

保利联合化工控股集团股份有限公司

2026 年半年度报告



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。

公司负责人边绍谦、主管会计工作负责人刘士彬及会计机构负责人(会计主管人员)何泽宇声明：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。

公司存在市场竞争加剧风险、应收账款较高风险、安全风险等风险因素，敬请广大投资者注意投资风险。

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.....	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	28
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	43
第七节 债券相关情况	48
第八节 财务报告	51

备查文件目录

- （一）载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- （二）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （三）载有董事长签名的 2026 年半年度报告文本原件。
- （四）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
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
本公司、公司、保利联合	指	保利联合化工控股集团股份有限公司
保利集团	指	中国保利集团有限公司
保利久联	指	保利久联控股集团有限责任公司
保利新联	指	保利新联爆破工程集团有限公司
保久韶关	指	保久（韶关）新材料有限公司
盘江民爆	指	贵州盘江民爆有限公司
开源爆破	指	贵州开源爆破工程有限公司
西藏保久	指	西藏保利久联民爆器材发展有限公司
河南久联	指	河南久联神威民爆器材有限公司
甘肃久联	指	甘肃久联民爆器材有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	保利联合	股票代码	002037
变更前的股票简称（如有）	久联发展		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	保利联合化工控股集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	保利联合		
公司的外文名称（如有）	Poly Union Chemical Holding Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Poly Union		
公司的法定代表人	边绍谦		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝亮	王玲
联系地址	贵州省贵阳市观山湖区石林东路 9 号 1 号楼 6 层	贵州省贵阳市观山湖区石林东路 9 号 1 号楼 6 层
电话	0851-86751504	0851-86751504
传真	0851-86748121	0851-86748121
电子信箱	bllh@polyunion.cn	wangl@polyunion.cn

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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期 增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,816,156,655.17	3,182,442,296.72	3,224,927,749.13	-12.68%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	-145,457,285.76	-59,979,687.41	-57,093,176.83	-154.77%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润（元）	-168,981,941.67	-69,466,679.22	-69,466,679.22	-143.26%
经营活动产生的现金 流量净额（元）	-34,948,887.03	-97,847,443.17	-93,120,354.29	62.47%
基本每股收益（元/ 股）	-0.3006	-0.1240	-0.1180	-154.75%
稀释每股收益（元/ 股）	-0.3006	-0.1240	-0.1180	-154.75%
加权平均净资产收益 率	-14.19%	-3.16%	-2.99%	-11.20%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度 末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	15,108,319,384.30	15,637,056,519.96	15,637,056,519.96	-3.38%
归属于上市公司股东的 净资产（元）	975,424,431.74	1,097,828,402.36	1,097,828,402.36	-11.15%

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）	7,918,515.13	
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）	11,411,722.31	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,260,176.03	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,804,858.80	
减：所得税影响额	5,107,190.16	
少数股东权益影响额（税后）	5,153,708.60	
合计	23,524,655.91	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）宏观经济形势

2026 年上半年，全球经济在动荡变革中呈现“弱复苏、高分化”态势，主要经济体通胀压力边际缓解但增长动能减弱，地缘博弈加剧对全球供应链造成持续扰动。在此背景下，中国经济坚定贯彻新发展理念，以发展新质生产力为核心引擎，推动产业结构深度调整与转型升级，宏观政策靠前发力，经济运行呈现整体平稳、向新向优的发展态势，展现出强大的韧性与活力。

2026 年上半年，民爆行业在需求结构分化与行业集中度加速提升的双重作用下，总体运行呈现“总量平稳、结构优化、盈利承压”的特征。炸药产销量保持基本平稳，但受硝酸铵等原材料价格波动及市场竞争加剧影响，行业产值增速放缓；电子雷管全面替代进入深化期，智能化、绿色化转型成为行业共识。展望下半年，依托国家重大能源资源基地（特别是西部富矿区）建设提速、“一带一路”沿线项目稳步落地以及央企产业链“链长”作用进一步发挥，民爆行业预计将维持“总体平稳、西部高景气、行业整合稳步推进”的发展态势，价值创造加速向一体化服务与高附加值环节集中。

（二）行业监管法律法规及行业政策

民爆产品易燃、易爆，高度危险，其生产、销售、购买、运输、爆破、储存所有流程都由政府部门严格监管，是我国为数不多的被政府严格监管的行业。行业实行严格的生产许可、销售许可以及工程资质认证许可证制度。

1. 行业监管及相关法律法规

工信部和公安部是我国民爆行业从生产到销售、储运以及工程施工使用全周期的“双管理者”。工信部负责民用爆炸物品生产、销售的安全监督管理，核发《民用爆炸物品生产许可证》《民用爆炸物品销售许可证》，省、自治区、直辖市人民政府民用爆炸物品行业主管部门负责民用爆炸物品生产企业安全生产许可的审批和监督管理。公安机关负责民用爆炸物品公共安全管理和民用爆炸物品购买、运输、爆破作业的安全监督管理，监控民用爆炸物品流向，核发《民用爆炸物品购买许可证》《民用爆炸物品运输许可证》《爆破作业单位许可证》《爆破作业人员许可证》。民爆行业需遵循的相关法律、法规主要有：《中华人民共和国安全生产法》《安全生产许可证条例》《民用爆炸物品安全管理条例》《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》《爆破作业人员资格条件和管理要求》《爆破作业单位资质条件和管理要求》《爆破作业项目管理要求》等。

根据行业特性，全行业从业人员始终坚持把习近平总书记关于安全生产的重要论述和指示精神，贯穿到民爆产品从生产、运输、储存到使用的每一个环节，积极主动按照工信部《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》，坚持底线思维、系统思维和红线意识，持续夯实安全管理基础，强化落实企业安全生产主体责任，提高安全监管效能，广泛应用自动化、智能化装备，持续推进危险岗位机器人替代，建设“工业互联网+安全生产”支撑体系，本质安全水平得到显著提升。

2. 行业政策

近年来，针对民爆行业的主要发展目标和行业的发展方向，工信部出台了系列指导意见，有效地指导和支撑了民爆行业的有序健康发展。

2021 年 11 月 15 日，工信部发布《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》，提出“十四五”期间行业发展目标，主要举措包括：一是加快产业结构调整和 product 优化升级；二是推动行业重组整合，打造龙头企业；三是加快科技创新和智能化制造；四是加快推进民爆一体化转型，鼓励民爆企业由传统的生产经营模式向民爆科研、生产、爆破服务“一体化”模式方向发展等，明确提出到 2025 年末，“实现工业炸药产品系列化、性能优良且满足爆破个性化需求，现场混装炸药所占比例大幅度提高，‘一体化’服务模式成为民爆行业的主要运行模式”的主要任务。同时规划指出将

以深化供给侧结构性改革为主线，加快推动形成民爆行业进一步集中。规划提出要将民爆集团企业数量从 76 家压减至 50 家，前 10 家企业集团集中度提升至 60%，培育 3 至 5 家有较强行业带动力与国际竞争力的龙头企业。促进市场要素向优势企业集中，重点扶持生产规模大、产业基础能力强、技术先进、社会责任感强的企业实施兼并重组，推进民爆企业间、民爆企业与爆破作业单位、民爆企业和上下游企业间的重组整合，在此过程中，作为央企保利集团的民爆板块，立足保利集团战略协同，将能发挥出极大的板块独特优势，而保利联合也一直将“科技创新的排头兵、绿色发展的驱动者、环境友好的实践者”，作为企业的努力方向和发展目标。

2024 年 4 月，国家矿山安全监察局等七部门联合发布《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》的通知，量化明确了智慧矿山建设目标：“到 2026 年，全国煤矿智能化产能占比不低于 60%，智能化工作面数量占比不低于 30%，智能化工作面常态化运行率不低于 80%，煤矿、非煤矿山危险繁重岗位作业智能装备或机器人替代率分别不低于 30%、20%，全国矿山井下人员减少 10%以上，打造一批单班作业人员不超 50 人的智能化矿山。到 2030 年，建立完备的矿山智能化技术、装备、管理体系，实现矿山数据深度融合、共享应用，推动矿山开采作业少人化、无人化，有效防控重大安全风险，矿山本质安全水平大幅提升”。

2025 年 2 月 28 日，工信部印发《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，再次强调鼓励跨区域整合，要在 2027 年形成 3 到 5 家具有较强国际竞争力的大型民爆企业（集团）。同时，《意见》要求各民爆企业加快更新改造老旧、低效、高风险设备和生产线，其中，省级民爆行业主管部门要重点推动实际投产运行超过 10 年且未进行系统性技术改造的生产线和现场混装炸药地面站实施改造；对未实施改造的，要每年组织专家开展安全性评估论证确保安全。《意见》的印发既是对民爆行业“十四五”规划重点任务的再强调、再部署，也是对未来民爆行业投资方向的再明确。

2025 年 4 月 14 日，公安部发布《GA990-2025 爆破作业单位及资质管理要求》、《GA991-2025 爆破作业项目管理要求》及《GA53-2025 爆破作业人员资格条件和管理要求》三项强制性行业标准。进一步明确了爆破作业单位的安全责任体系与分级管理要求，细化了从项目设计、评估到现场施工的全流程管理规定，并强化了对爆破工程技术人员资格条件、继续教育与动态监管。此次修订旨在通过标准的系统化升级，推动爆破作业管理向更精细化、数字化方向发展，全面提升民用爆炸物品使用环节的安全管理水平。

2025 年 10 月 21 日，工业和信息化部修订发布《民用爆炸物品销售许可实施办法》。新办法聚焦于优化行政许可流程，强化事中事后监管，重点在以下几个方面进行了完善：一是进一步明确了销售企业仓储设施、安全管理制度和专业人员的许可条件；二是简化并规范了许可证的申请、变更与延续程序，推广电子证照应用；三是加强了销售流向的信息化管控要求，促进购销数据与监管部门的信息系统互联互通。此次修订旨在通过制度优化，构建更高效、透明、安全的民爆物品流通秩序，为行业的健康发展和跨区域整合提供有力的制度保障。

2025 年 12 月 1 日，国家矿山安全监察局印发《金属非金属矿山智能化建设指南（2025 年版）》。系统提出了金属非金属矿山在基础设施、智能装备、生产管控、安全监测等环节的智能化建设路径、技术标准与评价指标。该文件的出台，为金属非金属矿山的智能化转型升级提供了权威、详细的技术指引，将有力驱动民爆行业一体化服务与矿山智能开采需求的深度融合。

2026 年 4 月 2 日，工信部依据《电子雷管产能动态调整实施方案（试行）》，对全国电子雷管产能开展统一动态调整，有序核减低效、过剩产能。

2026 年 8 月 6 日，工业和信息化部印发《民用爆炸物品行业安全发展“十五五”规划》，明确了“安全为底线、数智化为核心、重组整合提集中、一体化促转型”的总体发展方向，提出 4 项约束性指标+6 项预期性指标；部署 7 项重点任务+5 个专项行动，主要举措有：一是推动产业集中度提升：形成 3 到 5 家具有国际运营能力的大型民爆企业集团，前 10 家企业行业生产总值占比 $\geq 70\%$ ；二是提升现场混装占比：企业集团现场混装炸药许可产能占比 $\geq 40\%$ （约束性指标）；三是加快数智化转型：推动 AI 等新技术与制造装备深度融合，制药/装药/包装工序 100%自动化、智能化，小品种生产线接触危险岗位 100%“人机隔离”；四是支持跨区重组整合：鼓励企业依法依规重组整合，推动安全水平低、投入不足或经营不善的企业有序退出；五是支持一体化延伸：支持企业向产业链上下游延伸，深化科研、生产、爆破服务一体化。

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

（三）公司所处的行业情况

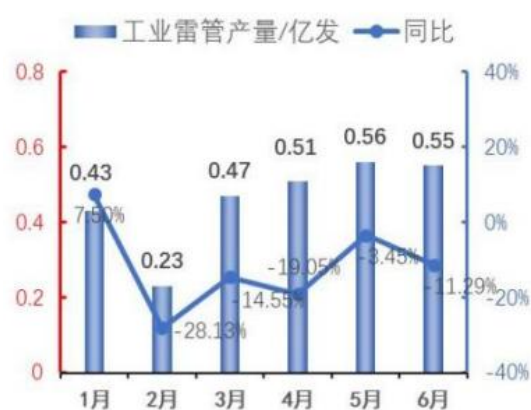
1. 行业上下游情况

民爆行业上游为生产所需的基础化工原料行业，硝酸铵是工业炸药最主要的原材料，其价格的波动对民爆器材的价格会产生重大影响。

民爆行业下游主要涵盖煤炭、金属及非金属矿产资源开采，以及铁路、公路、水利等基础设施建设领域，宏观经济景气度直接决定民爆企业生产经营态势。2026 年上半年，我国国民经济运行总体平稳、处于合理区间，经济发展新动能加速培育壮大。1-6 月，全国原煤累计产量 23.65 亿吨，同比下降 1.7%；十种有色金属累计产量 4151.3 万吨，同比增长 3.3%；水泥累计产量 7.36 亿吨，同比下降 8.0%。整体来看，民爆关联行业生产数据有升有降、总体平稳。当前，我国经济新旧动能转换持续提速，科技创新与产业创新为经济稳中向好发展筑牢坚实支撑，也为民爆行业稳健运营、高质量发展提供了有力保障。

2. 民用爆破行业的总体供求趋势

2026 年上半年，受大的经济环境影响，民爆行业主要统计指标呈下行态势。其中产品产量降幅收窄，但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。1-6 月，民爆行业累计实现利润总额 33.60 亿元，同比下降 24.65%。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%，其中现场混装炸药累计产量为 74.87 万吨，同比减少 5.98%，混装炸药占工业炸药总产量的 38.37%。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%。其中，电子雷管累计销量为 2.51 亿发，同比减少 13.42%，电子雷管占工业雷管总产量的 86.55%。从市场分布看，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。（数据来源行业简报）



图一 2026 年上半年工业雷管产量图



图二 2026 年上半年工业炸药产量图

（四）公司从事的主要业务

公司主要业务范围是民爆器材产品及装备的研发、生产、销售、爆破、配送、工程技术服务、设计及施工等一体化经营业务。

1. 民爆生产销售业务

公司深耕民爆领域多年，已形成贵州、河南、甘肃、西藏、山东、河北、新疆、辽宁、湖南等全国布局的生产基地，可为用户提供品种齐全、规格配套的工业炸药、工业雷管以及根据用户特殊需求订制的个性化民爆产品。产品广泛应用于矿山开采、水利水电、基础设施建设、城市改造及国防建设等领域，产品销售市场覆盖全国各地，部分产品出口至国外。依托专业技术团队持续创新，公司成功研发出国内领先、国际一流水平的电子雷管生产技术、设备和产品，民爆生产智能化、自动化水平位居行业前列。



图三 盘江民爆数字驾驶舱



图四 电子雷管控制模块生产车间

2. 工程施工业务

公司专业爆破施工及技术服务位居全国同行业前列，在国内享有较高声誉。以打造“矿山管家”的矿山总承包管理服务模式，为矿山业主提供整体解决方案为目标，与多家中央企业广泛开展了业务合作。公司拥有矿山工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、建筑工程施工总承包壹级资质和爆破一级资质子公司 1 家，爆破一级资质和矿山工程施工总承包壹级资质子公司 2 家，另拥有 3 家爆破一级资质的子公司。凭借公司优质的资质水平和业务能力，公司工程服务遍及全国，目前正加快向国内核心富矿区域布局。



图五 新疆别斯库都克露天煤矿矿山一体化总承包项目



图六 新疆三塘湖石头梅一号露天煤矿总承包项目

3. 装备制造业务

公司在民爆智能装备领域具备核心竞争优势。下属子企业湖南金聚能已构建民爆生产线及智能装备研发、设计、交付全链条业务体系，持续增强民爆装备制造核心技术研发与智能装备生产能力，提升产业链自主可控水平。公司深耕露天、地下智能装药装备研发，成功研发钻爆一体化多功能智能装备，推动露天、地下系列混装车产品向系列化、智能化迭代升级。围绕无人化、智能化混装车开展核心技术攻关，有序推进各类混装车及配套控制部件标准化建设、核心零部件国产化替代，不断巩固民爆智能装备核心竞争优势，拓展行业市场空间。



图七 乳化炸药地下装药车



图八 长距离智能乳化炸药车

4. 矿山开采业务

公司矿山一体化业务已构建集矿山运营、矿山爆破剥离运输、骨料产品加工、生态环境修复于一体的全产业链运营体系，实现业务全流程自主可控。依托一体化综合服务优势，公司持续提升在产业链中的核心竞争力与行业话语权，不断提升持续经营能力与盈利水平，为实现高质量可持续发展提供坚实支撑。公司将以此为契机，持续强化项目运营管理，加快推进项目建设及相关资质办理，力争尽快形成新的利润增长点，打造可复制、可推广的业务发展模式，助力公司产业提质增效与转型升级。



图九 广东省韶关市红尾坑矿项目

5. 危化配送业务

公司拥有专业的危险化学品运输企业和团队，拥有合法、完善的危险货物运输资质（含公司资质、车辆资质、人员资质）；可提供民爆产品、危化品、普通货物运输、综合物流等运输物流服务。



图十 危化品运输车辆

（五）公司在行业中的地位

1. 公司民爆物品许可产能与规模处于国内前列，其中电子雷管许可产能居于国内第一，具有较为成熟和领先的配套技术优势，有利于抢占市场先机，提升市场占有率，增厚利润空间。

2. 公司在民爆智能装备制造、包装及现场混装炸药生产智能装备，井下开采技术及成套装备、相关配套设备研发方面处于领先地位；在全国率先实现数码电子雷管生产的自动化、智能化、连续化、规模化生产，成为国家智能制造新模式应用项目和国家智能制造试点示范项目，数码电子雷管工艺技术和设备处于国际领先，在行业产品迭代升级中占据领跑地位。

3. 公司民爆工程及施工服务规模处于行业前列，是最早向矿山一体化业务转型的公司之一。公司多年来积累了丰富的服务经验，共拥有矿山工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、建筑工程施工总承包壹级资质和爆破一级资质子公司 1 家，爆破一级资质和矿山工程施工总承包壹级资质子公司 2 家，另拥有 3 家爆破一级资质的子公司，并与大型企业建立了良好的战略合作伙伴关系，受到业主方的好评与支持。

（六）报告期内公司主要业绩驱动因素

2026 年上半年，公司围绕高质量发展总体部署，深耕民爆核心主业，紧扣拓市增收、产能释放、降本治亏重点工作，补齐经营管理短板，稳步提升整体盈利质量，全力以赴推进年度各项目标任务落地见效。

一是抢抓行业政策调整机遇，2026 年 4 月 2 日，工信部依据《电子雷管产能动态调整实施方案（试行）》，对全国电子雷管产能开展统一动态调整，有序核减低效、过剩产能。本次调整后，全国电子雷管产能缩减约 4.3 亿发，剩余产能规模与 2025 年市场销量基本持平，行业产能余量收窄至 4000 万发左右。此次调整为公司优化产能布局、提升市场竞争力创造有利政策条件，上半年，保利联合电子雷管销量达 1807 万发，同比增长 4.33%，市场占有率同比提升 1.20 个百分点，下半年公司产能释放效率有望进一步提升。

二是多措对冲原材料价格波动风险，稳定生产经营效益。上半年民爆行业受原材料价格波动等因素影响，企业利润端承压明显。公司统筹谋划、精准施策，通过系统化管控、多维度举措对冲原材料涨价带来的经营冲击，最大限度压降成本波动对经营效益的负面影响，稳固公司盈利基本盘。

三是深耕核心目标市场，攻坚重点项目拓增量。公司坚持市场化拓展、专业化服务发展思路，聚焦央企战略合作、重点基建项目落地、核心区域深耕提质三大主线，精准攻坚、多点突破，有效疏通项目推进堵点难点。持续深化央企战略合作，深化“总对总”战略合作机遇，主动对接多家行业头部央企，推动战略合作纵深发展、落地见效。

四是聚焦重大工程场景，培育全新增长动能。紧盯露天煤矿开采等核心资源场景，集中优势资源攻坚重大工程项目，在充分释放炸药产能、盘活存量产能的同时，持续培育新的业务增长点，夯实公司中长期发展竞争优势。

（七）报告期内公司主要销售区域市场份额变化情况及应对措施

2026 年上半年，受重点基建及矿山项目投资缩减、低价竞品冲击市场、主要原材料价格上涨等因素影响导致部分地区销量下滑。

综合以上行业发展趋势，公司应对措施：

一是全力攻坚产品销售。积极深耕区域重点客户、拓展域外增量市场，稳固优质客户资源，夯实企业经营基本盘。二是深耕市场营销提质增效。推动各子企业业务协同联动，优化区域市场布局、深挖存量市场资源，积极开拓新兴市场、拓宽业务渠道，持续提升民爆产品销量。三是紧扣工信部压减电子雷管 40%许可产能政策窗口期，科学统筹市场布局，积极强化市场拓展，切实提升电子雷管释放量。四是从严抓实成本管控、提升运营效能。聚焦采购、生产、管理全流程降本增效，规范零星物资采购管理，堵塞管理漏洞、严控各项费用支出，持续压降运营成本、提升整体效益，增强产品成本核心竞争力，有效抢占市场竞争先机。

二、核心竞争力分析

公司是集民爆物品及装备研发、生产、销售与爆破服务一体化、在民爆全产业链上协同发展的大型民爆集团，公司坚持以“以服务国家战略为牵引，以民爆一体化为基础，以矿山一体化为支撑”的功能定位，充分发挥民爆行业“基础工业的基础，能源工业的能源”的核心效用，公司通过战略聚焦、创新驱动和责任践行，在复杂多变的环境中保持了稳健发展态势，公司以安全为根基，以创新为引擎，以责任为担当，不断巩固市场优势地位，力争将公司打造为具有国内、国际竞争力的大型民爆集团。具体核心竞争力包括：

1. 区域及市场优势

公司具备产品产能充足、品种规格齐全、配套完善的产业基础，特别是数码电子雷管在技术、质量、产能、产业配套保障等方面均处于全国领先地位。公司民爆产品销售已实现贵州省内全覆盖，省外市场覆盖云南、广西、四川、新疆、西藏、内蒙、浙江、山东、山西、辽宁、河南、河北等省份，形成全国化、广覆盖、深渗透的市场格局。公司坚持产销爆一体化协同发展，产业联动效应显著，综合竞争力持续增强。公司在矿产资源富集、民爆需求旺盛的中西部地区深耕多年，具备优势。随着国家区域发展战略深入实施及重点项目加快落地，公司区位优势、市场优势将进一步释放，为市场份额稳步提升、产能高效释放提供坚实支撑与广阔空间。

2. 业务发展优势

公司业务发展优势集中体现在产业协同与工程服务的双重领先上。公司构建了覆盖“研发、生产、销售、配送、爆破服务”的一体化民爆产业链，产能规模位居全国前列，产品质量与技术服务水平均处于行业领先地位，形成了从产品到终端的完整闭环。同时，公司在工程服务领域具备全面的高等级资质，涵盖爆破施工、矿山总承包等多方面，并在矿山、隧道、海工、城市拆除等复杂场景中积累了丰富的实操经验，能够为客户提供安全高效的综合解决方案。两大优势相互赋能，使公司在市场竞争中展现出显著的资源整合能力与项目交付实力。

3. 技术研发优势

公司建立了较为完善的民爆产品、技术、民爆生产线设备研发、民爆产品原辅材料生产配套和保障体系，拥有爆破工程技术研究开发中心，并建立了院士工作站、博士后工作站，研发实力雄厚，在行业产品迭代升级中占据领先地位。公司自主研发的电子雷管及生产工艺技术和装备处于国内领先水平，目前已经实现规模化生产，产品已在贵州省及国内多个省份推广使用，公司将加速推进公司自主研发科技成果转化，使之成为经济效益提升的有效驱动力之一。公司拥有 1 个国家级企业技术中心，1 个国家级工程研究中心，12 家高新技术企业，9 家专精特新企业，5 个省级企业技术中心，1 个爆破技术运用人才基地和院士工作站、博士后工作站。累计拥有授权有效专利及软著共计 1093 项，其中授权有效发明专利 206 项、实用新型专利 688 项、外观专利 20 项、软件著作权 179 项，完成国家、省部级科技成果鉴定 80 项，斩获国家省部级科技奖项 41 项。公司具有丰富的技术基础和业务能力，对行业技术、业务环节和业务发展趋势有着深刻的理解和认识，具有高效的执行力和活力，能够更加有效地促进公司发展。

在此基础上，公司长期深耕民爆智能装备研发领域，在露天、地下智能装药装备赛道积累扎实技术储备与产业化优势。核心产品迭代升级，成功研发钻爆一体化多功能智能装备车型，稳步实现露天、地下系列混装车产品的系列化、智能化升级。未来，公司将重点攻关无人化、智能化混装车核心关键技术，持续推进各类混装车整机、控制部件标准化建设，加速核心零部件国产化替代进程；并加速推进自主研发科技成果向经济效益转化，持续强化民爆智能装备核心竞争力，提升产品市场份额与行业影响力，为企业持续稳健发展提供坚实的科创支撑。

4. 资源优势

公司作为保利集团的民爆业务发展平台，始终坚持将党的领导全面融入公司经营管理的各个环节，传承赓续保利红蓝基因，聚焦民爆主责主业，着力践行“三个服务”使命责任，充分发挥“三个作用”核心功能，充分发挥央企品牌与资源优势，坚定不移地落实向富矿区走、向“一带一路”走的战略，持续优化产能结构、强化重点市场的业务布局，推动公司的优势资源、优势业务向服务国家重要能源资源开采、重大基础设施建设的重点领域集中，切实履行央企使命责任。

公司依托自身完整的民爆产业链优势，依托企业在“无人化、智能化、智能爆破、智慧矿山”领域掌握的关键技术，持续推动科技创新与产业深度融合，加快培育新动能、加快形成新质生产力，推动生产经营从规模扩张转向质量效益引领转型，助推民爆行业智能化转型升级。同时，公司借力保利集团国际化业务优势，强化公司与保利集团内各板块的业务协同，积极稳妥的推进国际化业务布局，切实促进公司民爆产能释放、助推公司品牌国际影响力不断提升，为公司的高质量发展注入活力。

5. 核心管理团队优势

公司紧扣主营业务发展，持续强化干部人才队伍系统性建设，动态优化领导班子及核心干部队伍的年龄、知识、专业结构，聚力建强“领导骨干、技术骨干、项目骨干”三支核心人才队伍。同时锚定矿山工程等重点发展方向，坚持理论赋能与实践淬炼相结合，系统化选拔储备优秀人才，为公司在建项目有序推进与长远业务布局提供坚实的组织保障与人才支撑。

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	2,816,156,655.17	3,224,927,749.13	-12.68%	
营业成本	2,381,101,193.49	2,653,413,520.89	-10.26%	
销售费用	52,177,983.20	61,465,167.72	-15.11%	
管理费用	291,210,212.82	292,424,989.09	-0.42%	
财务费用	134,496,000.02	139,803,044.73	-3.80%	
所得税费用	35,622,244.50	24,175,799.29	47.35%	本年度对上年度所得税汇算清缴进行补缴所致
研发投入	66,198,748.52	77,903,065.52	-15.02%	
经营活动产生的现金流量净额	-34,948,887.03	-93,120,354.29	62.47%	主要是本期收回款项增加
投资活动产生的现金流量净额	-22,264,447.11	-80,988,126.87	72.51%	本期生产线建设投入减少
筹资活动产生的现金流量净额	147,399,608.78	59,875,454.80	146.18%	优化融资结构，本期票据到期兑付减少
现金及现金等价物净增加额	89,212,278.74	-114,380,427.76	178.00%	回款增加，投资支出及筹资到期支出减少

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	2,816,156,655.1	100%	3,224,927,749.1	100%	-12.68%

	7		3		
分行业					
民爆产品生产	832,673,636.54	29.56%	912,375,575.83	28.29%	-8.74%
爆破及工程施工	1,882,874,316.34	66.87%	2,214,072,718.95	68.66%	-14.96%
其他业务	100,608,702.29	3.57%	98,479,454.35	3.05%	2.16%
分产品					
炸药	640,201,856.87	22.73%	703,247,697.14	21.81%	-8.96%
管索	192,471,779.67	6.83%	209,127,878.69	6.48%	-7.96%
爆破及工程施工	1,882,874,316.34	66.87%	2,214,072,718.95	68.66%	-14.96%
其他业务	100,608,702.29	3.57%	98,479,454.35	3.05%	2.16%
分地区					
华北地区	823,328,483.52	29.24%	603,029,842.15	18.70%	36.53%
东北地区	15,904,437.06	0.56%	41,789,358.74	1.30%	-61.94%
华东地区	196,517,509.77	6.98%	298,309,322.13	9.25%	-34.12%
华中地区	132,656,817.82	4.71%	147,758,274.60	4.58%	-10.22%
华南地区	115,771,524.06	4.11%	114,245,697.63	3.54%	1.34%
西南地区	617,606,995.50	21.93%	653,234,693.12	20.26%	-5.45%
西北地区	897,119,270.60	31.86%	1,346,227,209.88	41.74%	-33.36%
其他	17,251,616.84	0.61%	20,333,350.88	0.63%	-15.16%

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						
民爆产品生产	832,673,636.54	590,378,403.69	29.10%	-8.74%	-9.05%	0.24%
爆破及工程施工	1,882,874,316.34	1,728,993,847.05	8.17%	-14.96%	-11.31%	-3.78%
分产品						
炸药	640,201,856.87	462,865,870.60	27.70%	-8.96%	-7.58%	-1.09%
爆破及工程施工	1,882,874,316.34	1,728,993,847.05	8.17%	-14.96%	-11.31%	-3.78%
分地区						
华北地区	823,328,483.52	766,180,348.14	6.94%	36.53%	47.69%	-7.03%
西南地区	617,606,995.50	452,095,415.46	26.80%	-5.45%	-0.63%	-3.55%
西北地区	897,119,270.60	750,494,399.49	16.34%	-33.36%	-35.95%	3.38%

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						
炸药	640,201,856.87	462,865,870.60	27.70%	-8.96%	-7.58%	-1.09%
分服务						
爆破及工程施工	1,882,874,316.34	1,728,993,847.05	8.17%	-14.96%	-11.31%	-3.78%
分地区						
华北地区	823,328,483.52	766,180,348.14	6.94%	36.53%	47.69%	-7.03%
西南地区	617,606,995.50	452,095,415.46	26.80%	-5.45%	-0.63%	-3.55%
西北地区	897,119,270.60	750,494,399.49	16.34%	-33.36%	-35.95%	3.38%

各类民用爆炸产品的许可产能情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	48.45 万吨	29.11%	不适用	不适用
电子雷管	9761 万发	18.51%	不适用	不适用

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

报告期内安全管理相关内部控制制度的建设及运行情况

2026 年上半年，保利联合深入贯彻落实习近平总书记关于安全生产系列重要论述和指示批示精神，坚定不移秉持“安全第一、预防为主、综合治理”原则，严格执行《安全生产法》等法律法规及行业规范，稳步推进安全生产治本攻坚三年行动和“安全生产十条硬措施”的深入实施，持续强化安全标准化建设、双控体系建设、制度建设、教育培训及应急管控等关键环节，确保安全生产态势持续稳定向好。一是严格执行“第一议题”制度。在党委会、总办会及安全工作会议上，将学习习近平总书记关于安全生产的重要论述和指示批示精神作为首要议题，研究制定具体落实措施并抓好贯彻执行。二是持续优化安全管理责任体系。依照安全生产法相关规定，全面落实“双主任”工作机制，配强安全管理机构和专业管理人员，在全级次范围内层层签订安全目标责任书，实现岗位安全责任无死角全覆盖。三是不断完善安全制度体系。结合国家及行业法规标准更新和制度运行实际情况，定期开展安全管理制度修订完善工作，筑牢制度保障基础。四是常态化推进安全教育培训工作。科学制定全年安全教育培训计划，按计划有序组织实施，有效提升全员安全意识和技能水平。五是持续保障安全投入的有效落实。六是严格执行双重预防机制。各层级公司建立健全风险分级管控清单，定期开展风险辨识评估，同时针对工艺、设备变更及技术改造项目实施专项风险辨识评估。严格执行高危作业审批制度和全过程监督管控，由公司领导干部带队开展安全检查，各级单位严格落实隐患闭环管理。七是加强应急演练和值班值守工作。在节假日和特殊时期，全级次安排领导在岗带班，确保部门负责人和关键岗位 24 小时值班值守，严格执行信息报送制度，保障信息渠道畅通无阻。



图十一 消防演练



图十二 应急演练

公司是否开展境外项目

☐是 ☒否

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

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	1,193,654,881.16	7.90%	1,162,370,942.69	7.43%	0.47%	
应收账款	5,174,967,372.28	34.25%	5,556,979,316.71	35.54%	-1.29%	
合同资产	131,067,838.32	0.87%	155,632,472.21	1.00%	-0.13%	
存货	388,243,521.19	2.57%	308,469,838.65	1.97%	0.60%	
投资性房地产	128,013,092.93	0.85%	130,677,062.59	0.84%	0.01%	
长期股权投资	57,588,287.92	0.38%	58,095,771.25	0.37%	0.01%	
固定资产	1,895,238,001.28	12.54%	1,979,969,676.33	12.66%	-0.12%	
在建工程	147,680,958.58	0.98%	116,830,230.41	0.75%	0.23%	
使用权资产	61,942,160.16	0.41%	58,808,886.92	0.38%	0.03%	
短期借款	1,829,054,313.54	12.11%	2,153,541,258.02	13.77%	-1.66%	
合同负债	98,335,120.56	0.65%	74,667,855.89	0.48%	0.17%	
长期借款	2,600,238,476.99	17.21%	2,866,204,539.75	18.33%	-1.12%	
租赁负债	49,292,795.7	0.33%	43,127,029.3	0.28%	0.05%	

	8		3		
--	---	--	---	--	--

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								
4. 其他权益工具投资	112,932,041.91		238,471.37			2,197,419.00		110,973,094.28
应收款项融资	99,270,560.30				89,387,879.70	99,270,560.30		89,387,879.70
上述合计	212,202,602.21		238,471.37		89,387,879.70	101,467,979.30		200,360,973.98
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

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	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	159,279,300.97	159,279,300.97	各类保证金、冻结等	保函保证金、银行承兑汇票保证金、诉讼导致受限等
固定资产	129,888,981.94	92,105,438.87	抵押	借款抵押
无形资产	401,897,599.27	346,043,563.25	抵押	借款抵押
其他非流动资产（ppp 项目合同资产-山西保晋）	1,230,028,433.78	1,230,028,433.78	质押	质押山西保晋 PPP 项目应收账款收款权，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目正常运营，账面应收账款余额为 110,096,770.00 元，合同资产账面价值为 1,230,028,433.78 元
其他非流动资产（ppp 项目合同资产-遵义绿联）	997,742,321.55	945,525,765.91	质押	质押遵义绿联 PPP 项目应收账款收款权，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目尚未完成财务决算，账面应收账款余额为 0.00 元，合同资产账面价值为 945,525,765.91 元
应收账款	110,096,770.00	104,223,429.50	质押	质押山西保晋 PPP 项目应收账款收款权，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目正常运营，账面应收账款余额为 110,096,770.00 元，合同资产账面价值为

				1,230,028,433.78 元
合计	3,028,933,407.51	2,877,205,932.28		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
保久韶关红尾坑矿矿山一体化建设项目	其他	是	非金属矿开采业	5,790,376.34	488,435,716.25	银行贷款/自筹	86.00 %	1,526,250,000.00	-61,572,442.06	项目推进过程中，公司结合实际建设条件、实施环境及后期运维需求，对原有建设方案进行了多轮优化调整与规划，	2023年08月28日	中国证券报、证券时报及巨潮资讯网上《关于子公司保利新联获取矿权并实施广东省韶关市红尾坑矿区矿山一体化项

										导致阶段性进度与成效受到一定影响，未能完全达成前期预期指标		目的公告》（2023-35）
合计	--	--	--	5,790,376.34	488,435,716.25	--	--	1,526,250,000.00	-61,572,442.06	--	--	--

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未出售重大资产。

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：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
贵州盘江民爆有限公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	350,000,000.00	1,876,540,604.96	675,663,420.15	164,408,459.74	7,208,687.78	1,610,212.35
贵阳久联化工有限责任公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	90,000,000.00	393,102,174.46	219,395,533.47	144,304,193.49	213,714.17	303,599.99
保利澳瑞凯管理有限公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	50,000,000.00	935,751,177.97	759,683,313.40	139,966,337.43	5,528,098.76	13,543,521.10
河南久联神威民爆器材有限公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	47,672,200.00	374,946,853.06	175,463,187.06	64,272,783.54	1,265,834.83	114,036.52
甘肃久联民爆器材有限公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	163,990,000.00	552,445,320.11	278,403,315.07	138,019,155.55	11,292,844.57	7,674,274.03
贵阳花溪安捷运输有限责任公司	子公司	雷管炸药危险品运输，普通货物运输	4,000,000.00	4,990,163.31	644,824.31	6,069,234.48	571,591.20	563,791.20
保利新联爆破工程集团有限公司	子公司	矿山一体化、钻爆一体化、混装一体化，钻爆工程、混装爆破工程、矿山总承包工程	1,038,274,018.00	7,950,126,848.42	930,269,159.75	853,268,565.96	89,505,844.74	100,232,665.10
安顺久联民爆有限责任公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	100,000,000.00	517,013,475.20	239,894,786.24	75,632,294.33	14,097,987.53	11,940,215.11
贵州联合化工集团有限公司	子公司	批零兼营：民用爆破器材（持许可证经营），化工产品（化学危险品及专项管理的除外），二、三类机电产品	60,000,000.00	980,106,247.51	299,027,051.58	284,505,889.09	32,306,256.11	33,503,495.06
保融盛维（沈阳）科技有限公司	子公司	咨询；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数	18,200,000.00	110,499,566.90	47,677,546.85	19,797,244.25	2,311,508.99	2,311,844.98

		据处理和存储数码电子雷管模组、新型数码电子雷管、相关模组电子产品、计算机、通信设备、电子设备、仪器仪表生产、制造、销售、维修、技术						
西藏保利久联民爆器材发展有限公司	子公司	民用爆破器材的生产、销售、运输、研究开发	100,000,000.00	202,126,336.54	75,102,023.96	24,428,315.04	2,960,964.28	2,690,854.57
保利特能工程有限公司	子公司	施工总承包；专业承包；工程勘察；工程设计；劳务分包；建设工程项目管理；机械设备租赁；货运代理；技术开发、服务；代理进出口；销售化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料、装饰材料、安防产品、消防器材、机械设备	1,000,000,000.00	627,893,080.12	135,254,913.56	292,961,298.32	7,837,057.29	7,534,575.34
保利生态科技有限公司	子公司	水污染治理；环境保护监测；生态资源监测；环保	200,000,000.00	1,557,684,850.32	515,488,269.91	739,400,341.63	21,325,524.83	9,381,514.28

		咨询服务；固体废物治理；大气污染治理；土壤污染治理与修复服务						
湖南金聚能科技有限公司	子公司	民用爆破技术及生产设备的推广、研发；化工产品制造（不含危险及监控化学品）、加工（不含危险及监控化学品）；机电设备加工；汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）；专用汽车销售；矿山机械、冶金专用设备、铸造机械的制造	30,000,000.00	184,643,118.04	118,310,183.85	48,497,953.53	3,361,616.76	2,798,563.83
河北卫星化工股份有限公司	子公司	民用爆炸物品的生产销售	200,000,000.00	546,415,441.18	- 186,408,053.23	120,576,297.10	- 19,173,067.02	- 19,609,377.07
新疆久联民爆器材有限公司	子公司	其他化工产品批发	50,000,000.00					

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
贞丰县诚兴新联爆破工程有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 市场竞争加剧风险

风险分析：民爆行业上游原材料价格大幅上涨，下游传统房地产、基建行业需求持续收缩，新兴需求尚处于培育阶段，全国民爆产品整体需求量下行。市场竞争进一步加剧，产品量价齐跌，行业利润降幅较大，企业经营压力持续加大。

应对措施：一是要抓实保利集团与贵州省深化战略合作的契机，更多承接贵州露天矿山项目，积极推动区域内现场混装炸药地面站建设，促进民爆产能释放。二是深耕工程核心业务，稳固拓展市场基本盘。坚持“稳存量、拓增量、提质量”工作思路，持续深化与多家大型能源矿业集团的深度合作，扎实推进新疆、内蒙古、贵州等区域大型露天煤矿、磷矿爆破工程续约落地，稳固核心业务基本盘。同时，重点拓展西藏、新疆、内蒙古、贵州等重点区域市场，持续对接西部地区重点项目，精准攻坚业务增量。三是聚焦产能释放，坚持“走出去”战略，积极推动富余产能向新疆、西藏、内蒙古三个省区转移，提升公司在三个省区的工业炸药产能规模，为公司更多承接大型矿山工程与重大基础设施建设项目夯实基础，提升三个省区工程业务的成本优势，进一步提升区域工程业务盈利能力与市场竞争力。四是紧抓政策窗口，加快推进电子雷管产能释放。紧扣工信部压减电子雷管 40%许可产能政策窗口期，科学统筹市场布局，积极强化市场拓展，切实提升电子雷管释放量，同时有序谋划四季度库存备货工作，保障市场稳定供应。五是要强化科技创新研发，夯实核心竞争力。聚焦装备制造工业控制系统国产化替代、井下小型混装车少人化无人化装药、智能爆破、智慧矿山建设等核心领域，加大科研研发与技术攻关力度，持续提升企业核心竞争力。

2. 应收账款较高风险

风险分析：受应收账款问题影响，公司财务费用支出较高，财务状况面临一定压力，在激烈的市场竞争中拓展空间受限。

应对措施：一是系统性推进应收账款清收，依托保利集团与贵州省战略合作共识，加强与股东、地方政府协同联动，围绕资源、资产、项目等系统谋划，督促各企业聚焦应收账款化债核心任务，通过现金回收、抵押资产变现、资源化债等多措并举，全力推动债务化解与资金回笼，切实增强企业现金流与经营活力，贵州区域要重点推进存量应收账款清收；二是将应收账款压降任务全面纳入企业年度经营业绩考核指标体系，将清收工作成效与绩效强挂钩，同步建立常态化跟踪督导机制，动态掌握清收进展，通过考核和动态督导，层层传导压力，确保清收任务落地见效。三是从市场管理角度强化和优化各子企业销售激励政策，激发销售团队积极性和动力，充分发挥销售团队的主导力量，控增量，降存量。

3. 安全风险

风险分析：民爆行业固有的高危性，在采购、生产、储存、销售、运输以及爆破工程作业等各业务环节中，都必然面对一定的安全风险。

应对措施：公司将提高政治站位，牢固树立安全发展理念，以“党建+安全”深度融合为抓手，层层压实安全生产责任。同时，坚持问题导向，健全责任体系，强化风险分级管控和隐患排查治理，保障安全投入。持续推进治本攻坚行动，提升主要负责人能力，深化重大隐患排查治理与安全科技赋能。此外，紧盯重点领域、特殊时段及危险作业，加强全过程安全管控，确保风险可防可控。

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

为加强公司的市值管理工作，进一步规范市值管理行为，切实维护公司、投资者及其他利益相关者合法权益，公司依据相关法律法规及规范性文件，并结合实际情况，制定了《保利联合市值管理制度》。该制度已于 2025 年 8 月 26 日经公司第七届董事会第十八次会议审议通过。

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

公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）正式发布“质量回报双提升”行动方案，通过全面提升公司经营质量、科技创新能力、治理效能、信息披露水平，筑牢公司高质量发展的内在根基，从而提升投资价值，提振投资者信心。2026 年 8 月 27 日，公司披露了“质量回报双提升”行动方案进展的公告。

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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
边绍谦	董事长	被选举	2026 年 08 月 07 日	换届
徐魁	董事、总经理	被选举	2026 年 08 月 07 日	换届
蒋帮俊	董事	被选举	2026 年 06 月 12 日	换届
梁越	董事	被选举	2026 年 06 月 12 日	换届
戎志宏	董事	被选举	2026 年 06 月 12 日	换届
屠新曙	独立董事	被选举	2026 年 06 月 12 日	换届
刘文生	董事长	离任	2026 年 03 月 31 日	工作调动
张新民	董事、总经理	离任	2026 年 05 月 22 日	工作调动
童云翔	董事	离任	2026 年 06 月 12 日	退休
王宏前	独立董事	任期满离任	2026 年 06 月 12 日	换届

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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

五、社会责任情况

公司始终牢记央企使命，坚持以人民为中心的发展思想，将履行社会责任作为彰显政治担当、提升品牌价值的重要抓手，2026 年以来，围绕“五大振兴”持续发力，推动社会责任工作迈上新台阶。

一是深化落实“两个喀什倡议”。公司持续深耕“党建+安全生产”与“党建+乡村振兴”两条主线。安全生产方面，联合省工信厅、省公安厅等相关部门共同主办 2026 年贵州省民爆行业综合应急演练，进一步擦亮公司安全品牌形象，巩固在民爆行业的安全标杆地位和品牌影响力。乡村振兴方面，持续深化“党建联建·村企共建”，上半年对外捐赠 6.88 万元，用于援疆、驻村帮扶、教育帮扶等，以实际行动助力乡村全面振兴，持续擦亮“责任央企”的金字招牌。

二是聚焦民生解难题，以实招硬招提升群众获得感。始终坚持以人民为中心的发展思想，将解决群众“急难愁盼”作为检验驻村帮扶成效的试金石。积极对接上级政策资源，发挥驻村干部桥梁纽带作用，协调争取册亨县移民局、农业农村局路灯帮扶项目资金 3.5 万元，有效改善农村人居环境；立足资源禀赋，以产业“造血”激活乡村发展内生动力，因地制宜发展早熟蔬菜种植项目 1 个，引进外地专业承包种植项目 1 个，撬动社会投资 32 万元；拓宽消费帮扶渠道，帮助销售糯玉米、甘蔗等农特产品约 20 万元，直接采购蜂糖李、芒果等约 1.3 万元；坚持“授人以渔”，联合册亨县人社

局组织开展绣娘培训、种养殖技术培训 50 余人次，着力提升群众自我发展能力，以人才振兴赋能乡村全面振兴，切实把党的温暖送到群众心坎上。

下一步，公司将继续强化责任担当，以更高标准、更实举措推动社会责任工作走深走实，在服务国家战略、造福社会民生中展现更大作为。

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

公司报告期不存在由公司实际控制人、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。

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
为加快应收账款的回收,控制应收账款风险,保障公司及全体股东的利益,积极通过诉讼或仲裁方式对应收账款进行清收。截至2026年6月30日,公司及控股子公司未决诉讼、仲裁案件共303件(金额总计44.33亿元)。	443,308.73	是,形成预计负债55.3万元	-	-	-	2026年08月27日	具体详见中国证券报、证券时报、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《2026年半年度报告》。

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

本报告期内,公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、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
保利集团控制的企业	同一实际控制人控制	向关联方销售商品	销售商品	市场定价	市场定价	3,594.16	3.12%	10,600	否	银行存款或承兑汇票	市场定价	2026年04月29日	具体见中国证券报、

（含其他受控股股东保利久联控制的关联企业）	的企业												证券时报、巨潮资讯网的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-18）
保利集团控制的企业（含其他受控股股东保利久联控制的关联企业）	同一实际控制人控制的企业	向关联方采购商品	采购商品	市场定价	市场定价	26,904.68	20.30%	60,000	否	银行存款或承兑汇票	市场定价	2026 年 04 月 29 日	同上
保利集团控制的企业（含其他受控股股东保利久联控制的关联企业）	同一实际控制人控制的企业	向关联方提供劳务、接受关联方劳务	提供劳务、接受劳务	市场定价	市场定价	3,370.07	7.46%	31,000	否	银行存款或承兑汇票	市场定价	2026 年 04 月 29 日	同上
保利集团控制的企业	同一实际控制人控制	向关联方提供租赁、	提供租赁、接受租赁	市场定价	市场定价	505.18	56.02%	1,400	否	银行存款或承兑汇票	市场定价	2026 年 04 月 29 日	同上

(含其他受控股股东保利久联控制的关联企业)	的企业	接受关联方租赁											
合计				---	---	34,374.09	---	103,000	---	---	---	---	---
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)			2026 年上半年,公司与上述关联方日常关联交易的实际发生总金额未超过预计总金额。										
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)			无										

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

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额(万元)	存款利率范围	期初余额(万元)	本期发生额		期末余额(万元)
					本期合计存入金额(万元)	本期合计取出金额(万元)	
保利财务有限公司	实际控制人保利集团关联方	80,000	0.25%-1.6%	42,479.02	712,209.24	708,433.22	46,255.04

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度(万元)	贷款利率范围	期初余额(万元)	本期发生额		期末余额(万元)
					本期合计贷款金额(万	本期合计还款金额(万	

					元)	元)	
保利财务有限公司	实际控制人 保利集团关联方	100,000	2.5%-3%		13,600		13,600

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
-----	------	------	--------	-----------

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

租赁情况说明

根据保久（韶关）新材料有限公司与韶关市武江区国有投资集团有限公司签订的土地资产租赁合同，租赁期为 2024 年 9 月 1 日至 2044 年 8 月 31 日，租赁面积 166.60 亩，前三年每年每亩租金 5,200.00 元，后续每三年增长 4.00%。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

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
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日	220,000	2025 年 10 月 23 日	9,395.52	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 02 月 21 日	19,990	连带责任担保			2	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 04 月 18 日	10,000	连带责任担保			2	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 07 月 28 日	9,990	连带责任担保			3	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 04 日	10,000	连带责任担保			3	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 12 月 28 日	5,733.62	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 10 月 01 日	6,438.58	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 26 日	5,041.28	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 01 月 26 日	10,000	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破	2026 年 04 月 28		2026 年 02 月 10	4,000	连带责任担保			1	否	是

工程集团有限公司	日		日							
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 04 月 01 日	10,000	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 07 月 18 日	4,000	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 17 日	9,426	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 24 日	3,719.06	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 29 日	6,045	连带责任担保			1	否	是
保利新联爆破工程集团有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 01 月 27 日	23,398.13	连带责任担保			1	否	是
贵阳久联化工有限责任公司	2026 年 04 月 28 日	5,000	2025 年 07 月 22 日	994.5	连带责任担保			2	否	是
贵阳久联化工有限责任公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 03 月 27 日	484.5	连带责任担保			3	否	是
贵阳久联化工有限责任公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 03 月 31 日	321.3	连带责任担保			2	否	是
贵阳久联化工有限责任公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 10 月 24 日	484.5	连带责任担保			3	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日	18,000	2024 年 08 月 06 日	1,900	连带责任担保			2	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 02 月 04 日	1,850	连带责任担保			3	否	是

甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 06 日	1,000	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 12 月 03 日	2,000	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 09 月 23 日	500	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 10 月 17 日	1,000	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 12 月 15 日	1,500	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 09 月 19 日	937.5	连带责任担保			2	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 24 日	1,500	连带责任担保			2	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 08 月 26 日	1,500	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 28 日	1,300	连带责任担保			1	否	是
甘肃久联民爆器材有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 27 日	1,000	连带责任担保			1	否	是
安顺久联民爆有限责任公司	2026 年 04 月 28 日	25,000	2025 年 04 月 01 日	4,990	连带责任担保			3	否	是
安顺久联民爆有限责任公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 05 月 09 日	1,875	连带责任担保			2	否	是
安顺久联民爆有限责任公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 03 月 06 日	1,250	连带责任担保			2	否	是
安顺久联民爆有限责任公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 01 月 01 日	1,500	连带责任担保			1	否	是
安顺久	2026 年		2026 年	1,500	连带责			2	否	是

联民爆 有限责任 公司	04 月 28 日		04 月 01 日		任担保					
安顺久 联民爆 有限责任 公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 05 月 25 日	1,800	连带责 任担保			2	否	是
安顺久 联民爆 有限责任 公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 05 月 26 日	2,500	连带责 任担保			1	否	是
安顺久 联民爆 有限责任 公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 16 日	2,500	连带责 任担保			1	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日	50,000	2023 年 12 月 04 日	5,000	连带责 任担保			3	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2024 年 01 月 02 日	8,000	连带责 任担保			3	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 12 月 26 日	3,990	连带责 任担保			2	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 01 月 16 日	4,000	连带责 任担保			2	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 06 月 27 日	1,400	连带责 任担保			2	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 12 日	1,850	连带责 任担保			2	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 10 月 31 日	3,000	连带责 任担保			1	否	是
贵州盘 江民爆 有限公 司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 12 月 12 日	2,000	连带责 任担保			1	否	是
贵州开 源爆破 工程有 限公司	2026 年 04 月 28 日	50,000	2026 年 04 月 15 日	50	连带责 任担保			1	否	是
贵州开 源爆破 工程有 限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 04 月 15 日	50	连带责 任担保			1	否	是
贵州开 源爆破	2026 年 04 月 28		2026 年 04 月 15	50	连带责 任担保			2	否	是

工程有限公司	日		日							
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 04 月 15 日	850	连带责任担保			2	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 04 月 28 日	2,000	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 07 月 04 日	1,400	连带责任担保			4	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 11 月 06 日	500	连带责任担保			2	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2025 年 12 月 24 日	441.63	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 01 月 22 日	770	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 01 月 28 日	70	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 03 月 31 日	623.6	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 05 月 25 日	1,000	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 17 日	800	连带责任担保			1	否	是
贵州开源爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 29 日	1,700	连带责任担保			1	否	是
西藏中金新联爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日	7,500	2025 年 12 月 04 日	1,272.75	连带责任担保			2	否	是
西藏中金新联爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2024 年 06 月 28 日	254.55	连带责任担保			3	否	是
西藏中	2026 年		2024 年	432.74	连带责			2	否	是

金新联爆破工程有限公司	04 月 28 日		11 月 30 日		任担保					
西藏中金新联爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日		2026 年 06 月 30 日	522.14	连带责任担保			1	否	是
保利生态科技有限公司	2026 年 04 月 28 日	10,000								
保利特能工程有限公司	2026 年 04 月 28 日	3,000								
西藏保利久联民爆器材发展有限公司	2026 年 04 月 28 日	2,000								
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		390,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		91,973.93				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		390,500		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		225,391.9				
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
遵义市绿联公共设施管理有限公司	2020 年 05 月 26 日	40,000	2020 年 05 月 28 日	33,300	连带责任担保			18	否	是
山西保晋工程有限公司	2020 年 01 月 11 日	99,000	2020 年 03 月 24 日	79,301	连带责任担保			19	否	是
盘化（济南）化工有限公司	2026 年 04 月 28 日	5,500	2024 年 08 月 15 日	1,940	连带责任担保			3	否	是
盘化（济南）化工有限公司	2026 年 04 月 28 日		2024 年 06 月 27 日	792	连带责任担保			3	否	是
吐鲁番银光民爆有限	2026 年 04 月 28 日	2,800	2023 年 12 月 04 日	240	连带责任担保			3	否	是

公司										
吐鲁番银光民爆有限公司	2026 年 04 月 28 日		2024 年 01 月 17 日	360	连带责任担保			3	否	是
吐鲁番银光民爆有限公司	2026 年 04 月 28 日		2024 年 03 月 29 日	400	连带责任担保			3	否	是
保久（甘肃）爆破工程有限公司	2026 年 04 月 28 日	3,000								
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		11,300	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）							0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		150,300	报告期末对子公司担保余额合计（C4）							116,333
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）		401,800	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）							91,973.93
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		540,800	报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）							341,724.9
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例										350.33%
其中：										
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）										264,992.37
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）										292,953.68
上述三项担保金额合计（D+E+F）										292,953.68

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、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 05 月 11 日	贵阳万丽酒店	网络平台线上交流	其他	参加 2025 年年度报告业绩说明会的机构投资者及个人	公司发展战略、生产经营业绩、应收账款、价值实现等方面。	详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的投资者记录表。
2026 年 06 月 30 日	公司	电话沟通	其他	机构投资者及个人	公司生产经营、重大项目进展、行业发展趋势、未来发展方向、应收账款回收情况等方面。	公司 2026 年上半年共与投资者电话沟通约 44 次，不涉及敏感信息及未披露的信息。

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 1 月 9 日在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于中标项目签订合同的公告》（2026-01）。

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	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
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	483,883,566	100.00%	0	0	0	0	0	483,883,566	100.00%
1、人民币普通股	483,883,566	100.00%	0	0	0	0	0	483,883,566	100.00%
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	483,883,566	100.00%	0	0	0	0	0	483,883,566	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份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

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		31,037		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
保利久联控股集团有限责任公司	国有法人	29.65%	143,478,060	0	0	143,478,060	不适用	0
贵州保久安防集团有限公司	国有法人	14.84%	71,829,494	0	0	71,829,494	不适用	0
贵州乌江能源投资有限公司	国有法人	2.99%	14,477,548	0	0	14,477,548	不适用	0
香港中央结算有限	境外法人	1.44%	6,966,644	5,235,584	0	6,966,644	不适用	0

公司								
瓮福（集团）有限责任公司	国有法人	1.06%	5,142,823	0	0	5,142,823	不适用	0
山东银光化工集团有限公司	境内非国有法人	0.51%	2,457,522	0	0	2,457,522	冻结	2,457,522
贵州伍峰致信实业有限公司	国有法人	0.42%	2,029,096	0	0	2,029,096	不适用	0
何树峰	境内自然人	0.33%	1,608,900	93,700	0	1,608,900	不适用	0
#陈斌	境内自然人	0.32%	1,538,481	0	0	1,538,481	不适用	0
陈士军	境内自然人	0.31%	1,523,062	0	0	1,523,062	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		公司前 10 名股东中：保利久联控股集团有限责任公司与贵州保久安防集团有限公司存在关联关系，两者属于一致行动人。未知其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）		无						
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	
保利久联控股集团有限责任公司		143,478,060				人民币普通股	143,478,060	
贵州保久安防集团有限公司		71,829,494				人民币普通股	71,829,494	
贵州乌江能源投资有限公司		14,477,548				人民币普通股	14,477,548	
香港中央结算有限公司		6,966,644				人民币普通股	6,966,644	
瓮福（集团）有限责任公司		5,142,823				人民币普通股	5,142,823	
山东银光化工集团有限公司		2,457,522				人民币普通股	2,457,522	
贵州伍峰致信实业有限公司		2,029,096				人民币普通股	2,029,096	
何树峰		1,608,900				人民币普通股	1,608,900	
#陈斌		1,538,481				人民币普通股	1,538,481	
陈士军		1,523,062				人民币普通股	1,523,062	
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		公司前 10 名股东中：保利久联控股集团有限责任公司与贵州保久安防集团有限公司存在关联关系，两者属于一致行动人。未知其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

东之间关联关系或一致行动的说明	
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）	无

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

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

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

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
保利联合化工控股集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据	26 保利化工 MTN001	102681378	2026 年 04 月 13 日	2026 年 04 月 14 日	2029 年 04 月 14 日	50,000	2.20%	按年付息，到期归还本金	银行间市场
适用的交易机制			实行集中竞价交易的场内市场						

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☒适用 ☐不适用

2026 年 3 月 5 日，中国投融资担保股份有限公司（以下简称“担保人”）为本次发行中期票据出具了《担保函》（编号：2025-A01-ZTB-063-DBH），同意为发行人本次发行提供不可撤销连带责任保证担保。

1. 《担保函》内部审议程序

根据担保人提供的《业务审批委员会决议》（[2025]第 32 号），担保人为本次发行提供担保已经其内部有权机构审议通过。

2. 《担保函》主要内容

(1) 主债权及担保范围：发行人注册的在有效期内发行的总额不超过人民币 5 亿元（含）的中期票据（简称“标的债券”）项下本金及利息（标的债券项下合同被解除、被撤销或被确认无效情形下，以标的债券正常存续情形下发行人应支付的本金及利息为限）；发行人因赎回（如适用）标的债券而需向受益人支付之款项（前提是标的债券将于赎回后注销或消灭）；发行人因受益人回售（如适用）标的债券而需向受益人支付之款项（前提是发行条款明确约定标的债券回售后注销或消灭、不得转售）；标的债券项下违约金以及受益人实现主债权的费用。

(2) 保证期间：担保人承担保证责任的期间为主权到期（含提前到期）之日起三年（主债权为多期/多笔的，各期/各笔主债权之担保期间分别独立确定及适用），受益人在担保期间内未要求担保人承担保证责任的，或发生其他本担保函项下担保人免责的约定情形，或发生其他担保人免责的法定情形的，担保人不再承担保证责任。

(3) 持有人变更及债权转让：标的债券如因转让、赠与、遗赠、出质、法院强制执行或其他任何合法事由发生持有人变更或担保范围内债权发生转让的，不影响担保人根据本担保函承担担保责任，也无须征得担保人的同意。

(4) 发行条款（条件）变更：经标的债券持有人会议批准标的债券利率、期限、还本付息方式等内容发生变更，且加重担保人担保责任时，须经担保人书面同意后，担保方继续承担本函项下的相应责任，未经担保人书面同意，担保人对该项变更加重其责任的部分承担本函下任何责任。

(5) 生效：本担保函由担保人加盖公章并由担保人之法定代表人（或其授权代表）签字后，于首期标的债券成功发行之日生效。

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☒适用 ☐不适用

项目名称	亏损情况	亏损原因	对公司生产经营和偿债能力的影响
保利联合化工控股集团股份有限公司	亏损 145,457,285.76 元	应收款项占用公司经营资金，带息负债规模被动增长导致利息费用负担重，侵蚀公司利润	半年度亏损不会对公司生产经营和偿债能力产生重大影响

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.87	0.87	0.00%
资产负债率	88.90%	88.10%	0.80%
速动比率	0.78	0.79	-1.27%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减

扣除非经常性损益后净利润	-16,898.19	-6,946.67	-143.26%
EBITDA 全部债务比	2.15%	4.29%	-2.14%
利息保障倍数	-0.01	0.71	-101.41%
现金利息保障倍数	1.18	0.49	140.82%
EBITDA 利息保障倍数	0.75	1.41	-46.81%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

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：保利联合化工控股集团股份有限公司

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	1,193,654,881.16	1,162,370,942.69
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	258,650,905.43	374,685,491.48
应收账款	5,174,967,372.28	5,556,979,316.71
应收款项融资	89,387,879.70	99,270,560.30
预付款项	205,721,989.06	207,970,191.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	754,896,967.40	829,179,119.16
其中：应收利息		
应收股利	7,640,045.35	9,322,472.36
买入返售金融资产		
存货	388,243,521.19	308,469,838.65
其中：数据资源		
合同资产	131,067,838.32	155,632,472.21
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	85,771,379.61	90,281,514.31
流动资产合计	8,282,362,734.15	8,784,839,447.21

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	57,588,287.92	58,095,771.25
其他权益工具投资	110,973,094.28	112,932,041.91
其他非流动金融资产		
投资性房地产	128,013,092.93	130,677,062.59
固定资产	1,895,238,001.28	1,979,969,676.33
在建工程	147,680,958.58	116,830,230.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	61,942,160.16	58,808,886.92
无形资产	1,676,301,633.06	1,692,349,554.07
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	211,313,432.57	211,313,432.57
长期待摊费用	69,426,706.37	70,966,759.56
递延所得税资产	99,509,132.83	98,275,766.66
其他非流动资产	2,367,970,150.17	2,321,997,890.48
非流动资产合计	6,825,956,650.15	6,852,217,072.75
资产总计	15,108,319,384.30	15,637,056,519.96
流动负债：		
短期借款	1,829,054,313.54	2,153,541,258.02
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	245,040,689.83	436,252,802.43
应付账款	2,519,170,491.34	2,815,587,318.36
预收款项	3,920,907.29	5,159,034.23
合同负债	98,335,120.56	74,667,855.89
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	102,843,655.71	139,689,347.26
应交税费	91,890,527.39	110,332,782.27
其他应付款	3,417,658,722.79	3,349,900,126.57

其中：应付利息		
应付股利	21,380,390.86	34,968,578.48
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	976,096,978.67	679,734,775.33
其他流动负债	244,174,993.00	336,429,300.86
流动负债合计	9,528,186,400.12	10,101,294,601.22
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,600,238,476.99	2,866,204,539.75
应付债券	500,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	49,292,795.78	43,127,029.33
长期应付款	324,874,055.69	326,655,436.02
长期应付职工薪酬	312,601,349.66	318,763,902.00
预计负债	1,675,302.58	6,307,696.40
递延收益	45,926,326.46	43,060,102.42
递延所得税负债	67,931,890.78	70,288,610.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,902,540,197.94	3,674,407,316.83
负债合计	13,430,726,598.06	13,775,701,918.05
所有者权益：		
股本	483,883,566.00	483,883,566.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,343,403,262.64	1,343,199,772.64
减：库存股		
其他综合收益	-23,447,827.31	-23,094,249.76
专项储备	86,494,233.67	63,290,830.98
盈余公积	189,424,968.90	189,424,968.90
一般风险准备		
未分配利润	-1,104,333,772.16	-958,876,486.40
归属于母公司所有者权益合计	975,424,431.74	1,097,828,402.36
少数股东权益	702,168,354.50	763,526,199.55
所有者权益合计	1,677,592,786.24	1,861,354,601.91
负债和所有者权益总计	15,108,319,384.30	15,637,056,519.96

法定代表人：边绍谦

主管会计工作负责人：刘士彬

会计机构负责人：何泽宇

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	159,635,451.33	36,443,502.44
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,648,904.46	4,363,728.98
应收账款	411,551,826.05	416,091,620.82
应收款项融资	1,770,000.00	2,227,180.40
预付款项	4,065,255.48	1,173,029.22
其他应收款	3,937,722,163.05	3,312,334,901.21
其中：应收利息		
应收股利	136,720,727.64	136,720,727.64
存货	6,547,868.17	5,981,748.88
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,957,786.99	5,216,094.29
流动资产合计	4,529,899,255.53	3,783,831,806.24
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	2,883,994,482.32	2,883,994,482.32
其他权益工具投资	150,000.00	150,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	65,966,872.83	67,141,143.39
固定资产	113,047,704.00	116,725,673.26
在建工程	20,130,845.57	19,830,734.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	76,627,176.50	78,263,385.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,159,917,081.22	3,166,105,418.90
资产总计	7,689,816,336.75	6,949,937,225.14

流动负债：		
短期借款	353,000,000.00	377,368,666.66
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	150,000,000.00	180,000,000.00
应付账款	11,579,498.08	11,410,577.97
预收款项	2,281,238.49	3,284,128.44
合同负债	1,058,465.19	1,070,732.83
应付职工薪酬	16,347,293.40	16,776,167.85
应交税费	2,480,883.17	2,371,235.13
其他应付款	3,820,447,830.64	3,528,930,528.62
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	77,550,000.01	179,679,234.32
其他流动负债	137,600.45	2,906,902.93
流动负债合计	4,434,882,809.43	4,303,798,174.75
非流动负债：		
长期借款	306,990,000.00	155,490,000.00
应付债券	500,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	674,330.00	743,902.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	807,664,330.00	156,233,902.00
负债合计	5,242,547,139.43	4,460,032,076.75
所有者权益：		
股本	483,883,566.00	483,883,566.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,610,435,439.75	1,610,435,439.75
减：库存股		
其他综合收益	-441,130.00	-441,130.00
专项储备	4,095,972.17	2,942,253.68
盈余公积	189,424,968.90	189,424,968.90
未分配利润	159,870,380.50	203,660,050.06
所有者权益合计	2,447,269,197.32	2,489,905,148.39

负债和所有者权益总计	7,689,816,336.75	6,949,937,225.14
------------	------------------	------------------

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	2,816,156,655.17	3,224,927,749.13
其中：营业收入	2,816,156,655.17	3,224,927,749.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,950,084,306.80	3,250,181,139.18
其中：营业成本	2,381,101,193.49	2,653,413,520.89
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	24,900,168.75	25,171,351.23
销售费用	52,177,983.20	61,465,167.72
管理费用	291,210,212.82	292,424,989.09
研发费用	66,198,748.52	77,903,065.52
财务费用	134,496,000.02	139,803,044.73
其中：利息费用	154,161,712.53	172,618,046.78
利息收入	27,693,530.31	44,579,835.05
加：其他收益	15,209,580.40	10,372,925.03
投资收益（损失以“—”号填列）	-3,088,412.16	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-38,414,056.72	-36,224,961.78
资产减值损失（损失以“—”号填列）	4,747,635.68	-189,286.89
资产处置收益（损失以“—”	7,869,344.78	183,442.63

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	-147,603,559.65	-51,111,271.06
加：营业外收入	1,822,532.64	4,818,319.84
减：营业外支出	10,578,221.09	2,583,748.90
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	-156,359,248.10	-48,876,700.12
减：所得税费用	35,622,244.50	24,175,799.29
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	-191,981,492.60	-73,052,499.41
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	-191,981,492.60	-73,052,499.41
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)	-145,457,285.76	-57,093,176.83
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	-46,524,206.84	-15,959,322.58
六、其他综合收益的税后净额	-302,846.37	-311,965.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-353,577.55	-260,203.27
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	109,470.52	
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	109,470.52	
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	-463,048.07	-260,203.27
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-463,048.07	-260,203.27
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	50,731.18	-51,762.26
七、综合收益总额	-192,284,338.97	-73,364,464.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	-145,810,863.31	-57,353,380.10
归属于少数股东的综合收益总额	-46,473,475.66	-16,011,084.84
八、每股收益：		

（一）基本每股收益	-0.3006	-0.1180
（二）稀释每股收益	-0.3006	-0.1180

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

法定代表人：边绍谦 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：何泽宇

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	55,063,163.51	58,135,239.60
减：营业成本	36,348,555.62	36,838,638.30
税金及附加	2,297,606.22	2,231,585.25
销售费用	2,185,830.94	2,038,776.37
管理费用	34,203,264.75	31,623,846.38
研发费用		
财务费用	21,490,603.48	23,612,476.63
其中：利息费用	73,159,621.72	67,715,692.58
利息收入	54,363,015.22	46,742,265.30
加：其他收益	320,157.28	52,864.26
投资收益（损失以“—”号填列）	75,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,704,773.81	483,525.92
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-43,772,314.03	-37,673,693.15
加：营业外收入	17,780.34	411,158.15
减：营业外支出	35,135.87	180,269.84
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-43,789,669.56	-37,442,804.84
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-43,789,669.56	-37,442,804.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-43,789,669.56	-37,442,804.84

（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		
（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		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-43,789,669.56	-37,442,804.84
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	2,613,697,543.90	2,748,264,833.14
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	4,274,181.18	5,419,874.38
收到其他与经营活动有关的现金	311,405,094.45	107,252,574.30
经营活动现金流入小计	2,929,376,819.53	2,860,937,281.82
购买商品、接受劳务支付的现金	2,093,699,977.69	2,077,001,239.39
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	469,435,002.42	486,110,252.11
支付的各项税费	176,838,949.45	166,383,562.09
支付其他与经营活动有关的现金	224,351,777.00	224,562,582.52
经营活动现金流出小计	2,964,325,706.56	2,954,057,636.11
经营活动产生的现金流量净额	-34,948,887.03	-93,120,354.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,197,419.00	
取得投资收益收到的现金	2,264,910.38	129,947.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,741,653.26	49,522.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	8,203,982.64	179,470.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,468,429.75	81,167,597.16
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	30,468,429.75	81,167,597.16
投资活动产生的现金流量净额	-22,264,447.11	-80,988,126.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	570,000.00	1,374,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	570,000.00	1,374,000.00
取得借款收到的现金	1,870,420,385.18	2,042,929,310.72
收到其他与筹资活动有关的现金	425,707,340.97	314,168,883.93
筹资活动现金流入小计	2,296,697,726.15	2,358,472,194.65
偿还债务支付的现金	1,646,265,269.68	1,614,968,717.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,740,901.14	117,745,168.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,800,000.00	100,846.01
支付其他与筹资活动有关的现金	394,291,946.55	565,882,853.67
筹资活动现金流出小计	2,149,298,117.37	2,298,596,739.85
筹资活动产生的现金流量净额	147,399,608.78	59,875,454.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-973,995.90	-147,401.40
五、现金及现金等价物净增加额	89,212,278.74	-114,380,427.76
加：期初现金及现金等价物余额	945,163,301.45	1,195,944,660.94
六、期末现金及现金等价物余额	1,034,375,580.19	1,081,564,233.18

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	37,675,135.39	39,495,203.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,114,582.52	5,978,274.15
经营活动现金流入小计	40,789,717.91	45,473,477.65
购买商品、接受劳务支付的现金	7,101,935.24	10,551,810.63
支付给职工以及为职工支付的现金	35,599,156.75	32,385,543.64
支付的各项税费	6,132,396.68	8,237,712.44
支付其他与经营活动有关的现金	7,589,155.16	9,385,490.22
经营活动现金流出小计	56,422,643.83	60,560,556.93
经营活动产生的现金流量净额	-15,632,925.92	-15,087,079.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	75,000.00	1,837,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,180.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	249,000,000.00	360,980,000.00
投资活动现金流入小计	249,084,180.00	362,817,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	628,966.35	2,341,285.85
投资支付的现金		3,503,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	524,000,000.00	538,920,000.00
投资活动现金流出小计	524,628,966.35	544,764,985.85
投资活动产生的现金流量净额	-275,544,786.35	-181,947,485.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,033,800,000.00	472,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,013,200,000.00	419,040,000.00
筹资活动现金流入小计	2,047,000,000.00	891,540,000.00
偿还债务支付的现金	716,300,000.00	210,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,997,266.13	23,352,008.69
支付其他与筹资活动有关的现金	899,285,860.77	577,406,236.32
筹资活动现金流出小计	1,632,583,126.90	811,358,245.01
筹资活动产生的现金流量净额	414,416,873.10	80,181,754.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	123,239,160.83	-116,852,810.14
加：期初现金及现金等价物余额	36,396,290.50	173,441,592.77
六、期末现金及现金等价物余额	159,635,451.33	56,588,782.63

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	483,883,566.00				1,343,199,772.64		-23,094,249.76	63,290,830.8	189,424,968.90		-958,876,486.40		1,097,828,402.36	763,526,199.55	1,861,354,601.91
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	483,883,566.00				1,343,199,772.64		-23,094,249.76	63,290,830.8	189,424,968.90		-958,876,486.40		1,097,828,402.36	763,526,199.55	1,861,354,601.91
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					203,490.00		-353,577.5	23,203,402.69			145,457,285.76		122,403,970.62	61,357,845.05	183,761,815.67
（一）综合收益总额							-353,577.5				145,457,285.76		145,810,863.31	46,475.6	192,284,338.97
（二）所有者投入和减少资本					203,490.00								203,490.00	24,192,651.85	23,989,161.85
1. 所有者投入的普通股														24,000.00	24,000.00
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															

额															
4. 其他					203,490.00								203,490.00	-192,651.85	10,838.15
(三) 利润分配														3,374,836.55	3,374,836.55
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														3,374,836.55	3,374,836.55
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								23,203,402.69					23,203,402.69	5,933,445.91	29,136,848.60
1. 本期提取								201,263,344.73					201,263,344.73	14,140,919.35	215,404,264.08
2. 本期使用								-178,059,942.04					-178,059,942.04	-8,207,473.44	-186,267,415.48

(六) 其他															
四、本期期末余额	483,883,566.00				1,343,403,262.64		-23,447,827.31	86,494,233.67	189,424,968.90		-1,104,333,772.16		975,424,431.74	702,168,354.50	1,677,592,786.24

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
	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		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	483,883,566.00				1,322,678,985.03		-28,408,585.01	64,447,594.09	178,647,947.74		-93,212,337.83		1,928,037,170.02	924,084,753.94	2,852,121,923.96
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					17,282,992.96			30,694.55			-5,977,898.20		11,335,789.31	20,417,557.75	31,753,347.06
二、本年初余额	483,883,566.00				1,339,961,977.99		-28,408,585.01	64,478,288.64	178,647,947.74		-99,190,236.03		1,939,372,959.33	944,502,311.69	2,883,875,271.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-260,203.27	45,630,792.95			-57,093,176.83		11,722,587.15	11,941,082.01	23,663,916.6
（一）综合收益总额							-260,203.27				-57,093,176.83		57,353,380.10	16,011,084.4	73,364,464.94
（二）所有者投入和减少资本															

1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配													- 4,433,306.12	- 4,433,306.12	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配													- 4,433,306.12	- 4,433,306.12	
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							45,630,792.95						45,630,792.95	8,503,308.95	54,134,101.90
1. 本期提取							81,825,84						81,825,84	14,691,38	96,517,23

								4.2 7					4.2 7	9.5 3	3.8 0
2. 本期使用								- 36, 195 ,05 1.3 2					- 36, 195 ,05 1.3 2	- 6,1 88, 080 .58	- 42, 383 ,13 1.9 0
(六) 其他															
四、本期期末余额	483 ,88 3,5 66. 00				1,3 39, 961 ,97 7.9 9		- 28, 668 ,78 8.2 8	110 ,10 9,0 81. 59	178 ,64 7,9 47. 74		- 156 ,28 3,4 12. 86		1,9 27, 650 ,37 2.1 8	932 ,56 1,2 29. 68	2,8 60, 211 ,60 1.8 6

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	483,883,566.00				1,610,435,439.75		-441,130.00	2,942,253.68	189,424,968.90	203,660,050.06		2,489,905,148.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	483,883,566.00				1,610,435,439.75		-441,130.00	2,942,253.68	189,424,968.90	203,660,050.06		2,489,905,148.39
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								1,153,718.49		-43,789,669.56		-42,635,951.07
（一）综合收益总额										-43,789,669.56		-43,789,669.56
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通												

股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								1,153,718.49				1,153,718.49
1. 本期提取								1,575,796.56				1,575,796.56
2. 本期使用								-422,078.07				-422,078.07
(六) 其他												
四、本期期末余额	483,883,566.00				1,610,435,439.75		-441,130.00	4,095,972.17	189,424,968.90	159,870,380.50		2,447,269,197.32

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	483,883,566.00				1,610,435,439.75		-261,130.00	1,646,550.77	178,647,947.74	142,590,263.48		2,416,942,637.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	483,883,566.00				1,610,435,439.75		-261,130.00	1,646,550.77	178,647,947.74	142,590,263.48		2,416,942,637.74
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								873,036.93		-37,442,804.84		-36,569,767.91
（一）综合收益总额										-37,442,804.84		-37,442,804.84
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有												

者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								873,036.93				873,036.93
1. 本期提取								1,614,709.35				1,614,709.35
2. 本期使用								-741,672.42				-741,672.42
（六）其他												
四、本期期末余额	483,883,566.00				1,610,435,439.75		-261,130.00	2,519,587.70	178,647.94	105,147.45		2,380,372,869.83

三、公司基本情况

保利联合化工控股集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经贵州省人民政府黔府函（2002）258 号文《省人民政府关于设立贵州久联民爆器材发展股份有限公司的批复》批准，由贵州久联企业集团有限责任公司联合贵州思南五峰化工有限责任公司、贵州兴泰实业有限责任公司、贵州黔鹰五七〇八铝箔厂、南京理工大学 4 家单位共同发起设立，于 2002 年 7 月 18 日在贵州省工商行政管理局登记注册，总部位于贵州省贵阳市。公司现持有统一社会信用代码为 915200007366464537 的营业执照，注册资本 483,883,566.00 元，股份总数 483,883,566.00 股（每股面值 1 元）。无限售条件的流通股份 A 股 483,883,566.00 股。公司股票已于 2004 年 9 月 8 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属民爆行业。主要经营活动为民爆器材产品研发、生产、销售、爆破、配送、工程技术服务、设计及施工等。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 25 日第八届董事会第二次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

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账款	单项计提金额超过资产总额的 1.5‰
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项转回或收回金额超过资产总额的 1.5‰
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提金额超过资产总额的 1.5‰
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项转回或收回金额超过资产总额的 1.5‰
重要的账龄超过 1 年的应收股利	单项金额超过资产总额的 1.5‰
重要的单项计提坏账准备的合同资产	单项计提金额超过资产总额的 1.5‰
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额的 1.5‰
重要的在建工程项目	单项工程预算金额超过 1,000.00 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额的 1.5‰
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额的 1.5‰
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%

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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

11、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2)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；(3)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照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，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与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为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与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为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日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已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司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) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征划分应收票据组合，在组合基础上计算预期信用损失。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收票据单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

13、应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

回收风险较低的工程款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
回收风险较低的民爆产品款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	5.00
1 至 2 年	7.00
2 至 3 年	10.00
3 至 4 年	20.00
4 至 5 年	40.00
5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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：公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。

公司将持有的应收款项融资，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型（详见“第八节（五）11 金融工具”）进行处理。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收往来款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收押金保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期

		预期信用损失率，计算预期信用损失
--	--	------------------

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5.00
1 至 2 年	7.00
2 至 3 年	10.00
3 至 4 年	20.00
4 至 5 年	40.00
5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

16、合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

17、存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以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其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以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其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

18、持有待售资产

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1)买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2)因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1)划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2)可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (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。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2)在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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;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等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3)除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1)是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

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

(2)不属于“一揽子交易”的会计处理

1)个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2)合并财务报表

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3)属于“一揽子交易”的会计处理

1)个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额,在个别财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2)合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

23、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

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年		2.5%-5%
机器设备	年限平均法	5-15 年		6.67%-20%
运输工具	年限平均法	8 年		12.50%
电子设备及其他	年限平均法	3-5 年		20%-33.33%

25、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

27、生物资产

28、油气资产

29、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

1. 无形资产包括土地使用权、软件、专利权、非专利技术、商标权、采矿权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法
专利权	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
非专利技术	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
商标权	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
采矿权	按矿权证核定的可开采量摊销	产量法
其他	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 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；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 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；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

30、长期资产减值

31、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的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。

32、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司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

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

35、股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

36、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

(1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；

(2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；

(3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

(4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；

(5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

37、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

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司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) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司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的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司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，但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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要业务包括民爆器材生产销售、爆破服务、工程施工和运输服务等。

(1) 民爆器材销售、炸药销售收入的确认条件

按合同约定将民爆产品交付给客户并经客户验收后确认收入；确认时点为完成上述销售业务行为当月；核算收入的主要依据有销售合同、民爆爆炸物购买许可证、客户验收单据。

(2) 爆破服务收入的确认条件

爆破服务通常以完成的爆破方量及约定的爆破服务单价结算爆破服务收入。爆破服务确认收入的条件为完成爆破方量并取得客户的签证单据；确认时点为完成上述爆破服务当月；核算收入的主要依据有爆破服务合同、爆破方量确认单。

(3) 工程施工收入的确认条件

本公司工程施工以市政工程项目为主。施工收入确认的条件为业主方及监理同意确认的项目完工进度；确认时点为取得签证量的当月；核算收入的依据为工程承包合同、当月施工签证量。

(4) 运输服务收入的确认条件

运输服务按照当月实际完成的运量及合同单价结算，以合同双方确认的运输结算量确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

公司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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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：

1. 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；
2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

39、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益

的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人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。

公司按照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，公司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，公司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。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，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，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将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的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司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。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、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

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	12%、1.2%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

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
纳税主体明细详见“六（二）（1）、（2）、（3）”	15%
纳税主体明细详见“六（二）（4）”	20%
除上述存在税收优惠政策的纳税主体外的纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 根据高新技术企业税收优惠政策，保利新联爆破工程集团有限公司（证书编号：GR202552000171）、贵州开源爆破工程有限公司（证书编号：GR202552000184）、保融盛维（沈阳）科技有限公司（证书编号：GR202421000299）等 12 家子公司 2025 年度适用 15%的企业所得税税率。

2. 根据财政部、税务总局《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〕23 号），符合条件的企业享受减按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠。安顺久联民爆有限责任公司、贵阳久联化工有限公司等 7 家子公司 2025 年度符合该条件。

3. 依据《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》（藏政发〔2022〕11 号）及 2026 年修订版精神，自 2021 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对西藏自治区内符合条件的鼓励类产业企业，免征企业所得税中属于地方分享的部分（40%）。若属于自治区重点扶持和鼓励发展的产业，且主营业务收入占企业收入总额 60%（含本数）以上的，可享受该地方分享部分免征优惠，叠加西部大开发 15%税率后，实际执行 9%的企业所得税税率。西藏保利久联民爆器材发展有限公司 2025 年度适用 15%的税率，根据优惠政策，实际执行 9%的企业所得税税率。

4. 根据《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）第三条相关规定：对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。贵阳花溪安捷运输有限责任公司、贵州久远祥和爆破工程有限责任公司等 29 家子公司适用该条件。

3、其他

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	9,235.78	11,909.13
银行存款	1,053,148,934.82	969,150,084.97
其他货币资金	140,496,710.56	193,208,948.59

合计	1,193,654,881.16	1,162,370,942.69
其中：存放在境外的款项总额	15,342,864.02	8,529,327.06

其他说明

期末存在抵押、质押、冻结对使用有限制款项 159,279,300.97 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	78,326,385.55	117,751,436.42
信用证保证金	1,497,163.17	847,895.00
履约保证金		
用于担保的定期存款或通知存款		362,100.00
涉诉受限资金	18,091,047.74	40,637,589.65
保函保证金	17,416,715.21	7,577,077.18
其他（请加注明款项性质）	43,947,989.30	50,031,542.99
合计	159,279,300.97	217,207,641.24

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

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	170,227,405.43	266,874,949.32
商业承兑票据	88,423,500.00	107,810,542.16
合计	258,650,905.43	374,685,491.48

(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	258,707,405.43	100.00%	56,500.00	0.02%	258,650,905.43	375,349,204.22	100.00%	663,712.74	0.18%	374,685,491.48
其中：										
信用风险组合	258,707,405.43	100.00%	56,500.00	0.02%	258,650,905.43	375,349,204.22	100.00%	663,712.74	0.18%	374,685,491.48
合计	258,707,405.43	100.00%	56,500.00	0.02%	258,650,905.43	375,349,204.22	100.00%	663,712.74	0.18%	374,685,491.48

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
银行承兑汇票组合	170,227,405.43		
商业承兑汇票组合	88,480,000.00	56,500.00	0.06%
合计	258,707,405.43	56,500.00	

确定该组合依据的说明：

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	
按组合计提预期信用损失的应收票据	663,712.74	-607,212.74				56,500.00
合计	663,712.74	-607,212.74				56,500.00

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
----	---------

(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		102,765,209.01
商业承兑票据		88,280,000.00
合计		191,045,209.01

(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：

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）	2,010,396,599.01	1,949,898,697.72
1 至 2 年	737,770,080.52	804,430,154.00
2 至 3 年	473,423,779.29	527,668,450.14
3 年以上	4,244,959,345.23	4,486,602,595.77
3 至 4 年	342,332,881.79	377,705,203.30
4 至 5 年	389,309,817.29	393,668,887.96
5 年以上	3,513,316,646.15	3,715,228,504.51
合计	7,466,549,804.05	7,768,599,897.63

(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	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	3,698,548,366.35	49.53%	1,443,454,641.70	39.03%	2,255,093,724.65	3,852,179,323.00	49.59%	1,444,901,452.67	37.51%	2,407,277,870.33
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,768,001,437.70	50.47%	848,127,790.07	22.51%	2,919,873,647.63	3,916,420,574.63	50.41%	766,719,128.25	19.58%	3,149,701,446.38
其中:										
账龄组合	3,527,027,390.22	47.24%	848,127,790.07	24.05%	2,678,899,600.15	3,664,512,978.63	47.17%	766,719,128.25	20.92%	2,897,793,850.38
回收风险较低的工程款	66,950,380.71	0.90%			66,950,380.71	63,829,521.98	0.82%			63,829,521.98
回收风险较低的民爆产品款	174,023,666.77	2.33%			174,023,666.77	188,078,074.02	2.42%			188,078,074.02
合计	7,466,549,804.05	100.00%	2,291,582,431.77	30.69%	5,174,967,372.28	7,768,599,897.63	100.00%	2,211,620,580.92	28.47%	5,556,979,316.71

按单项计提坏账准备类别名称:

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
遵义市新区开发投资有限责任公司	969,374,920.04	333,561,909.99	969,374,920.04	333,561,909.99	34.41%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州新蒲经济开发投资股份有限公司	389,861,726.89	220,604,612.98	242,132,618.55	220,604,612.98	91.11%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州大龙扶贫开发投资有限责任公司	352,248,793.54	119,238,546.11	377,610,815.03	119,238,546.11	31.58%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州习水林旅投资有限公司	369,384,453.05	155,584,731.62	362,784,453.05	155,584,731.62	42.89%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
遵义市播州区城市建设投资经营(集团)有限公司	89,847,853.04	71,970,558.62	89,847,853.04	71,970,558.62	80.10%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州贵安建设投资有限公司	278,199,999.60	61,452,799.60	276,199,999.60	61,452,799.60	22.25%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州大龙汇源	192,836,063.	59,938,463.9	192,206,063.	59,938,463.9	31.18%	根据取得的增

开发投资有限公司	96	6	96	6		信措施及其信用状况计提
遵义市新区建投集团有限公司	169,880,724.92	53,553,092.60	169,880,724.92	53,553,092.60	31.52%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
遵义道桥建设(集团)有限公司	44,776,708.94	44,776,708.94	44,776,708.94	44,776,708.94	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
赤水文旅置业有限责任公司	139,481,383.16	106,011,383.16	139,481,383.16	106,011,383.16	76.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
其他小额汇总	856,286,695.86	218,208,645.09	834,252,826.06	216,761,834.12	25.98%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
合计	3,852,179,323.00	1,444,901,452.67	3,698,548,366.35	1,443,454,641.70		

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)	1,629,317,128.00	81,465,856.40	5.00%
1—2 年 (含 2 年)	465,792,189.49	32,605,453.26	7.00%
2—3 年 (含 3 年)	411,323,304.56	41,132,330.46	10.00%
3—4 年 (含 4 年)	229,538,002.48	45,907,600.50	20.00%
4—5 年 (含 5 年)	240,067,027.07	96,026,810.83	40.00%
5 年以上	550,989,738.62	550,989,738.62	100.00%
合计	3,527,027,390.22	848,127,790.07	

确定该组合依据的说明:

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
回收风险较低的工程款	66,950,380.71		
回收风险较低的民爆产品	174,023,666.77		
合计	240,974,047.48		

确定该组合依据的说明:

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	
单项计提坏账	1,444,901,452.67		1,446,810.97			1,443,454,641.70
信用风险组合	766,719,128.25	82,739,368.22			-1,330,706.40	848,127,790.07
合计	2,211,620,580.92	82,739,368.22	1,446,810.97		-1,330,706.40	2,291,582,431.77

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
----	------

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：

（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
遵义市新区开发投资有限责任公司	969,374,920.04		969,374,920.04	12.75%	333,561,909.99
贵州大龙扶贫开发投资有限责任公司	377,610,815.03		377,610,815.03	4.97%	119,238,546.11
贵州习水林旅投资有限公司	362,784,453.05		362,784,453.05	4.77%	155,584,731.62
贵州贵安建设投资有限公司	276,199,999.60		276,199,999.60	3.63%	61,452,799.60
新疆哈密三塘湖能源开发建设有限责任公司	243,647,901.42		243,647,901.42	3.20%	12,182,395.07
合计	2,229,618,089.14		2,229,618,089.14	29.32%	682,020,382.39

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算工程	138,880,758.50	7,812,920.18	131,067,838.32	165,480,346.66	9,847,874.45	155,632,472.21
合计	138,880,758.50	7,812,920.18	131,067,838.32	165,480,346.66	9,847,874.45	155,632,472.21

(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	
按单项计提坏账准备	1,656,691.69	1.19%	1,656,691.69	100.00%	0.00	1,656,691.69	1.00%	1,656,691.69	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	137,224,066.81	98.81%	6,156,228.49	4.49%	131,067,838.32	163,823,654.97	99.00%	8,191,182.76	5.00%	155,632,472.21
其中：										
已完工未结算资产组合	137,224,066.81	98.81%	6,156,228.49	4.49%	131,067,838.32	163,823,654.97	99.00%	8,191,182.76	5.00%	155,632,472.21
合计	138,880,758.50	100.00%	7,812,920.18	5.63%	131,067,838.32	165,480,346.66	100.00%	9,847,874.45	5.95%	155,632,472.21

按单项计提坏账准备类别名称：

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
单项计提减值准备	1,656,691.69	1,656,691.69	1,656,691.69	1,656,691.69	100.00%	预计无法收回
合计	1,656,691.69	1,656,691.69	1,656,691.69	1,656,691.69		

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
已完工未结算工程	137,224,066.81	6,156,228.49	4.49%
合计	137,224,066.81	6,156,228.49	

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

☐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
按组合计提减值准备	-2,034,954.27			
合计	-2,034,954.27			

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

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额

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：

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
应收票据	89,387,879.70	99,270,560.30

合计	89,387,879.70	99,270,560.30
----	---------------	---------------

(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	89,387,879.70	100.00%			89,387,879.70	99,270,560.30	100.00%			99,270,560.30
其中：										
应收票据	89,387,879.70	100.00%			89,387,879.70	99,270,560.30	100.00%			99,270,560.30
合计	89,387,879.70	100.00%			89,387,879.70	99,270,560.30	100.00%			99,270,560.30

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
银行承兑汇票	89,387,879.70		
合计	89,387,879.70		

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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：

(4) 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
----	---------

(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	370,178,856.97	
合计	370,178,856.97	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	7,640,045.35	9,322,472.36

其他应收款	747,256,922.05	819,856,646.80
合计	754,896,967.40	829,179,119.16

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 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
贵安新区开发投资有限公司	2,261,000.00	2,261,000.00
安顺新联爆破工程有限公司	2,481,120.38	2,481,120.38
安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	1,869,578.33	1,869,578.33
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	1,028,346.64	1,028,346.64
赫章县宏安民爆器材有限责任公司		1,682,427.01
合计	7,640,045.35	9,322,472.36

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
贵安新区开发投资有限公司	2,261,000.00	1-2 年，5 年以上	暂留公司经营	无减值、关联方
安顺新联爆破工程有限公司	2,481,120.38	5 年以上	资金充裕时支付	否
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	1,028,346.64	1-2 年	资金充裕时支付	否
合计	5,770,467.02			

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	1,451,627.55	15.97%	1,451,627.55	100.00%	0.00	1,451,627.55	13.47%	1,451,627.55	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	7,640,045.35	84.03%			7,640,045.35	9,322,472.36	86.53%			9,322,472.36
其中：										
无风险	7,640,045.35	84.03%			7,640,045.35	9,322,472.36	86.53%			9,322,472.36

组合	45.35				45.35	72.36				72.36
合计	9,091,672.90	100.00%	1,451,627.55	15.97%	7,640,045.35	10,774,099.91	100.00%	1,451,627.55	13.47%	9,322,472.36

按单项计提坏账准备类别名称:

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
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	1,451,627.55	1,451,627.55	1,451,627.55	1,451,627.55	100.00%	预计无法收回
合计	1,451,627.55	1,451,627.55	1,451,627.55	1,451,627.55		

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
无风险组合	7,640,045.35		
合计	7,640,045.35		

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			1,451,627.55	1,451,627.55
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额			1,451,627.55	1,451,627.55

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的情况

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	其他变动	
单项计提坏账	1,451,627.55					1,451,627.55
合计	1,451,627.55					1,451,627.55

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：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 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、押金	534,143,359.66	708,809,093.23
往来款	644,763,152.33	584,670,511.48
备用金	3,886,551.66	5,489,881.42
合计	1,182,793,063.65	1,298,969,486.13

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）	92,271,184.48	79,483,881.73
1 至 2 年	186,249,362.29	180,287,792.48
2 至 3 年	135,745,143.78	106,387,894.56
3 年以上	768,527,373.10	932,809,917.36
3 至 4 年	25,676,877.19	27,162,606.50
4 至 5 年	113,532,154.45	115,631,383.45
5 年以上	629,318,341.46	790,015,927.41
合计	1,182,793,063.65	1,298,969,486.13

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	443,504,777.69	37.50%	214,838,906.88	48.44%	228,665,870.81	525,907,150.69	40.49%	236,652,271.94	45.00%	289,254,878.75
其中：										
按组合计提坏账准备	739,288,285.96	62.50%	220,697,234.72	29.85%	518,591,051.24	773,062,335.44	59.51%	242,460,567.39	31.36%	530,601,768.05
其中：										
账龄组合	534,213,727.55	45.16%	220,697,234.72	41.31%	313,516,492.83	542,729,561.22	41.78%	242,460,567.39	44.67%	300,268,993.83
往来款组合	62,949,872.91	5.32%			62,949,872.91	64,970,488.60	5.00%			64,970,488.60
保证金、押金组合	142,124,685.50	12.02%			142,124,685.50	165,362,285.62	12.73%			165,362,285.62
合计	1,182,793,063.65	100.00%	435,536,141.60	36.82%	747,256,922.05	1,298,969,486.13	100.00%	479,112,839.33	36.88%	819,856,646.80

按单项计提坏账准备类别名称：

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
贵州新蒲经济开发投资股份有限公司	103,598,115.82	65,795,201.38	48,598,115.82	48,598,115.82	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司	108,176,062.75	28,976,898.30	108,176,062.75	28,976,898.30	26.79%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
遵义市投资（集团）有限责任公司	74,550,790.56	35,965,320.38	63,864,697.06	35,965,320.38	56.31%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州习水林旅投资有限公司	94,291,516.95	39,715,586.94	82,291,516.95	39,715,586.94	48.26%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
其他小额汇总	145,290,664.61	66,199,264.94	140,574,385.11	61,582,985.44	43.81%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
合计	525,907,150.69	236,652,271.94	443,504,777.69	214,838,906.88		

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）	24,268,383.20	1,213,419.16	5.00%

1—2 年（含 2 年）	97,161,192.31	6,801,283.46	7.00%
2—3 年（含 3 年）	95,742,138.99	9,574,213.90	10.00%
3—4 年（含 4 年）	16,036,084.24	3,207,216.85	20.00%
4—5 年（含 5 年）	168,508,045.76	67,403,218.30	40.00%
5 年以上	132,497,883.05	132,497,883.05	100.00%
合计	534,213,727.55	220,697,234.72	

确定该组合依据的说明：

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
应收押金保证金组合	142,124,685.50		
应收往来款组合	62,949,872.91		
合计	205,074,558.41		

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	242,638,642.51	109,756,243.46	126,717,953.36	479,112,839.33
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-21,613,332.67			-21,613,332.67
本期转回			21,813,365.06	21,813,365.06
其他变动	-150,000.00			-150,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	220,875,309.84	109,756,243.46	104,904,588.30	435,536,141.60

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	

其他应收款坏账准备	479,112,839.33	21,613,332.67	21,813,365.06		-150,000.00	435,536,141.60
合计	479,112,839.33	21,613,332.67	21,813,365.06		-150,000.00	435,536,141.60

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) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司	保证金及利息等	108,176,062.75	2-3 年、5 年以上	9.15%	28,976,898.30
贵州习水林旅投资有限公司	保证金及利息等	82,291,516.95	1-2 年、3-4 年、5 年以上	6.96%	39,715,586.94
遵义市湘江投资（集团）有限公司	保证金及利息等	77,056,574.44	5 年以上	6.51%	1,618,106.94
贵州省铜仁市城市交通开发投资集团股份有限公司	保证金及利息等	75,884,096.21	5 年以上	6.42%	54,822,048.11
遵义市投资（集团）有限责任公	保证金及利息等	63,864,697.06	5 年以上	5.40%	35,965,320.38

司					
合计		407,272,947.41		34.44%	161,097,960.67

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	159,145,395.29	77.25%	108,555,225.65	52.19%
1 至 2 年	37,338,940.57	18.12%	61,842,677.91	29.74%
2 至 3 年	2,706,228.89	1.31%	30,276,955.53	14.56%
3 年以上	6,831,424.31	3.32%	7,295,332.61	3.51%
合计	206,021,989.06		207,970,191.70	

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：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
四川汉龙石材有限公司	21,000,000.00	10.19
保利化工控股有限公司	9,409,666.16	4.57
合肥市伟业建筑劳务有限公司	8,461,453.89	4.11
邵阳市元鑫矿产品有限公司	7,200,000.00	3.49
中国石化销售股份有限公司内蒙古锡林郭勒石油分公司	7,003,580.00	3.40
合计	53,074,700.05	25.76

其他说明：

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	187,598,992.94	21,174,880.08	166,424,112.86	182,816,018.42	21,323,497.98	161,492,520.44
在产品	50,134,726.90		50,134,726.90	38,930,493.84		38,930,493.84
库存商品	142,856,172.43	9,304,213.37	133,551,959.06	107,139,800.55	7,015,440.12	100,124,360.43
周转材料	6,209,319.68	956,647.32	5,252,672.36	6,092,581.34	956,647.32	5,135,934.02
合同履约成本	32,880,050.01		32,880,050.01	2,786,529.92		2,786,529.92
合计	419,679,261.96	31,435,740.77	388,243,521.19	337,765,424.07	29,295,585.42	308,469,838.65

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 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	21,323,497.98	4,145.04		152,762.94		21,174,880.08
库存商品	7,015,440.12	2,289,013.62		240.37		9,304,213.37
周转材料	956,647.32					956,647.32
合计	29,295,585.42	2,293,158.66		153,003.31		31,435,740.77

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	68,094,156.22	74,282,720.23
预缴税金	17,677,223.39	14,346,544.54
其他		1,652,249.54
合计	85,771,379.61	90,281,514.31

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

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

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

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

其他说明：

16、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
泸州安翔民爆物资有限公司	150,000.00					75,000.00	150,000.00	
贵州贵安发展集团有限公司	100,000.00						100,000.00	
六盘水市钟山区恒鑫危险货物运输有限公司	200,000.00						200,000.00	
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	403,793.01			88,224.06			403,793.01	
河南省永联民爆器材股份有限公司	3,235,783.10			2,875,783.10			3,235,783.10	
南召神威爆破工程有限公司	1,195,134.92	148,066.08		853,201.00			0.00	
镇平县良重建筑工程有限公司	763,812.71	90,405.29		364,218.00			0.00	
河北兴安民用爆破器材有限公司	5,794,214.71				2,927,385.29		5,794,214.71	
保利民爆科技集团股份有限公司	1,189,303.46			589,303.46			1,189,303.46	
合计	112,932,041.91	238,471.37		4,770,729.62	2,927,385.29	75,000.00	110,973,094.28	

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
南召神威爆破工程有限公司			处置
镇平县良重建筑工程有限公司			处置

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：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(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：										
其中：										

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	

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
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

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
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、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												
贵州安联建材开发有限公司	24,516,060.23										24,516,060.23	
黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	2,482,173.50	2,482,173.50									2,482,173.50	2,482,173.50
纳雍县众恒爆破服	122,789.10										122,789.10	

务有 限责 任公 司												
贵州大方盛恒爆破服务有限公司	743,9 17.44										743,9 17.44	
湖南金能科技实业有限公司	7,089 ,870. 01										7,089 ,870. 01	
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	206,2 61.75										206,2 61.75	
遵义市联合民爆器材经营有限公司	349,9 14.63							8,204 .23			341,7 10.40	
贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	444,6 87.91										444,6 87.91	
安顺市鑫联民爆物品经营有限公司	8,164 .31										8,164 .31	
安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	560,5 69.24										560,5 69.24	
贵州	686,3										686,3	

黔南化轻民爆器材有限责任公司	43.35										43.35	
普定县联合物资经营有限责任公司	652,039.94										652,039.94	
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	1,401,928.76							499,279.10			902,649.66	
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	4,895,279.19										4,895,279.19	
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	4,965,605.01										4,965,605.01	
纳雍县捷安富民运输有限责任公司	1,142,668.10										1,142,668.10	
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	2,828,911.20										2,828,911.20	

贵州盘州市大地爆破工程有限公司	792,335.74									792,335.74	
淄博市民用爆破器材专卖有限公司	6,688,425.34									6,688,425.34	
织金县众恒服务有限公司	1,530,000.00	1,530,000.00								1,530,000.00	1,530,000.00
小计	62,107,944.75	4,012,173.50					507,483.33			61,600,461.42	4,012,173.50
合计	62,107,944.75	4,012,173.50					507,483.33			61,600,461.42	4,012,173.50

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

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

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、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	164,693,319.68			164,693,319.68
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	164,693,319.68			164,693,319.68
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	34,016,257.09			34,016,257.09
2. 本期增加金额	2,663,969.66			2,663,969.66
(1) 计提或摊销	2,663,969.66			2,663,969.66
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	36,680,226.75			36,680,226.75
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) 其他转出				

4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	128,013,092.93			128,013,092.93
2. 期初账面价值	130,677,062.59			130,677,062.59

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

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

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,894,819,184.27	1,979,550,859.32
固定资产清理	418,817.01	418,817.01
合计	1,895,238,001.28	1,979,969,676.33

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：	2,633,328,293.23	1,653,510,905.31	235,284,047.62	133,589,877.24	4,655,713,123.40
1. 期初余额	3,221,839.39	2,923,142.87	166,839.09	1,167,070.94	7,478,892.29
2. 本期增加金额	3,221,839.39	1,293,763.23	761,529.35	1,109,508.15	6,386,640.12
(1) 购置					
(2) 在建工程转入		1,034,689.38		57,562.79	1,092,252.17
(3) 企业合并增加					
(4) 其他		594,690.26	-594,690.26		
3. 本期减少金额	4,542,024.25	4,791,984.91	8,437,717.63	1,371,069.95	19,142,796.74
(1) 处置或报废	4,492,482.97	4,580,953.37	8,437,717.63	1,371,069.95	18,882,223.92
(2) 其他	49,541.28	211,031.54			260,572.82
4. 期末余额	2,632,008,108.37	1,651,642,063.27	227,013,169.08	133,385,878.23	4,644,049,218.95
二、累计折旧					
1. 期初余额	961,628,750.10	858,468,103.31	162,534,144.92	116,112,619.57	2,098,743,617.90
2. 本期增加金额	42,642,078.73	31,956,661.40	8,868,144.80	3,286,118.40	86,753,003.33
(1) 计提	42,642,078.73	31,890,186.50	8,934,619.70	3,286,118.40	86,753,003.33
(2) 其他		66,474.90	-66,474.90		
3. 本期减少金额	1,536,054.25	4,201,012.26	6,580,729.81	1,367,436.41	13,685,232.73
(1) 处置或报废	1,536,054.25	4,201,012.26	6,580,729.81	1,367,436.41	13,685,232.73
4. 期末余额	1,002,734,774.58	886,223,752.45	164,821,559.91	118,031,301.56	2,171,811,388.50
三、减值准备					
1. 期初余额	241,156,197.32	335,362,462.98	120,030.97	779,954.91	577,418,646.18
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	241,156,197.32	335,362,462.98	120,030.97	779,954.91	577,418,646.18
四、账面价值					
1. 期末账面	1,388,117,136.4	430,055,847.84	62,071,578.20	14,574,621.76	1,894,819,184.2

价值	7				7
2. 期初账面价值	1,430,543,345.81	459,680,339.02	72,629,871.73	16,697,302.76	1,979,550,859.32

(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
房屋及建筑物	123,116,032.97	83,156,540.25	800,811.30	39,158,681.42	
机器设备	64,076,604.63	51,425,606.75	12,650,997.88	0.00	
运输工具	5,123,582.21	5,015,704.33		107,877.88	
电子设备	10,276,381.62	9,945,081.50	328,093.92	3,206.20	
办公设备	522,604.00	516,815.27	1,600.97	4,187.76	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	9,728,717.93
机器设备	667,049.98
小 计	10,395,767.91

(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
房屋及建筑物	324,434,912.63	正在逐步办理

其他说明

(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
房屋及建筑物	381,631.49	381,631.49
机器设备	37,185.52	37,185.52
合计	418,817.01	418,817.01

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	147,680,958.58	116,830,230.41
合计	147,680,958.58	116,830,230.41

(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
保久韶关红尾坑项目开采工程	81,497,807.12		81,497,807.12	77,950,028.31		77,950,028.31
西藏保久南北山绿化工程项目	12,123,214.39		12,123,214.39	12,353,114.02		12,353,114.02
保利联合乳化炸药少（无）人化信息化智能生产技术项目	7,135,026.84		7,135,026.84	6,604,822.98		6,604,822.98
盘化济南工业炸药复合包装项目	4,315,530.99		4,315,530.99	4,315,530.99		4,315,530.99
保利生态瓮福分公司异地迁建项目	14,444,146.19		14,444,146.19	324,639.31		324,639.31
其他零星项目	46,430,219.28	18,264,986.23	28,165,233.05	33,547,081.03	18,264,986.23	15,282,094.80
合计	165,945,944.81	18,264,986.23	147,680,958.58	135,095,216.64	18,264,986.23	116,830,230.41

(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
保久韶关红尾坑项目开采工程	128,550,000.00	77,950,028.31	3,547,778.81			81,497,807.12	63.40%	63.40	4,724,881.11	1,140,401.90	3.21%	金融机构贷款
西藏保久南北山绿化工程项目	23,370,100.00	12,353,114.02	-229,899.63			12,123,214.39	76.65%	76.65				其他

目												
保利联合乳炸药少（无）人化信息化智能生产技术项目	33,500,000.00	6,604,822.98	530,203.86			7,135,026.84	38.06%	38.06				其他
盘化济南工业炸药复合包装项目	10,000,000.00	4,315,530.99				4,315,530.99	43.16%	43.16				其他
保利生态瓮福分公司异地迁建项目	49,730,600.00	324,639.31	14,119,506.88			14,444,146.19	29.04%	71.47				其他
合计	245,150,700.00	101,548,135.61	17,967,589.92			119,515,725.53			4,724,881.11	1,140,401.90		

(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

(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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	39,646,395.12	38,047,263.07	1,420,629.06	79,114,287.25
2. 本期增加金额	305,045.65	8,471,026.39		8,776,072.04
租入	305,045.65	8,471,026.39		8,776,072.04
3. 本期减少金额	277,372.42	2,357,364.41		2,634,736.83
处置	277,372.42	2,357,364.41		2,634,736.83
4. 期末余额	39,674,068.35	44,160,925.05	1,420,629.06	85,255,622.46
二、累计折旧				
1. 期初余额	7,514,386.08	12,531,861.11	259,153.14	20,305,400.33
2. 本期增加金额	1,838,114.01	3,310,052.66	148,270.30	5,296,436.97
(1) 计提	1,838,114.01	3,310,052.66	148,270.30	5,296,436.97
3. 本期减少金额	208,029.31	2,080,345.69		2,288,375.00
(1) 处置	208,029.31	2,080,345.69		2,288,375.00
4. 期末余额	9,144,470.78	13,761,568.08	407,423.44	23,313,462.30
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	30,529,597.57	30,399,356.97	1,013,205.62	61,942,160.16
2. 期初账面价值	32,132,009.04	25,515,401.96	1,161,475.92	58,808,886.92

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、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	商标权/特许权/其他	采矿权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	1,122,261,955.02	58,350,992.85	29,861,466.65	23,246,613.15	4,975,303.80	845,947,584.01	2,084,643,915.48
2. 本期增加金额	203,921.97		291,262.14				495,184.11
（1）购置			291,262.14				291,262.14
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
（4）其他	203,921.97						203,921.97
3. 本期减少金额				36.56			36.56
（1）处置							
（2）其他				36.56			36.56
4. 期末余额	1,122,465,876.99	58,350,992.85	30,152,728.79	23,246,576.59	4,975,303.80	845,947,584.01	2,085,139,063.03
二、累计摊销							
1. 期初余额	254,042,954.54	34,663,097.32	27,358,932.81	20,261,821.16	1,100,940.04	17,944,955.05	355,372,700.92
2. 本期增加金额	11,572,818.72	2,050,330.33	386,997.15	514,912.16	330.18	2,017,680.02	16,543,068.56
（1）计提	11,572,818.72	2,050,330.33	386,997.15	514,912.16	330.18	2,017,680.02	16,543,068.56

1) 计提							
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额	265,615,773.26	36,713,427.65	27,745,929.96	20,776,733.32	1,101,270.22	19,962,635.07	371,915,769.48
三、减值准备							
1. 期初余额	36,641,977.31		273,785.18	5,898.00			36,921,660.49
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	36,641,977.31		273,785.18	5,898.00			36,921,660.49
四、账面价值							
1. 期末账面价值	820,208,126.42	21,637,565.20	2,133,013.65	2,463,945.27	3,874,033.58	825,984,948.94	1,676,301,633.06
2. 期初账面价值	831,577,023.17	23,687,895.53	2,228,748.66	2,978,893.99	3,874,363.76	828,002,628.96	1,692,349,554.07

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) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 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
土地使用权	37,247,636.71	正在逐步办理

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、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		处置		
河北六 0 七化工有限公司	3,530,535.01					3,530,535.01
河南久联神威民爆器材有限公司	37,923,759.12					37,923,759.12
保利澳瑞凯（山东）矿业服务有限公司	33,925,109.96					33,925,109.96
贵州开源爆破工程有限公司	11,913,200.00					11,913,200.00
吐鲁番银光民爆有限公司	7,970,582.65					7,970,582.65
贵州盘江民爆有限公司	5,686,500.00					5,686,500.00
贵州久远祥和爆破工程有限责任公司	1,020,000.00					1,020,000.00
贵州省开阳县物资贸易有限公司	646,522.12					646,522.12
保利澳瑞凯管理有限公司下属三家子公司	36,707,351.38					36,707,351.38
河北卫星化工股份有限公司	98,211,941.13					98,211,941.13
合计	237,535,501.37					237,535,501.37

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
河北六 0 七化工有限公司	3,530,535.01					3,530,535.01
保利澳瑞凯管理有限公司下属三家子公司	22,691,533.79					22,691,533.79

合计	26,222,068.80					26,222,068.80
----	---------------	--	--	--	--	---------------

(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
----	----------------	-----------	-------------

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

商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

1. 重要假设

资产持续经营假设。资产持续经营假设是指假设资产持续经营，评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

评估对象的收入主要来源于民爆产品销售。在未来经营期内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其目前的状态持续，其未来经营期内各年度生产量，按照其现有的生产能力，不考虑自然环境变化带来的特殊变动。不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资以及商业环境等变化导致的经营能力、业务规模、业务结构等状况的变化，虽然这种变动是很有可能发生的，即本价值是基于基准日水平的生产经营能力、业务规模和经营模式持续。

以资产的当前状况为基础，不应当包括与将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项或者与资产改良有关的预计未来现金流量。目前各生产设备均正常运营，以后保持其生产能力或适当进行更新改进，假设其不再对生产设施、技术装备等经营生产能力进行扩大性的追加投资。营运资本增加额与运营规模及其所需营运成本和营运效率同步变化。

在未来的经营期内，评估对象的营业和管理等各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势，并随经营规模的变化而同步变动。

2. 参数说明

折现率：在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得，因此使用替代利率估计。为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率，该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率，评估机构在确定折现率时，首先计算企业加权平均资本成本（WACC），先计算税后折现率测算税后现金流现值，根据税后现金流量的折现结果与采用税前折现率折现税前现金流量的结果一致，倒算出税前折现率。

增长率：在现有各公司运行环境不变的情况下，预测期各公司的收入、成本及现金流量增长略有差异，与历史期相比整体变化不大，未考虑稳定期增长。

(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

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

(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

28、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
项目土建费用	38,129,438.20	4,172,088.59	2,233,133.02		40,068,393.77
撤点拆线补偿	21,250,000.00		2,500,000.00		18,750,000.00
其他摊销项目	3,799,204.52	496,302.10	1,095,733.05		3,199,773.57
装修费	7,568,564.21	702,163.65	979,688.83		7,291,039.03
土地使用补偿	219,552.63	15,278.85	117,331.48		117,500.00
合计	70,966,759.56	5,385,833.19	6,925,886.38		69,426,706.37

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	37,072,680.42	7,376,270.08	38,507,027.07	7,591,422.08
内部交易未实现利润	25,654,941.67	3,848,241.25	26,396,547.00	3,959,482.05
信用减值损失	244,478,477.93	36,699,997.48	235,439,969.40	35,207,987.64
长期应付职工薪酬	334,400,000.00	50,926,000.00	334,400,000.00	50,926,000.00
预提费用	2,439,903.86	562,147.53	2,239,258.29	494,398.40
金融资产公允价值变动	2,338,081.83	350,712.29	2,338,081.83	350,712.29
租赁负债	33,276,711.53	6,261,034.60	33,276,711.53	6,261,034.60
预计负债	2,600,000.00	390,000.00	2,600,000.00	390,000.00
合计	682,260,797.24	106,414,403.23	675,197,595.12	105,181,037.06

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	270,248,729.72	67,562,182.43	276,343,037.04	69,085,759.26

其他权益工具投资公允价值变动	4,078,523.74	721,673.32	4,078,523.74	721,673.32
使用权资产	34,878,516.62	6,553,305.43	34,878,516.62	6,553,305.43
其他			5,554,288.67	833,143.30
合计	309,205,770.08	74,837,161.18	320,854,366.07	77,193,881.31

(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	6,905,270.40	99,509,132.83	6,905,270.40	98,275,766.66
递延所得税负债	6,905,270.40	67,931,890.78	6,905,270.40	70,288,610.91

(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
可抵扣暂时性差异	3,347,068,703.68	3,344,153,855.80
可抵扣亏损	1,884,312,954.58	1,875,952,029.11
合计	5,231,381,658.26	5,220,105,884.91

(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 年度	165,354,498.83	158,430,079.21	
2027 年度	378,290,089.29	382,672,471.52	
2028 年度	484,289,368.80	484,310,317.85	
2029 年度	371,828,123.89	371,828,123.89	
2030 年度	478,711,036.64	478,711,036.64	
2031 年度	5,839,837.13		
合计	1,884,312,954.58	1,875,952,029.11	

其他说明

30、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
合同资产	2,227,770,755.33	52,216,555.64	2,175,554,199.69	2,178,732,213.82	52,216,555.64	2,126,515,658.18
预付浙江大诚汇鑫实业有限公司工程项目材料款	208,546,112.00	208,546,112.00	0.00	208,546,112.00	208,546,112.00	0.00

预付长期资产款	2,755,900.00		2,755,900.00	6,172,344.44		6,172,344.44
PPP 项目待抵扣进项税	120,790,850.23		120,790,850.23	120,440,687.61		120,440,687.61
其他	68,869,200.25		68,869,200.25	68,869,200.25		68,869,200.25
合计	2,628,732,817.81	260,762,667.64	2,367,970,150.17	2,582,760,558.12	260,762,667.64	2,321,997,890.48

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、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	159,279,300.97	159,279,300.97	各类保证金、冻结等	保函保证金、银行承兑汇票保证金、诉讼导致受限等	217,207,641.24	217,207,641.24	各类保证金、冻结等	保函保证金、银行承兑汇票保证金、诉讼导致受限等
固定资产	129,888,981.94	92,105,438.87	抵押	借款抵押	138,230,686.75	95,713,721.39	抵押	借款抵押
无形资产	401,897,599.27	346,043,563.25	抵押	借款抵押	383,926,970.47	336,046,816.66	抵押	借款抵押
其他非流动资产 (ppp 项目合同资产-山西保晋)	1,230,028,433.78	1,230,028,433.78	质押	质押山西保晋 PPP 项目应收账款收款权，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目正常运营，账面应收账款余额为 110,096,770.00 元，合同资产账面价值为 1,230,028,433.78 元	1,180,989,892.27	1,180,989,892.27	质押	质押山西保晋 PPP 项目应收账款收款权，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目正常运营，账面应收账款余额为 110,096,770.00 元，合同资产账面价值为 1,180,989,892.27 元
其他非流动资产 (ppp 项目合同资产-遵义绿)	997,742,321.55	945,525,765.91	质押	质押遵义绿联 PPP 项目应收账款收款权，截至	997,742,321.55	945,525,765.91	质押	质押遵义绿联 PPP 项目应收账款收款权，截至

联)				2026 年 6 月 30 日, 该项目尚未完成财务决算, 账面应收账款余额为 0.00 元, 合同资产账面价值为 945, 525, 765.91 元				2025 年 12 月 31 日, 该项目尚未完成财务决算, 账面应收账款余额为 0.00 元, 合同资产账面价值为 945, 525, 765.91 元
应收账款	110, 096, 770.00	104, 223, 429.50	质押	质押山西保晋 PPP 项目应收账款收款权, 截至 2026 年 6 月 30 日, 该项目正常运营, 账面应收账款余额为 110, 096, 770.00 元, 合同资产账面价值为 1, 230, 028, 433.78 元	110, 096, 770.00	104, 223, 429.50	质押	质押山西保晋 PPP 项目应收账款收款权, 截至 2025 年 12 月 31 日, 该项目正常运营, 账面应收账款余额为 110, 096, 770.00 元, 合同资产账面价值为 1, 180, 989, 892.27 元
合计	3, 028, 933, 407.51	2, 877, 205, 932.28			3, 028, 194, 282.28	2, 879, 707, 266.97		

其他说明:

32、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	64, 000, 000.00	64, 056, 820.61
保证借款	1, 097, 466, 121.94	1, 420, 206, 394.86
信用借款	667, 588, 191.60	669, 278, 042.55
合计	1, 829, 054, 313.54	2, 153, 541, 258.02

短期借款分类的说明:

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	94,351,244.17	192,839,356.99
银行承兑汇票	150,689,445.66	243,413,445.44
合计	245,040,689.83	436,252,802.43

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	1,717,466,949.28	1,858,970,731.77
材料款	516,165,011.51	532,209,985.77
设备款	145,731,345.76	73,487,326.97

运输费	9,519,667.23	9,484,063.66
其他	130,287,517.56	341,435,210.19
合计	2,519,170,491.34	2,815,587,318.36

(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
四川省凉亭建筑工程有限公司	28,434,044.51	未达到支付条件
福建长鸿建设集团有限公司	28,083,033.93	未达到支付条件
合计	56,517,078.44	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	21,380,390.86	34,968,578.48
其他应付款	3,396,278,331.93	3,314,931,548.09
合计	3,417,658,722.79	3,349,900,126.57

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	21,380,390.86	34,968,578.48
合计	21,380,390.86	34,968,578.48

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：

(3) 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
非关联方往来款	145,513,388.39	183,742,610.64
关联方往来款	3,010,617,188.33	2,919,563,367.06
保证金	179,799,742.25	145,098,864.29
代扣款	13,811,673.40	13,422,542.13
其他	46,536,339.56	53,104,163.97
合计	3,396,278,331.93	3,314,931,548.09

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
保利久联控股集团有限责任公司	999,499,747.16	关联方往来款未归还
贵州保久安防集团有限公司	49,629,780.59	关联方往来款未归还
隆昌市凉亭建筑劳务有限公司	26,434,923.00	押金保证金未归还
合计	1,075,564,450.75	

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租金	3,920,907.29	5,159,034.23
合计	3,920,907.29	5,159,034.23

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
思南顺昌爆破服务有限责任公司	1,920,000.00	预收客户 20 年租金，2038 年到期
合计	1,920,000.00	

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

其他说明：

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收民爆器材销售款	69,350,131.88	59,953,574.57
预收工程款	14,010,714.02	13,975,290.71
其他	14,974,274.66	738,990.61
合计	98,335,120.56	74,667,855.89

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
----	------	------

40、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	122,870,339.06	385,311,730.09	422,870,343.73	85,311,725.42
二、离职后福利-设定提存计划	901,483.77	51,244,315.50	50,963,868.98	1,181,930.29
三、辞退福利	217,524.43	8,418,553.14	8,636,077.57	0.00
四、一年内到期的其他福利	15,700,000.00	700,000.00	50,000.00	16,350,000.00
合计	139,689,347.26	445,674,598.73	482,520,290.28	102,843,655.71

(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	70,309,103.29	258,632,872.77	294,375,952.42	34,566,023.64
2、职工福利费	68,312.74	28,945,145.22	28,852,740.34	160,717.62
3、社会保险费	74,113.85	29,547,539.36	29,401,077.36	220,575.85
其中：医疗保险费	70,280.08	26,251,660.27	26,113,899.95	208,040.40
工伤保险费	3,833.77	3,295,879.09	3,287,177.41	12,535.45
4、住房公积金	34,353,130.28	32,606,422.85	34,217,185.30	32,742,367.83
5、工会经费和职工教育经费	16,429,318.38	6,296,261.86	6,714,510.30	16,011,069.94
8、其他短期薪酬	1,636,360.52	29,283,488.03	29,308,878.01	1,610,970.54

合计	122,870,339.06	385,311,730.09	422,870,343.73	85,311,725.42
----	----------------	----------------	----------------	---------------

(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	185,588.01	48,968,566.23	48,700,723.62	453,430.62
2、失业保险费	715,895.76	2,031,013.68	2,020,777.77	726,131.67
3、企业年金缴费	0.00	244,735.59	242,367.59	2,368.00
合计	901,483.77	51,244,315.50	50,963,868.98	1,181,930.29

其他说明

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	66,966,437.50	66,101,730.59
企业所得税	19,711,950.32	36,105,695.13
个人所得税	1,521,955.98	3,408,359.50
城市维护建设税	667,915.39	773,107.72
资源税	305,654.35	813,690.70
房产税	626,946.88	738,291.55
土地使用税	1,098,485.93	1,223,541.49
教育费附加	591,337.89	688,562.43
其他	399,843.15	479,803.16
合计	91,890,527.39	110,332,782.27

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、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	885,002,768.82	591,694,465.20
一年内到期的应付债券	2,750,000.01	
一年内到期的长期应付款	81,320,000.00	78,327,208.01

一年内到期的租赁负债	7,024,209.84	9,713,102.12
合计	976,096,978.67	679,734,775.33

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	98,177,740.80	105,080,108.75
未终止确认票据	145,997,252.20	231,349,192.11
合计	244,174,993.00	336,429,300.86

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：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	365,000,000.00	365,000,000.00
抵押借款	35,875,000.00	37,500,000.00
保证借款	1,255,851,095.70	1,500,310,000.00
信用借款	943,512,381.29	963,394,539.75
合计	2,600,238,476.99	2,866,204,539.75

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
26 保利化工 MTN001	500,000,000.00	
合计	500,000,000.00	

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

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
26 保利化工 MTN001	500,000,000.00	2.20%	2026 年 04 月 13 日	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	2,750,000.01				500,000,000.00	否
合计					500,000,000.00		500,000,000.00	2,750,000.01				500,000,000.00	

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	73,831,132.32	70,828,608.00
未确认的融资费用	-17,514,126.70	-17,988,476.55
重分类至一年内到期的非流动负债	-7,024,209.84	-9,713,102.12
合计	49,292,795.78	43,127,029.33

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	321,056,510.01	322,850,881.32
专项应付款	3,817,545.68	3,804,554.70
合计	324,874,055.69	326,655,436.02

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
韶关市自然资源局	263,846,824.72	257,728,564.89
湖南省自然资源厅	57,209,685.29	55,522,316.43
东航国际融资租赁有限公司		9,600,000.00
合计	321,056,510.01	322,850,881.32

其他说明：

(2) 专项应付款

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
“三供一业”分离移交财政补助资金	3,804,554.70	12,990.98		3,817,545.68	
合计	3,804,554.70	12,990.98		3,817,545.68	

其他说明：

49、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	312,601,349.66	318,763,902.00

合计	312,601,349.66	318,763,902.00
----	----------------	----------------

(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	318,763,902.00	339,236,000.00
二、计入当期损益的设定受益成本	3,180,000.00	2,940,000.00
4. 利息净额	3,180,000.00	2,940,000.00
四、其他变动	-9,342,552.34	-9,204,717.41
2. 已支付的福利	-9,342,552.34	-9,204,717.41
五、期末余额	312,601,349.66	332,971,282.59

计划资产:

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债(净资产)

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明:

其他说明:

50、预计负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,091,491.88	4,466,034.78	
产品质量保证	583,810.70	654,161.62	
其他		1,187,500.00	
合计	1,675,302.58	6,307,696.40	

其他说明, 包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

51、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	43,060,102.42	4,985,000.00	2,118,775.96	45,926,326.46	
合计	43,060,102.42	4,985,000.00	2,118,775.96	45,926,326.46	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、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	483,883,566.00						483,883,566.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、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）	1,317,087,485.49	203,490.00		1,317,290,975.49
其他资本公积	26,112,287.15			26,112,287.15
合计	1,343,199,772.64	203,490.00		1,343,403,262.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加主要系唐山保久民爆有限公司小股东增资引起。

56、库存股

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 14,226,599.69	238,471.37				109,470.52	129,000.85	- 14,117,129.17
其中：重新计量设定受益计划变动额	- 15,147,307.61							- 15,147,307.61
其他权益工具投资公允价值变动	920,707.92	238,471.37				109,470.52	129,000.85	1,030,178.44
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 8,867,650.07	- 541,317.74				- 463,048.07	- 78,269.67	- 9,330,698.14
外币财务报表折算差额	- 8,867,650.07	- 541,317.74				- 463,048.07	- 78,269.67	- 9,330,698.14
其他综合收益合计	- 23,094,249.76	- 302,846.37				- 353,577.55	- 50,731.18	- 23,447,827.31

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：

58、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	63,290,830.98	201,263,344.73	178,059,942.04	86,494,233.67
合计	63,290,830.98	201,263,344.73	178,059,942.04	86,494,233.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

59、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	129,996,467.42			129,996,467.42
任意盈余公积	59,428,501.48			59,428,501.48
合计	189,424,968.90			189,424,968.90

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、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	-958,876,486.40	-93,212,337.83
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-5,977,898.20
调整后期初未分配利润	-958,876,486.40	-57,093,176.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-145,457,285.76	-57,093,176.83
期末未分配利润	-1,104,333,772.16	-156,283,412.86

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

61、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	2,780,629,060.88	2,364,013,450.78	3,181,028,965.45	2,637,382,164.98
其他业务	35,527,594.29	17,087,742.71	43,898,783.68	16,031,355.91
合计	2,816,156,655.17	2,381,101,193.49	3,224,927,749.13	2,653,413,520.89

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								
其中：								
民爆物品 产销	832,673,636.54	590,378,403.69						
爆破工程 施工	1,882,874,316.34	1,728,993,847.05						
其他	100,608,702.29	61,728,942.75						
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								

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
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

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，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

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

62、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	4,702,367.69	4,472,269.34
教育费附加	4,097,538.26	4,259,000.81
资源税	1,246,718.55	2,129,434.28
房产税	4,821,704.55	4,010,340.67
土地使用税	6,246,866.36	6,824,036.11
车船使用税	127,588.16	119,135.69
印花税	3,069,100.80	2,701,811.57
其他税费	588,284.38	655,322.76
合计	24,900,168.75	25,171,351.23

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	195,337,320.62	186,500,211.45
折旧摊销	39,752,771.68	39,449,719.59
业务招待费	1,673,181.42	3,475,104.79

聘请中介机构费	7,572,614.75	6,610,934.18
其他	46,874,324.35	56,389,019.08
合计	291,210,212.82	292,424,989.09

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,243,722.37	28,713,041.89
业务经费	2,246,277.19	2,735,757.28
销售服务费	4,902,090.23	11,447,907.59
折旧费	1,868,798.67	1,674,567.38
其他	16,917,094.74	16,893,893.58
合计	52,177,983.20	61,465,167.72

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	20,470,886.89	22,517,708.02
人工费用	1,895,263.52	1,450,920.49
折旧摊销	41,239,374.80	47,047,873.29
其他费用	2,593,223.31	6,886,563.72
合计	66,198,748.52	77,903,065.52

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	154,161,712.53	172,618,046.78
减：利息收入	27,693,530.31	44,579,835.05
汇兑净损失	30,992.24	-345,008.54
其他	7,996,825.56	12,109,841.54
合计	134,496,000.02	139,803,044.73

其他说明

67、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
政府补助	11,257,534.40	7,394,211.48
代扣个人所得税手续费	145,401.51	98,666.43
税收优惠	3,806,644.49	2,880,047.12
合计	15,209,580.40	10,372,925.03

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、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
---------------	-------	-------

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,162,661.46	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	75,000.00	
债务重组收益	-750.70	
合计	-3,088,412.16	

其他说明

71、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	532,683.61	230,802.81
应收账款坏账损失	-88,157,341.15	-36,195,649.20
其他应收款坏账损失	49,210,600.82	-260,115.39
合计	-38,414,056.72	-36,224,961.78

其他说明

72、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	-2,140,395.72	-3,013,052.43
十一、合同资产减值损失	1,658,762.67	2,823,765.54
十二、其他	5,229,268.73	
合计	4,747,635.68	-189,286.89

其他说明：

73、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
固定资产处置收益	7,764,786.21	183,442.63
使用权资产处置收益	104,558.57	
合计	7,869,344.78	183,442.63

74、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
政府补助		49,072.61	
无法支付的应付款项	879,403.30	672,623.45	879,403.30
非流动资产毁损报废利得	44,954.34	1,053,012.44	44,954.34
赔偿金、违约金及罚款收入	492,980.73	1,429,525.69	492,980.73
其他	405,194.27	1,614,085.65	405,194.27
合计	1,822,532.64	4,818,319.84	1,822,532.64

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	83,250.00	100,000.00	83,250.00
赔偿金、违约金及罚款支出	9,530,586.68	1,375,652.88	9,530,586.68
其他支出	942,616.35	1,008,243.82	942,616.35
非流动资产毁损报废损失	21,768.06	99,852.20	21,768.06
合计	10,578,221.09	2,583,748.90	10,578,221.09

其他说明：

76、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	38,443,321.34	25,829,301.26
递延所得税费用	-2,821,076.84	-1,653,501.97
合计	35,622,244.50	24,175,799.29

(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	-156,359,248.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	-39,089,812.03
子公司适用不同税率的影响	75,910,043.19
调整以前期间所得税的影响	1,231,144.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	391,945.86
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	-2,821,076.84
所得税费用	35,622,244.50

其他说明

77、其他综合收益

详见附注“七、合并财务报表主要项目注释（五十七）其他综合收益”。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	11,854,230.31	8,840,230.01
收到的利息收入	2,684,292.47	3,732,280.46
收到的保证金、押金及备用金	220,405,819.02	63,736,923.96
收到的罚款、赔款及违约金等	247,875.44	577,156.93
其他	76,212,877.21	30,365,982.94
合计	311,405,094.45	107,252,574.30

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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
付现管理费用	60,373,275.20	54,416,826.48
付现销售费用	8,062,961.27	17,895,226.31
支付的保证金、押金及备用金	46,917,109.35	56,471,048.97
支付的罚款、赔款及违约金等	1,655,900.55	838,770.24
其他	107,342,530.63	94,940,710.52
合计	224,351,777.00	224,562,582.52

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(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：

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
----	-------	-------

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：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现及到期收回	54,807,340.97	52,028,883.93
收到非金融企业借款	370,900,000.00	262,140,000.00
合计	425,707,340.97	314,168,883.93

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
退回股东股权投资款	16,800,000.00	
票据到期承兑及支付保证金	14,208,106.67	279,278,200.39
归还非金融企业借款	356,310,000.00	286,274,653.28
支付的金融机构融资手续费	6,000,000.00	
租赁相关的现金流	973,839.88	330,000.00
合计	394,291,946.55	565,882,853.67

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、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	-191,981,492.60	-73,052,499.41
加：资产减值准备	-4,747,635.68	189,286.89
信用资产减值损失	38,414,056.72	36,224,961.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,416,972.99	90,232,088.09
使用权资产折旧	5,296,436.97	4,285,130.78
无形资产摊销	16,543,068.56	20,280,736.34
长期待摊费用摊销	5,385,833.19	8,032,183.27
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）	-7,918,515.13	183,442.63
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-23,186.28	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	154,161,712.53	172,618,046.78

投资损失（收益以“－”号填列）	3,088,412.16	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,233,366.17	-165,631.56
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,356,720.13	-1,518,817.68
存货的减少（增加以“－”号填列）	-79,773,682.54	18,091,119.25
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	579,867,913.03	-198,592,790.58
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-639,088,694.65	-169,927,610.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-34,948,887.03	-93,120,354.29
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	8,776,072.04	5,822,865.75
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,034,375,580.19	1,081,564,233.18
减：现金的期初余额	945,163,301.45	1,195,944,660.94
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	89,212,278.74	-114,380,427.76

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	

其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,034,375,580.19	945,163,301.45
其中：库存现金	9,235.78	11,909.13
可随时用于支付的银行存款	1,034,366,344.41	945,151,392.32
三、期末现金及现金等价物余额	1,034,375,580.19	945,163,301.45
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	15,342,864.02	8,529,327.06

(5) 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
----	------	------	----------------

(6) 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
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、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			15,342,873.08
其中：美元	1.33	6.8109	9.06
欧元			
港币			
巴基斯坦卢比	628,805,902.38	0.0244	15,342,864.02
应收账款			15,746,687.26
其中：美元	2,311,983.33	6.8109	15,746,687.26
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、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

承租人应当披露与租赁有关的下列信息：

项目	金额
租赁负债的利息费用	537,054.53
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	9,017,322.51
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用	
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
与租赁相关的总现金流	7,331,429.58
售后租回交易产生的相关损益	

涉及售后租回交易的情况

(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
房屋及建筑物	5,591,432.56	20,700.00
合计	5,591,432.56	20,700.00

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

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	4,487,243.77	5,037,648.69
第二年	2,983,646.88	3,925,181.34
第三年	1,551,147.63	1,772,682.09
第四年	794,470.36	797,656.20
第五年	492,146.77	492,146.77

五年后未折现租赁收款额总额	301,946.76	301,946.76
---------------	------------	------------

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

1. 《清徐县 2018 年度“四好农村路”新建工程 PPP 项目合同》

本合同由清徐县人民政府授权的实施机构清徐县交通运输局(甲方)与社会资本方保利新联爆破工程集团有限公司(乙方)于 2019 年 8 月签署。

本项目包含新建的清徐县孔村-西高白公路(开南路)项目、清徐县徐沟~208 国道(西大街西延)项目和清徐县开南路(清东街一滨河西路)项目三个子项目。本项目政府与社会资本合作的方式为 BOT(建设-运营-移交)模式,即由乙方承担本项目的融资、建设、运营、维护和用户服务的职责,甲方授予乙方本项目经营权,合同期满后本项目资产及相关权利等由乙方无偿移交给政府或政府指定的部门。本项目合作期限 25 年,其中:建设期 3 年、运营期 22 年。

本项目采用金融资产模式计量,截至 2026 年 6 月 30 日,合同资产账面余额 1,230,028,433.78 元,应收账款账面余额 110,096,770.00 元。

2. 《遵义市新蒲新区洛安生态文明示范区核心区基础设施建设 PPP 项目合同》

本合同由遵义市新蒲新区住建局(甲方)、遵义洛安生态开发投资有限责任公司、贵州新联爆破工程集团有限公司(乙方)于 2017 年 12 月签署。

甲方授予乙方在合作期内负责投资、融资、建设、运营和维护遵义市新蒲新区洛安改善农村人居环境建设项目交通系统(绿道)工程、遵义市新蒲新区樱花大道北段延长线工程、新舟镇禹门小学建设工程。乙方按期获得服务费用,合作期限届满时,乙方需将全部项目设施完好、无债务、不设置担保地无偿移交给甲方或新区管委会指定机构。本项目合作期限 30 年,其中:建设期 2 年、运营期 28 年。

本项目采用金融资产模式计量,截至 2026 年 6 月 30 日,合同资产账面余额 997,742,321.55 元,计提合同资产减值准备 52,216,555.64 元。

八、研发支出

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	20,470,886.89	22,517,708.02
折旧与摊销	1,895,263.52	1,450,920.49
直接材料	41,239,374.80	47,047,873.29
其他费用	2,593,223.31	6,886,563.72
合计	66,198,748.52	77,903,065.52
其中:费用化研发支出	66,198,748.52	77,903,065.52

1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

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量
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	-----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	

--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
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	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资
-------	--------------	--------------	--------------	----------	--------------	------------------------	----------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

						该子 公司 净资 产份 额的 差额		价值	价值		值的 确定 方法 及主 要假 设	损益 或留 存收 益的 金额
贞丰县诚兴新联爆破工程有限公司		65.00 %	注销	2026 年 05 月 12 日	工商 注销 证明							

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

注销三级子公司贞丰县诚兴新联爆破工程有限公司。

6、其他

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	
保利新联爆破工程集团有限公司	1,038,274,018.00	贵州贵阳	贵州贵阳	爆破矿山一体化工程	85.54%		投资设立
贵州盘江民爆有限公司	350,000,000.00	贵州清镇	贵州清镇	民用爆炸物品的生产销售	100.00%		同一控制下的企业合并
保利特能工程有限公司	1,000,000,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	爆破与拆除工程	100.00%		投资设立
甘肃久联民爆器材有限公司	163,990,000.00	甘肃兰州	甘肃兰州	民用爆炸物品的生产销售	100.00%		非同一控制下的企业合并
安顺久联民爆有限责任	100,000,000.00	贵州安顺	贵州安顺	民用爆破物品的生产销	100.00%		投资设立

公司				售、研究与开发			
贵阳久联化工有限责任公司	90,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	民用爆破物品的生产销售、研究与开发	51.00%		同一控制下的企业合并
西藏保利久联民爆器材发展有限公司	100,000,000.00	西藏拉萨	西藏拉萨	民用爆破物品的生产销售、研究与开发	51.00%		投资设立
贵州联合化工集团有限公司	60,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	民用爆破器材销售	51.00%	42.31%	投资设立
保利澳瑞凯管理有限公司	50,000,000.00	山东威海	山东威海	民用爆破技术开发、技术咨询服务	51.00%		投资设立
河南久联神威民爆器材有限公司	47,672,200.00	河南南阳	河南南阳	民用爆炸物品的生产销售	90.01%		非同一控制下的企业合并
保利生态科技有限公司	200,000,000.00	北京	北京	生态保护和环境治理业	100.00%		投资设立
湖南金聚能科技有限公司	30,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	专用设备制造业	65.00%		非同一控制下的企业合并
保融盛维（沈阳）科技有限公司	18,200,000.00	辽宁沈抚	辽宁沈抚	数码电子雷管模组等生产与销售	56.04%		投资设立
贵阳花溪安捷运输有限责任公司	4,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	雷管炸药危险品运输、普通货物运输	66.45%		非同一控制下的企业合并
河北卫星化工股份有限公司	200,000,000.00	河北石家庄	河北石家庄	民用爆炸物品的生产销售	70.00%		非同一控制下的企业合并
新疆久联民爆器材有限公司	50,000,000.00	新疆吐鲁番	新疆吐鲁番	其他土木工程建筑施工	66.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
保利澳瑞凯管理有限公司	49.00%	-8,126,489.18		296,753,358.51
保利新联爆破工程集团有限公司	14.46%	-23,735,630.57		-135,712,172.15
河南久联神威民爆器材有限公司	9.99%	-1,469,023.05		17,031,368.34
河北卫星化工股份有限公司	30.00%	-8,423,811.95		-9,604,616.80

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
保利澳瑞凯管理有限公司	488,250,123.31	447,501,054.66	935,751,177.97	168,679,560.32	7,388,304.25	176,067,864.57	503,081,270.05	461,067,659.02	964,148,929.07	183,619,095.21	8,575,804.25	192,194,899.46
保利新联爆破工程集团有限公司	4,450,077,274.63	3,500,049,573.79	7,950,126,848.42	6,844,838,040.83	2,035,557,967.34	8,880,396,008.17	5,089,745,044.35	3,457,059,807.54	8,546,804,851.89	7,032,222,935.24	2,348,929,222.22	9,381,152,157.46
河南久联神威民爆器材有限公司	256,816,171.96	118,130,681.10	374,946,853.06	151,052,387.11	48,431,278.89	199,483,666.00	268,273,287.10	126,231,446.02	394,504,733.12	165,551,391.18	54,030,690.63	219,582,081.81
河北卫星化工股份有限公司	234,163,639.13	312,251,802.05	546,415,441.18	726,210,789.08	6,612,705.33	732,823,494.41	261,973,933.30	320,785,686.03	582,759,619.33	744,294,298.14	6,834,345.10	751,128,643.24

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
保利澳瑞凯管理有限公司	139,966,337.43	-13,543,521.10	-13,543,521.10	-29,027,753.57	155,060,301.93	-14,112,948.91	-14,112,948.91	21,132,603.97
保利新联爆破工程集团有限公司	853,268,565.96	-100,232,665.10	-100,773,982.84	-88,945,741.80	1,118,400,805.20	-53,526,197.79	-53,838,163.32	-176,092,121.89
河南久联神威民爆器材有限公司	64,272,783.54	-114,036.52	124,434.85	5,120,384.65	91,335,844.14	6,022,055.51	6,022,055.51	-499,148.88
河北卫星化工股份有限公司	120,576,297.10	-19,609,377.07	-19,609,377.07	-4,090,269.69	142,915,292.10	-8,203,623.18	-8,203,623.18	-4,409,613.23

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

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

(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

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	

差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

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	
贵州安联建材 开发有限公司	贵州贵安	贵州贵安	建材产品研发、 生产销售	49.00%		权益法
湖南金能科技 实业有限公司	湖南常德	湖南常德	能源化工材料 研发、生产销售	49.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

(2) 重要合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
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		

对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 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	
	贵州安联建材开发有限公司	湖南金能科技实业有限公司	贵州安联建材开发有限公司	湖南金能科技实业有限公司
流动资产	174,394,611.23	6,686,696.32	166,195,621.55	5,806,432.99
非流动资产	9,583,806.29	23,528,210.41	9,988,095.72	24,071,208.80
资产合计	183,978,417.52	30,214,906.73	176,183,717.27	29,877,641.79
流动负债	133,305,281.68	16,152,064.64	126,150,941.27	14,804,117.31
非流动负债		615,000.00		615,000.00
负债合计	133,305,281.68	16,767,064.64	126,150,941.27	15,419,117.31
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	50,673,135.84	13,447,842.09	50,032,776.00	14,458,524.48
按持股比例计算的净资产份额	24,829,836.56	6,589,442.62	24,516,060.24	7,084,677.00
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	24,516,060.23	7,089,870.01	24,516,060.23	7,089,870.01
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	20,180,417.21	4,504,697.69	13,370,933.46	4,338,855.13
净利润	640,990.33	-1,010,682.39	1,291,845.43	-1,830,566.81

终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	640,990.33	-1,010,682.39	1,291,845.43	-1,830,566.81
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

(4) 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：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
盘江民爆骆家桥生产点基础设施配套补助	11,608,333.09			175,000.02		11,433,333.07	与资产相关
盘江民爆异地搬迁项目土地补助款	8,250,000.28			124,999.98		8,125,000.30	与资产相关
盘江民爆工信局骆家桥土地基础设	4,950,000.00			75,000.00		4,875,000.00	与资产相关

施补助							
开源爆破研发补助资金		4,420,000.00				4,420,000.00	与收益相关
盘江民爆省工信委智能制造新模式应用项目补助	3,882,666.99			242,666.64		3,640,000.35	与资产相关
西藏保久年产 1.2 万吨乳化炸药生产线建设项目	3,847,999.97			208,000.02		3,639,999.95	与资产相关
盘江民爆工信局政策返还款	1,649,999.72			25,000.02		1,624,999.70	与资产相关
保利新联创新性领军企业再支持项目	1,635,417.44			63,089.63		1,572,327.81	与收益相关
盘江民爆异地搬迁 DDNP 起爆药自动化专项款	1,599,999.72			100,000.02		1,499,999.70	与资产相关
河南久联乳化生产线技改补助资金	1,511,764.71			110,000.00		1,401,764.71	与资产相关
甘肃久联生产线电子雷管技术改造项目	1,250,000.00			150,000.00		1,100,000.00	与资产相关
其他小额汇总	2,873,920.50	565,000.00		845,019.63		2,593,900.87	与收益/与资产相关
合计	43,060,102.42	4,985,000.00		2,118,775.96		45,926,326.46	

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
稳岗补贴	946,403.79	443,868.89
创新能力补贴	2,305,400.00	2,400,000.00
研究开发补贴	663,755.00	544,046.12
安全生产补贴	2,400,000.00	900,000.00
建设补偿款	779,666.70	603,411.79
产业发展补贴	4,133,478.40	592,666.64
重点工作贡献奖励		210.00
其他计入其他收益的零星补助	28,830.51	1,910,008.04
其他计入营业外收入的零星补助		49,072.61
合计	11,257,534.40	7,443,284.09

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七(四)、七(五)、七(六)、七(七)、七(八)、七(三十)之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司应收账款和合同资产的 29.32%（2025 年 12 月 31 日：30.37%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类长短期融资需求。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七(八十一)之说明。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

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				
套期类别				

其他说明

(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

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

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）应收款项融资			89,387,879.70	89,387,879.70
（三）其他权益工具投资			110,973,094.28	110,973,094.28
持续以公允价值计量的资产总额			200,360,973.98	200,360,973.98
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

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

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

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

公司其他权益工具投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按被投资单位净资产进行计量。

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

9、其他

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
保利久联控股集团有限责任公司	贵州贵阳	国有资产经营管理	29,318.43 万元	44.50%	44.50%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“七（十八）长期股权投资”。

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
-----------	--------

赫章县宏安民爆器材有限责任公司	联营企业
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	联营企业
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	联营企业
遵义市联合民爆器材经营有限公司	联营企业
织金县众恒服务有限公司	联营企业
贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	联营企业
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	联营企业
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	联营企业
贵州安联建材开发有限公司	联营企业
贵州盘州市坤远报废汽车回收拆解有限公司	联营企业
湖南金能科技实业有限公司	联营企业
黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	联营企业
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	联营企业
威宁县宁盛危险货物运输有限公司	联营企业
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	联营企业
普定县联合物资经营有限责任公司	联营企业
淄博市民用爆破器材专卖有限公司	联营企业
赤水市建兴爆破工程服务有限公司	联营企业
贵州大方盛恒爆破服务有限公司	联营企业
纳雍县捷安富民运输有限责任公司	联营企业

其他说明

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
保利财务有限公司	受同一最终控制方控制
保利科技有限公司	受同一最终控制方控制
保利长大工程有限公司	受同一最终控制方控制
保利物业服务股份有限公司	受同一最终控制方控制
新时代工程咨询有限公司	受同一最终控制方控制
保利贵州房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
贵阳保利酃城房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
中和招标有限公司	受同一最终控制方控制
保利酒业有限公司	受同一最终控制方控制
保利长大工程有限公司第四分公司	受同一最终控制方控制
上海保利物业酒店管理集团有限公司	受同一最终控制方控制
中丝帝锦文化（北京）有限公司	受同一最终控制方控制
广东省重工建筑设计院有限公司	受同一最终控制方控制
广东重工建设监理有限公司	受同一最终控制方控制
保利贵州酒店管理有限公司	受同一最终控制方控制
中国丝绸服装文化集团有限公司	受同一最终控制方控制
中丝国际控股有限公司	受同一最终控制方控制
保利化工控股有限公司	受同一最终控制方控制
保利民爆哈密有限公司	受同一最终控制方控制
保利民爆济南科技有限公司	受同一最终控制方控制
保利民爆科技集团股份有限公司	受同一最终控制方控制
北京北阳世纪民爆工程有限公司	受同一最终控制方控制
贵州恒信利投资有限公司	受同一最终控制方控制
贵州久联集团房地产开发有限责任公司	受同一最终控制方控制
贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	受同一最终控制方控制
贵州盘化实业有限公司	受同一最终控制方控制
贵州保久安防集团有限公司	受同一最终控制方控制
新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司	受同一最终控制方控制

新时代民爆辽宁有限公司	受同一最终控制方控制
辽阳新时代民爆有限责任公司	受同一最终控制方控制
贵州镇东安全服务有限公司	受同一最终控制方控制
贵州威振安全服务有限公司	受同一最终控制方控制
贵州威振金融科技服务有限公司	受同一最终控制方控制
本溪新时代民爆有限公司	受同一最终控制方控制

其他说明

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
保利化工控股有限公司	采购商品	246,429,480.54		否	116,358,084.69
贵州盘化实业有限公司	采购商品	19,869,145.21		否	17,120,409.56
北京北阳世纪民爆工程有限公司	接受劳务	8,513,767.23		否	39,113,895.03
新时代民爆辽宁有限公司	采购商品	1,841,254.15		否	4,659,336.31
贵州久联集团房地产开发有限公司	接受服务	578,229.72		否	336,593.81
中丝国际控股有限公司	采购商品	373,525.80		否	
保利民爆科技集团股份有限公司	采购商品	345,132.75		否	
保利民爆哈密有限公司	采购商品	167,327.43		否	77,729,653.17
贵州威振安全服务有限公司	接受劳务	105,962.28		否	105,552.58
贵州保久安防集团有限公司	采购商品	20,917.43		否	748,227.54
中国华信邮电科技有限公司	采购商品			否	1,542,904.10
新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司	接受劳务			否	460,350.60

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
保利长大工程有限公司	提供劳务	23,846,180.55	14,616,991.82
保利民爆哈密有限公司	销售商品	15,875,888.18	16,966,481.95
新时代民爆辽宁有限公司	销售商品	11,714,647.18	9,816,335.44
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	销售商品	7,026,525.24	3,455,673.06
北京北阳世纪民爆工程有限	销售商品	5,727,607.22	5,859,410.74

公司			
遵义市联合民爆器材经营有限公司	销售商品	3,566,643.48	4,084,214.51
贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	销售商品	2,583,727.72	2,005,255.15
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	销售商品	2,257,503.20	3,266,404.58
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	销售商品	1,892,739.44	4,324,901.79
新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司	销售商品	1,884,450.27	1,164,104.44
淄博市民用爆破器材专卖有限公司	销售商品	1,818,508.68	1,498,887.09
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	销售商品	1,202,421.95	1,191,162.30
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	销售商品	1,154,299.46	994,878.58
保利物业服务股份有限公司	提供劳务	656,558.95	
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	销售商品	629,949.28	207,863.72
贵州盘化实业有限公司	销售商品	312,027.55	359,551.26
保利民爆科技集团股份有限公司	销售商品	255,975.93	
辽阳新时代民爆有限责任公司	销售商品	171,001.77	
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	销售商品		54,592.92
沿河开源爆破工程有限公司	销售商品		3,179,650.27
安顺新联爆破工程有限公司	销售商品		220,985.48
瓮安县民用爆破服务有限公司	销售商品		147,812.38

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 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
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	房屋	22,935.78	
赤水市建兴爆破工程服务有限公司	房屋	82,568.81	
保利民爆科技集团股份有限公司	房屋	389,738.67	
北京北阳世纪民爆工程有限公司	房屋	52,162.48	
保利民爆哈密有限公司	房屋	379,171.14	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
保利久联控股集团有限责任公司	土地使用权		383,650.56								
贵州久联集团房地产开发有限公司	房屋及建筑物		246,369.50								
贵州保久安防集团有限公司	房屋及建筑物	4,230,719.06	2,578,075.62								

关联租赁情况说明

(4) 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
保利新联爆破工程集团有限公司	93,955,200.00	2025 年 10 月 23 日	2026 年 10 月 20 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	199,900,000.00	2025 年 02 月 21 日	2027 年 02 月 21 日	否

保利新联爆破工程集团有限公司	100,000,000.00	2025 年 04 月 18 日	2027 年 02 月 21 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	99,900,000.00	2025 年 07 月 28 日	2028 年 07 月 28 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	100,000,000.00	2025 年 11 月 04 日	2028 年 07 月 28 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	57,336,168.57	2025 年 12 月 28 日	2026 年 12 月 25 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	64,385,848.47	2025 年 10 月 01 日	2026 年 09 月 27 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	50,412,837.00	2025 年 11 月 26 日	2026 年 11 月 23 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	100,000,000.00	2026 年 01 月 26 日	2027 年 01 月 22 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	40,000,000.00	2026 年 02 月 10 日	2027 年 02 月 09 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	100,000,000.00	2026 年 04 月 01 日	2027 年 03 月 29 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 07 月 18 日	2026 年 07 月 17 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	94,260,000.00	2026 年 06 月 17 日	2027 年 06 月 15 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	37,190,600.00	2026 年 06 月 24 日	2027 年 02 月 18 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	60,450,000.00	2026 年 06 月 29 日	2027 年 06 月 28 日	否
保利新联爆破工程集团有限公司	233,981,339.37	2026 年 01 月 27 日	2027 年 02 月 18 日	否
贵阳久联化工有限责任公司	9,945,000.00	2025 年 07 月 22 日	2027 年 07 月 20 日	否
贵阳久联化工有限责任公司	4,845,000.00	2025 年 03 月 27 日	2028 年 03 月 25 日	否
贵阳久联化工有限责任公司	3,213,000.00	2025 年 03 月 31 日	2027 年 03 月 28 日	否
贵阳久联化工有限责任公司	4,845,000.00	2025 年 10 月 24 日	2028 年 10 月 23 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	19,000,000.00	2024 年 08 月 06 日	2026 年 08 月 06 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	18,500,000.00	2026 年 02 月 04 日	2029 年 02 月 04 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	10,000,000.00	2025 年 11 月 06 日	2026 年 11 月 06 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	20,000,000.00	2025 年 12 月 03 日	2026 年 12 月 03 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	5,000,000.00	2025 年 09 月 23 日	2026 年 09 月 23 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	10,000,000.00	2025 年 10 月 17 日	2026 年 10 月 16 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	15,000,000.00	2025 年 12 月 15 日	2026 年 12 月 16 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	9,375,000.00	2025 年 09 月 19 日	2027 年 09 月 19 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	15,000,000.00	2025 年 11 月 24 日	2027 年 11 月 24 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	15,000,000.00	2025 年 08 月 26 日	2026 年 08 月 25 日	否
甘肃久联民爆器材有限公司	13,000,000.00	2025 年 11 月 28 日	2026 年 11 月 28 日	否

限公司				
甘肃久联民爆器材有限公司	10,000,000.00	2025 年 11 月 27 日	2026 年 11 月 27 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	49,900,000.00	2025 年 04 月 01 日	2028 年 04 月 01 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	18,750,000.00	2025 年 05 月 09 日	2027 年 05 月 08 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	12,500,000.00	2026 年 03 月 06 日	2027 年 11 月 07 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	15,000,000.00	2026 年 01 月 01 日	2026 年 11 月 20 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	15,000,000.00	2026 年 04 月 01 日	2028 年 04 月 07 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	18,000,000.00	2026 年 05 月 25 日	2027 年 11 月 07 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	25,000,000.00	2026 年 05 月 26 日	2027 年 05 月 26 日	否
安顺久联民爆有限责任公司	25,000,000.00	2026 年 06 月 16 日	2027 年 06 月 15 日	否
贵州盘江民爆有限公司	50,000,000.00	2023 年 12 月 04 日	2026 年 12 月 04 日	否
贵州盘江民爆有限公司	80,000,000.00	2024 年 01 月 02 日	2026 年 12 月 23 日	否
贵州盘江民爆有限公司	39,900,000.00	2025 年 12 月 26 日	2027 年 12 月 25 日	否
贵州盘江民爆有限公司	40,000,000.00	2026 年 01 月 16 日	2028 年 01 月 15 日	否
贵州盘江民爆有限公司	14,000,000.00	2025 年 06 月 27 日	2027 年 06 月 27 日	否
贵州盘江民爆有限公司	18,500,000.00	2025 年 11 月 12 日	2027 年 11 月 12 日	否
贵州盘江民爆有限公司	30,000,000.00	2025 年 10 月 31 日	2026 年 10 月 31 日	否
贵州盘江民爆有限公司	20,000,000.00	2025 年 12 月 12 日	2026 年 12 月 12 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	500,000.00	2026 年 04 月 15 日	2026 年 10 月 20 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	500,000.00	2026 年 04 月 15 日	2027 年 04 月 15 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	500,000.00	2026 年 04 月 15 日	2027 年 10 月 20 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	8,500,000.00	2026 年 04 月 15 日	2028 年 04 月 10 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	20,000,000.00	2026 年 04 月 28 日	2027 年 04 月 27 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	14,000,000.00	2025 年 07 月 04 日	2028 年 12 月 31 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	5,000,000.00	2025 年 11 月 06 日	2027 年 12 月 31 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	4,416,300.00	2025 年 12 月 24 日	2026 年 12 月 24 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	7,700,000.00	2026 年 01 月 22 日	2026 年 07 月 22 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	700,000.00	2026 年 01 月 28 日	2026 年 07 月 28 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	6,235,950.00	2026 年 03 月 31 日	2027 年 03 月 31 日	否

贵州开源爆破工程有限公司	10,000,000.00	2026 年 05 月 25 日	2027 年 05 月 24 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	8,000,000.00	2026 年 06 月 17 日	2027 年 06 月 16 日	否
贵州开源爆破工程有限公司	17,000,000.00	2026 年 06 月 29 日	2027 年 06 月 28 日	否
西藏中金新联爆破工程有限公司	12,727,500.00	2025 年 12 月 04 日	2027 年 11 月 24 日	否
西藏中金新联爆破工程有限公司	2,545,500.00	2024 年 06 月 28 日	2027 年 06 月 28 日	否
西藏中金新联爆破工程有限公司	4,327,350.00	2024 年 11 月 30 日	2026 年 11 月 30 日	否
西藏中金新联爆破工程有限公司	5,221,416.54	2026 年 06 月 30 日	2027 年 01 月 30 日	否
遵义市绿联公共设施管理有限公司	333,000,000.00	2020 年 05 月 28 日	2038 年 05 月 28 日	否
山西保晋工程有限公司	793,010,000.00	2020 年 03 月 24 日	2039 年 03 月 15 日	否
盘化（济南）化工有限公司	19,400,000.00	2024 年 08 月 15 日	2027 年 08 月 14 日	否
济南四五六爆破工程有限公司	7,920,000.00	2024 年 06 月 27 日	2027 年 06 月 20 日	否
吐鲁番银光民爆有限公司	2,400,000.00	2023 年 12 月 04 日	2026 年 10 月 10 日	否
吐鲁番银光民爆有限公司	3,600,000.00	2024 年 01 月 17 日	2026 年 10 月 10 日	否
吐鲁番银光民爆有限公司	4,000,000.00	2024 年 03 月 29 日	2026 年 10 月 10 日	否

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

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
保利久联控股集团有限责任公司	44,000,000.00	2023 年 12 月 29 日	2026 年 12 月 28 日	
保利久联控股集团有限责任公司	57,330,648.85	2024 年 06 月 11 日	2027 年 06 月 11 日	
保利久联控股集团有限责任公司	13,000,000.00	2024 年 07 月 22 日	2027 年 07 月 22 日	
保利久联控股集团有限责任公司	5,000,000.00	2024 年 07 月 29 日	2027 年 07 月 29 日	
保利久联控股集团有限责任公司	70,000,000.00	2024 年 08 月 06 日	2027 年 08 月 06 日	
保利久联控股集团有限责任公司	70,000,000.00	2024 年 08 月 08 日	2027 年 08 月 08 日	
保利久联控股集团有	10,000,000.00	2024 年 08 月 09 日	2027 年 08 月 09 日	

限责任公司				
保利久联控股集团有 限责任公司	90,000,000.00	2024 年 08 月 22 日	2027 年 08 月 22 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	200,000,000.00	2024 年 08 月 22 日	2027 年 08 月 22 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2024 年 09 月 04 日	2027 年 09 月 04 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	137,000,000.00	2024 年 10 月 28 日	2027 年 10 月 28 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	47,000,000.00	2024 年 11 月 08 日	2027 年 11 月 08 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 21 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	13,000,000.00	2024 年 12 月 09 日	2027 年 12 月 09 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2025 年 01 月 15 日	2028 年 01 月 15 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2025 年 07 月 15 日	2028 年 07 月 14 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2025 年 07 月 22 日	2028 年 07 月 21 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	40,000,000.00	2025 年 12 月 16 日	2028 年 12 月 15 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	175,937,899.39	2026 年 01 月 01 日	2028 年 12 月 31 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	40,000,000.00	2026 年 01 月 05 日	2029 年 01 月 04 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	5,000,000.00	2026 年 01 月 05 日	2029 年 01 月 04 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	7,900,000.00	2026 年 02 月 13 日	2029 年 02 月 12 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	3,000,000.00	2026 年 03 月 09 日	2029 年 03 月 08 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	55,000,000.00	2026 年 03 月 16 日	2029 年 03 月 15 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	10,000,000.00	2026 年 04 月 17 日	2029 年 04 月 16 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	62,140,000.00	2025 年 01 月 17 日	2028 年 01 月 17 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2025 年 03 月 31 日	2028 年 03 月 30 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2025 年 09 月 30 日	2028 年 09 月 29 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	43,820,000.00	2025 年 10 月 29 日	2028 年 10 月 28 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	50,000,000.00	2025 年 11 月 28 日	2028 年 11 月 27 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	190,000,000.00	2025 年 12 月 25 日	2028 年 12 月 24 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	60,000,000.00	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	6,822,900.00	2025 年 06 月 17 日	2028 年 06 月 16 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	10,000,000.00	2025 年 09 月 30 日	2028 年 09 月 29 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	774,396.00	2025 年 09 月 30 日	2028 年 09 月 29 日	

保利久联控股集团有 限责任公司	3,000,000.00	2025 年 09 月 30 日	2028 年 09 月 29 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	5,917,130.82	2025 年 09 月 30 日	2028 年 09 月 29 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	4,690,000.00	2025 年 11 月 03 日	2028 年 11 月 02 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	770,000.00	2025 年 11 月 20 日	2028 年 11 月 19 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 10 日	2028 年 12 月 09 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	10,000,000.00	2026 年 01 月 28 日	2029 年 01 月 27 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	100,000,000.00	2026 年 01 月 08 日	2029 年 01 月 07 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	10,000,000.00	2026 年 05 月 20 日	2029 年 05 月 19 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	6,800,000.00	2026 年 05 月 26 日	2029 年 05 月 25 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	3,200,000.00	2026 年 05 月 28 日	2029 年 05 月 27 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	150,000,000.00	2026 年 06 月 26 日	2029 年 06 月 25 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	19,100,000.00	2025 年 04 月 25 日	2026 年 02 月 15 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	88,000,000.00	2025 年 10 月 30 日	2028 年 10 月 29 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	40,000,000.00	2025 年 12 月 11 日	2028 年 12 月 10 日	
保利久联控股集团有 限责任公司	9,500,000.00	2026 年 03 月 30 日	2027 年 03 月 30 日	
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(8) 其他关联交易

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
应收账款	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	50,711,593.96	19,377,990.62	50,704,442.48	19,377,990.62
应收账款	遵义市联合民爆器材经营有限公司	38,024,687.13		39,600,611.93	
应收账款	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	26,721,932.58	4,609,123.58	26,898,756.45	4,750,266.45
应收账款	新时代民爆辽宁有限公司	31,598,855.71		34,588,043.36	
应收账款	纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	7,189,037.21	6,631,060.22	7,189,037.21	6,631,060.22
应收账款	北京北阳世纪民爆工程有限公司	10,507,307.57		13,456,117.77	
应收账款	赤水市建兴爆破工程服务有限公司	4,564,462.08		4,564,462.08	
应收账款	贵州久联集团房地产开发有限责任公司	3,855,807.55		3,855,807.55	
应收账款	保利久联控股集团有限责任公司	3,216,406.21		3,216,406.21	
应收账款	遵义市恒安爆破工程服务有限公司	5,538,023.37	38,325.95	5,400,968.57	38,325.95
应收账款	贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	3,769,492.40		2,177,612.80	
应收账款	保利长大工程有限公司	6,166,951.83	21,839.70	8,318,600.56	15,287.79
应收账款	保利民爆哈密有限公司	12,371,056.00		743,419.47	
应收账款	贵州大方盛恒爆破服务有限公司			724,242.42	
应收账款	本溪新时代民爆有限公司	997,539.89		997,539.89	
应收账款	纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	736,702.44		628,170.44	
应收账款	贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	753,515.82		753,515.82	
应收账款	新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司	1,866,583.89		637,155.09	
应收账款	保利民爆科技集团股份有限公司	246,852.80			
应收账款	保利民爆济南科技有限公司	56,954.00		86,954.00	
应收账款	普定县联合物资经营有限责任公司	156,440.30	156,440.30	156,440.30	156,440.30
应收账款	淄博市民用爆破器材专卖有限公司	311,668.80		52,200.00	

应收账款	保利科技有限公司	252,000.00		252,000.00	
应收账款	贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	820,571.20	20,000.00	416,212.80	20,000.00
应收账款	威宁县宁盛危险货物运输有限公司	46,837.44	46,837.44	46,837.44	46,837.44
应收账款	辽阳新时代民爆有限责任公司	56,752.11		145,930.00	
应收账款	织金县众恒服务有限公司	3,151,697.69	3,151,697.69	3,151,697.69	3,151,697.69
应收账款	赫章县宏安民爆器材有限责任公司	2,628,162.73		2,227,184.13	
预付款项	保利化工控股有限公司	9,409,666.16		12,093,020.04	
预付款项	贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	296,420.95		296,420.95	
预付款项	湖南金能科技实业有限公司	32,016.56		32,016.56	
预付款项	贵州盘化实业有限公司	30,556.28		22,456.28	
预付款项	贵州保久安防集团有限公司	128,589.50		128,589.50	
预付款项	保利久联控股集团有限责任公司	1,000.00		1,000.00	
预付款项	新时代工程咨询有限公司	2,000.00		2,000.00	
预付款项	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	342,000.00		22,000.00	
其他应收款	黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	5,952,298.25	5,952,298.25	10,544,766.70	10,544,766.70
其他应收款	贵州恒信利投资有限公司	8,530,930.82		8,530,930.82	
其他应收款	湖南金能科技实业有限公司	8,332,379.37	4,035,433.23	8,332,379.37	4,035,433.23
其他应收款	保利民爆哈密有限公司	950,932.73		974,023.10	
其他应收款	贵州安联建材开发有限公司	1,911,633.50	1,827,396.17	1,911,633.50	1,827,396.17
其他应收款	贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	4,084.40		301,075.80	
其他应收款	保利久联控股集团有限责任公司	249,781.84		188,698.54	
其他应收款	保利民爆科技集团股份有限公司	53,795.25		42,906.37	
其他应收款	贵州盘化实业有限公司	318,813.89			
其他应收款	保利化工控股有限公司	371,900.00		371,900.00	
其他应收款	贵州黔南化轻民爆器材有限责任	29,938.54		29,938.54	

	公司				
其他应收款	纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	851,129.85	828,926.94	851,129.85	828,926.94
其他应收款	贵州久联集团房地产开发有限责任公司	2,000.00		2,000.00	
其他应收款	贵州保久安防集团有限公司	1,003.78			
其他应收款	上海保利物业酒店管理集团有限公司	8,962.50		8,962.50	
其他应收款	遵义市恒安爆破工程服务有限公司	468.46	187.38	468.46	187.38
其他应收款	北京北阳世纪民爆工程有限公司	94,577.19		100,988.90	
其他应收款	新时代民爆辽宁有限公司			100,000.00	
其他应收款	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	9,139.28	639.75	9,139.28	639.75
其他应收款	贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	1,048,435.65		1,048,435.65	
其他应收款	新时代工程咨询有限公司	7,886.40		7,886.40	
其他应收款	保利物业服务股份有限公司	118,657.86			
其他应收款	保利长大工程有限公司	457,251.00	26,407.57	457,251.00	26,407.57
其他应收款	织金县众恒服务有限公司	796,144.83	796,144.83	796,144.83	796,144.83
其他应收款	新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司			100,150.00	
应收股利	安顺新联爆破工程有限公司	2,481,120.38		2,481,120.38	
应收股利	贵州贵安发展集团有限公司	2,261,000.00		2,261,000.00	
应收股利	遵义市恒安爆破工程服务有限公司	1,451,627.55	1,451,627.55	1,451,627.55	1,451,627.55
应收股利	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	1,028,346.64		1,028,346.64	
应收股利	赫章县宏安民爆器材有限责任公司			1,682,427.01	
应收股利	安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	1,869,578.33		1,869,578.33	

（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
应付账款	北京北阳世纪民爆工程有限	24,313,679.95	45,744,382.90

	公司		
应付账款	贵州盘化实业有限公司	20,891,467.19	10,704,339.92
应付账款	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	5,664,778.35	6,549,318.35
应付账款	新时代民爆辽宁有限公司	3,567,214.20	3,322,797.00
应付账款	黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	465,642.50	465,642.50
应付账款	贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	100,000.00	420,802.45
应付账款	纳雍县捷安富民运输有限责任公司	46,800.20	191,800.20
应付账款	贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司		40,392.00
应付账款	广东省重工建筑设计院有限公司	15,573.85	15,573.85
应付账款	中丝国际控股有限公司	345,202.88	47,041.63
应付账款	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	10,480,189.45	12,813,427.38
应付账款	保利化工控股有限公司	38,566,034.66	874,664.17
应付账款	新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司	354,650.00	354,650.01
其他应付款	保利久联控股集团有限责任公司	2,899,088,637.72	2,805,202,538.79
其他应付款	贵州保久安防集团有限公司	58,849,222.07	54,558,590.10
其他应付款	北京北阳世纪民爆工程有限公司	2,712,358.86	2,511,157.04
其他应付款	贵州大方盛恒爆破服务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	565,182.46	565,182.46
其他应付款	贵州久联集团房地产开发有限公司	714,823.06	472,018.86
其他应付款	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	23,161.46	23,161.46
其他应付款	保利民爆科技集团股份有限公司	924,518.66	2,554,037.58
其他应付款	保利财务有限公司	4,301.28	4,301.28
其他应付款	保利民爆济南科技有限公司	1,840,838.08	1,840,838.08
其他应付款	新时代民爆辽宁有限公司	3,300,197.02	3,241,932.84
其他应付款	中丝国际控股有限公司	226.90	1,329.36
短期借款	保利财务有限公司	136,000,000.00	

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

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

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要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。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度制定了 3 个报告分部，分部为：爆破工程施工、民爆物品产销、其他。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础及编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	民爆物品产销	爆破工程施工	其他	分部间抵销	合计
营业收入	832,673,636.54	1,882,874,316.34	100,608,702.29		2,816,156,655.17
营业成本	590,378,403.69	1,728,993,847.05	61,728,942.75		2,381,101,193.49

（3）公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

（4）其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

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）	197,529,042.19	147,905,234.67
1 至 2 年	105,744,771.58	122,985,207.31
2 至 3 年	27,817,446.61	56,697,006.95
3 年以上	161,798,818.66	167,136,246.82
3 至 4 年	23,493,798.30	24,210,888.52
4 至 5 年	36,262,175.88	39,564,375.88
5 年以上	102,042,844.48	103,360,982.42
合计	492,890,079.04	494,723,695.75

(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	13,275,618.48	2.69%	11,567,333.02	87.13%	1,708,285.46	13,416,761.35	2.71%	11,708,475.89	87.27%	1,708,285.46
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	479,614,460.56	97.31%	69,770,919.97	14.55%	409,843,540.59	481,306,934.40	97.29%	66,923,599.04	13.90%	414,383,335.36
其中：										
账龄组合	78,698,255.43	15.97%	69,770,919.97	88.66%	8,927,335.46	79,761,897.98	16.12%	66,923,599.04	83.90%	12,838,298.94
回收风险较低的民爆产品款	400,916,205.13	81.34%			400,916,205.13	401,545,036.42	81.17%			401,545,036.42
合计	492,890,079.04	100.00%	81,338,252.99	16.50%	411,551,826.05	494,723,695.75	100.00%	78,632,074.93	15.89%	416,091,620.82

按单项计提坏账准备类别名称：

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
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	4,715,516.45	4,715,516.45	4,574,373.58	4,574,373.58	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
广东磊磊土石方工程有限公司	4,329,392.35	4,329,392.35	4,329,392.35	4,329,392.35	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
昌吉保久科技发展有限公司	3,963,974.17	2,255,688.71	3,963,974.17	2,255,688.71	56.90%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
普定县联合物资经营有限责任公司	156,440.30	156,440.30	156,440.30	156,440.30	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
沿河开源爆破工程有限公司	133,438.08	133,438.08	133,438.08	133,438.08	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州众恒爆破工程有限公司湄潭项目部	68,000.00	68,000.00	68,000.00	68,000.00	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
安顺新联爆破工程有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00%	根据取得的增信措施及其信用状况计提
合计	13,416,761.35	11,708,475.89	13,275,618.48	11,567,333.02		

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）	4,583,468.00	229,173.40	5.00%
1—2 年（含 2 年）	1,621,851.80	113,529.63	7.00%
2—3 年（含 3 年）	385,945.00	38,594.50	10.00%
3—4 年（含 4 年）	251,703.86	50,340.77	20.00%
4—5 年（含 5 年）	4,193,341.83	1,677,336.73	40.00%
5 年以上	67,661,944.94	67,661,944.94	100.00%
合计	78,698,255.43	69,770,919.97	

确定该组合依据的说明：

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
回收风险较低的民爆产品款	400,916,205.13		
合计	400,916,205.13		

确定该组合依据的说明：

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

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	78,632,074.93			78,632,074.93
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,847,320.93			2,847,320.93
本期转回	141,142.87			141,142.87
2026 年 6 月 30 日余额	81,338,252.99			81,338,252.99

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

（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	
单项计提坏账	11,708,475.89		141,142.87			11,567,333.02
信用风险组合	66,923,599.04	2,847,320.93				69,770,919.97
合计	78,632,074.93	2,847,320.93	141,142.87			81,338,252.99

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
----	------

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：

(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
贵州联合民爆器材经营有限责任公司	369,200,157.69		369,200,157.69	74.91%	
昌吉保久科技发展有限公司	13,053,357.79		13,053,357.79	2.65%	1,565,279.81
贵州三安爆破工程有限公司	12,275,349.53		12,275,349.53	2.49%	12,202,172.57
贵州铜仁玉安爆破工程股份有限公司	3,935,518.08		3,935,518.08	0.80%	3,935,518.08
黔南化轻民爆器材有限责任公司长顺分公司	4,574,373.58		4,574,373.58	0.93%	4,574,373.58
合计	403,038,756.67		403,038,756.67	81.78%	22,277,344.04

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	136,720,727.64	136,720,727.64
其他应收款	3,801,001,435.41	3,175,614,173.57
合计	3,937,722,163.05	3,312,334,901.21

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 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
贵阳久联化工有限责任公司	3,059,652.69	3,059,652.69
安顺久联民爆有限责任公司	3,880,183.28	3,880,183.28
河南久联神威民爆器材有限公司	101,500,000.00	101,500,000.00
保融盛维（沈阳）科技有限公司	2,854,214.54	2,854,214.54
保利新联爆破工程集团有限公司	25,165,647.27	25,165,647.27
贵阳花溪安捷运输有限责任公司	261,029.86	261,029.86

合计	136,720,727.64	136,720,727.64
----	----------------	----------------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
保利新联爆破工程集团有限公司	25,165,647.27	25,165,647.27	暂留公司经营	经营正常,未发生减值
贵阳久联化工有限责任公司	3,059,652.69	717,783.88	暂留公司经营	经营正常,未发生减值
安顺久联民爆有限责任公司	3,400,000.00	2,632,685.41	暂留公司经营	经营正常,未发生减值
贵阳花溪安捷运输有限责任公司	261,029.86	261,029.86	暂留公司经营	经营正常,未发生减值
合计	31,886,329.82			

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 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
往来款	3,804,082,179.06	3,170,699,434.47
保证金、押金组合	1,460.00	8,001,960.00
备用金组合	228,483.81	224,870.81
合计	3,804,312,122.87	3,178,926,265.28

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）	3,240,607,382.06	2,324,968,028.41
1 至 2 年	345,626,843.44	632,716,887.76
2 至 3 年	177,297,554.89	180,448,007.63
3 年以上	40,780,342.48	40,793,341.48
3 至 4 年	1,976,067.77	1,989,066.77
4 至 5 年	4,059,283.76	4,059,283.76
5 年以上	34,744,990.95	34,744,990.95
合计	3,804,312,122.87	3,178,926,265.28

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	
按单项计提坏账准备	96,863.83	0.00%	96,863.83	100.00%	0.00	120,674.88	0.00%	120,674.88	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	3,804,215,259.04	100.00%	3,213,823.63	0.08%	3,801,001,435.41	3,178,805,590.40	100.00%	3,191,416.83	0.10%	3,175,614,173.57
其中：										
账龄组合	4,270,251.19	0.11%	3,213,823.63	75.26%	1,056,427.56	3,775,327.75	0.12%	3,191,416.83	84.53%	583,910.92
往来款组合	1,460.00	0.00%			1,460.00	8,001,960.00	0.25%			8,001,960.00
保证	3,799,9	99.89%			3,799,9	3,167,0	99.63%			3,167,0

金、押 金组合	43,547. 85				43,547. 85	28,302. 65				28,302. 65
合计	3,804,3 12,122. 87	100.00%	3,310,6 87.46	0.09%	3,801,0 01,435. 41	3,178,9 26,265. 28	100.00%	3,312,0 91.71	0.10%	3,175,6 14,173. 57

按单项计提坏账准备类别名称:

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
北京市安丹科 技有限责任公司	57,940.00	57,940.00	57,940.00	57,940.00	100.00%	预计无法收回
国家民用研究 器材质量监督 检测中心	34,350.00	34,350.00	34,350.00	34,350.00	100.00%	预计无法收回
其他零星汇总	28,384.88	28,384.88	4,573.83	4,573.83	100.00%	预计无法收回
合计	120,674.88	120,674.88	96,863.83	96,863.83		

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)	781,399.20	39,069.96	5.00%
1—2 年 (含 2 年)	152,858.95	10,700.13	7.00%
2—3 年 (含 3 年)	27,184.00	2,718.40	10.00%
3—4 年 (含 4 年)	0.00	0.00	20.00%
4—5 年 (含 5 年)	245,789.83	98,315.93	40.00%
5 年以上	3,063,019.21	3,063,019.21	100.00%
合计	4,270,251.19	3,213,823.63	

确定该组合依据的说明:

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
应收押金保证金组合	1,460.00		
应收往来款组合	3,799,943,547.85		
合计	3,799,945,007.85		

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	3,191,416.83		120,674.88	3,312,091.71
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	22,406.80			22,406.80
本期转回			23,811.05	23,811.05
2026 年 6 月 30 日余 额	3,213,823.63		96,863.83	3,310,687.46

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	
单项计提坏账	120,674.88		23,811.05			96,863.83
按组合计提坏 账	3,191,416.83	22,406.80				3,213,823.63
合计	3,312,091.71	22,406.80	23,811.05			3,310,687.46

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
------	---------	------	------	-----------------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
保利新联爆破工程集团有限公司	关联方往来款	3,189,197,506.70	1 年以内、1-2 年	83.83%	
河北卫星化工股份有限公司	关联方往来款	338,303,344.17	1 年以内、1-3 年	8.89%	
贵州联合化工集团有限公司	关联方往来款	104,102,159.62	1 年以内	2.74%	
保利特能工程有限公司	关联方往来款	70,802,768.36	1 年以内、1-3 年	1.86%	
保联石家庄科技有限公司	关联方往来款	43,671,707.62	1 年以内、1-3 年	1.15%	
合计		3,746,077,486.47		98.47%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	2,883,994,482.32		2,883,994,482.32	2,883,994,482.32		2,883,994,482.32
合计	2,883,994,482.32		2,883,994,482.32	2,883,994,482.32		2,883,994,482.32

(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		
贵阳久联化工有限责任公司	45,899,950.79						45,899,950.79	
贵州联合化工集团有限公司	26,111,625.74						26,111,625.74	
甘肃久联民爆器材有限公司	177,765,437.31						177,765,437.31	
河南久联	172,700,0						172,700,0	

神威民爆器材有限公司	00.00						00.00	
贵阳花溪安捷运输有限责任公司	2,658,000.00						2,658,000.00	
保利新联爆破工程集团有限公司	865,979,682.55						865,979,682.55	
安顺久联民爆有限责任公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
贵州盘江民爆有限公司	504,981,405.91						504,981,405.91	
保利澳瑞凯（山东）矿业服务有限公司	67,776,458.48						67,776,458.48	
保融盛维（沈阳）科技有限公司	10,200,000.00						10,200,000.00	
保利澳瑞凯管理有限公司	355,187,843.54						355,187,843.54	
西藏保利久联民爆器材发展有限公司	34,103,700.00						34,103,700.00	
保利特能工程有限公司	251,847,652.54						251,847,652.54	
湖南金聚能科技有限公司	43,569,200.00						43,569,200.00	
保利生态科技有限公司	38,572,426.19						38,572,426.19	
河北卫星化工股份有限公司	186,641,099.27						186,641,099.27	
新疆久联民爆器材有限公司	0.00						0.00	
合计	2,883,994,482.32						2,883,994,482.32	

（2） 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动								期末余额	减值准备
			追加	减少	权益	其他	其他	宣告	计提	其他		

	(账 面价 值)	期初 余额	投资	投资	法下 确认 的投资损 益	综合 收益 调整	权益 变动	发放 现金 股利 或利 润	减值 准备		(账 面价 值)	期末 余额
一、合营企业												
二、联营企业												

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

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	49,766,097.12	35,174,285.06	51,274,026.92	36,225,705.84
其他业务	5,297,066.39	1,174,270.56	6,861,212.68	612,932.46
合计	55,063,163.51	36,348,555.62	58,135,239.60	36,838,638.30

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								
其中：								
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								

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
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

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，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	75,000.00	
合计	75,000.00	

6、其他

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	7,918,515.13	
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）	11,411,722.31	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,260,176.03	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,804,858.80	
减：所得税影响额	5,107,190.16	
少数股东权益影响额（税后）	5,153,708.60	
合计	23,524,655.91	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-14.19%	-0.3006	-0.3006
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-16.48%	-0.3492	-0.3492

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

4、其他