578.15
合计	165,524,144.17	350,259,075.56	387,656,325.43	128,126,894.30

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,205,540.78	38,420,007.54	38,587,880.15	1,037,668.17
2、失业保险费	227,037.19	1,375,463.11	1,377,252.73	225,247.57
合计	1,432,577.97	39,795,470.65	39,965,132.88	1,262,915.74

其他说明

无

34、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	110,634,212.85	42,405,892.71
企业所得税	105,790,499.15	67,034,592.50
个人所得税	7,892,330.79	1,067,305.30
城市维护建设税	618,974.11	729,270.35
印花税	2,887,703.67	1,972,932.95
教育费附加	337,660.39	362,248.22
地方教育费附加	222,769.08	241,498.77
房产税	129,993.16	10,904.46
其他税费	366,252.67	393,966.95
合计	228,880,395.87	114,218,612.21

其他说明

无

35、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	136,400,871.84	75,714,274.14
一年内到期的租赁负债	2,051,045.82	3,522,011.71
合计	138,451,917.66	79,236,285.85

其他说明：

无

36、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转增值税销项税额	42,837,643.02	12,692,479.23
尚未终止确认的票据	244,042,951.38	255,620,645.93
合计	286,880,594.40	268,313,125.16

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

无

37、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	16,865,465.13	19,483,766.82
信用借款	1,292,312,616.51	772,568,932.08
合计	1,309,178,081.64	792,052,698.90

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

无

38、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁负债	38,243,211.18	46,632,265.17
减：一年内到期的非流动负债	-2,051,045.82	-3,522,011.71
合计	36,192,165.36	43,110,253.46

其他说明：

无

39、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	19,595.00	19,595.00
三、其他长期福利	1,012,210.46	858,272.44

合计	1,031,805.46	877,867.44
----	--------------	------------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值:

单位: 元

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

计划资产:

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明:

无

其他说明:

无

40、预计负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
环境修复费	36,596,315.35	32,220,940.46	
合计	36,596,315.35	32,220,940.46	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

无

41、递延收益

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	127,376,469.90		10,462,018.86	116,914,451.04	与资产相关的政府补助摊销余额

合计	127,376,469.90		10,462,018.86	116,914,451.04	
----	----------------	--	---------------	----------------	--

其他说明：

政府补助项目如下：

负债 项目	年初 余额	本年新 增补助 金额	本年计入营 业外收入金 额	本年计入其他收 益金额	其他 变动	年末 余额	与资产相 关/与收益 相关
重大技改项目 补助资金	1,602,611.34			145,054.63		1,457,556.71	与资产相 关
省级军民结合 产业发展专项 资金	5,947,222.44			1,250,000.00		4,697,222.44	与资产相 关
购置土地补偿 资金	29,006,189.02			351,128.76		28,655,060.26	与资产相 关
产业技改研发 补助资金	8,720,561.90			548,661.89		8,171,900.01	与资产相 关
环保项目补助 资金	4,607,524.89			331,421.52		4,276,103.37	与资产相 关
胶状乳化炸药 自动生产	700,200.33			179,015.80		521,184.53	与资产相 关
安全措施技术 改造补助资金	234,166.88			9,666.66		224,500.22	与资产相 关
起爆器材质量 提升及产业升 级项目	10,461,270.93			758,514.48		9,702,756.45	与资产相 关
民爆自动化工 艺技术研发平 台项目	550,000.00			300,000.00		250,000.00	与资产相 关
专利实施与促 进专项资金	87,500.05			4,999.98		82,500.07	与资产相 关
年产 6000 吨 昔阳现场混装 炸药地面站建 设	1,998,760.83			-		1,998,760.83	与资产相 关
年产 2 万吨电 池级碳酸锂生 产线建设项目	56,129,351.55			6,260,514.36		49,868,837.19	与资产相 关
国家企业技术 中心创新能力 建设	3,000,000.00			-		3,000,000.00	与资产相 关
氢氧化锂包装 项目	214,199.78			23,800.02		190,399.76	与资产相 关
省级知识产权 专项资金	356,836.09			22,816.68		334,019.41	与资产相 关
树脂除钙项目 资金	345,833.36			25,000.03		320,833.33	与资产相 关
人才项目发展 专项资金	900,000.00			-		900,000.00	与资产相 关
产业发展扶持 资金	2,514,240.51			251,424.05		2,262,816.46	与资产相 关
合计	127,376,469.90			10,462,018.86		116,914,451.04	

42、股本

单位：元

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

其他说明：

无

43、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,560,498,072.78		82,730,959.63	2,477,767,113.15
其他资本公积	241,979,401.05	12,913,789.52	37,500,202.50	217,392,988.07
合计	2,802,477,473.83	12,913,789.52	120,231,162.13	2,695,160,101.22

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期资本公积净减少 107,317,372.61 元，主要系员工持股计划等待期内确认的资本公积和员工持股计划第一期解锁减少资本公积品迭影响。

44、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购的库存股	364,310,076.87		158,575,953.70	205,734,123.17
合计	364,310,076.87		158,575,953.70	205,734,123.17

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年库存股减少 158,575,953.70 元，主要系 2025 年员工持股计划第一期锁定期届满且达成解锁条件，对应的库存股随之转出。

45、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其	22,332,569.13	-51,510,773.37		441,128.35	-8,057,236.14	-43,750,148.98	-144,516.60	-21,417,579.85

他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	22,332,569.13	-51,510,773.37		441,128.35	-8,057,236.14	-43,750,148.98	-144,516.60	-21,417,579.85
二、将重分类进损益的其他综合收益	-354,778,686.13	280,213,295.92				284,209,720.71	-3,996,424.79	-70,568,965.42
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	14,079,310.18	663,634.90				671,418.93	-7,784.03	14,750,729.11
现金流量套期储备	-312,627,480.00	313,260,960.00				313,260,960.00		633,480.00
外币财务报表折算差额	-56,230,516.31	-33,711,298.98				-29,722,658.22	-3,988,640.76	-85,953,174.53
其他综合收益合计	-332,446,117.00	228,702,522.55		441,128.35	-8,057,236.14	240,459,571.73	-4,140,941.39	-91,986,545.27

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

46、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	108,909,974.65	15,259,869.58	15,169,133.13	109,000,711.10
合计	108,909,974.65	15,259,869.58	15,169,133.13	109,000,711.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

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

47、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	251,365,666.30			251,365,666.30
合计	251,365,666.30			251,365,666.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

48、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,109,679,390.93	6,542,138,985.43
调整后期初未分配利润	7,109,679,390.93	6,542,138,985.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,215,825,634.91	632,380,161.87
减：提取法定盈余公积		14,583,933.57
应付普通股股利	68,598,763.20	45,732,508.80
未分配利润其他减少	-3,322,802.91	4,523,314.00
期末未分配利润	8,260,229,065.55	7,109,679,390.93

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细说明：

无

49、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,424,221,269.35	4,289,121,619.78	3,351,210,810.79	2,749,136,071.14
其他业务	284,598,399.29	293,206,359.06	71,313,634.03	93,821,157.77
合计	6,708,819,668.64	4,582,327,978.84	3,422,524,444.82	2,842,957,228.91

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		锂业分部		民爆分部		运输分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					4,927,563,262.52	3,306,951,848.40	1,563,569,392.08	1,073,400,805.00	217,687,014.04	201,975,325.44	6,708,819,668.64	4,582,327,978.84
其中：												
锂业务					4,927,563,262.5	3,306,951,848.4					4,927,563,262.5	3,306,951,848.4

					2	0					2	0
民爆业务							1,563,569,392.08	1,073,400,805.00			1,563,569,392.08	1,073,400,805.00
运输业务									217,687,014.04	201,975,325.44	217,687,014.04	201,975,325.44
按经营地区分类												
其中:												
市场或客户类型												
其中:												
合同类型												
其中:												
按商品转让的时间分类												
其中:												
按合同期限分类												
其中:												
按销售渠道分类												
其中:												
合计					4,927,563,262.52	3,306,951,848.40	1,563,569,392.08	1,073,400,805.00	217,687,014.04	201,975,325.44	6,708,819,668.64	4,582,327,978.84

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
产品生产与销售		交货后一定时间内付款	民爆产品、锂产品	是	无	无
提供服务		服务提供后根据合同约定的固定期限结算后一定时间内付款	爆破工程服务、运输服务	是	无	无

其他说明

本集团主要业务为民爆业务、锂业务两个业务板块，其中民爆业务包括民爆生产与销售，以及爆破与矿服业务；锂业务包括锂资源开采销售及锂盐产品生产与销售；同时涉足运输业务。对于销售产品类交易，本集团在产品交付时履行履约义务，客户通常按合同约定时间内付款；对于提供服务类交易，本集团在服务完成时履行履约义务，客户通常根据合同约定期限进行确认，并支付款项。

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

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

无

50、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,873,278.90	3,947,268.94
印花税	5,135,388.26	2,626,657.17
教育费附加	2,077,413.21	2,033,186.76
地方教育费附加	1,384,942.13	1,364,044.56
城镇土地使用税	3,519,380.89	2,964,294.29

房产税	4,501,493.80	3,448,385.24
土地增值税	27,853.44	
水利基金	66,322.16	108,022.63
车船使用税	80,821.96	100,296.08
水资源费	63,743.63	79,994.34
环境保护税	102,587.72	108,979.74
转账交易税	373,295.69	54,255,401.79
KMC 锂矿开采及销售税费	235,851,641.62	
其他	727,254.90	
合计	257,785,418.31	71,036,531.54

其他说明：

无

51、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	168,554,840.66	147,432,144.21
长期资产折旧及摊销	55,177,152.87	46,127,563.24
安全生产费	12,357,029.32	22,353,260.57
股权激励	1,272,969.60	16,666,756.67
专业中介机构服务费	6,809,515.38	6,509,162.30
办公费	7,710,332.38	8,765,724.95
业务费	10,779,858.38	8,097,754.64
差旅费	6,671,956.21	7,218,804.48
小车费	4,739,288.06	4,490,742.63
水电、物管	5,925,955.53	6,224,950.46
绿化环保费	868,777.56	1,057,324.52
财产保险费	5,644,659.19	4,658,185.28
维修维护费	1,753,494.05	4,293,491.03
租赁仓储费	2,672,482.51	5,156,164.87
劳务费		890,429.42
检测评价费	1,246,691.62	1,309,006.25
信息通讯费	712,453.95	402,816.47
广告及业务宣传费	2,404,933.63	698,782.96
股东管理费	18,712,424.45	
其他	20,502,407.12	6,700,879.14
合计	334,517,222.47	299,053,944.09

其他说明

无

52、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,817,361.67	10,354,780.73
业务招待费	5,357,422.37	6,871,065.54
办公及差旅费	3,125,326.40	3,883,850.26
劳务费	9,419,144.52	10,288,964.98
租赁费	1,007,013.42	273,747.39

其他	5,039,749.05	3,689,232.34
合计	36,766,017.43	35,361,641.24

其他说明：

无

53、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	9,551,498.81	26,654,176.75
人工费	7,026,180.24	11,809,602.74
设备折旧、维护费	1,941,157.06	3,684,508.43
燃料和动力费用	314,376.02	3,425,100.29
技术成果及知识产权费用	87,734.92	84,807.32
无形资产摊销	61,680.53	24,272.27
其他费用	154,682.64	280,622.69
合计	19,137,310.22	45,963,090.49

其他说明

无

54、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	28,873,501.32	21,511,937.70
减：利息收入	13,900,903.02	25,383,352.48
加：汇兑损失	41,817,401.20	-6,226,589.81
其他支出	4,580,899.25	2,734,550.45
合计	61,370,898.75	-7,363,454.14

其他说明

无

55、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	10,462,018.86	9,904,806.21
其中：递延收益直接转入	10,462,018.86	9,904,806.21
与收益相关的政府补助	9,821,280.61	25,206,802.61
合计	20,283,299.47	35,111,608.82

56、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

交易性金融资产	-641,730.20	-622,189.95
衍生性金融资产		-3,003,187.90
合计	-641,730.20	-3,625,377.85

其他说明：

无

57、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	200,489,464.22	-2,164,605.30
处置长期股权投资产生的投资收益	346,102.84	921,999.66
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,845,880.02	11,096,415.45
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	4,346,576.17	373,615.50
票据贴现利息费用	-4,105,866.13	-99,423.81
期货期权投资收益	-47,202,541.65	13,511,826.91
合计	160,719,615.47	23,639,828.41

其他说明

无

58、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	258,496.25	690,402.71
应收账款坏账损失	-93,266,099.14	-5,157,604.47
其他应收款坏账损失	10,229,268.64	1,022,346.82
合计	-82,778,334.25	-3,444,854.94

其他说明

无

59、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		-42,330,142.04
四、固定资产减值损失		164,247.78
十一、合同资产减值损失	179,390.63	-2,171,731.23
合计	179,390.63	-44,337,625.49

其他说明：

无

60、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	416,258.90	2,544,666.31
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	9,228.78	2,544,666.31
其中:固定资产处置收益	9,228.78	-7,710.69
无形资产处置收益	407,030.12	2,552,377.00
使用权资产处置收益		
合计	416,258.90	2,544,666.31

61、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款、赔偿收入	749,037.09	14,860,849.49	749,037.09
无需支付的款项		41,100.00	
非流动资产毁损报废利得	482,843.08	206,151.47	482,843.08
其他	200,360.65	1,010,759.34	200,360.65
合计	1,432,240.82	16,118,860.30	1,432,240.82

其他说明：

无

62、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,439,719.94	453,634.08	2,439,719.94
对外捐赠		151,394.22	
商业赔偿、罚款支出	20,758.94	75,468.01	20,758.94
流动资产毁损报废损失	2,775.10	13,611.98	2,775.10
罚款、滞纳金	21,856.84	733,496.62	21,856.84
其他	127,039.54	966,717.07	127,039.54
合计	2,612,150.36	2,394,321.98	2,612,150.36

其他说明：

无

63、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	122,705,926.87	99,106,862.24
递延所得税费用	104,924,519.10	-26,876,630.49
合计	227,630,445.97	72,230,231.75

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,513,913,413.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	378,478,353.28
子公司适用不同税率的影响	-141,866,865.20
调整以前期间所得税的影响	-4,206,127.91
非应税收入的影响	-26,121,502.78
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	396,537.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-403,816.79
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	27,492,719.53
可加计扣除项目的影响	-1,332,340.72
其他	-4,806,511.40
所得税费用	227,630,445.97

其他说明

无

64、其他综合收益

详见附注七、45 其他综合收益

65、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及保证金	105,701,311.38	101,227,348.84
政府补助	9,821,280.61	31,973,385.73
利息收入	13,900,903.02	25,383,352.48
其他	22,158,398.40	14,784,069.44
合计	151,581,893.41	173,368,156.49

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	97,155,230.02	66,474,219.40
销售费用	23,948,655.76	25,006,860.51
财务费用	4,580,899.25	24,246,488.15
研发费用	548,487.69	3,790,530.30
往来款及保证金	325,993,630.20	122,249,927.95
对外捐赠		151,394.22
罚款、违约金、赔偿支出	42,615.78	808,964.63
其他	20,744,227.66	5,326,309.13
合计	473,013,746.36	248,054,694.29

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购股权现金净额	3,814,827.10	3,118,317.42
借款本金		2,000,000.00
其他	577,320.00	
合计	4,392,147.10	5,118,317.42

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	1,700,000.00	6,425,657.19
合计	1,700,000.00	6,425,657.19

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
2025 年员工持股计划收款		64,400,347.76
往来款		1,000,000.00
合计	0.00	65,400,347.76

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购少数股权现金净额	19,608,996.48	33,404,956.97
股票回购款		
往来款		
租赁款	1,972,698.80	1,327,549.41
合计	21,581,695.28	34,732,506.38

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	58,017,045.73	232,312,441.02	21,150,538.85	36,950,967.53	611,801.08	273,917,256.99
长期借款	792,052,698.90	611,707,716.00	11,419,528.76	43,987,622.21	62,014,239.81	1,309,178,081.64
租赁负债	43,110,253.46	0.00	2,049,293.66	312,218.33	8,655,163.43	36,192,165.36
一年内到期的非流动负债	79,236,285.85	0.00	87,842,381.43	0.00	28,626,749.62	138,451,917.66
其他应付款-往来款	4,659,551.40					4,659,551.40
合计	977,075,835.34	844,020,157.02	122,461,742.70	81,250,808.07	99,907,953.94	1,762,398,973.05

66、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,286,282,967.13	86,898,014.52
加：资产减值准备	82,598,943.62	47,782,480.43

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	217,154,942.34	178,021,083.75
使用权资产折旧	5,435,545.11	2,892,155.84
无形资产摊销	28,225,523.26	27,894,676.34
长期待摊费用摊销	140,618,303.10	155,078,814.15
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）	-416,258.90	-2,544,666.31
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,956,876.86	247,482.61
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	641,730.20	3,625,377.85
财务费用（收益以“—”号填列）	70,690,902.52	-22,648,802.03
投资损失（收益以“—”号填列）	-160,719,615.47	-23,639,828.41
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	102,615,760.87	-27,068,776.79
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-8,999,417.99	1,717,764.47
存货的减少（增加以“—”号填列）	-798,610,647.40	-83,007,328.18
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,671,012,597.87	-382,204,193.48
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	277,881,549.96	-309,420,985.38
其他	12,500,067.48	
经营活动产生的现金流量净额	-413,155,425.18	-346,376,730.62
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	2,089,945,215.02	1,756,136,248.95
减：现金的期初余额	1,602,778,564.97	1,811,156,515.14
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	487,166,650.05	-55,020,266.19

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	313,995,000.00

其中：	
龙海公司	313,995,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	12,090,182.84
其中：	
龙海公司	12,090,182.84
其中：	
取得子公司支付的现金净额	301,904,817.16

其他说明：

无

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,089,945,215.02	1,602,778,564.97
其中：库存现金	628,707.81	735,486.05
可随时用于支付的银行存款	1,860,123,903.51	1,463,561,724.43
可随时用于支付的其他货币资金	229,192,603.70	138,481,354.49
三、期末现金及现金等价物余额	2,089,945,215.02	1,602,778,564.97
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	547,656,259.92	161,762,696.83

(4) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
境外经营子公司货币资金	547,656,259.92	123,425,062.81	存放于境外的库存现金及银行存款
合计	547,656,259.92	123,425,062.81	

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据、保函、信用证保证金	73,675,797.42	45,578,162.86	使用受限
合计	73,675,797.42	45,578,162.86	

其他说明：

无

67、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	46,841,120.29	6.8109	319,030,186.18
欧元	63,106.64	7.7671	490,155.58
港币	70,920.47	0.86855	61,597.97
津巴布韦黄金币（ZIG）	816,145,597.76	0.25443	207,647,858.65
纳米比亚元	1,177,132.64	0.41427	487,650.74
澳元	1,273,490.14	4.6804	5,960,443.25
新加坡元	97,803.81	5.2605	514,496.93
新西兰元	3,583,392.31	3.8414	13,765,243.23
加拿大元	8.64	4.7847	41.34
日元	294,730.00	0.04205	12,391.92
应收账款			
其中：美元	26,734,699.67	6.8109	182,087,365.98
欧元			
港币			
澳元	12,627,146.58	4.6804	59,100,096.85
新西兰元	3,540,281.87	3.8414	13,599,638.79
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
澳元	3,603,423.88	4.6804	16,865,465.13
交易性金融资产			
其中：美元	1,000,000.00	6.8109	6,810,900.00
其他应收款			
其中：美元	1,327,182.44	6.8109	9,039,306.88
澳元	1,269,068.44	4.6804	5,939,747.93
港元	10,400.00	0.86855	9,032.92
津巴布韦黄金币（ZIG）	54,677.40	0.25443	13,911.30
短期借款			
其中：澳元	615,340.99	4.6804	2,880,041.97
应付账款			
其中：美元	24,031,328.78	6.8109	163,674,977.19
澳元	5,841,335.20	4.6804	27,339,785.27
欧元	311,955.05	7.7671	2,422,986.07
新西兰元	2,662,769.68	3.8414	10,228,763.45
其他应付款			
其中：美元	787,237.26	6.8109	5,361,794.25
澳元	465,557.19	4.6804	2,178,993.87
纳米比亚元	4,043,923.16	0.41427	1,675,276.05
其他权益工具投资			
其中：美元	628,147.96	6.8109	4,278,252.94
澳元	3,953,309.72	4.6804	18,503,070.80

一年内到期的非流动负债			
其中：澳元	128,737.02	4.6804	602,540.75
租赁负债			
其中：澳元	1,875,490.20	4.6804	8,778,044.33
新西兰元	7,032,522.29	3.8414	27,014,731.12

其他说明：

无

68、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本年发生额（元）	上年发生额（元）
租赁负债利息费用	189,069.38	354,255.89
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	8,629,261.22	5,221,281.43
与租赁相关的总现金流出	8,389,053.99	6,548,830.84

涉及售后租回交易的情况

无

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	4,150,364.81	4,150,364.81
车辆租金	1,678,636.02	1,678,636.02
合计	5,829,000.83	5,829,000.83

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	9,551,498.81	26,654,176.75
人工费	7,026,180.24	11,830,145.14
设备折旧、维护费	1,941,157.06	3,684,508.43
燃料和动力费用	314,376.02	3,425,100.29
技术成果及知识产权费用	87,734.92	84,807.32
无形资产摊销	61,680.53	24,272.27
其他费用	154,682.64	280,622.69
合计	19,137,310.22	45,983,632.89
其中：费用化研发支出	19,137,310.22	45,963,090.49
资本化研发支出		20,542.40

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
金太阳运输	2026 年 02 月 28 日	9,500,000.00	51.00%	增资	2026 年 02 月 28 日	注 1	19,518,683.22	454,666.28	164,000.61
龙海公司	2026 年 04 月 30 日	362,100,000.00	51.00%	购买	2026 年 04 月 30 日	注 2	35,073,901.65	1,087,455.55	6,221,271.09

其他说明：

注 1：2025 年 8 月 25 日，本集团同意运输公司以 950 万元增资金太阳运输，从而持有金太阳运输 51%股权，截至 2026 年 2 月 28 日，股权收购款已支付，通过委派管理人员对金太阳运输进行经营管理，实质控制了金太阳运输，并享有相应的收益和承担相关风险。

注 2：2026 年 4 月 10 日，本集团同意民爆集团以 36,210 万元收购龙海公司 51%的股权，截至 2026 年 4 月 30 日，股权收购款已支付，通过委派管理人员对龙海公司进行经营管理，实质控制了龙海公司，并享有相应的收益和承担相关风险。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	龙海公司	金太阳运输
--现金	343,995,000.00	9,500,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		

—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值	5,100,000.00	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
—其他		
合并成本合计	362,100,000.00	9,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	198,824,247.49	7,844,185.57
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	163,275,752.51	1,655,814.43

合并成本公允价值的确定方法：

1) 龙海公司：公司聘请具有证券期货业务资格的资产评估机构中瑞世联资产评估集团有限公司以 2025 年 12 月 31 日为评估基准日，出具了编号为（中瑞咨报字[2026]第 600460 号）的《估值报告》。双方在此基础上确定了股权交易价格。

2) 金太阳运输：金太阳运输聘请北京国融兴华资产评估有限责任公司以 2025 年 5 月 31 日为评估基准日，出具了编号为“国融兴华评报字[2025]第 600023 号”的《评估报告》，在此基础上协商确定了增资价格。

或有对价及其变动的说明

本次收购龙海公司 51%股权设置基础对价 35700 万元，同时挂钩部分产能追加付款条件，基于购买日对追加付款进展判断实施可能性较高，故按合同约定将追加金额确认为交易性金融负债，负债公允价值变动计入当期损益。

大额商誉形成的主要原因：

本次收购形成商誉，主要系龙海公司持有民爆产品生产许可产能及爆破作业资质、较为稳定的客户资源，并购后可形成产销一体化布局产生协同效应；评估基于长期盈利潜质采用收益法计量，同时基于部分资源协同效应无法单独计价，从而将交易对价高于可辨认净资产公允价值的差额计入商誉。

其他说明：

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	龙海公司		金太阳运输	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	562,423,496.10	549,012,415.63	32,243,120.76	32,243,120.76
货币资金	12,090,182.84	12,090,182.84	10,514,827.10	10,514,827.10
应收款项	134,357,933.92	134,357,933.92	20,910,345.75	20,910,345.75
存货	9,661,655.25	9,661,655.25		
固定资产	110,561,067.32	103,587,120.47	687,776.23	687,776.23
无形资产	264,571,198.23	258,134,064.61		
其他非流动资产			43,763.01	43,763.01
其他流动资产			86,408.67	86,408.67
负债：	164,041,279.65	164,041,279.65	16,862,364.74	16,862,364.74

借款	20,000,000.00	20,000,000.00		
应付款项	46,619,925.48	46,619,925.48	15,351,373.00	15,351,373.00
递延所得税负债	277,220.17	277,220.17		
其他流动负债			1,448,991.74	1,448,991.74
其他非流动负债			62,000.00	62,000.00
净资产	398,382,216.45	384,971,135.98	15,380,756.02	15,380,756.02
减：少数股东权益	199,557,968.96	192,986,539.53	7,536,570.45	7,536,570.45
取得的净资产	198,824,247.49	191,984,596.45	7,844,185.57	7,844,185.57

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

龙海公司：以中瑞世联资产评估集团有限公司出具的《估值报告》中评估值为基础，在考虑各项可辨认资产、负债的评估调整金额的实现方式的基础上，测算评估调整金额自评估基准日至购买日的实现金额。据此确定购买日被收购方的可辨认资产、负债的公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

（5）购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）本年设立取得的分子公司

分公司：雅化爆破马关分公司、康能爆破泸定分公司。

（2）本年注销的分子公司

子公司：安翔物流

分公司：顺安昭化分公司、资达土右旗分公司。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
雅安公司	100,000,000.00	四川雅安	四川雅安	生产企业	100.00%		设立
兴晟锂业	100,000,000.00	四川眉山	四川眉山	生产企业	100.00%		收购
运输公司	61,200,000.00	四川雅安	四川雅安	运输企业	83.33%		设立
香港公司		中国香港	中国香港	商贸企业	100.00%		设立
锂业集团	100,000,000.00	四川成都	四川成都	商贸企业	100.00%		设立
欣益公司		新加坡	新加坡	其他	100.00%		设立
雅安锂业	500,000,000.00	四川雅安	四川雅安	生产企业		100.00%	设立
广盛矿业	5,000,000.00	四川甘孜	四川甘孜	商贸企业		100.00%	设立
国理公司	23,911,500.00	四川阿坝	四川阿坝	生产企业		56.26%	收购
绵阳公司	177,100,000.00	四川绵阳	四川绵阳	生产企业		100.00%	收购
旺苍公司	53,280,000.00	四川旺苍	四川旺苍	生产企业		100.00%	收购
三台公司	41,000,000.00	四川三台	四川三台	生产企业		100.00%	收购
柯达公司	50,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	生产企业		91.99%	收购
工程公司	49,570,000.00	四川绵阳	四川绵阳	其他		100.00%	设立
凯达公司	50,000,000.00	四川泸州	四川泸州	生产企业		97.58%	收购
恒泰公司	10,000,000.00	四川攀枝花	四川攀枝花	生产企业		51.00%	设立
金恒公司	165,522,600.00	山西晋中	山西晋中	生产企业		100.00%	收购
吉阳公司	10,000,000.00	吉林长春	吉林长春	生产企业		75.00%	收购
盛达公司	12,000,000.00	四川雅安	四川雅安	商贸企业		79.81%	收购
通达公司	30,000,000.00	四川达州	四川达州	生产企业		51.00%	收购
雅弘公司	14,500,000.00	四川甘孜	四川甘孜	工程爆破		67.00%	设立
雅化爆破	20,000,000.00	四川绵阳	四川绵阳	工程爆破		100.00%	设立
鑫祥公司	23,250,000.00	四川攀枝花	四川攀枝花	工程爆破		64.00%	设立
安翔公司	6,000,000.00	四川泸州	四川泸州	商贸企业		55.00%	收购

冕宁公司	5,200,000.00	四川冕宁	四川冕宁	其他		100.00%	收购
会东公司	720,000.00	四川会东	四川会东	其他		100.00%	收购
华恒公司	1,500,000.00	四川绵阳	四川绵阳	其他		97.92%	收购
和安公司	1,104,000.00	四川攀枝花	四川攀枝花	其他		80.00%	收购
资达爆破	25,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	工程爆破		91.99%	收购
聚安公司	2,200,000.00	四川绵阳	四川绵阳	商贸企业		52.73%	收购
江泰公司	560,000.00	四川江油	四川江油	其他		82.14%	收购
兴远爆破	300,000.00	四川广元	四川广元	工程爆破		100.00%	收购
资盛公司	16,145,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	商贸企业		66.18%	收购
中鼎公司	101,000,000.00	四川雅安	四川雅安	工程爆破		100.00%	设立
彝盟爆破	21,000,000.00	四川西昌	四川西昌	工程爆破		100.00%	设立
咨询公司	3,000,000.00	四川成都	四川成都	技术咨询		100.00%	设立
昌盛公司	7,500,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	工程爆破		64.39%	设立
柯达运输	2,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	运输企业		85.06%	设立
绵阳运输	12,000,000.00	四川绵阳	四川绵阳	运输企业		83.33%	设立
金恒运输	2,000,000.00	山西晋中	山西晋中	运输企业		83.33%	收购
大同云威	12,000,000.00	山西大同	山西大同	生产企业		100.00%	收购
金恒民爆	7,215,000.00	山西晋中	山西晋中	商贸企业		100.00%	收购
金恒爆破	20,000,000.00	山西晋中	山西晋中	工程爆破		67.00%	收购
城达建设	1,000,000.00	山西晋中	山西晋中	工程爆破		100.00%	设立
吉阳运输	3,000,000.00	吉林长春	吉林长春	运输企业		81.66%	收购
恒安运输	500,000.00	四川达州	四川达州	运输企业		76.66%	收购
普得科技	50,000,000.00	四川成都	四川成都	其他		80.00%	收购
蓉广通	10,000,000.00	四川广元	四川广元	运输企业		83.33%	设立
蓉泸通	10,000,000.00	四川泸州	四川泸州	运输企业		83.33%	设立
恒昇爆破	3,000,000.00	山西晋中	山西晋中	工程爆破		100.00%	收购
昌安公司	20,000,000.00	内蒙古包头	内蒙古包头	工程爆破		73.59%	设立
瑞龙公司		津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
SPARK 公司		新加坡	新加坡	商贸企业		100.00%	设立
澳洲公司		澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	设立
红牛公司		新西兰	新西兰	工程爆破		100.00%	收购
澳洲矿业		澳大利亚	澳大利亚	其他		100.00%	设立
星辰控股		新西兰	新西兰	工程爆破		100.00%	设立
北方星辰		澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	设立

卡鲁阿那		澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	设立
维多利亚公司		澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	收购
西科公司		澳大利亚	澳大利亚	工程爆破		100.00%	收购
KMC		津巴布韦	津巴布韦	生产企业		68.00%	收购
欣远公司		新加坡	新加坡	商贸企业		80.00%	设立
非洲工业	0.00	塞舌尔	塞舌尔	其他		70.00%	收购
JTD 公司	0.00	纳米比亚	纳米比亚	其他		70.00%	收购
BIB 公司	0.00	纳米比亚	纳米比亚	其他		70.00%	收购
SSC 公司	0.00	塞舌尔	塞舌尔	其他		70.00%	收购
广东运输	10,000,000.00	广东肇庆	广东肇庆	运输企业		54.16%	设立
顺安爆破	10,500,000.00	四川广元	四川广元	工程爆破		85.00%	收购
恒安爆破	1,000,000.00	四川广元	四川广元	工程爆破		43.35%	收购
广和公司	3,600,000.00	四川广元	四川广元	商贸企业		76.11%	收购
康安公司	541,000.00	四川内江	四川内江	商贸企业		97.58%	收购
鼎业爆破	30,000,000.00	四川泸州	四川泸州	工程爆破		97.90%	收购
安鼎爆破	3,000,000.00	四川泸州	四川泸州	工程爆破		45.08%	收购
吉阳爆破	10,000,000.00	吉林长春	吉林长春	工程爆破		75.00%	收购
中瑞爆破	20,000,000.00	四川雅安	四川雅安	工程爆破		88.31%	收购
康能爆破	20,100,000.00	四川甘孜	四川甘孜	工程爆破		53.54%	收购
拓达公司		毛里求斯	毛里求斯	工程爆破		100.00%	设立
嘉德公司	0.00	津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
泰川公司	0.00	津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
睿途公司	0.00	津巴布韦	津巴布韦	工程爆破		100.00%	设立
金太阳运输	10,000,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	运输企业		42.50%	收购
龙海公司	36,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	生产企业		51.00%	收购
同利爆破	61,200,000.00	山东潍坊	山东潍坊	工程爆破		26.01%	收购
龙海运输	5,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	运输企业		26.01%	收购
平阴民爆	12,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	商贸企业		40.80%	收购
平阴运输	1,000,000.00	山东济南	山东济南	运输企业		40.80%	收购
嘉祥民爆	5,110,000.00	山东济宁	山东济宁	商贸企业		35.70%	收购
同利民爆	3,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	商贸企业		51.00%	收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

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

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

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

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

民爆集团原持有柯达公司股权比例为 84.537%，自 2026 年 4-5 月累计受让 4.9023%股权后持股比例为 89.4393%。

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	柯达公司
购买成本/处置对价	19,608,996.48
--现金	19,608,996.48
--非现金资产的公允价值	

购买成本/处置对价合计	19,608,996.48
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	19,313,579.39
差额	-295,417.09
其中：调整资本公积	-295,417.09
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	
金奥博	广东深圳	广东深圳	从事生产民用 爆破器材所需 的成套智能装 备、关键原辅 材料以及民用 爆炸物品的研 发、生产、销 售	11.79%	3.12%	权益法
能投锂业	四川成都	四川成都	金属矿采选、 销售		37.25%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	能投锂业	能投锂业
流动资产	981,384,809.22	670,807,072.05
非流动资产		
资产合计	2,293,493,961.90	2,342,776,821.96
流动负债	3,274,878,771.12	3,013,583,894.01
非流动负债	471,261,000.76	459,990,623.63
负债合计	1,386,415,446.51	1,780,819,605.15
	1,857,676,447.27	2,240,810,228.78

少数股东权益	245,842,138.17	84,345,003.29
归属于母公司股东权益	1,171,360,185.68	688,428,661.94
按持股比例计算的净资产份额	436,331,669.17	256,439,676.57
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	615,726,453.99	437,117,886.71
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,123,958,799.05	263,535,033.89
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益	642,077,342.12	-54,938,631.98
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利	642,077,342.12	-54,938,631.98

其他说明

注：金奥博，股票代码 002917，相关财务信息可从公开渠道查询，此处不单独披露。

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	195,917,477.20	185,963,451.79
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	9,207,395.81	1,081,245.55
--其他综合收益	13,449.89	-980,082.51
--综合收益总额	9,220,845.70	101,163.04

其他说明

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额：4,165,216.88 元。
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☒适用 ☐不适用

根据雅安市经济和信息化局《关于拨付雅化锂业（雅安）有限公司奖补资金的通知》（雅经信装政[2023]11 号），需兑现奖补资金 20,041.31 万元，截至 2026 年 6 月 30 日，尚有 416.52 万元未收到。

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	127,376,469.90			10,462,018.86		116,914,451.04	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	20,283,299.47	35,111,608.82

其他说明：

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
递延收益转入	10,462,018.86	9,904,806.21	与资产相关
工业发展资金补助	2,372,946.70	4,703,300.00	与收益相关
经贸发展资金补助	4,000,000.00		与收益相关
用电奖励		14,500,000.00	与收益相关
采购奖励		2,000,000.00	与收益相关
税收减免	1,412,652.18	1,618,749.74	与收益相关
稳岗及就业补贴	1,162,401.88	575,347.55	与收益相关
个税手续费返还	348,788.08	247,839.09	与收益相关
其他	524,491.77	1,561,566.23	与收益相关
合计	20,283,299.47	35,111,608.82	

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

各类风险管理目标和政策

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、其他权益工具投资、交易性金融资产、应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、长期借款等，各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将相关风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、新西兰元、澳元和欧元等有关，本集团境外子公司或业务除以当地主要交易币种开展外，其他主要业务活动以人民币计价结算。至 2026 年 6 月 30 日，本集团以外币计价的资产和负债余额情况如下表所述，该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金—美元	46,841,120.29	47,392,346.48
货币资金—港元	70,920.47	25,857.70
货币资金—新西兰元	3,583,392.31	4,242,847.43
货币资金—澳元	1,273,490.14	25,985.38
货币资金—欧元	63,106.64	73,806.98
货币资金—加拿大元	8.64	8.64
货币资金—津巴布韦元	816,145,597.76	26,632,140.93
货币资金—纳米比亚元	1,177,132.64	1,183,455.73
货币资金—新加坡元	97,803.81	40,479.33
货币资金—日元	294,730.00	
交易性金融资产—日元		1,561,000,000.00
交易性金融资产—美元	1,000,000.00	
应收账款—美元	26,734,699.67	3,270,892.37
应收账款—新西兰元	3,540,281.87	3,129,487.00
应收账款—澳元	12,627,146.58	4,108,986.67
应收账款—欧元		448,501.14
其他应收款—港元	10,400.00	10,400.00
其他应收款—澳元	1,269,068.44	154,938.76
其他应收款—美元	1,327,182.44	549,495.46
其他应收款—加拿大元		200,000.00
其他应收款—津巴布韦黄金币（ZIG）	54,677.40	
其他权益工具投资—澳元	3,953,309.72	8,033,333.35
其他权益工具投资—美元	628,147.96	710,445.42

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
短期借款—澳元	615,340.99	68,000.00
应付账款—美元	24,031,328.78	24,729,669.72
应付账款—澳元	5,841,335.20	1,747,822.55
应付账款—新西兰元	2,662,769.68	5,315,974.00
应付账款—欧元	311,955.05	624,628.20
应付账款—津巴布韦元		111,946.42
其他应付款—美元	787,237.26	1,417,754.49
其他应付款—澳元	465,557.19	230,306.03
其他应付款—纳米比亚元	4,043,923.16	4,530,499.87
租赁负债—新西兰元	7,032,522.29	6,888,458.00
租赁负债—澳元	1,875,490.20	2,132,974.20
一年内到期的非流动负债—澳元	128,737.02	2,226,193.90
长期借款—澳元	3,603,423.88	4,155,030.03

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款的带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的带息债务主要为：

报表科目	币种	年利率区间	原币金额
短期借款	人民币	2%-4%	271,037,215.02
短期借款	澳元	2%-15%	615,340.99
长期借款	人民币	0%-4%	1,292,312,616.51
一年内到期的非流动负债			128,578,378.44
长期借款	澳元	2%-15%	3,603,423.88
一年内到期的非流动负债			1,671,330.10
租赁负债	人民币	4.3%-4.9%	399,389.90
一年内到期的非流动负债			1,448,505.07
租赁负债	澳元	5%	1,875,490.20
一年内到期的非流动负债			128,737.02
租赁负债	新西兰元	4.65%	7,032,522.29

公司密切关注利率变化带来的风险。

3) 价格风险

本集团针对锂盐产品及原材料价格波动风险，以稳定毛利率与经营现金流、降低业绩波动风险为管理目标；风险管理政策以套期保值为核心，仅限碳酸锂期货或期权工具，严格限定对冲比例、保证金额度与审批权限，严禁投机交易，通过动态套保策略与全流程内控监控，对冲价格波动对经营成果的影响。

(2) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款和其他应收款等。

本集团为了降低违约风险，将银行存款存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团持有的应收票据具有较强的流动性，公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度的确保票据保管和使用的安全性，存在较低的信用风险；本集团面临因客户存在不同特性以及客户所在地区不同导致的信用风险，本集团分析每个客户的信誉情况，此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

敏感性分析

在计算敏感性分析时，本集团在境外的记账本位币非人民币的下属子公司持有的非人民币资产负债未包括在内。

(1) 外汇风险敏感性分析

假定人民币与美元维持联系汇率，管理层预计人民币相对美元贬值/升值 5.00%，对净利润以及所有者权益影响分别为增加/减少人民币 28,903,388.02 元。

(2) 利率风险敏感性分析

假定其他因素不变，截至 2026 年 6 月 30 日，利率每上升 1.00%将会导致净利润以及所有者权益减少 8,787,939.52 元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
现金流量套期期货合约	为了规避碳酸锂的价格波动对公	被套期风险为碳酸锂的价格波动	期货合约和预期购销的碳酸锂因	公司已建立套期相关内部控制制	通过开展套期保值业务，可以充

	司预期生产经营造成的潜在风险，减少因碳酸锂价格波动造成经营现金流量波动，公司开展碳酸锂商品的套期保值业务。	风险。	面临相同的价格波动风险而发生方向相反的变动。	度，持续对套期业务进行跟踪，确保实现预期风险管理目标。	分利用期货及衍生品市场的套期保值功能，规避由于大宗商品价格波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响。
--	---	-----	------------------------	-----------------------------	--

其他说明

本年公司开展商品套期保值业务，以碳酸锂期货等衍生品合约套期工具，部分预期采购、销售交易中商品价格风险成分为被套期项目，以此来规避本公司承担的随着商品市场价格的波动，预期采购、销售带来的预计未来现金流量发生波动的风险。该类套期为现金流量套期。

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险	633,480.00			套期工具持有期间公允价值变动全部计入其他综合收益，在被套期项目转入损益的相同期间转入损益
套期类别				

其他说明

无

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据	244,042,951.38	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
背书/贴现	应收款项融资	260,744,056.63	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

合计		504,787,008.01		
----	--	----------------	--	--

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	260,744,056.63	-4,105,866.13
合计		260,744,056.63	-4,105,866.13

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	172,810,900.00			172,810,900.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	172,810,900.00			172,810,900.00
（1）债务工具投资				0.00
（2）权益工具投资				0.00
（3）衍生金融资产				0.00
（4）理财产品	172,810,900.00			172,810,900.00
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				0.00
（1）债务工具投资				0.00
（2）权益工具投资				0.00
（二）其他债权投资				0.00
（三）其他权益工具投资	76,460,243.97		19,592,119.30	96,052,363.27
（四）投资性房地产				0.00

1. 出租用的土地使用权				0.00
2. 出租的建筑物				0.00
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				0.00
（五）生物资产				0.00
1. 消耗性生物资产				0.00
2. 生产性生物资产				0.00
（六）应收款项融资		750,637,796.77		750,637,796.77
（七）衍生性金融资产	633,480.00			633,480.00
持续以公允价值计量的资产总额	249,904,623.97	750,637,796.77	19,592,119.30	1,020,134,540.04
（六）交易性金融负债			5,100,000.00	5,100,000.00
其他			5,100,000.00	5,100,000.00
持续以公允价值计量的负债总额			5,100,000.00	5,100,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续第一层次公允价值计量项目市价依据 2026 年 6 月 30 日股票或期货合约的收盘价和理财产品净值确定。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

相关资产或负债的不可观察输入值。

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。本公司以背书转让的方式管理的应收票据为主，公允价值与账面价值无重大差异，估值技术的输入值为票据的账面价值。

5、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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、长期借款、应付款项、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

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

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是郑戎。

其他说明：

郑戎为股份公司第一大股东，报告期末持有股份公司 117,519,340 股，占总股本的 10.20%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本企业子公司的情况详见附注“十、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
金奥博	联营企业
金雅公司	联营企业
能投锂业	联营企业
云领科技	联营企业
青年微视	联营企业
瑞雅科创	联营企业
蓝狮科技	联营企业
瑞丰民爆	联营企业
瑞翔爆破	联营企业
昌平爆破	联营企业
高争运输	联营企业
立安科爆	联营企业
三江民爆	联营企业

龙腾爆破	联营企业
蓝盾民爆	联营企业
金盾爆破	联营企业
隆顺工程	联营企业
雅安厦钨	联营企业
开元医院	联营企业
淄博民爆	联营企业

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司西区分公司	其他关联方
攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司米易分公司	其他关联方
攀枝花市瑞丰民用爆炸物品有限公司仁和分公司	其他关联方
攀枝花市顺远运业有限公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司马边分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司峨眉山市分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司沙湾分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司峨边分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司沐川分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司井研分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司犍为分公司	其他关联方
乐山市沙湾区昌平爆破工程有限公司丹棱分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司雷波分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司甘洛分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司冕宁分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司西昌分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司木里分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司宁南分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司盐源分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司布拖分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司喜德分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司普格分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司金阳分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司会东县分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司越西分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司美姑分公司	其他关联方
三江民爆有限责任公司昭觉县分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司普格分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司雷波分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司宁南分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司乐山分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司木里分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司布拖分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司盐源分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司西昌分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司越西分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司甘洛分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司金阳分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司昭觉分公司	其他关联方
凉山龙腾爆破服务有限责任公司美姑分公司	其他关联方
文山州金盾运输服务有限责任公司	其他关联方

绵阳聚安民用爆破器材有限公司北川分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
绵阳聚安民用爆破器材有限公司盐亭县分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
绵阳聚安民用爆破器材有限公司平武县分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
四川雅安盛达民爆物品有限公司石棉分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司寿阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司和顺分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司灵石分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司昔阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司平遥分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司榆社分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司介休分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒化工集团民爆器材经营有限公司左权分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司寿阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司榆社分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司和顺分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司灵石分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司介休分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司昔阳分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司左权分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
山西金恒民爆物品配送有限责任公司平遥分公司	子公司设立的不受控制的其他主体
攀枝花恒威化工有限责任公司	对集团子公司施加重大影响的投资方
内江市康安民爆物品有限公司隆昌分公司	其他关联方
四川顺安爆破工程有限公司旺苍分公司	其他关联方
四川顺安爆破工程有限公司利州分公司	其他关联方
四川顺安爆破工程有限公司苍溪分公司	其他关联方
广元市广和民用爆炸物品有限公司利州分公司	其他关联方
广元市广和民用爆炸物品有限公司旺苍分公司	其他关联方
新疆金太阳民爆器材有限责任公司	对集团子公司施加重大影响的投资方
潍坊龙海民爆有限公司	对集团子公司施加重大影响的投资方

其他说明

无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
聚安民爆北川分公司	民爆产品	2,298,966.39			6,654,732.92
金奥博	原材料	12,823,823.21	70,000,000.00	否	24,483,646.02
金奥博	固定资产	393,628.30			8,249,115.13
金奥博	接受劳务/服务	2,831.02			211,832.13
金奥博	其他	325,563.70			
金恒民爆和顺分公司	民爆产品	117,521.58			138,858.67
金恒民爆寿阳分公司	民爆产品	1,200,154.69			1,454,432.56
金恒民爆昔阳分公司	民爆产品	6,358,782.31			4,528,817.70
金恒民爆左权分	民爆产品	907,096.81			166,371.68

公司					
金恒民爆灵石分公司	固定资产	0.00			118,811.88
恒威化工	原材料	54,069.65			53,172.21
恒威化工	接受劳务/服务	411,271.09			930,445.84
瑞丰民爆	民爆产品	647,825.88			1,148,913.19
金盾运输	接受劳务/服务	48,721.92			877,960.68
金恒配送昔阳分公司	接受劳务/服务	582,468.74			395,507.96
金恒配送昔阳分公司	固定资产				63,000.00
金恒配送寿阳分公司	接受劳务/服务	45,148.51			38,811.88
金恒配送寿阳分公司	固定资产				63,000.00
金恒配送和顺分公司	接受劳务/服务				6,268.00
金恒配送左权分公司	接受劳务/服务	49,504.95			15,247.52
金恒配送榆社分公司	接受劳务/服务	70,923.67			15,247.52
中瑞爆破	接受劳务/服务				3,959,013.17
盛达石棉分公司	民爆产品	360,942.40			1,651,254.97
瑞翔爆破	接受劳务/服务	5,773.58			25,283.03
高争民爆	原材料				31,502,704.59
高争运输	接受劳务/服务	6,836,556.85			13,157,089.22
德鑫矿业	原材料	193,651,630.99	1,100,000,000.00	否	72,141,514.48
雅安厦钨	原材料	91,206,526.67	700,000,000.00	否	79,628,713.70
三江民爆	民爆产品				145,132.74
三江民爆雷波分公司	民爆产品	1,733,504.44			95,109.04
顺远运业	接受劳务/服务	71,287.15			95,109.04
金雅公司	原材料	17,317,962.39			
金太阳民爆	原材料	27,187,017.04			
合计		364,709,503.93	1,870,000,000.00		251,841,760.91

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中瑞爆破	民爆产品	0.00	7,808,207.69
中瑞爆破	提供劳务/服务	0.00	12,660.38
盛达石棉分公司	民爆产品	195,760.65	0.00
三江民爆雷波分公司	民爆产品	0.00	10,619.47
三江民爆	民爆产品	9,561,711.09	10,050,626.21
瑞翔爆破	民爆产品	1,926,630.78	6,724,105.49
瑞丰民爆	民爆产品	6,452,947.04	4,565,109.98
龙腾爆破美姑分公司	民爆产品	558,136.29	949,175.23
龙腾爆破	民爆产品	28,615.94	865,939.83
蓝狮科技	提供劳务/服务	956,025.64	49,614.68
蓝狮科技	其他	383,499.46	22,060.35
蓝盾民爆（含分公司）	民爆产品	1,478,313.57	5,060,213.80
康能爆破（含分公司）	民爆产品	0.00	9,942,198.21
康能爆破（含分公司）	提供劳务/服务	0.00	5,283.01
聚安民爆平武分公司	民爆产品		2,848,167.96

聚安民爆北川分公司	民爆产品		20,799,540.25
金奥博	民爆产品	0.00	2,816,467.96
金恒民爆左权分公司	民爆产品	1,274,826.28	3,125,184.27
金恒民爆榆社分公司	民爆产品	7,964.60	283,344.32
金恒民爆昔阳分公司	民爆产品	7,921,878.83	7,440,773.80
金恒民爆寿阳分公司	民爆产品	5,285,958.05	3,224,579.90
金恒民爆平遥分公司	民爆产品	619,690.11	760,478.92
金恒民爆灵石分公司	民爆产品	2,958,912.73	3,511,119.18
金恒民爆介休分公司	民爆产品	1,689,475.51	1,696,701.54
金恒民爆和顺分公司	民爆产品	3,036,731.38	4,647,610.21
金盾爆破（含分公司）	民爆产品	9,227,194.72	9,303,744.78
恒威化工	民爆产品	659,469.00	1,581,433.63
高争民爆	民爆产品	0.00	97,642,664.14
高争运输	提供劳务/服务	14,840,408.64	21,546,063.47
昌平爆破马边分公司	民爆产品	503,097.35	4,294,646.02
昌平爆破峨眉山市分公司	民爆产品	0.00	140,569.92
昌平爆破峨边分公司	民爆产品	62,168.14	132,300.88
昌平爆破沐川分公司	民爆产品	100,353.98	47,787.61
昌平爆破沙湾分公司	民爆产品	53,097.35	75,663.72
山友爆破（含分公司）	民爆产品	0.00	252,035.40
安鼎爆破	民爆产品	0.00	1,066,730.66
金奥博	提供劳务/服务	11,324,227.71	16,042,039.55
金奥博	其他	0.00	2,941.28
雅安厦钨	锂产品	216,183,263.11	13,215,900.96
聚安平武分公司	民爆产品	1,147,889.73	
聚安北川分公司	民爆产品	9,637,890.89	
聚安北川分公司	其他	223.01	
恒威化工	提供劳务/服务	41,376.38	
雅安厦钨	提供劳务/服务	10,781,231.65	
金太阳民爆	提供劳务/服务	1,469,009.66	
金太阳民爆	民爆产品	9,235,879.65	
合计		329,603,858.92	262,564,304.65

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
蓝狮科技	固定资产	269,513.77	188,073.40
聚安民爆北川分公司	固定资产		9,433.96
中瑞爆破	固定资产		280,133.75
康能爆破（含分公司）	固定资产		168,908.76
金恒配送昔阳分公司	租赁	6,560.99	
金恒配送左权分公司	租赁	1,179.94	
盛达石棉分公司	租赁	2,830.20	
合计		280,084.90	646,549.87

本公司作为承租方：

单位：元

出租方	租赁资	简化处理的短期	未纳入租赁负债	支付的租金	承担的租赁负债	增加的使用权资
-----	-----	---------	---------	-------	---------	---------

名称	产种类	租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		计量的可变租赁付款额（如适用）				利息支出		产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
恒威化工	固定资产					290,000.00	290,000.00	27,643.83	11,733.09		
蓝狮科技	固定资产		18,119.47				20,475.00				
金恒配送寿阳分公司	固定资产	164,851.49	201,485.13			179,688.12	203,500.00				
金盾爆破（含分公司）	固定资产		36,932.21				41,733.40				
康能爆破（含分公司）	固定资产		23,893.81				27,000.00				
中瑞爆破	固定资产		293,857.60				320,304.78				
金恒配送昔阳分公司	固定资产	218,466.34									
蓝盾爆破	固定资产	84,955.75									
合计		468,273.58	574,288.22			469,688.12	903,013.18	27,643.83	11,733.09		

关联租赁情况说明

无

（3） 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
金恒公司	10,000,000.00	2024 年 08 月 09 日	2026 年 02 月 08 日	是

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

无

（4） 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	5,480,918.01	4,382,708.24

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	高争运输	1,372,170.36	69,375.50		
合同资产	金奥博	18,418.35	920.91		
合同资产	蓝狮科技	383,486.23	19,174.31		
合同资产	恒威化工	41,376.38	2,068.82		
其他应收款	开元医院	4,791,700.00	4,791,700.00	4,791,700.00	4,791,700.00
其他应收款	聚安北川分公司	796.31	39.82		
其他应收款	蓝狮科技	69,498.37	3,474.92	695,520.00	34,776.00
其他应收款	金奥博	150,000.00	7,500.00		
其他应收款	瑞翔爆破	0.00	0.00	31,167.87	1,558.39
其他应收款	高争运输	860,368.12	43,018.41	453,028.30	22,651.42
其他应收款	雅安厦钨	0.00	0.00	50,000.00	2,500.00
其他应收款	顺安旺苍分公司	0.00	0.00	55,346.82	2,767.34
其他应收款	瑞雅科创	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他应收款	恒威化工	0.00	0.00	50,000.00	2,500.00
其他应收款	盛达石棉分公司	2,830.20	117.93		
应收款项融资	雅安厦钨	76,184,186.90	0.00	17,574,236.53	
应收款项融资	金奥博			1,053,687.48	
应收款项融资	聚安民爆北川分公司			247,269.73	
应收款项融资	雅安厦钨			5,710,880.04	
应收款项融资	瑞丰民爆			835,953.65	
应收票据	盛达石棉分公司	0.00		404,263.76	
应收票据	昌平爆破马边分公司	597,098.63		1,000,000.00	
应收票据	瑞翔爆破	1,548,374.51		1,985,524.44	38,383.06
应收票据	聚安民爆北川分公司	4,679,809.92		13,527,940.18	
应收票据	金恒民爆灵石分公司	1,562,430.05		2,073,700.00	
应收票据	金恒民爆寿阳分公司	1,124,559.70		2,227,422.00	
应收票据	金恒民爆昔阳分公司	100,000.00		1,661,376.00	
应收票据	龙腾爆破盐源分公司	71,000.00		224,000.00	
应收票据	蓝盾民爆	0.00		300,000.00	
应收票据	瑞丰民爆	1,402,140.00		500,000.00	10,000.00
应收票据	金奥博	8,718,644.64		634,373.55	
应收账款	聚安北川分公司	125,308.20	6,265.41		
应收账款	龙腾爆破美姑分公司	585,918.00	14,967.50	448,424.00	22,421.20
应收账款	金太阳民爆	19,074,001.10	953,700.06		
应收账款	金盾爆破（含总分公司）	1,599,370.00	52,512.50		
应收账款	金恒民爆和顺分	1,819,912.75	1,777,271.64	1,925,940.00	1,925,940.00

	公司				
应收账款	金恒民爆灵石分公司	3,332,740.60	166,637.03	1,551,599.27	77,579.96
应收账款	金恒民爆昔阳分公司	1,978,286.98	1,165,161.20	1,751,563.92	1,153,825.05
应收账款	金恒民爆寿阳分公司	1,536,064.07	76,803.20	1,175,705.28	58,785.26
应收账款	蓝盾爆破	521,071.20	26,053.56		
应收账款	瑞丰民爆	2,462,269.96	123,113.50	782,560.10	39,128.01
应收账款	三江民爆	1,809,272.97	79,318.05		
应收账款	恒威化工	41,376.38	2,068.82		
应收账款	蓝狮科技	1,045,808.23	52,290.41	408,779.81	20,438.99
应收账款	昌平爆破马边分公司	0.00	0.00	1,028,598.63	51,429.93
应收账款	瑞翔爆破	1,350,830.86	67,541.54	1,793,390.40	60,284.00
应收账款	高争运输	10,413,397.39	521,436.86	3,697,871.88	184,893.60
应收账款	金奥博	174,580.39	8,729.02		
应收账款	雅安厦钨	20,443,649.81	1,022,182.49	54,071,311.18	5,386,119.78
应收账款	金恒配送寿阳分公司	0.00	0.00	30,000.00	1,500.00
应收账款	昌平爆破峨边分公司	70,250.00	3,512.50	65,250.00	3,262.50
应收账款	聚安平武分公司	475,870.77	23,793.54	1,278,755.37	63,937.77
应收账款	聚安民爆盐亭分公司	0.00	0.00	139,012.46	139,012.46
应收账款	龙腾爆破盐源分公司	0.00	0.00	91,000.00	4,550.00
应收账款	昌平爆破沙湾分公司	36,000.00	1,800.00	36,000.00	1,800.00
预付账款	金奥博	837,070.62			
预付账款	盛达石棉分公司	11,691.00			
预付账款	能投锂业	0.00		28,800,000.00	
合计数		173,923,629.95	11,582,549.45	155,663,152.65	14,601,744.72

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	三江民爆	57.51	57.51
合同负债	龙腾爆破	11,664.00	
其他应付款	恒威化工	31,980.01	
应付票据	瑞丰民爆	600,000.00	
其他应付款	金雅公司	0.00	100,000.00
其他应付款	蓝盾爆破	96,000.00	
其他应付款	金奥博	0.00	100,000.00
其他应付款	开元医院	0.00	524,265.77
其他应付款	蓝盾民爆	0.00	680,000.00
其他应付款	金恒配送昔阳分公司	36,069.24	42,630.23
其他应付款	金恒配送左权分公司	3,539.82	4,719.76
其他应付款	龙海民爆	8,995,863.66	
其他应付款	龙海民爆招远分公司	26,766,942.53	
应付账款	聚安北川分公司	938,104.00	3,273,240.00
应付账款	金奥博	6,792,168.80	4,717,287.87
应付账款	金雅公司	8,259,656.78	3,136,209.81
应付账款	金恒民爆昔阳分公司	629,667.97	496,641.26
应付账款	瑞丰民爆	114,441.28	582,398.04

应付账款	金恒民爆和顺分公司	135,457.50	16,785.48
应付账款	金恒配送昔阳分公司	287,694.68	252,000.00
应付账款	三江民爆雷波分公司	1,498,860.00	
应付账款	高争运输	5,399,464.17	3,712,344.55
应付账款	立安科爆	0.00	549,700.00
应付账款	金恒配送寿阳分公司	97,200.00	44,200.00
应付账款	广和旺苍分公司	0.00	2,200.00
应付账款	广和利州分公司	0.00	80,984.07
应付账款	顺安旺苍分公司	0.00	632,811.96
应付账款	顺远运业	0.00	35,310.89
应付账款	金恒配送榆社分公司	1,193,579.05	1,273,539.84
应付账款	金盾运输	0.00	48,721.92
应付账款	雅安厦钨	87,419,011.36	116,691,049.77
应付账款	德鑫矿业	4,775,914.16	
应付账款	恒威化工	0.00	20,361.21
应付账款	金恒民爆寿阳分公司	643,938.80	94,608.85
应付账款	龙海民爆	478,099.60	
应付账款	龙海民爆招远分公司	288,188.80	
应付账款	金太阳民爆	42,470,122.54	
合计		197,963,686.26	137,112,068.79

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高管及核心员工					6,000,032.40	37,500,202.50		
合计					6,000,032.40	37,500,202.50		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2026 年 4 月 23 日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于 2025 年员工持股计划第一个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，公司 2025 年员工持股计划第一个锁定期已于 2026 年 3 月 13 日届满，结合公司 2025 年度业绩考核情况，第一个锁定期解锁条件已成就，员工持股计划第一个锁定期对应的标的股票 6,000,032.40 股解锁。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	市场价格－授予价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	标的股份的现行价格
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职

	工人数变动、业绩指标完成情况等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权权益工具的数量一致
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	69,901,347.69
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	12,500,067.48

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高管及核心员工	12,500,067.48	
合计	12,500,067.48	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

2、或有事项

（1） 资产负债表日存在的重要或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的重要或有事项。

（2） 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以业务性质、内部组织结构、业务范围为依据确定经营分部。对满足以下条件之一的经营分部确定为报告分部：

(1) 该分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；

(2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上；

(3) 该分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10%或者以上。

各报告分部的会计政策与合并财务报表会计政策一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	民爆分部	锂业分部	运输分部	分部间抵销	合计
营业收入	1,563,662,108.39	4,927,563,262.52	326,924,071.24	-109,329,773.51	6,708,819,668.64
营业成本	1,075,710,414.03	3,306,951,848.40	303,328,133.62	-103,662,417.21	4,582,327,978.84
税金及附加	11,582,581.07	245,536,740.76	666,096.48	0.00	257,785,418.31
销售费用	22,673,298.70	22,482,588.96		-8,389,870.23	36,766,017.43
管理费用	171,888,609.26	168,212,051.03	17,859,439.98	-23,442,877.80	334,517,222.47
研发费用	18,146,394.42	990,915.80		0.00	19,137,310.22
财务费用	-8,135,439.36	68,808,362.04	739,525.15	-41,549.08	61,370,898.75
加：其他收益	5,886,696.53	14,269,316.24	127,286.70	0.00	20,283,299.47
投资收益	15,106,807.42	249,729,295.81	3,279,601.63	-107,396,089.39	160,719,615.47
公允价值变动收益	-1,149,113.20	507,383.00		0.00	-641,730.20
信用减值损失	-12,982,240.88	-68,046,948.50	-1,749,144.87	0.00	-82,778,334.25
资产减值损失	260,449.80	0.00	-81,059.17	0.00	179,390.63
资产处置收益	-18,007.47	520,255.12	-85,988.75	0.00	416,258.90
营业利润（亏损）	278,900,842.47	1,311,560,057.20	5,821,571.55	-81,189,148.58	1,515,093,322.64
资产总额	6,320,391,643.86	18,090,799,459.62	407,546,987.75	7,230,362,752.83	17,588,375,338.40
负债总额	1,659,491,774.08	5,875,880,157.21	235,431,435.29	2,842,097,565.04	4,928,705,801.54

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	844,518,184.77	808,797,229.51
1 至 2 年		416,991,650.39
2 至 3 年		81,498,699.43
合计	844,518,184.77	1,307,287,579.33

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	844,518,184.77	100.00%			844,518,184.77	1,307,287,579.33	100.00%			1,307,287,579.33
其中：										
按关联方组合	844,518,184.77	100.00%			844,518,184.77	1,307,287,579.33	100.00%			1,307,287,579.33
合计	844,518,184.77				844,518,184.77	1,307,287,579.33				1,307,287,579.33

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	844,518,184.77	0.00	0.00%
合计	844,518,184.77	0.00	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 10	844,518,184.77		844,518,184.77	100.00%	0.00
合计	844,518,184.77		844,518,184.77	100.00%	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		20,000,000.00
其他应收款	1,724,044,452.86	1,432,703,840.94
合计	1,724,044,452.86	1,452,703,840.94

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
普通股股利		20,000,000.00
合计		20,000,000.00

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方	1,690,237,045.52	1,419,742,018.93
保证金及押金	35,338,099.28	13,159,248.36
备用金及员工借款	230,071.36	455,200.00
待收代付款项	5,329.59	2,229.50
其他	16,928.55	31,197.95
合计	1,725,827,474.30	1,433,389,894.74

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	760,303,585.61	555,668,919.16
1 至 2 年	208,765,233.69	136,247,482.85
2 至 3 年	565,554,636.16	741,473,492.73
3 年以上	191,204,018.84	
3 至 4 年	191,204,018.84	
合计	1,725,827,474.30	1,433,389,894.74

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,725,827,474.30	100.00%	1,783,021.44	0.10%	1,724,044,452.86	1,433,389,894.74	100.00%	686,053.80	0.05%	1,432,703,840.94
其中：										
账龄组	35,590,	2.06%	1,783,0	5.01%	33,807,	13,647,	0.95%	686,053	5.03%	12,961,

合	428.78		21.44		407.34	875.81		.80		822.01
关联方组合	1,690,237,045.52	97.94%			1,690,237,045.52	1,419,742,018.93	99.05%			1,419,742,018.93
合计	1,725,827,474.30	100.00%	1,783,021.44	0.10%	1,724,044,452.86	1,433,389,894.74	100.00%	686,053.80	0.05%	1,432,703,840.94

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按账龄组合	35,590,428.78	1,783,021.44	5.01%
合计	35,590,428.78	1,783,021.44	

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	686,053.80			686,053.80
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,096,967.64			1,096,967.64
2026 年 6 月 30 日余额	1,783,021.44			1,783,021.44

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄组合	686,053.80	1,096,967.64				1,783,021.44
合计	686,053.80	1,096,967.64				1,783,021.44

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 10	关联方往来	910,263,918.70	4 年以内	52.74%	0.00
单位 11	关联方往来	338,040,000.00	1 年以内	19.59%	0.00
单位 12	关联方往来	254,720,180.71	2 年以内	14.76%	0.00
单位 13	关联方往来	100,512,777.78	1 年以内	5.82%	0.00
单位 14	关联方往来	66,700,168.33	3 年以内	3.86%	0.00
合计		1,670,237,045.52		96.77%	0.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,134,186,735.99	64,308,522.19	3,069,878,213.80	3,125,524,235.99	64,308,522.19	3,061,215,713.80
对联营、合营企业投资	218,923,037.82		218,923,037.82	208,068,631.27		208,068,631.27
合计	3,353,109,773.81	64,308,522.19	3,288,801,251.62	3,333,592,867.26	64,308,522.19	3,269,284,345.07

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
运输公司	13,850,971.47		0.00				13,850,971.47	
香港公司	299,556,896.02		0.00				299,556,896.02	
兴晟锂业	92,941,477.81	64,308,522.19	975,000.00				93,916,477.81	64,308,522.19
锂业集团	1,161,688,822.79		5,150,000.01				1,166,838,822.80	
民爆集团	1,493,177,545.71		2,537,499.99				1,495,715,045.70	

合计	3,061,215 ,713.80	64,308,52 2.19	8,662,500 .00				3,069,878 ,213.80	64,308,52 2.19
----	----------------------	-------------------	------------------	--	--	--	----------------------	-------------------

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
金奥博	205,865,308.94				10,428,059.17	109,578.40	316,768.98				216,719,715.49	
云领科技	1,437,392.06				0.00	0.00					1,437,392.06	
青年微视	765,930.27				0.00	0.00					765,930.27	
小计	208,068,631.27				10,428,059.17	109,578.40	316,768.98				218,923,037.82	
合计	208,068,631.27				10,428,059.17	109,578.40	316,768.98				218,923,037.82	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	855,214,043.82	840,892,308.10	297,855,930.20	291,110,691.04
其他业务			628,884.99	302,462.27
合计	855,214,043.82	840,892,308.10	298,484,815.19	291,413,153.31

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	855,214,043.82	840,892,308.10					855,214,043.82	840,892,308.10
其中：								
其中：锂材料销售	855,214,043.82	840,892,308.10					855,214,043.82	840,892,308.10
按经营地区分类								
其中：								
其中：西南区域	855,214,043.82	840,892,308.10					855,214,043.82	840,892,308.10
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	855,214,043.82	840,892,308.10					855,214,043.82	840,892,308.10

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
锂材料销售		交货后一定时间内付款	锂材料	是	无	无

其他说明

本公司锂材料销售业务在产品已经交付，按照合同约定的单价及产品数量向客户收费，即本公司有权对该履约义务下已转让的商品向客户发出账单，且账单金额能够代表本公司累计至今已履约部分转移给客户的价值，故根据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定，无需披露该项履约义务分摊至剩余履约义务的交易价格相关信息。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	105,100,000.00	104,166,700.00
权益法核算的长期股权投资收益	10,428,059.17	-5,950,283.21
处置长期股权投资产生的投资收益		1,224,222.28
处置交易性金融资产取得的投资收益	-2,298,381.38	
合计	113,229,677.79	99,440,639.07

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	416,258.90	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	19,934,511.39	
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	-40,998,391.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,179,909.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,346,576.17	
减：所得税影响额	-2,225,307.81	

少数股东权益影响额（税后）	2,253,276.42	
合计	-17,508,923.52	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目系公司收到的按其他权益工具投资核算的参股公司分红金额。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.73%	1.0634	1.0634
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.88%	1.0787	1.0787

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

四川雅化实业集团股份有限公司董事会

2026 年 8 月 24 日