

广西粤桂广业控股股份有限公司

2025 年半年度报告

【2025 年 8 月 26 日】

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、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。

公司负责人刘富华、主管会计工作负责人曾营基及会计机构负责人(会计主管人员)吴晓如声明：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。

不适用

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	18
第五节 重要事项	20
第六节 股份变动及股东情况	29
第七节 债券相关情况	34
第八节 财务报告	35
第九节 其他报送数据	138

备查文件目录

- （一）载有董事长签名的 2025 年半年度报告文本。
- （二）载有法定代表人、财务负责人、会计经办人员签名并盖章的财务报告文本。
- （三）报告期内在《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。

释义

释义项	指	释义内容
粤桂股份、本集团、本公司、公司	指	广西粤桂广业控股股份有限公司，曾用名广西贵糖（集团）股份有限公司（贵糖股份）
粤桂投资	指	广西广业粤桂投资集团有限公司，曾用名广西贵糖集团有限公司
广东环保集团、广业集团、广业公司	指	广东省环保集团有限公司，曾用名广东省广业资产经营有限公司、广东省广业集团有限公司
云硫集团	指	云浮广业硫铁矿集团有限公司，曾用名云浮硫铁矿企业集团公司
云硫矿业，及相关方所作承诺中的“目标公司”	指	广东广业云硫矿业有限公司
贵糖集团、糖业子公司	指	广西广业贵糖糖业集团有限公司
瑞盈投资	指	广东粤桂瑞盈投资有限责任公司
贵糖物流	指	广西贵糖物流发展有限公司，曾用名广西创辉房地产开发有限公司
青云置业	指	广西青云置业有限公司
联发化工	指	云浮联发化工有限公司
云盈科技	指	广东云硫云盈科技有限公司
德信矿业	指	德信（清远）矿业有限公司
粤和金宇	指	广东粤和金宇股权投资合伙企业（有限合伙）
粤科基金	指	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）
昊晶新材	指	广东广业昊晶新材料有限公司
云硫新材	指	广东云硫环保新材料科技有限公司
华晶科技	指	广东广业华晶科技有限责任公司
广西、自治区、区	指	广西壮族自治区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广西粤桂广业控股股份有限公司章程》
董事会	指	广西粤桂广业控股股份有限公司董事会
股东会	指	广西粤桂广业控股股份有限公司股东会
监事会	指	广西粤桂广业控股股份有限公司监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	粤桂股份	股票代码	000833
变更前的股票简称（如有）	贵糖股份		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广西粤桂广业控股股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	粤桂股份		
公司的外文名称（如有）	Guangxi Yuegui Guangye Holdings Co., Ltd.		
公司的法定代表人	刘富华		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵松	简轶
联系地址	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层广西粤桂广业控股股份有限公司	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层广西粤桂广业控股股份有限公司
电话	020-33970218	020-33970200
传真	020-33970189	020-33970189
电子信箱	000833@yueguigufen.com	000833@yueguigufen.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 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 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,359,149,556.01	1,341,876,592.63	1.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	234,398,994.10	135,498,316.72	72.99%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	232,330,303.52	138,377,294.69	67.90%
经营活动产生的现金流量净额（元）	98,456,706.05	102,955,418.96	-4.37%
基本每股收益（元/股）	0.2922	0.1689	73.00%
稀释每股收益（元/股）	0.2922	0.1689	73.00%
加权平均净资产收益率	6.47%	4.03%	2.44%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,975,882,169.40	5,758,322,257.88	3.78%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,693,118,454.00	3,555,087,011.67	3.88%

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）	-882,087.97	固定资产处置损益
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）	2,994,064.63	与经营活动相关，但不属于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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,353.15	违约赔偿收入、罚款收入等
减：所得税影响额	148,253.88	
少数股东权益影响额（税后）	3,385.35	
合计	2,068,690.58	

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

公司现有主要业务为：食糖、纸、纸浆、食品包装纸等制造、加工、销售，硫铁矿的开采、加工、销售，硫酸、试剂酸（精制硫酸）、铁矿粉（硫铁矿烧渣）和磷肥的生产和销售。主要产品：白砂糖、赤砂糖、纸浆（机制浆）、特种纸（卷筒芯原纸、白卡原纸、防粘原纸、环保卡纸）、硫铁矿矿石（硫精矿、-3mm 矿、块矿、手选矿）、硫酸、试剂酸（精制硫酸）、铁矿粉、磷肥、氨基磺酸、银粉。

（一）糖浆纸板块

1. 主要产品用途

机制糖是日常生活食品，主要用于食品加工、医药加工、日常食用；纸浆属造纸原料。

2. 主要经营模式

公司的经营模式是传统的制造企业模式，采购、生产（加工）、销售，体系完整，业务较集中。机制糖主要原料为甘蔗，甘蔗由农民自主种植，公司实施扶持、协助田间管理，组织收购。甘蔗生产白砂糖和赤砂糖后，蔗髓作为公司锅炉燃料，蔗渣作为公司制浆原料。公司根据广西壮族自治区政府《关于深化体制改革加快糖业高质量发展的意见》，全面推行规范化订单农业。制糖生产属季节性，为每年的 11 月至次年的 3 月；产品的销售则按年度进行，销售对象主要是食品加工厂、制药厂、贸易商、超市等。机制浆主要原料为甘蔗渣、桉木次材，蔗渣的采购属季节性，桉木次材是按市场价向木材加工厂或个体工商户收购。公司生产的纸浆首先满足自用，生产特种纸及浆板，其余直接对外销售。

3. 业绩驱动因素

机制糖业绩驱动因素：食糖属生活必需品，随着居民生活水平的提高，需求量也在增加，食糖的战略地位与粮食同等重要。国内自产的食糖供应存在一定短缺，靠国家进口糖来补充。食糖市场价格波动较大，其中受食糖产量、国家进口糖政策等影响较大。甘蔗原料种植规模及供应量决定着公司机制糖的产量，规模经营有利于公司发展和效益的提高；公司大力促进蔗农改进甘蔗良种种植、扩大种植规模，持续完善蔗区硬件设施，推动甘蔗种植模式的改变，提高规模种植户的比例，保障甘蔗原料来源和质量。同时，把握好销售节奏，是机制糖业绩稳定的主要因素。

制浆造纸业绩驱动因素：抓好制浆造纸原料采购环节，控制采购成本，抓好销售节奏，加强与核心客户的战略合作，提升浆纸销量，积极研发新品，进一步提升产品竞争力，扩大纸浆市场打造销售优势区域，实现产销平衡，是保持制浆造纸业绩的重点。

报告期内，贵糖集团克服产品价格同比下降的困难，通过降低原材料及产品成本，优化产业结构，同期经营利润保持稳定。

（二）硫化工板块

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》中固体矿产资源业的披露要求

1. 主要产品用途

硫铁矿主要用于生产硫酸、磷肥等，还应用于冶炼、污水处理、新能源等行业。硫酸是许多化工产品的原料，还广泛应用于农业、工业、国防、原子能工业等国民生产各领域。磷肥是以磷为主要养分的肥料，有增加作物产量、改善作物品质等作用，是农业生产的重要肥料之一。铁矿粉是钢铁工业的重要原料之一。氨基磺酸主要应用在清洗剂、磺化剂、催化剂、阻燃剂、脱硝剂、有机化工等领域，氨基磺酸副产稀酸可用于生产磷肥，降低磷肥生产成本，进而扩大磷肥生产量和销量，进一步盘活现有磷肥生产装置，实现硫资源的综合利用与梯级利用。

2. 主要经营模式

公司的经营模式是传统的制造企业模式，开采、加工、销售。首先是原矿的开采、将原矿加工成-3mm 矿、硫精矿等矿石产品；其次是以硫精矿主要原材料生产工业硫酸、试剂酸、铁矿粉以及磷肥等产品。公司具备采矿、运输、破碎、筛分、选矿、尾矿回收等硫铁矿全流程生产能力。硫铁矿开采方式为露天开采。开采的原矿运输至富矿生产线或贫矿生产线，加工成硫精矿、-3mm 矿等产品对外销售，同时开采过程中剥离的岩石充分回收对外销售。公司将产品延伸至下游化工产业，主要生产工业硫酸、试剂硫酸、磷肥等产品。硫铁矿产品销售主要为直销，客户主要为硫酸、磷肥、钛白粉

等生产企业。硫酸类产品部分直销，大部分通过化工贸易商进行销售，客户群体主要是化工下游产品制造企业。磷肥类产品主要通过化肥经销商销售，最终用于农业生产。

3. 业绩驱动因素

报告期内，硫铁矿在化工生产、新能源电池材料（如磷酸铁锂前驱体）及环保（如工业废水处理）等领域的应用持续深化，市场需求保持旺盛。受供需格局变化及部分原材料成本波动影响，硫铁矿价格呈现高位态势。公司依托对市场趋势的精准研判，适时调整硫精矿价格，通过优化供给、稳量提价，有效维护市场秩序与产品价值。得益于上述主动、前瞻性的经营策略，公司硫铁矿业务在报告期内成功实现了销售毛利的同比显著提升，为整体业绩的稳健增长提供了有力支撑。

4. 报告期内进行的矿产勘探活动，以及相关的勘探支出情况。

在报告期内，公司未安排在采矿权范围内及周边进行固体矿产勘探活动，无资本化金额。截至 2025 年 6 月 30 日，云硫矿业采矿许可证范围内保有硫铁矿资源量 11126 万吨，其中探明资源量 3144 万吨、控制资源量 4505 万吨、推断资源量 3477 万吨。保有硫铁矿储量 3451 万吨，其中证实储量 2853 万吨、可信储量 598 万吨。

（三）新能源材料板块

报告期内，银粉生产稳步进入产能释放阶段。银粉项目一期（300 吨/年）银粉产品性能达标，已向银浆企业持续供货。二期（600 吨/年）产线已进入收尾阶段。

报告期内，2 万吨/年氨基磺酸项目已于 2025 年 1 月正式取得工业产品生产许可证，进入量产。

报告期内，德信矿业加快推进矿山基建，力争在 2025 年下半年完成一期工程并投入使用。同时，同步谋划建设石英材料加工产线，进一步提升矿石产品附加值。

二、核心竞争力分析

（一）品牌优势

公司坚持实施品牌战略，深入贯彻落实党中央、国务院关于品牌发展的决策部署，加快推进品牌强国建设，助力构建创新发展格局，推动高质量发展。公司在制糖业、造纸业、采矿业拥有“桂花”“纯点”“云硫”等品牌产品，其中“桂花”牌糖产品为中国名牌产品，连续多年在全国甘蔗糖质量评比中名列前茅，荣获“全国用户满意产品”；在硫铁矿业方面拥有大型露天硫铁矿山，矿区探明硫铁矿储量位居世界前列，硫精矿产品的含硫量达 48%以上，是清洁产品（用户使用硫铁矿可硫、铁并用，无固体废物产生），拥有较大竞争力。原矿品位高、杂质少，是冶炼企业优质添加剂。硫铁矿山素有“东方硫都”之美誉，“云硫”牌商标为广东省十佳自主创新品牌、广东省著名商标，“云硫牌”硫精矿、过磷酸钙等为广东省名牌产品和广东省名优高新技术产品。公司先后荣获“全国环境保护先进企业”“全国资源综合利用先进企业”“全国质量效益型先进企业”“全国用户满意企业”“广东省绿色矿山”和“广东省清洁生产企业”等荣誉称号。2024 年 7 月，云硫矿业入选省级制造业单项冠军企业名单，主要是在硫精矿产品领域具备较好的创新基础条件和较强的技术创新能力，生产技术或工艺水平达到国际国内领先水平，单项产品（生产性服务）市场占有率位居全球或全国前列。

（二）技术优势

以贵糖集团为核心的贵港国家生态工业（制糖）示范园区通过国家生态工业示范园区技术核查；浆厂在工艺和技术方面实现国内领先水平，采用先进的无元素氯 ECF 流程，生产工艺及装备达到国家政策要求的国际清洁生产领先水平，实现降低能耗、减少锅炉污染物排放。硫铁矿业实施碎磨系统大型化、自动化改造，采用先进和可靠的工艺技术，节能降耗，环保达标，主要生产工艺采用先进适用的自动化控制。在资源循环利用方面，优化“尾砂降硫”系统工艺，尾矿可用于水泥非活性混合材料、制作新型建材，大幅提升了硫资源回收率，推进矿山废石综合利用及通过“依物定策”的方式处置积压废旧物资。公司掌握超细银粉全链条自主技术，并针对市场主流光伏电池需求定制专用银粉产品，从软件控制、生产工艺到整线系统构建了完整的专利化开发体系。

（三）人才优势

公司拥有 7 个科技创新平台，以技术创新为导向，利用良好的科研基础和资源平台，包括国家认定的企业技术中心、博士后科研工作站，省级工程技术研究中心、市级硫铁矿资源高效利用及硫化工新材料重点实验室，吸纳环境经济、环

境工程、环境规划、化学化工、生态循环经济、制糖工艺、制浆造纸、光伏银粉工艺等方面的技术人才，同时建立职工培训学习长效机制，完善人才管理的综合考核正向激励办法，不断优化人才队伍结构。

（四）区位、社会优势

公司主要子公司贵糖集团及云硫矿业在贵港市、云浮市均为当地的龙头企业，区位优势明显，市场辐射范围广。在产业方面，公司主营的食糖制造是国家战略储备物资，硫精矿及硫酸为重要的化工原料，光伏银粉为光伏产业链国产化补上关键一环，均为国家经济社会发展必不可少的重要支撑，行业发展持续性较强，同时，受益于广东省“双十”产业政策及粤港澳大湾区战略支持，重点布局硫磷化工、新能源材料等产业，延伸产业链直接对接下游高附加值市场，缩短供应链距离，提升响应速度，满足大湾区新能源与电子信息产业需求。在就业方面，对解决当地产业发展和就业等方面起到较好的作用，社会影响力较强。公司通过产业布局，充分发挥广西的原材料优势与广东的资源、市场、技术优势，形成跨区域协同效应。各子公司在区位上依托资源禀赋与政策支持，社会层面则通过产业扶贫、环保创新、技术升级等贡献地方发展，不断深化绿色转型与科技创新，实现经济效益与社会责任的双重目标。

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	1,359,149,556.01	1,341,876,592.63	1.29%	
营业成本	879,280,051.09	992,451,986.59	-11.40%	
销售费用	10,655,196.86	8,930,296.16	19.32%	
管理费用	118,739,120.74	97,446,534.13	21.85%	
财务费用	14,291,773.49	14,197,000.78	0.67%	
所得税费用	50,463,490.07	45,205,039.58	11.63%	
研发投入	25,783,206.01	22,783,727.75	13.17%	
经营活动产生的现金流量净额	98,456,706.05	102,955,418.96	-4.37%	
投资活动产生的现金流量净额	-237,388,661.65	-10,694,710.79	-2,119.68%	主要是本年项目建设投入同比增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-207,606,803.87	-74,415,026.35	-178.99%	主要是借款取得的现金同比减少以及分配股利同比增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-346,542,574.30	17,863,432.91	-2,039.96%	
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,480,730.95	83,282.70	-5,480.15%	主要是联营企业投资损失所致。
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-192,214.80	574,835.36	-133.44%	主要是上年同期转回应收账款坏账准备所致。
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,348,578.75	-1,507,277.55	122.16%	主要是计提存货跌价准备同比增加所致。

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	1,359,149,556.01	100%	1,341,876,592.63	100%	1.29%
分行业					
采矿业	538,123,242.90	39.60%	421,088,435.60	31.38%	27.79%
机制糖	291,721,887.21	21.46%	225,475,044.72	16.80%	29.38%
造纸业	198,296,406.90	14.59%	248,511,197.99	18.52%	-20.21%
化工	185,669,169.44	13.66%	141,556,471.63	10.55%	31.16%
贸易业务	13,224,334.52	0.97%	182,259,000.87	13.58%	-92.74%
其他	132,114,515.04	9.72%	122,986,441.82	9.17%	7.42%
分产品					
机制糖	291,721,887.21	21.46%	225,475,044.72	16.80%	29.38%
贸易业务	13,224,334.52	0.97%	182,259,000.87	13.58%	-92.74%
文化纸	9,115,935.42	0.67%	30,083,078.20	2.24%	-69.70%
浆	189,180,471.48	13.92%	218,428,119.79	17.28%	-13.39%
硫精矿	504,871,307.71	37.16%	395,465,944.32	29.47%	27.66%
块矿	19,008,839.81	1.40%	11,071,020.45	0.83%	71.70%
-3mm 矿	13,111,521.28	0.96%	24,867,247.14	1.85%	-47.27%
出口手捡矿	1,131,574.10	0.08%	755,244.14	0.06%	49.83%
硫酸	78,709,738.78	5.79%	46,358,172.23	3.45%	69.79%
磷肥	25,673,842.64	1.89%	18,524,538.06	1.38%	38.59%
试剂硫酸	6,823,435.68	0.50%	6,118,878.91	0.46%	11.51%
铁矿粉	65,095,689.99	4.79%	67,826,823.26	5.05%	-4.03%
银粉	31,257,337.76	2.30%	0.00	0.00%	100.00%
氨基磺酸	7,913,754.77	0.58%	0.00	0.00%	100.00%
其他	102,309,884.86	7.53%	114,643,480.54	8.54%	-10.76%
分地区					
华北	95,973,846.88	7.06%	52,729,984.85	3.93%	82.01%
华南	995,178,169.57	73.22%	1,052,798,937.74	78.46%	-5.47%
华东	53,754,472.95	3.96%	45,850,809.29	3.42%	17.24%
东北	2,244,988.69	0.17%	0.00	0.00%	100.00%
华中	44,783,094.22	3.29%	52,645,869.10	3.92%	-14.94%
西南	166,083,409.60	12.22%	135,686,738.66	10.11%	22.40%
西北			1,409,008.85	0.11%	-100.00%
出口	1,131,574.10	0.08%	755,244.14	0.06%	49.83%

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						
机制糖	291,721,887.21	259,286,636.64	11.12%	29.38%	23.61%	4.15%
造纸业	198,296,406.90	178,088,645.91	10.19%	-20.21%	-13.74%	-6.74%
采矿业	538,123,242.90	194,185,436.79	63.91%	27.79%	-2.57%	11.24%
化工	185,669,169.44	109,747,509.77	40.89%	31.16%	16.81%	7.26%
分产品						
机制糖	291,721,887.21	259,286,636.64	11.12%	29.38%	23.61%	4.15%
浆	189,180,471.48	167,555,898.42	11.43%	-13.39%	-4.01%	-8.65%
硫精矿	504,871,307.71	183,041,018.55	63.75%	27.66%	-2.58%	11.26%
硫酸	78,709,738.78	36,072,870.92	54.17%	69.79%	52.65%	5.14%

分地区						
华南	995,178,169.57	676,852,967.75	31.99%	-5.47%	-16.21%	8.72%
西南	166,083,409.60	63,254,599.80	61.91%	22.40%	-8.71%	12.98%

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

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-4,480,730.95	-1.59%	联营企业投资损益	否
资产减值	-3,348,578.75	-1.19%	存货跌价准备	否
营业外收入	277,863.14	0.10%	赔偿收入、固定资产处置利得等	否
营业外支出	1,051,597.96	0.37%	固定资产处置损失等	否
其他收益	6,526,727.86	2.32%	政府补助及增值税即征即退	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	660,376,055.57	11.05%	1,006,918,629.87	17.49%	-6.44%	
应收账款	14,702,958.00	0.25%	7,588,851.70	0.13%	0.12%	
存货	718,676,431.82	12.03%	620,423,173.36	10.77%	1.26%	
长期股权投资	48,870,702.63	0.82%	53,845,275.23	0.94%	-0.12%	
固定资产	1,619,572,750.88	27.10%	1,659,526,121.84	28.82%	-1.72%	
在建工程	366,554,476.91	6.13%	204,242,181.71	3.55%	2.58%	
使用权资产	19,001,413.36	0.32%	22,361,492.08	0.39%	-0.07%	
短期借款	684,802,278.17	11.46%	887,485,881.60	15.41%	-3.95%	
合同负债	111,863,110.87	1.87%	44,523,602.79	0.77%	1.10%	
长期借款	685,441,756.33	11.47%	559,512,767.38	9.72%	1.75%	
租赁负债	13,609,513.32	0.23%	16,961,570.50	0.29%	-0.06%	

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	2,727,300.00							2,727,300.00
应收款项融资	69,150,168.53						309,069,213.67	378,219,382.20
其中：应收票据	69,150,168.53						309,069,213.67	378,219,382.20
上述合计	71,877,468.53						309,069,213.67	380,946,682.20
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

其他变动：报告期内收到应收款项融资-应收票据比期初增加 309,069,213.67 元。

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

所有权受到限制的无形资产账面价值为 45,908,838.74 元，固定资产账面价值为 125,119,884.59 元，系本公司子公司贵糖集团制浆厂项目建设贷款抵押物。参见“第八节、七、31、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
430,321,640.04	342,442,900.00	25.66%

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）
10 万吨/年精制湿法磷酸项目	自建	是	无机酸制造	189,030,813.61	321,698,991.66	自有资金	40.00%			不适用	2023 年 02 月 04 日	第九届董事会第十二次会议决议公告（编号 2023-003）
碎磨系统大型化、自动化改造项目	自建	是	化学矿开采	163,599,801.72	229,330,862.88	自有资金	72.41%			不适用	2023 年 02 月 04 日	第九届董事会第十二次会议决议公告（编号 2023-003）
下太镇白面石矿区玻璃用石英砂岩矿投资一期项目	自建	是	化学矿开采	71,139,490.13	76,921,698.47	银行融资	50.67%			不适用	2024 年 07 月 12 日	关于粤桂股份收购德信（清远）矿业有限公司 60%股权暨关联交易的公告（编号 2024-030）
银粉二期项目	自建	是	光伏银粉加工	6,551,534.58	29,129,891.00	自有资金+贷款	85.45%			不适用	2023 年 08 月 29 日	
合计	--	--	--	430,321,640.04	657,081,444.01	--	--	不适用	不适用	--	--	--

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
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
云硫矿业	子公司	化学矿开采、加工、销售	120,000.00	362,222.40	316,217.23	79,225.34	30,220.90	25,133.23
贵糖集团	子公司	食糖、纸、有机肥料、国内贸易；物流、房地产开发等	100,000.00	234,128.60	88,180.66	52,027.54	410.11	385.54
瑞盈投资	子公司	金属矿石、纸浆、化学产品销售等	10,000.00	13,711.99	3,570.42	13,943.14	-510.93	-511.08

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

云硫矿业 2025 年半年度营业利润 30,220.90 万元，比上年同期 19,892.74 万元增加 10,328.16 万元；净利润 25,133.23 万元，比上年同期 14,801.34 万元增加 10,331.89 万元，主要是通过加大市场销售和加大成本管控,同时主要产品价格上涨。在成本优势与价格上涨的双重作用下，主要产品销售利润同步增长。

贵糖集团 2025 年半年度营业利润 410.11 万元，比上年同期 281.53 万元增加 128.58 万元；净利润 385.54 万元，比上年同期 213.71 万元增加 171.83 万元，主要是平均融资成本率同比下降、致使财务费用同比减少。

瑞盈投资 2025 年半年度营业利润-510.93 万元，比上年同期-257.40 万元增亏 253.53 万元；净利润-511.08 万元，比上年同期-258.69 万元增亏 252.39 万元，主要是银粉业务处在爬坡期、营业利润未能覆盖前期试产因损耗和固定费用而产生的较高生产成本影响。

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

（一）贵糖集团

1. 制糖方面风险：2024/2025 年榨季继续与蔗农签订原料蔗购销合同，公司对地方甘蔗农业依赖性大。公司所在蔗区社会经济多元化发展水平较高，糖料蔗产业种植优势逐步缩小，公司的原料蔗发展、来源面临较大压力，原料蔗收购成本居高不下。甘蔗生产受自然气候影响大，宏观环境、政策、进口糖、公共卫生突发事件等因素是经营目标实现的最不可测因素，也是食糖生产经营的最大风险。

拟采取的对策和措施：

（1）稳定并发展种植面积。抓住三年退桉还耕、土地综合整治等有利条件，加大宣传、服务力度，发动蔗农发展甘蔗种植。

（2）持续完善蔗区硬件设施。水肥一体化建设、双高基地等蔗区基础建设取得初步成效。

（3）推动种植模式的改变，提高规模种植户比例。公司将甘蔗种植大户列为扶持重点，经过努力，大户种植面积与占比持续提升。

2. 浆纸方面风险：由于国际供应链恢复正常且发运量猛增，或是国内纸厂需求不景气，导致潜在的浆价格修复不及预期，目前终端有效需求不足。

拟采取的对策和措施：

（1）继续加强湿浆市场研判，不断优化产品结构应对市场变化。积极走访市场，对外销售采取合理灵活的一厂一策、一单一策等措施。提高自身竞争力，使用好自产浆，挖掘传统产品潜力。

（2）加强核心客户战略合作，提升销量。

（3）积极研发新品，不断提升产品质量。加强新产品的开发，利用自身原料特点开发甘蔗浆纸产品。

（二）云硫矿业

风险：受宏观经济、安全环保政策、行业调控等因素影响，公司主要产品硫精矿、硫酸、铁矿粉价格可能波动导致销量减少、效益不达预期。

拟采取的对策和措施：

1. 加强研判，主动作为，踩准节奏，把握好价格时机，积极开拓渠道终端，加大销售力度；

2. 加强成本的分析与管控，优化采购，加大技改与研发投入，提升生产效率降低产品单位成本，提升产品竞争力；

3. 加强经营模式创新，加强对标管理，提升高质量发展水平。

（三）瑞盈投资

风险：

1. 白银价格受国际供需、地缘政治及货币政策影响显著，若持续上涨将挤压企业利润空间；

2. 电池技术迭代加速，低银耗粉体需求增长，倒逼企业加快技术研发速度；

3. 响应“反内卷”政策，下游龙头企业自律性减产，需求放缓，加剧新产品导入的市场竞争。

拟采取的对策和措施：

1. 强化白银价格监测研判，结合生产计划把握采购时机，优化成本提升效益；

2. 持续加大研发投入力度，紧跟市场技术迭代步伐；

3. 强化技术团队与客户研发高频对接，缩短适配周期。

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

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、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
李茂文	董事	被选举	2025 年 03 月 12 日	股东会选举
王韶华	董事	被选举	2025 年 03 月 12 日	股东会选举

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

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广西广业贵糖糖业集团有限公司	广西企业环境信息依法披露系统 https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=8442a825-8332-4a58-be84-c9501c3eb087&XH=1672903754274030621696&year=2024
2	广东广业云硫矿业有限公司	广东省企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list/detail?entId=78039b20-cb40-46d2-be35-187f3b4be92a
3	云浮联发化工有限公司	广东省企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list/detail?entId=05147969-e902-4cd2-ab90-50eea3057a68

五、社会责任情况

1. 党建引领促乡村振兴，助力绿美乡村建设。云硫矿业通过派驻两名第一书记，协助村党组织扎实开展党务工作，落实“三会一课”制度，推进村级“三务”公开，不断增强基层党组织的政治功能和组织功能。积极参与绿美乡村植树活动，为绿美广东生态建设做出国企贡献。

2. 加强社会帮扶。云硫矿业积极负起企业的社会责任，推动“百千万工程”。2025 年春节走访慰问对口帮扶的民主、河邦村困难群众 70 户；开展就业技能培训和种植技术培训 7 期，合计培训农村人口 200 人，提高有劳动力人口的就业能力，为帮扶的镇、村适龄青年和脱贫劳动力人口提供就业帮扶。

3. 开展送温暖活动。贵糖集团春节慰问家庭困难职工、老领导老劳模等 38 人。申请贵港市总工会慰问公司在档和非在档困难职工 11 名；纳入贵港市总工会困难救助系统 3 人。慰问住院、退休、吊唁等职工和退休职工 54 人；为 21 名退休职工办理独生子女父母依法享受增加待遇审核申报。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	广东环保集团、云硫集团	其他承诺	关于保持上市公司独立性的承诺：保证上市公司人员、财务、机构、资产、业务的独立性	2015年02月01日	长期承诺	按要求持续履行
	广东环保集团、云硫集团	其他承诺	关于减少和规范关联交易的承诺：（1）尽量避免或减少本公司及其所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司与上市公司及其子公司之间发生关联交易；（2）不利用股东地位及影响谋求上市公司及其子公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；（3）不利用股东地位及影响谋求与上市公司及其子公司达成交易的优先权利；（4）将以市场公允价格与上市公司及其子公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害上市公司及其子公司利益的行为；（5）就本公司及其下属子公司与上市公司及其子公司之间将来可能发生的关联交易，将督促上市公司履行合法决策程序，按照《深圳证券交易所股票上市规则》和上市公司章程的相关要求及时详细进行信息披露；对于正常商业项目合作均严格按照市场经济原则，采用公开招标或者市场定价等方式。	2014年08月13日	长期承诺	按要求持续履行
其他对公司中小股东所作承诺	广东环保集团	关于同业竞争方面的承诺	关于广东湛化与云硫矿业同业竞争问题，广东环保集团于2018年7月20日起通过采取将所持广东湛化的股权委托给云硫矿业管理（托管）的方式解决同业竞争，并承诺于托管期限届满之前将前述所持广东湛化股权转让给云硫矿业或向其他无关联关系的第三方转让或其他有效方式处置本公司所持有广东湛化的上述股权，以消除广东湛化与云硫矿业的同业竞争。	2018年07月20日	五年（2018年07月20日—2023年7月20日）	履行完毕。广东湛化进入了破产程序，湛江中院指定的管理人已经接管广东湛化，广东湛化不再由广东环保集团控制，云硫集团已无权作为控股股东干涉广东湛化的经营活动或重大事项，广东湛化的重大事项由债权人会议决定并经湛江中院批准。鉴于广东湛化已破产清算，构成同业竞争的实质性因素已消除，广东环保集团所属广东湛化与云硫矿业之间的同业竞争承诺现已履行完毕。详见2023年6月13日披露在巨潮网的《关于实际控制人避免同业竞争承诺履行完毕的公告》（2023-029）。
承诺是否按时履行	是					

如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划

不适用

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、监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

九、处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
广西粤桂广业控股股份有限公司	其他	公司在财务会计核算、信息披露等方面存在不规范的情形	中国证监会采取行政监管措施	采取责令改正的行政监管措施	2025 年 01 月 02 日	2025 年 1 月 2 日披露在巨潮资讯网和《证券时报》《证券日报》上的《关于收到广西证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2024-066）
刘富华	董事	公司在财务会计核算、信息披露等方面存在不规范的情形	中国证监会采取行政监管措施	采取监管谈话的行政监管措施	2025 年 01 月 02 日	
卢勇滨	高级管理人员	公司在财务会计核算、信息披露等方面存在不规范的情形	中国证监会采取行政监管措施	采取监管谈话的行政监管措施	2025 年 01 月 02 日	
曾营基	高级管理人员	公司在财务会计核算、信息披露等方面存在不规范的情形	中国证监会采取行政监管措施	采取监管谈话的行政监管措施	2025 年 01 月 02 日	
朱冰	其他	公司在财务会计核算、信息披露等方面存在不规范的情形	中国证监会采取行政监管措施	采取监管谈话的行政监管措施	2025 年 01 月 02 日	
梁星	其他	公司在财务会计核算、信息披露等方面存在不规范的情形	中国证监会采取行政监管措施	采取监管谈话的行政监管措施	2025 年 01 月 02 日	

整改情况说明
☒适用 ☐不适用

2024 年 12 月 30 日，公司及相关责任人收到广西证监局下发的《关于对广西粤桂广业控股股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2024〕32 号）、《关于对刘富华、卢勇滨、曾营基、朱冰、梁星采取监管谈话措施的决定》（〔2024〕33 号）。公司及相关人员高度重视上述决定所提出的问题，深刻反思对财务会计核算、信息披露等方面存在的问题和不足。公司已严格按照广西证监局的要求采取切实有效的措施进行整改并提交书面整改报告，进一步加强董事、监事、高级管理人员相关法律法规的学习，提升规范公司运作水平，增强规范运作意识，认真吸取教训并引以为戒，杜绝类似情况的再次发生，维护公司及全体股东利益，促进公司健康、稳定、持续发展。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

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
云浮广业硫铁矿集团有限公司	控股股东	向关联人销售产品、商品	水电费	市场价	市场价	27.83	0.02%	34	否	转账	市场价		2025 年 01 月
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	本公司股东粤桂投资	向关联人销售产品、	白砂糖、赤砂糖带等材料费、水电	市场价	市场价	40.58	0.03%	57	是	转账	市场价		

限公司	的控股 子公司	商品	费等										月 2 5 日披露在巨潮资讯网和《证券时报》《证券日报》上的《关于2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025
云浮广业硫铁矿集团有限公司	控股股东	向关联人提供劳务	维修费	市场价	市场价	0	0.00%	10	否	转账	市场价		
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	本公司股东粤桂投资的控股子公司	向关联人提供劳务	租金、运输费、车辆租赁费	市场价	市场价	3.17	0.00%	8	否	转账	市场价		
广东宏大控股集团股份有限公司	实际控制人控制的子公司	向关联人采购原材料	炸药、爆破工程费	市场价	市场价	1,034.07	100.00%	1,800	是	转账	市场价		
云浮广业硫铁矿集团有限公司	控股股东	接受关联人提供的劳务	租赁费、物业管理费，餐宿费、矿区环境美化费等	评估价+协议、同期银行利率、市场价	评估价+协议、同期银行利率、市场价	587.49	0.78%	2,231	否	转账	评估价+协议、同期银行利率、市场价		
广东省石油化工有限公司	实际控制人控制的子公司	接受关联人提供的劳务	设备安装工程款	市场价	市场价	0	0.00%	706	是	转账	市场价		
广东省国际工程咨询有限公司	实际控制人控制的子公司	接受关联人提供的劳务	咨询服务	市场价	市场价	18.68	0.02%	679	否	转账	市场价		
广东省环保研究总院有限公司	实际控制人控制的子公司	接受关联人提供的劳务	矿场阶梯绿化、服务费	市场价	市场价	2.26	0.00%	374	否	转账	市场价		
广东省冶金建筑设计研究院有限公司	实际控制人控制的子公司	接受关联人提供的劳务	项目设计费	市场价	市场价	87.75	0.12%	1,300	否	转账	市场价		
广州机械设计研究所	实际控制人控制的子公司	接受关联人提供的劳务	设备款	市场价	市场价	215.49	0.29%	300	否	转账	市场价		
广东中轻工程设计院有限公司	实际控制人控制的子公司	接受关联人提供的劳务	废水预处理工程、化学品中间库移建项目	市场价	市场价	11.87	0.02%	420	否	转账	市场价		
广东环保集团有限公司	实际控制人	接受关联人提供的劳务	矿场阶梯绿化、服务费、培训费、电器款、购买原材料等	市场价	市场价	327.54	0.44%	2,007	否	转账	市场价		
广西贵港市贵糖物	本公司大股东	接受关联人提	餐费、住宿费、清洁	市场价	市场价	187.34	0.25%	472	否	转账	市场价		

业服务有 限公司	粤桂投 资的控 股子公 司	供的劳 务	费、绿化 费、物业 管理费、劳 保餐费、电 费、物业 费、修理费 等										- 0 0 5) 。
合计				--	--	2,544.07	--	10,398	--	--	--	- - -	- -
大额销货退回的详细情况				不适用									
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）				公司已在 2025 年初对全年的日常关联交易情况做了预计，详见 2025 年 1 月 25 日披露在巨潮资讯网和《证券时报》《证券日报》上的《关于 2025 年度日常关 联交易预计的公告》（公告编号：2025-005）。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适 用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☐是 ☒否
公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

①公司与关联方广东省广业建材产业集团有限公司签订办公室租赁合同，公司租赁其位于广州市荔湾区流花路 85 号广东省建筑工程集团有限公司综合楼第三层的物业使用权作办公用途使用。租赁期限自 2019 年 8 月 1 日至 2028 年 7 月 31 日，租金 146,447 元/月，自 2023 年 8 月 1 日起每月租金在上年基础上递增 5%。2021 年 3 月 31 日，公司与关联方广东省广业轻化工业集团有限公司（持有建材集团 100%股权，下称“轻化集团”）、建材集团签订《租赁合同权利义务转让协议书》，约定原合同中建材集团的全部权利、义务转让给轻化集团承继。

②云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团建构筑物及机器等固定资产 225 项，租金 260770.25 元/月。租赁期限 2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日。

③云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团原环保大院等三项资产，租金 10320.00 元/月。租赁期限 2023 年 3 月 1 日-2026 年 2 月 28 日。

④云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团文化楼一、二、四、五层，租金前三年 15064.00 元/月，第四年 15811.00 元/月，第五年 16600.00 元/月，租赁期限 2023 年 1 月 1 日-2027 年 12 月 31 日。

⑤云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团硫都广场二号楼 3—7 层，租金 62455.82 元/月，物业管理费 5799.47 元/月，租赁期限 2024 年 7 月 1 日-2029 年 6 月 30 日。

⑥云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团位于云安区六都镇冬城村天堂坪（云浮循环工业园区）土地，租金 130080 元/月。租赁期限 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止。

⑦云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团位于云浮市云城区高峰大降坪乌石岭的土地及房屋，租金 52500 元/月。租赁期限 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止。

⑧云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团位于云浮市云城区高峰大降坪采选公司汽修厂南侧土地，租金 15831.00 元/月。租赁期限 2024 年 4 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日。

⑨云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团位于云浮市云城区高峰大降坪云硫汽保厂南面的土地，其中第一年(2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止)租金为 52800.00 元;第二年至第五年(2024 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止)月租金为 60000.00 元。租赁期限 2024 年 4 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日。

⑩云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团位于云浮市云安区六都镇冬城村大坑尾尾矿库北侧 2 号副坝以北土地，租金 51351.30 元/月。租赁期限 2024 年 9 月 1 日起至 2025 年 8 月 31 日。

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
贵糖集团	2019 年 01 月 25 日	14, 000	2025 年 06 月 21 日	9, 990. 36	连带责 任担保	工行固贷		7 年	否	否
贵糖集团	2023 年 02 月 21 日	12, 000	2025 年 05 月 22 日	11, 000	连带责 任担保	中行固贷		8 年	否	否
贵糖集团	2025 年 01 月 25 日	3, 000	2024 年 10 月 21 日	3, 000	连带责 任担保	工行流贷		1 年	否	否
贵糖集团	2025 年 01 月 25 日	15, 000	2025 年 06 月 30 日	13, 000	连带责 任担保	光大流贷		1 年	否	否
贵糖集团	2025 年 01 月 25 日	5, 000	2024 年 11 月 28 日	5, 000	连带责 任担保	交行流贷		1 年	否	否
贵糖集团	2025 年 01 月 25 日	26, 100	2025 年 06 月 30 日	26, 000	连带责 任担保	广西农商 行流贷		1 年	否	否
贵糖集团	2025 年 01 月 25 日	200	2025 年 06 月 17 日	200	连带责 任担保	农行流贷		1 年	否	否
贵糖集团	2025 年 01 月 25 日	9, 000	2025 年 04 月 10 日	7, 285. 62	连带责 任担保	中行流 贷、供应 链		1 年	否	否
德信矿 业	2024 年 08 月 28 日	30, 720	2025 年 06 月 19 日	20, 889. 77	连带责 任担保	工行固贷		10 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		144, 000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		15, 338				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		170, 000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		96, 365. 75				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担保 金额	担保类 型	担保物 （如有）	反担保情况 （如有）	担 保 期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										

报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	144,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	15,338
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	170,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	96,365.75
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			26.09%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）			0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）			0
上述三项担保金额合计（D+E+F）			0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无		
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无		

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、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

（一）2024 年 12 月 30 日，公司及相关责任人收到广西证监局下发的《关于对广西粤桂广业控股股份有限公司采取责令改正措施的决定》（（2024）32 号）、《关于对刘富华、卢勇滨、曾营基、朱冰、梁星采取监管谈话措施的决定》（（2024）33 号）。具体详见 2025 年 1 月 2 日披露的《关于收到广西证监局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2024-066）。

（二）2025 年 1 月 24 日公司召开第九届董事会第三十次会议审议通过了《关于广西证监局对公司采取责令改正措施的整改报告》《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，具体详见 2025 年 1 月 25 日披露的《第九届董事会第三十次会议决议公告》（公告编号：2025-001）、《关于广西证监局对公司采取责令改正措施的整改报告》（公告编号：2025-004）、《关于前期会计差错更正追溯调整后相关定期报告的更正公告》（公告编号：2025-003）。

（三）2025 年 1 月 24 日公司董事会收到公司董事王志宏先生书面申请辞职的报告。王志宏先生因工作变动，申请辞去公司董事职务。辞职后不再担任公司董事、董事会战略发展与投资决策委员会委员、审计委员会委员、薪酬与考核委员会委员职务。具体详见 2025 年 1 月 25 日披露的《关于公司董事王志宏先生辞职的公告》（公告编号：2025-008）。

（四）公司分别于 2025 年 2 月 24 日、2025 年 3 月 12 日召开第九届董事会第三十一次会议、2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于补选非独立董事的议案》，经公司董事会推荐，公司董事会提名委员会审查，董事会拟同意补选李

茂文先生、王韶华先生为公司第九届董事会非独立董事候选人，任期自公司 2025 年第一次临时股东会审议通过之日起至第九届董事会任期结束之日止。具体详见 2025 年 1 月 25 日披露的《关于补选非独立董事的公告》（公告编号：2025-012）、2025 年 3 月 13 日披露的《2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-015）

（五）公司第九届董事会已于 2024 年 12 月 26 日届满，公司正在积极筹备换届相关工作。鉴于公司新一届董事会候选人提名工作仍在推进，且公司 2024 年年度报告披露日期为 2025 年 3 月 28 日，考虑到 2024 年年度报告编制及审议等工作事项，为保证公司董事会及年度报告等相关工作的连续性、稳定性，公司董事会的换届选举工作将适当延期，公司董事会各专门委员会及高级管理人员任期亦相应顺延。具体详见 2025 年 3 月 28 日披露的《关于公司董事会延期换届的公告》（公告编号：2025-022）

（六）公司拟向不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象发行人民币普通股（A 股）股票募集资金，公司分别于 2025 年 5 月 19 日、2025 年 6 月 5 日召开第九届董事会第三十五次会议、2025 年第二次临时股东会审议通过《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》及其他相关议案，具体详见 2025 年 5 月 21 日披露的《第九届董事会第三十五次会议决议公告》（公告编号：2025-028）、《关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施及相关主体承诺事项的公告》（公告编号：2025-031）、《关于本次向特定对象发行不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿的公告》（公告编号：2025-034）、《关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况的公告》（2025-032）、《关于 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案披露的提示性公告》（2025-029）、《无需出具前次募集资金使用情况的专项报告的公告》（2025-030）、《关于广西粤桂广业控股股份有限公司控股股东及全体董事、高级管理人员关于房地产业务专项自查相关事项的承诺函的公告》（2025-033）、2025 年 6 月 6 日披露的《2025 年第二次临时股东会决议公告》（2025-038）、《公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告》《公司 2025 年向特定对象发行 A 股股票预案》《公司 2025 年向特定对象发行 A 股股票预案》《关于公司涉及房地产业务之专项自查报告》《未来三年（2025-2027）年股东回报规划》。

（七）2025 年 6 月 11 日完成 2024 年年度权益分派。具体详见 2025 年 6 月 1 日披露的《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-039）。

（八）截至 2025 年 7 月 4 日，德信矿业基于借款合同约定向中国工商银行股份有限公司英德支行累计借款为 34,816.28 万元，公司按股比对德信矿业在中国工商银行股份有限公司英德支行的借款累计提供担保余额为 20,889.77 万元。2025 年 6 月 30 日，贵糖集团向光大银行偿还借款 2,000 万元，向贵港农商行偿还借款 2,196 万元。具体详见 2025 年 7 月 4 日披露的《关于为全资及控股子公司提供担保的进展公告》（公告编号：2025-040）。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

（一）云硫矿业

1. 碎磨系统大型化、自动化改造项目进展情况：项目现阶段主要以安装工程为主。
2. 10 万吨/年精制湿法磷酸项目进展情况：半水-二水标段已进入设备安装阶段，净化磷酸标段 2025 年 4 月开工建设。

（二）贵糖集团

贵糖集团整体搬迁进展及资金回笼进展 贵糖集团整体搬迁进展方面，截至 2025 年 6 月 30 日，贵糖集团整体搬迁技改项目累计支付投资额 173,235.34 万元。

截至本报告披露日，公司对贵港市政府的合同权益 11.87 亿元搬迁款项未按协议约定时间到位，公司一直积极与贵港市政府对接，共同协商解决办法。

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	348,380,195	43.43%						348,380,195	43.43%
1、国家持股									
2、国有法人持股	348,375,569	43.43%						348,375,569	43.43%
3、其他内资持股	4,626	0.00%						4,626	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	4,626	0.00%						4,626	0.00%
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	453,702,026	56.57%						453,702,026	56.57%
1、人民币普通股	453,702,026	56.57%						453,702,026	56.57%
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	802,082,221	100.00%						802,082,221	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		73, 410		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
云浮广业硫铁矿集团有限公司	其他	31. 31%	251, 113, 336. 00	0	251, 113, 336. 00	0	不适用	0. 00
广东省环保集团有限公司	国有法人	12. 13%	97, 262, 233. 00	0	97, 262, 233. 00	0	不适用	0. 00
广西广业粤桂投资集团有限公司	国有法人	10. 34%	82, 943, 649. 00	0	0. 00	82, 943, 649	不适用	0. 00
方少瑜	境内自然人	1. 58%	12, 656, 410. 00	0	0. 00	12, 656, 410	冻结	12, 656, 410. 00
列凤媚	境内自然人	0. 82%	6, 612, 787. 00	0	0. 00	6, 612, 787	冻结	6, 612, 787. 00
梁淑莲	境内自然人	0. 61%	4, 888, 475. 00	0	0. 00	4, 888, 475	冻结	4, 888, 475. 00
香港中央结算有限公司	境外法人	0. 59%	4, 742, 157. 00	-1385187	0. 00	4, 742, 157	不适用	0. 00
#深圳市君赢投资管理有限公司一君赢汇通互赢价值成长 1 号私募证券投资基金	其他	0. 47%	3, 790, 900	3790900	0. 00	3, 790, 900	不适用	0. 00
#湛贺飞	境内自然人	0. 37%	2, 928, 800	2928800	0. 00	2, 928, 800	不适用	0. 00
宗黎斌	境内自然人	0. 30%	2, 383, 900	2383900	0. 00	2, 383, 900	不适用	0. 00
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		前三大股东云浮广业硫铁矿集团有限公司、广东省环保集团有限公司、广西广业粤桂投资集团有限公司是一致行动人。股东方少瑜、列凤媚、梁淑莲是一致行动人。其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）		无						

(参见注 11)			
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
广西广业粤桂投资集团有限公司	82,943,649.00	人民币普通股	82,943,649.00
方少瑜	12,656,410.00	人民币普通股	12,656,410.00
列凤媚	6,612,787.00	人民币普通股	6,612,787.00
梁淑莲	4,888,475.00	人民币普通股	4,888,475.00
香港中央结算有限公司	4,742,157.00	人民币普通股	4,742,157.00
#深圳市君赢投资管理有限公司—君赢汇通互赢价值成长 1 号私募证券投资基金	3,790,900	人民币普通股	3,790,900
#湛贺飞	2,928,800	人民币普通股	2,928,800
宗黎斌	2,383,900	人民币普通股	2,383,900
UBS AG	2,297,689.00	人民币普通股	2,297,689.00
BARCLAYS BANK PLC	1,837,740.00	人民币普通股	1,837,740.00
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	股东方少瑜、列凤媚、梁淑莲是一致行动人。其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东深圳市君赢投资管理有限公司—君赢汇通互赢价值成长 1 号私募证券投资基金通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股 3,790,900 股，股东湛贺飞通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,928,800 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监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 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	660,376,055.57	1,006,918,629.87
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	82,456,041.77	65,554,874.32
应收账款	14,702,958.00	7,588,851.70
应收款项融资	378,219,382.20	69,150,168.53
预付款项	32,176,206.05	17,820,837.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,237,277.62	5,288,885.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	718,676,431.82	620,423,173.36
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	45,474,172.48	44,777,646.48
流动资产合计	1,942,318,525.51	1,837,523,068.13

项目	期末余额	期初余额
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	48,870,702.63	53,845,275.23
其他权益工具投资	2,727,300.00	2,727,300.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,619,572,750.88	1,659,526,121.84
在建工程	366,554,476.91	204,242,181.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	19,001,413.36	22,361,492.08
无形资产	1,402,329,550.76	1,420,170,968.81
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	17,402,049.24	12,529,541.99
递延所得税资产	22,115,653.49	22,590,102.72
其他非流动资产	534,989,746.62	522,806,205.37
非流动资产合计	4,033,563,643.89	3,920,799,189.75
资产总计	5,975,882,169.40	5,758,322,257.88
流动负债：		
短期借款	684,802,278.17	887,485,881.60
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		2,316,537.00
应付账款	132,227,658.62	146,199,507.23
预收款项		
合同负债	111,863,110.87	44,523,602.79
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	57,775,331.50	39,604,554.48
应交税费	34,669,877.66	43,895,642.90
其他应付款	122,517,211.57	53,677,284.56

项目	期末余额	期初余额
其中：应付利息		
应付股利	1,467,118.62	1,467,118.62
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	6,016,689.58	5,894,062.05
其他流动负债	14,548,412.86	5,386,155.87
流动负债合计	1,164,420,570.83	1,228,983,228.48
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	685,441,756.33	559,512,767.38
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,609,513.32	16,961,570.50
长期应付款	36,606,430.84	36,606,430.84
长期应付职工薪酬	10,277,491.85	11,819,276.02
预计负债	32,045,780.77	30,940,580.65
递延收益	75,680,591.93	51,111,859.79
递延所得税负债	4,043,404.90	4,191,492.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	857,704,969.94	711,143,977.84
负债合计	2,022,125,540.77	1,940,127,206.32
所有者权益：		
股本	802,082,221.00	802,082,221.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,364,329,829.77	1,364,329,829.77
减：库存股		
其他综合收益	-4,650,000.00	-4,650,000.00
专项储备	2,827,868.13	1,341,388.95
盈余公积	95,072,798.82	95,072,798.82
一般风险准备		
未分配利润	1,433,455,736.28	1,296,910,773.13
归属于母公司所有者权益合计	3,693,118,454.00	3,555,087,011.67
少数股东权益	260,638,174.63	263,108,039.89
所有者权益合计	3,953,756,628.63	3,818,195,051.56
负债和所有者权益总计	5,975,882,169.40	5,758,322,257.88

法定代表人：刘富华

主管会计工作负责人：曾营基

会计机构负责人：吴晓如

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	489,660,753.95	730,664,260.78
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	667,164,754.13	490,387,735.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	1,927,486.60	1,841,858.27
流动资产合计	1,158,752,994.68	1,222,893,854.32
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	2,879,097,466.33	2,884,072,038.93
其他权益工具投资	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	395,826.21	445,800.35
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,653,629.56	5,408,272.12
无形资产	6,005,368.21	6,121,387.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,813,615.72	1,951,043.62
递延所得税资产	880,013.82	999,677.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,894,845,919.85	2,900,998,219.59
资产总计	4,053,598,914.53	4,123,892,073.91

项目	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款	29,800,000.00	19,809,240.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,290,455.34	2,490,455.04
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,123,078.01	4,147,880.10
应交税费	109,175.89	803,332.52
其他应付款	1,377,562,317.24	1,559,292,795.59
其中：应付利息		
应付股利	1,467,118.62	1,467,118.62
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,723,608.47	1,642,695.41
其他流动负债		
流动负债合计	1,415,608,634.95	1,588,186,398.66
非流动负债：		
长期借款	94,500,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,142,957.39	5,021,627.31
长期应付款		
长期应付职工薪酬	7,423,753.77	7,423,753.77
预计负债		
递延收益	3,730,263.07	3,822,368.35
递延所得税负债	698,044.43	811,240.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	110,495,018.66	17,078,990.25
负债合计	1,526,103,653.61	1,605,265,388.91
所有者权益：		
股本	802,082,221.00	802,082,221.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,507,908,147.28	1,507,908,147.28
减：库存股		
其他综合收益	-2,500,000.00	-2,500,000.00
专项储备		
盈余公积	94,303,566.76	94,303,566.76
未分配利润	125,701,325.88	116,832,749.96
所有者权益合计	2,527,495,260.92	2,518,626,685.00
负债和所有者权益总计	4,053,598,914.53	4,123,892,073.91

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,359,149,556.01	1,341,876,592.63
其中：营业收入	1,359,149,556.01	1,341,876,592.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,075,398,405.64	1,161,302,549.83
其中：营业成本	879,280,051.09	992,451,986.59
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	26,649,057.45	25,493,004.42
销售费用	10,655,196.86	8,930,296.16
管理费用	118,739,120.74	97,446,534.13
研发费用	25,783,206.01	22,783,727.75
财务费用	14,291,773.49	14,197,000.78
其中：利息费用	18,466,338.69	27,079,451.40
利息收入	5,653,584.94	15,060,866.06
加：其他收益	6,526,727.86	5,468,741.84
投资收益（损失以“—”号填列）	-4,480,730.95	83,282.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,527,372.60	
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）	-192,214.80	574,835.36
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,348,578.75	-1,507,277.55
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	282,256,353.73	185,193,625.15
加：营业外收入	277,863.14	521,926.56
减：营业外支出	1,051,597.96	7,049,436.12

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	281,482,618.91	178,666,115.59
减：所得税费用	50,463,490.07	45,205,039.58
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	231,019,128.84	133,461,076.01
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	231,019,128.84	133,461,076.01
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）	234,398,994.10	135,498,316.72
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-3,379,865.26	-2,037,240.71
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	231,019,128.84	133,461,076.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	234,398,994.10	135,498,316.72
归属于少数股东的综合收益总额	-3,379,865.26	-2,037,240.71
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2922	0.1689
（二）稀释每股收益	0.2922	0.1689

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：刘富华 主管会计工作负责人：曾营基 会计机构负责人：吴晓如

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	100,154.41	62,152,348.12
减：营业成本	0.00	62,025,761.07
税金及附加	10,568.52	364,486.16
销售费用		
管理费用	12,159,469.96	10,450,671.39
研发费用	163,548.19	51,000.00
财务费用	1,860,092.60	3,832,663.17
其中：利息费用	10,178,639.03	7,075,112.02
利息收入	8,337,759.29	3,252,021.49
加：其他收益	356,365.57	279,568.43
投资收益（损失以“—”号填列）	120,467,204.89	72,429,912.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,527,372.60	
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）	-978.29	-175.75
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）	106,729,067.31	58,137,071.39
加：营业外收入	6.70	13.63
减：营业外支出		1,512.06
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	106,729,074.01	58,135,572.96
减：所得税费用	6,467.14	-5,238.18
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	106,722,606.87	58,140,811.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	106,722,606.87	58,140,811.14
（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	106,722,606.87	58,140,811.14
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1331	0.0725
（二）稀释每股收益	0.1331	0.0725

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,183,713,114.03	1,497,039,719.60
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	3,203,839.42	2,722,468.89
收到其他与经营活动有关的现金	71,480,882.66	99,058,571.92
经营活动现金流入小计	1,258,397,836.11	1,598,820,760.41
购买商品、接受劳务支付的现金	683,952,495.50	1,020,441,331.97
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	239,843,928.63	239,450,070.61
支付的各项税费	160,923,237.20	123,792,255.39
支付其他与经营活动有关的现金	75,221,468.73	112,181,683.48
经营活动现金流出小计	1,159,941,130.06	1,495,865,341.45
经营活动产生的现金流量净额	98,456,706.05	102,955,418.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	447,200.00	45,000,000.00
取得投资收益收到的现金	46,641.65	532,157.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	164,630.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	658,471.65	45,532,157.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	238,047,133.30	55,877,701.14

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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		349,167.35
投资活动现金流出小计	238,047,133.30	56,226,868.49
投资活动产生的现金流量净额	-237,388,661.65	-10,694,710.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,000,000.00
取得借款收到的现金	488,496,249.87	575,674,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	488,496,249.87	579,674,800.00
偿还债务支付的现金	569,788,355.02	585,947,719.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,730,616.80	64,595,730.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,584,081.92	3,546,376.28
筹资活动现金流出小计	696,103,053.74	654,089,826.35
筹资活动产生的现金流量净额	-207,606,803.87	-74,415,026.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,814.83	17,751.09
五、现金及现金等价物净增加额	-346,542,574.30	17,863,432.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,006,918,629.87	1,488,576,343.89
六、期末现金及现金等价物余额	660,376,055.57	1,506,439,776.80

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 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	92,880.00	79,660,221.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,716,163.65	2,447,544.78
经营活动现金流入小计	6,809,043.65	82,107,766.58
购买商品、接受劳务支付的现金		229,510,102.00
支付给职工以及为职工支付的现金	8,806,632.97	9,876,210.43
支付的各项税费	58,695.53	428,062.57
支付其他与经营活动有关的现金	4,973,139.40	4,804,855.30
经营活动现金流出小计	13,838,467.90	244,619,230.30
经营活动产生的现金流量净额	-7,029,424.25	-162,511,463.72

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	447,200.00	
取得投资收益收到的现金	124,994,577.49	72,429,912.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	169,458,079.14	275,867,429.18
投资活动现金流入小计	294,899,856.63	348,297,341.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	516,579.70	1,942,818.03
投资支付的现金		6,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	342,200,000.00	140,000,000.00
投资活动现金流出小计	342,716,579.70	147,942,818.03
投资活动产生的现金流量净额	-47,816,723.07	200,354,523.53
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	154,500,000.00	120,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	792,324,717.85	1,227,487,000.00
筹资活动现金流入小计	946,824,717.85	1,347,487,000.00
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,624,787.62	45,379,961.05
支付其他与筹资活动有关的现金	983,357,289.74	970,917.68
筹资活动现金流出小计	1,132,982,077.36	196,350,878.73
筹资活动产生的现金流量净额	-186,157,359.51	1,151,136,121.27
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	-241,003,506.83	1,188,979,181.08
加：期初现金及现金等价物余额	730,664,260.78	58,591,530.46
六、期末现金及现金等价物余额	489,660,753.95	1,247,570,711.54

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77		-4,650,000.00	1,341,388.95	95,072,798.82		1,296,910,773.13		3,555,087,011.67	263,108,039.89	3,818,195,051.56
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77		-4,650,000.00	1,341,388.95	95,072,798.82		1,296,910,773.13		3,555,087,011.67	263,108,039.89	3,818,195,051.56
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								1,486,479.18			136,544,963.15		138,031,442.33	-2,469,865.26	135,561,577.07
（一）综合收益总额											234,398,994.10		234,398,994.10	-3,379,865.26	231,019,128.84
（二）所有者投入和减少资本														910,000.00	910,000.00
1. 所有者投入的普通股														910,000.00	910,000.00
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															
4. 其他															
（三）利润分配											-97,854,030.95		-97,854,030.95		-97,854,030.95

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											-97,854,030.95		-97,854,030.95		-97,854,030.95
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								1,486,479.18					1,486,479.18		1,486,479.18
1. 本期提取								13,361,838.24					13,361,838.24		13,361,838.24
2. 本期使用								11,875,359.06					11,875,359.06		11,875,359.06
（六）其他															
四、本期期末余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77		-4,650,000.00	2,827,868.13	95,072,798.82		1,433,455,736.28		3,693,118,454.00	260,638,174.63	3,953,756,628.63

上年金额

单位：元

项目	2024 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	668,401,851.00				1,364,329,829.77		-4,650,000.00	516,764.22	91,170,673.39		1,194,026,308.40		3,313,795,426.78	107,037,954.05	3,420,833,380.83
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	668,401,851.00				1,364,329,829.77		-4,650,000.00	516,764.22	91,170,673.39		1,194,026,308.40		3,313,795,426.78	107,037,954.05	3,420,833,380.83
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）	133,680,370.00							1,406,288.41			-36,280,958.79		98,805,699.62	6,650,933.29	105,456,632.91
（一）综合收益总额											135,498,316.72		135,498,316.72	-2,037,240.71	133,461,076.01
（二）所有者投入和减少资本														8,688,174.00	8,688,174.00
1. 所有者投入的普通股														8,688,174.00	8,688,174.00
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															
4. 其他															
（三）利润分配											-38,098,905.51		-38,098,905.51		-38,098,905.51
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											-38,098,905.51		-38,098,905.51		-38,098,905.51

4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	133,680,370.00									-133,680,370.00				
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	133,680,370.00									-133,680,370.00				
（五）专项储备							1,406,288.41					1,406,288.41		1,406,288.41
1. 本期提取							17,234,220.28					17,234,220.28		17,234,220.28
2. 本期使用							15,827,931.87					15,827,931.87		15,827,931.87
（六）其他														
四、本期期末余额	802,082,221.00				1,364,329,829.77	-4,650,000.00	1,923,052.63	91,170,673.39		1,157,745,349.61		3,412,601,126.40	113,688,887.34	3,526,290,013.74

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

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	802,082,221.00				1,507,908,147.28		-2,500,000.00		94,303,566.76	116,832,749.96		2,518,626,685.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28		-2,500,000.00		94,303,566.76	116,832,749.96		2,518,626,685.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										8,868,575.92		8,868,575.92
（一）综合收益总额										106,722,606.87		106,722,606.87
（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										-97,854,030.95		-97,854,030.95
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-97,854,030.95		-97,854,030.95
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28		-2,500,000.00		94,303,566.76	125,701,325.88		2,527,495,260.92

上年金额

单位：元

项目	2024 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	668,401,851.00				1,507,908,147.28		-2,500,000.00		90,401,441.33	253,492,896.62		2,517,704,336.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	668,401,851.00				1,507,908,147.28		-2,500,000.00		90,401,441.33	253,492,896.62		2,517,704,336.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	133,680,370.00									-113,638,464.37		20,041,905.63
（一）综合收益总额										58,140,811.14		58,140,811.14
（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										-38,098,905.51		-38,098,905.51
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-38,098,905.51		-38,098,905.51
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	133,680,370.00									-133,680,370.00		
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	133,680,370.00									-133,680,370.00		
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	802,082,221.00				1,507,908,147.28		-2,500,000.00		90,401,441.33	139,854,432.25		2,537,746,241.86

三、公司基本情况

1. 公司概况

广西粤桂广业控股股份有限公司（以下简称“本集团”或“公司”、“粤桂股份”）于 1993 年 8 月在广西壮族自治区贵港市注册成立，注册地址为广西壮族自治区贵港市贵港高新区粤桂产业园幸福路 1 号，现总部位于广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事食糖、纸、纸浆、硫铁矿、硫酸、铁矿粉、磷肥等的生产、销售。

本集团母公司为广东省环保集团有限公司（以下简称“广东环保集团”），实际控制人为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 合并财务报表范围及其变化情况

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司纳入合并范围的子公司共 11 户，详见第八节、十“在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。管理层认真评价了本公司自 2025 年 6 月 30 日起，未来 12 个月内的宏观政策风险、市场经营风险、企业目前和长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及企业管理层改变经营政策的意向等因素，认为不存在对本公司持续经营能力产生重大影响的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见第八节、五、37“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅第八节、五、44“其他”。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额超过 300 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 5%以上且金额超过 300 万元
重要的应收款项核销情况	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额超过 300 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	账龄超过 1 年且单项金额超过 300 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程本年发生金额或者年末余额超过资产总额 0.1%
重要的单项无形资产情况	单项无形资产期末账面价值占期末资产总额 0.1%
账龄超过 1 年的重要应付账款	账龄超过 1 年且单项金额超过 300 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	账龄超过 1 年或逾期且单项金额超过 300 万元
重要的非全资子公司	总资产占合并报表总资产超过 0.5%或利润总额占公司合并归母净利润 0.15%以上的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资年末余额占合并财务报表总资产的 0.3%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

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

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会【2012】19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见第八节、五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及第八节、五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本集团及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的

经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本集团的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见第八节、五、22“长期股权投资”或第八节、五、11“金融工具”。

本集团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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见第八节、五、22“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中是否享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照第八节、五、22“长期股权投资”（3）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；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。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本集团决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

A. 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

金融资产同时符合以下条件的，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：本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

B. 指定为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

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

（2）金融工具的减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：A. 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；B. 对于租赁应收款项，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；C. 对于财务担保合同，信用损失应为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；D. 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。E. 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见第八节、五、12“应收票据”、第八节、五、13“应收账款”、第八节、五、16“合同资产”。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见第八节、五、15“其他应收款”。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

①信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济环境和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

②已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

（3）金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本集团予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本集团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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本集团根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

（4）金融负债的分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融负债的终止确认

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

负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（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，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

（1）预期信用损失的确定方法

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本集团对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本集团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。

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：

组合名称	组合内容	确定依据
应收票据[组合 1]	银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
应收票据[组合 2]	商业承兑汇票	承兑人为信用风险较小的企业

（2）预期信用损失的会计处理方法

信用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。

13、应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

（1）预期信用损失的确定方法

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本集团对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本集团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。

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：

组合名称	组合内容	确定依据
应收账款	账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
应收账款	合并范围关联方组合	本组合为本集团与合并范围公司之间的应收款项

（2）预期信用损失的会计处理方法

信用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。

14、应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。自初始确认日起到期期限在一年内(含一年)的，列示为应收款项融资;自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见第八节、五、11“金融工具”。

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

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

(1) 预期信用损失的确定方法

本集团基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本集团对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

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

组合名称	组合内容	确定依据
其他应收款	款项性质组合	本组合为日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
其他应收款	合并范围关联方组合	本组合为本集团与合并范围公司之间的应收款项

(2) 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

本集团在前一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

16、合同资产

合同资产的确认方法及标准：

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见第八节、五、11“金融工具”（2）“金融工具的减值”。

17、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、房地产开发产品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。存货跌价准备的确认标准和计提方法，按照组合计提存货跌价准备的，应披露组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据。基于库龄确认存货可变现净值的，应披露各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本集团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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重大按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的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得转回。

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。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

19、债权投资

无。

20、其他债权投资

无。

21、长期应收款

无。

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见第八节、五、11“金融工具”。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

（2）投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见第八节、五、6“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入

当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③处置长期股权投资

长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

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

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

（1）投资性房地产计量模式

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

（2）折旧或摊销方法

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见第八节、五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（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	10-40	5.00%	9.50%-2.38%
机器设备	年限平均法	10-14	5.00%	9.50%-6.79%
运输设备	年限平均法	4-8	5.00%	23.75%-11.88%
电子设备	年限平均法	3-5	5.00%	31.67%-19%
其他设备	年限平均法	3-5	5.00%	31.67%-19%

25、在建工程

（1）初始计量

本集团自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

（2）结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见第八节、五、30“长期资产减值”。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按年初期末简单平均乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

无。

28、油气资产

无。

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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

①计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销和产量法摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，

还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

②摊销方法

无形资产从达到预定可使用状态的当月起，采用年限平均法在使用寿命内进行摊销。本集团无形资产主要包括土地使用权、软件、专利权、采矿权、其他等，其中：土地使用权采用年限平均法进行摊销，摊销年限 50 年，无残值，年摊销率为 2%；软件采用年限平均法进行摊销，摊销年限 3-10 年，无残值，年摊销率为 10%-33.33%；专利权采用年限平均法进行摊销，摊销年限 10 年，无残值，年摊销率为 10%；采矿权按权利证书规定采取平均年限法进行摊销，自 2024 年 10 月起变更为按照产量法摊销（详见第八节、五、43 “重要会计政策、会计估计变更”）

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：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，能够证明其有用性；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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修费、岩矿复垦费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

类别	摊销年限(年)
装修费	5
岩矿复垦费	22.67-23

32、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

①亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。其中，“履行合同义务不可避免会发生的成本”应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

②重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

35、股份支付

无。

36、优先股、永续债等其他金融工具

无。

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

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

收入确认和计量所采用的会计政策

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

对于附有质量保证条款的销售，本公司将评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。本公司提供额外服务的，将作为单项履约义务进行会计处理。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务时，本公司将考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

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

本集团销售食糖、纸、纸浆、硫精矿、-3mm 矿、硫酸、铁矿粉和磷肥等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务；对于内销业务，在商品已经发出并取得客户签字的发货通知单/产品验收证明/超过验收期限时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现；对于外销业务，在将产品报关、装船，取得提货单据时，商品的控制权转移，公司在该时点确认收入实现。

本集团销售房产的房地产开发产品销售合同仅包含一个单项履约义务，在满足以下条件时确认收入：①与客户签订了销售合同，已将房产控制权转移给买方，不再对该房产保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制；②房地产开发产品已经建造完成并取得了竣工验收备案表；③取得了买方的付款证明（如：收到 30% 的房款并办好银行按揭手续或收到 100% 的房款等）；④买方接到书面交房通知书、办理完成商品房实物移交手续。

38、合同成本

无。

39、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；④根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归

类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见第八节、五、24“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。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，本集团将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见第八节、五、18“持有待售资产”相关描述。

(2) 勘探开发支出

勘探开发支出是指在地质勘查活动中进行详查和勘探所发生的支出，以矿区为核算对象。本集团在详查和勘探过程中，钻探、坑探完成后，如果确定该活动未发现探明经济可采储量的，直接费用化；如果确定该活动发现了探明经济可采储量的，将其发生的勘探开发支出进行资本化。如果未能确定该勘探活动是否发现探明经济可采储量的，在勘查完成后一年内予以暂时资本化。一年后仍未能确定是否发现探明经济可采储量，同时满足下列条件的，将勘探的资本化支出继续暂时资本化，否则计入当期损益：①该勘探已发现足够数量的储量，但要确定其是否属于探明经济可采储量，还需要实施进一步的勘探活动；②进一步的勘探活动已在实施中或已有明确计划并即将实施。

(3) 安全生产费

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本集团安全生产费依据开采矿石量计提，计提标准为原矿石：10 元/吨，尾矿：1.5 元/吨。

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) 2025 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

重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(2) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（4）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、9%、6%
城市维护建设税	缴纳的增值税	7%
企业所得税	应纳税所得额（如存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露下表）	详见下表
教育费附加	缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税	2%
资源税	销售额	2%、3%
环境保护税	按污染物排放量折合的污染当量计缴	单位税额：1.8%、2.8%

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
广西粤桂广业控股股份有限公司	15%
广西广业贵糖糖业集团有限公司	25%
广西贵糖物流发展有限公司	25%
广东广业云硫矿业有限公司	15%
云浮联发化工有限公司	15%
广东云硫云盈科技有限公司	5%
广东云硫环保新材料科技有限公司	25%
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	25%
广东广业华晶科技有限责任公司	25%
广西青云置业有限公司	25%
广东广业昊晶新材料有限公司	25%
德信（清远）矿业有限公司	25%

2、税收优惠

- （1）公司以蔗渣为主要原料生产的纸和蔗渣浆符合财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》通知（财税[2015] 78 号）中的资源综合利用产品相关规定，公司销售以蔗渣为原料生产的纸和蔗渣浆可享受增值税即征即退的税收优惠政策，退税比例为 50%。
- （2）根据《企业所得税备案类税收优惠备案告知书》（编号：贵地税直字【2012】年第 11 号），公司经营的机制糖加工项目符合《产业结构调整指导目录 2011 年本》（国家发改委 2011 年第 9 号令）第一类鼓励类第一项第三十二条“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定；纸浆、纸张、碳酸钙产品项目符合第一类鼓励类第三十八项第十五条“三废综合利用及治理工程”的规定。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部 海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（财税[2012]第 12 号）、《自治区地方税务局关于印发〈企业所得税税收优惠管理实施办法〉的通知》（桂地税发[2009]150 号）的规定，贵港市地方税务局直属税务分局决定自 2012 年 9 月 20 日起予以备案，同意本集团 2011 年至 2020 年享受国家鼓励类税收优惠政策，减按 15%缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局 国家发展改革委 关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，因此本集团可继续减按 15%缴纳企业所得税。
- （3）本集团子公司-广东广业云硫矿业有限公司（以下简称“云硫矿业”）2024 年通过高新技术企业认证，证书编号：GR202444000511，有效期：三年，认定期间享受企业所得税税收优惠，自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日按 15%的税率缴纳企业所得税。
- （4）本集团的子公司-云浮联发化工有限公司（以下简称“联发化工”），于 2018 年 1 月 19 日向云浮市云安区国家税务局提出资源综合利用产品及劳务增值税即征即退申请，云浮市云安区国家税务局发布的《税务事项通知书》（云交国税税通[2018]142 号）认定申请减免理由合理、依据准确；据此，给予云浮联发化工有限公司增值税即征即退期限由 2018 年 01 月 01 开始，期限不固定。
- （5）本集团的子公司-云浮联发化工有限公司（以下简称“联发化工”）2024 年通过高新技术企业认证，证书编号：GR202344014953，有效期：三年，认定期间享受企业所得税税收优惠，自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日按 15%的税率缴纳企业所得税。
- （6）本集团的子公司-广东云硫云盈科技有限公司（以下简称“云盈科技”）、广东广业华晶科技有限责任公司（以下简称“华晶科技”）符合《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

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	12,499.60	20,546.60
银行存款	660,363,555.97	1,006,898,083.27
合计	660,376,055.57	1,006,918,629.87

其他说明

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团不存在所有权受到限制的货币资金，且不存在存放于境外的货币资金。

外币项目详见第八节、七、81、外币货币性项目。

2、交易性金融资产

公司期初、期末无交易性金融资产。

3、衍生金融资产

公司期初、期末无衍生金融资产。

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	82,456,041.77	65,554,874.32
合计	82,456,041.77	65,554,874.32

（2） 按坏账计提方法分类披露

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：无。

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

公司期末无已质押的应收票据。

(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

公司期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

其中重要的应收票据核销情况：无。

应收票据核销说明：无。

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	14,313,200.32	7,456,886.01
1 至 2 年	412,598.17	151,774.80
2 至 3 年	131,774.80	
3 年以上	10,007,044.52	10,013,044.52
4 至 5 年		89,580.00
5 年以上	10,007,044.52	9,923,464.52
合计	24,864,617.81	17,621,705.33

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,923,464.52	39.91%	9,923,464.52	100.00%	0.00	9,923,464.52	56.31%	9,923,464.52	100%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	14,941,153.29	60.09%	238,195.29	1.59%	14,702,958.00	7,698,240.81	43.69%	109,389.11	1.42%	7,588,851.70
其中：										
账龄组合	14,941,153.29	60.09%	238,195.29	1.59%	14,702,958.00	7,698,240.81	43.69%	109,389.11	1.42%	7,588,851.70
合计	24,864,617.81	100%	10,161,659.81	40.87%	14,702,958.00	17,621,705.33	100%	10,032,853.63	56.93%	7,588,851.70

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

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
云浮市宝利硫酸有限责任公司	3,103,583.87	3,103,583.87	3,103,583.87	3,103,583.87	100.00%	已胜诉，无可执行财产
韶关市曲江昆仑山矿业有限公司	6,819,880.65	6,819,880.65	6,819,880.65	6,819,880.65	100.00%	已胜诉，无可执行财产
合计	9,923,464.52	9,923,464.52	9,923,464.52	9,923,464.52		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	14,313,200.32	103,716.51	0.72%
1 至 2 年	412,598.17	41,259.82	10.00%
2-3 年	131,774.80	26,354.96	20.00%
5 年以上	83,580.00	66,864.00	80.00%
合计	14,941,153.29	238,195.29	

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）	
2025 年 1 月 1 日余额	109,389.11		9,923,464.52	10,032,853.63
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	131,028.48			
本期转回	2,222.30			
2025 年 6 月 30 日余额	238,195.29		9,923,464.52	10,161,659.81

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：无。

（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	
账龄组合计提坏账准备	109,389.11	131,028.48	2,222.30			238,195.29
单项计提坏账准备	9,923,464.52					9,923,464.52
合计	10,032,853.6	131,028.48	2,222.30			10,161,659.8

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

（4） 本期实际核销的应收账款情况

其中重要的应收账款核销情况：无。

应收账款核销说明：无。

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
韶关市曲江昆仑山矿业有限公司	6,819,880.65		6,819,880.65	27.43%	6,819,880.65
云浮市宝利硫酸有限责任公司	3,103,583.87		3,103,583.87	12.48%	3,103,583.87
无锡帝科电子材料股份有限公司	3,039,550.00		3,039,550.00	12.22%	0.00
广东新宏昊矿业有限公司	1,790,000.00		1,790,000.00	7.20%	17,900.00
肇庆市高要区新东泰化工有限公司	842,290.47		842,290.47	3.39%	8,422.90
合计	15,595,304.99		15,595,304.99	62.72%	9,949,787.42

6、合同资产

公司期初、期末无合同资产。

7、应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	378,219,382.20	69,150,168.53
合计	378,219,382.20	69,150,168.53

（2） 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：无。

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：无。

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

其他说明：无。

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

公司期末无已质押的应收款项融资。

(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	186,725,377.61	
合计	186,725,377.61	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

其中重要的应收款项融资核销情况：无

核销说明：无。

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无。

(8) 其他说明

无。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,237,277.62	5,288,885.92
合计	10,237,277.62	5,288,885.92

(1) 应收利息

公司期初、期末无应收利息。

(2) 应收股利

公司期初、期末无应收股利。

(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
履约保证金及押金等	1,647,522.57	3,601,026.05

往来款	7,594,867.99	1,591,445.01
员工备用金	319,157.69	8,041.80
其他	800,830.68	150,065.75
合计	10,362,378.93	5,350,578.61

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）	9,519,856.36	4,885,464.61
1 至 2 年	403,428.57	23,720.00
2 至 3 年	21,300.00	121,200.00
3 年以上	417,794.00	320,194.00
3 至 4 年	99,900.00	317,894.00
4 至 5 年	317,894.00	2,300.00
合计	10,362,378.93	5,350,578.61

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	10,362,378.93	100%	125,101.31	1.21%	10,237,277.62	5,350,578.61	100%	61,692.69	1.15%	5,288,885.92
其中：										
账龄组合	10,362,378.93	100%	125,101.31	1.21%	10,237,277.62	5,350,578.61	100%	61,692.69	1.15%	5,288,885.92
合计	10,362,378.93	100%	125,101.31	1.21%	10,237,277.62	5,350,578.61	100%	61,692.69	1.15%	5,288,885.92

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	10,362,378.93	125,101.31	1.21%
合计	10,362,378.93	125,101.31	

确定该组合依据的说明：无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	61,692.69			61,692.69
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	89,868.78			89,868.78
本期转回	26,460.16			26,460.16
2025 年 6 月 30 日余额	125,101.31			125,101.31

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	
账龄组合	61,692.69	89,868.78	26,460.16			125,101.31
合计	61,692.69	89,868.78	26,460.16			125,101.31

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

其中重要的其他应收款核销情况：无。

其他应收款核销说明：无。

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
中国铁路广州局集团有限公司	往来款	7,493,901.10	1 年以内	72.32%	74,939.01
广西糖网食糖批发市场有限责任公司	保证金	600,000.00	1 年以内	5.79%	0.00
珠海高新港湾七号运营管理有限公司	押金	343,078.57	1-2 年	3.31%	0.00
广东省广业轻化工业集团有限公司	押金	317,894.00	4-5 年	3.07%	0.00
员工	往来款	240,000.00	1 年以内	2.32%	2,400.00
合计		8,994,873.67		86.80%	77,339.01

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

其他说明：无。

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	31,729,244.77	98.61%	17,586,206.40	98.68%
1 至 2 年	365,942.27	1.14%	128,505.19	0.72%
2 至 3 年	81,019.01	0.25%	106,126.36	0.60%
合计	32,176,206.05		17,820,837.95	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
云城区征地拆迁工作指挥部	20,073,540.00	62.39%
广西电网有限责任公司贵港供电局	5,082,959.82	15.80%
中国石油天然气股份有限公司广东云浮销售分公司	3,231,858.41	10.04%
中国石化销售股份有限公司广西贵港石油分公司	630,079.75	1.96%
中国石化销售股份有限公司广东云浮石油分公司	454,336.59	1.41%
合 计	29,472,774.57	91.60%

其他说明：无。

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	142,116,497.54	16,807,996.44	125,308,501.10	108,231,893.54	14,475,755.96	93,756,137.58
在产品	987,496.42	79,987.28	907,509.14	11,484,896.38	165,974.23	11,318,922.15
库存商品	201,731,506.47	7,462,128.99	194,269,377.48	158,978,371.84	8,851,195.34	150,127,176.50
发出商品	39,351,124.94		39,351,124.94	6,328,229.03		6,328,229.03
房产开发产品	382,901,267.18	24,061,348.02	358,839,919.16	382,901,267.18	24,061,348.02	358,839,919.16
委托加工物资				52,788.94		52,788.94

合计	767,087,892.55	48,411,460.73	718,676,431.82	667,977,446.91	47,554,273.55	620,423,173.36
----	----------------	---------------	----------------	----------------	---------------	----------------

(2) 确认为存货的数据资源

(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	14,475,755.96	3,117,711.75		785,471.27		16,807,996.44
在产品	165,974.23			85,986.95		79,987.28
库存商品	8,851,195.34	1,102,325.22		2,491,391.57		7,462,128.99
房产开发产品	24,061,348.02					24,061,348.02
合计	47,554,273.55	4,220,036.97		3,362,849.79		48,411,460.73

按组合计提存货跌价准备：无。
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

无。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无。

11、持有待售资产

公司期初、期末无持有待售资产。

12、一年内到期的非流动资产

公司期初、期末一年内到期的非流动资产。

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	908,368.35	4,236.41
待抵扣进项税额	24,717,281.83	12,403,181.91
待认证进项税额	7,299,736.53	22,574,571.40
增值税留抵税额	12,548,785.77	9,795,656.76
合计	45,474,172.48	44,777,646.48

其他说明：无。

14、债权投资

公司期初、期末无债权投资。

15、其他债权投资

公司期初、期末无其他债权投资。

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
广西贵港甘化股份有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	非交易性权益工具
广西泛糖科技有限公司	727,300.00						727,300.00	非交易性权益工具
广西力和糖业储备有限公司					150,000.00	46,641.65		非交易性权益工具
中糖世纪股份有限公司					2,000,000.00			非交易性权益工具
广西中林发展股份有限公司					1,500,000.00			非交易性权益工具
广西玉林地区物资（集团）股份有限公司					1,000,000.00			非交易性权益工具
合计	2,727,300.00				4,650,000.00	46,641.65	2,727,300.00	

本期存在终止确认：无。

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
广西贵港甘化股份有限公司	1,520,000.00	1,520,000.00			非交易性权益工具	
广西玉林地区物资（集团）股份有限公司			1,000,000.00		非交易性权益工具	
广西中林发展股份有限公司			1,500,000.00		非交易性权益工具	
广西泛糖科技有限公司	80,000.00	80,000.00			非交易性权益工具	

中糖世纪股份有限公司			2,000,000.00		非交易性权益工具	
广西力和糖业储备有限公司	246,641.65	96,641.65			非交易性权益工具	
合计	1,846,641.65	1,696,641.65	4,500,000.00			

其他说明：无。

17、长期应收款

公司期初、期末无长期应收款。

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												
广东粤和金宇股权投资合伙企业（有限合伙）	522,077.56			447,200.00	-39.16						74,838.40	
广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	31,833,845.28				-4,518,775.24						27,315,070.04	
广东省广业绿色基金管理有限公司	21,489,352.39				-8,558.20						21,480,794.19	
小计	53,845,275.23			447,200.00	-4,527,372.60						48,870,702.63	
合计	53,845,275.23			447,200.00	-4,527,372.60						48,870,702.63	

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：无。

19、其他非流动金融资产

公司期初、期末无其他非流动金融资产。

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,619,562,747.51	1,659,526,121.84
固定资产清理	10,003.37	
合计	1,619,572,750.88	1,659,526,121.84

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	981,622,604.96	1,652,742,818.45	86,235,712.61	35,452,260.64	24,671,545.75	2,780,724,942.41
2. 本期增加金额	13,718,569.12	19,760,971.06	2,429,060.97	3,055,881.29	1,723,249.72	40,687,732.16
（1）购置		5,329,937.55	2,429,060.97	1,956,460.17	346,396.89	10,061,855.58
（2）在建工程转入	13,718,569.12	14,431,033.51		1,099,421.12	1,376,852.83	30,625,876.58
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额	1,781,136.10	5,176,831.22	646,767.34	374,663.21	21,750.64	8,001,148.51
（1）处置或报废	1,781,136.10	4,847,273.70	646,767.34	374,663.21	21,750.64	7,671,590.99
其他减少		329,557.52				329,557.52
4. 期末余额	993,560,037.98	1,667,326,958.29	88,018,006.24	38,133,478.72	26,373,044.83	2,813,411,526.06
二、累计折旧						
1. 期初余额	282,511,574.56	768,597,238.14	25,257,239.68	26,218,224.47	18,614,543.72	1,121,198,820.57
2. 本期增加金额	16,554,037.36	54,451,728.05	5,548,322.79	2,257,770.33	850,654.51	79,662,513.04
（1）计提	16,554,037.36	54,451,728.05	5,548,322.79	2,257,770.33	850,654.51	79,662,513.04
3. 本期减少金额	1,641,478.11	4,379,914.84	614,428.97	355,930.04	20,803.10	7,012,555.06
（1）处置或报废	1,641,478.11	4,271,827.78	614,428.97	355,930.04	20,803.10	6,904,468.00
其他减少		108,087.06				108,087.06
4. 期末余额	297,424,133.81	818,669,051.35	30,191,133.50	28,120,064.76	19,444,395.13	1,193,848,778.55
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）处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	696,135,904.17	848,657,906.94	57,826,872.74	10,013,413.96	6,928,649.70	1,619,562,747.51
2. 期初账面价值	699,111,030.40	884,145,580.31	60,978,472.93	9,234,036.17	6,057,002.03	1,659,526,121.84

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无。

(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
房屋建筑物	27,617,686.73

(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
房屋建筑	113,546,049.91	产权证书尚在办理中

其他说明：无。

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
机器设备	10,003.37	
合计	10,003.37	

单位：元

其他说明：无。

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	363,458,872.22	203,754,701.36
工程物资	3,095,604.69	487,480.35
合计	366,554,476.91	204,242,181.71

(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
10 万吨/年精制湿法磷酸项目	124,508,513.10		124,508,513.10	62,819,482.53		62,819,482.53
碎磨系统大型化、自动化改造项目	97,814,812.61		97,814,812.61	65,731,061.16		65,731,061.16
银粉二期项目	29,129,891.00		29,129,891.00	22,578,356.42		22,578,356.42
下太镇白面石矿区玻璃用石英砂岩矿投资 1 期项目	25,749,008.38		25,749,008.38	5,782,208.34		5,782,208.34
30 万吨/年硫酸项目成品罐	16,278,701.02		16,278,701.02	1,956,174.43		1,956,174.43
硫精矿仓储能力扩容及升级改造项目	13,134,042.49		13,134,042.49	8,924,708.14		8,924,708.14
云浮硫铁矿智慧中心大楼工程	10,413,938.11		10,413,938.11	3,442,898.93		3,442,898.93
40 万吨硫酸装置尾吸（技改）	8,683,504.18		8,683,504.18	4,027,489.91		4,027,489.91
硫铁矿尾矿基新型低碳胶凝材料技术研究项目示范道路工程项目	3,430,566.73		3,430,566.73	3,244,854.15		3,244,854.15
碎磨系统大型化、自动化系统改造项目外部送电工程设计项目	3,052,603.62		3,052,603.62	3,050,879.10		3,050,879.10
氨基磺酸设备完善工程项目	2,772,629.00		2,772,629.00	0.00		0.00
微细粒级尾矿脱水工艺改造升级项目	2,687,448.38		2,687,448.38	0.00		0.00
2 万吨/年电子级硫酸联产 5 万吨/年发烟硫酸项目	2,607,322.18		2,607,322.18	2,577,679.92		2,577,679.92
磷肥熟化仓抓斗起重机智能化技术改造项目	2,022,611.34		2,022,611.34	9,337.00		9,337.00
化工泵站扩建项目	1,990,559.03		1,990,559.03	526,310.97		526,310.97
银粉顺德产线技改项目	1,943,665.75		1,943,665.75	246,038.37		246,038.37
碎磨系统大型化、自动化改造项目粗碎站及粗矿仓场地回填	1,622,846.10		1,622,846.10	0.00		0.00
新建环保大院出口矿堆场	1,373,072.38		1,373,072.38	174,917.06		174,917.06
制浆厂沼气热水锅炉技改项目	1,239,596.82		1,239,596.82	0.00		0.00
硫精矿仓储能力扩容及升级改造项目电气系统部分	1,180,164.33		1,180,164.33	1,180,164.33		1,180,164.33
新厂配套工程项目	0.00		0.00	3,632,971.81		3,632,971.81
备料场增加栈桥和卸料皮带技改项目	0.00		0.00	2,049,197.39		2,049,197.39
制浆厂氧气供应技改项目	0.00		0.00	1,683,473.29		1,683,473.29
智慧矿山建设项目	1,071,260.86		1,071,260.86	0.00		0.00
制糖厂甘蔗预处理系统	1,028,072.48		1,028,072.48	0.00		0.00
其他在建工程小计	9,724,042.33		9,724,042.33	10,116,498.11		10,116,498.11
合计	363,458,872.22		363,458,872.22	203,754,701.36		203,754,701.36

(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
10 万吨/年精制湿法磷酸项目	984,740,000.00	62,819,482.53	61,689,030.57			124,508,513.10	12.64%	40%				其他
碎磨系统大型化、自动化改造项目	316,760,000.00	65,731,061.16	32,083,751.45			97,814,812.61	30.88%	72.41%				其他
银粉二期项目	43,078,000.00	22,578,356.42	6,551,534.58			29,129,891.00	67.60%	85.45%	326,144.46	206,299.65	2.72%	金融机构贷款、其他
下太镇白面石矿区玻璃用石英砂岩矿投资一阶段项目	168,820,000.00	5,782,208.34	19,966,800.04			25,749,008.38	45.56%	50.67%	5,112,119.72	4,759,448.29	2.80%	金融机构贷款
30 万吨/年硫酸项目成品罐	38,000,000.00	1,956,174.43	14,322,526.59			16,278,701.02	42.84%	42.84%				其他
硫精矿仓储能力扩容及升级改造项目	19,800,000.00	8,924,708.14	4,209,334.35			13,134,042.49	66.33%	66.33%				其他
云浮硫铁矿智慧中心大楼工程	19,710,000.00	3,442,898.93	6,971,039.18			10,413,938.11	52.84%	52.84%				其他
40 万吨硫酸装置尾吸（技改）	12,000,000.00	4,027,489.91	4,656,014.27			8,683,504.18	72.36%	72.36%				其他
硫铁矿尾矿基新型低碳胶凝材料技术研究项目示范道路工程项目	5,430,130.50	3,244,854.15	185,712.58			3,430,566.73	63.18%	63.18%				其他
碎磨系统大型化、自动化系统改造项目外部送电工程设计项目	5,500,000.00	3,050,879.10	1,724.52			3,052,603.62	55.50%	55.50%				其他
合计	1,613,838,130.50	181,558,113.11	150,637,468.13			332,195,581.24			5,438,264.18	4,965,747.94		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明：无。

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	3,095,604.69		3,095,604.69	487,480.35		487,480.35
合计	3,095,604.69		3,095,604.69	487,480.35		487,480.35

其他说明：无。

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	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	15,045,005.37	23,677,137.12	38,722,142.49
2. 本期增加金额			

3. 本期减少金额			
4. 期末余额	15,045,005.37	23,677,137.12	38,722,142.49
二、累计折旧			
1. 期初余额	5,356,239.51	11,004,410.90	16,360,650.41
2. 本期增加金额	1,463,557.86	1,896,520.86	3,360,078.72
(1) 计提	1,463,557.86	1,896,520.86	3,360,078.72
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	6,819,797.37	12,900,931.76	19,720,729.13
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	8,225,208.00	10,776,205.36	19,001,413.36
2. 期初账面价值	9,688,765.86	12,672,726.22	22,361,492.08

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：无。

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	蔗区管理和 开发权	采矿权	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	933,574,404.73	8,983,941.89		15,789,961.22	7,547,169.84	889,139,271.22	1,340,200.00	1,856,374,948.90
2. 本期增加金额	1,123,250.00	910,000.00		650,915.03			80,412.00	2,764,577.03
(1) 购置	1,123,250.00			650,915.03			80,412.00	1,854,577.03
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
(4) 股东投入		910,000.00						910,000.00
3. 本期减少金额								
(1) 处置								

4. 期末余额	934,697,654.73	9,893,941.89		16,440,876.25	7,547,169.84	889,139,271.22	1,420,612.00	1,859,139,525.93
二、累计摊销								
1. 期初余额	300,596,554.90	892,969.32		6,047,624.10	1,277,435.50	120,394,043.01	155,837.20	429,364,464.03
2. 本期增加金额	14,150,808.85	494,635.14		885,823.48		4,976,878.69	97,848.92	20,605,995.08
（1）计提	14,150,808.85	494,635.14		885,823.48		4,976,878.69	97,848.92	20,605,995.08
3. 本期减少金额								
（1）处置								
4. 期末余额	314,747,363.75	1,387,604.46		6,933,447.58	1,277,435.50	125,370,921.70	253,686.12	449,970,459.11
三、减值准备								
1. 期初余额	569,781.72				6,269,734.34			6,839,516.06
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	569,781.72				6,269,734.34			6,839,516.06
四、账面价值								
1. 期末账面价值	619,380,509.26	8,506,337.43		9,507,428.67	0.00	763,768,349.52	1,166,925.88	1,402,329,550.76
2. 期初账面价值	632,408,068.11	8,090,972.57		9,742,337.12	0.00	768,745,228.21	1,184,362.80	1,420,170,968.81

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

无。

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：无。

（4）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

公司期初、期末无商誉。

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
顺德厂区装修	2,489,161.96		220,279.78		2,268,882.18
深圳写字楼	1,504,777.47		41,799.42		1,462,978.05

装修费	446,266.15		95,628.48		350,637.67
下太镇白面石石英砂岩矿项目复垦费	8,089,336.41	5,531,222.00	301,007.07		13,319,551.34
合计	12,529,541.99	5,531,222.00	658,714.75		17,402,049.24

其他说明：无。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

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	33,100,482.65	6,329,244.63	33,972,621.87	6,547,524.00
内部交易未实现利润	3,733,213.40	559,982.01	3,733,213.40	559,982.01
可抵扣亏损	15,772,901.50	1,843,175.02	12,717,038.35	1,843,175.02
预计负债	13,798,932.13	2,069,839.82	13,798,932.13	2,069,839.82
租赁负债	21,338,861.83	2,833,917.92	22,855,600.47	2,989,900.92
递延收益	20,136,361.13	3,020,454.17	20,136,361.13	3,020,454.17
其他-同一控制企业合并资产评估增值	21,836,159.68	5,459,039.92	22,236,907.12	5,559,226.78
合计	129,716,912.32	22,115,653.49	129,450,674.47	22,590,102.72

（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
无形资产	9,890,003.20	1,483,500.48	9,890,003.20	1,483,500.48
使用权资产	19,184,311.54	2,559,904.42	20,636,781.20	2,707,992.18
合计	29,074,314.74	4,043,404.90	30,526,784.40	4,191,492.66

（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		22,115,653.49		22,590,102.72
递延所得税负债		4,043,404.90		4,191,492.66

（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	65,141,744.08	66,346,228.12
可抵扣亏损	962,361,647.48	965,347,214.52
合计	1,027,503,391.56	1,031,693,442.64

(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
2025 年		17,158,334.38	2020 年亏损于 2025 年到期
2026 年	132,693,096.25	132,693,096.25	2021 年亏损于 2026 年到期
2027 年	540,789,829.66	540,789,829.66	2022 年亏损于 2027 年到期
2028 年	209,379,536.04	209,379,536.04	2023 年亏损于 2028 年到期
2029 年	65,326,418.19	65,326,418.19	2024 年亏损于 2029 年到期
2030 年	14,172,767.34		2025 年亏损于 2030 年到期
合计	962,361,647.48	965,347,214.52	

其他说明：无。

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
预付设备款	156,381,489.98		156,381,489.98	144,461,642.24		144,461,642.24
预付工程款	38,473,226.23		38,473,226.23	36,571,130.84		36,571,130.84
搬迁支出	340,135,030.41		340,135,030.41	341,773,432.29		341,773,432.29
合计	534,989,746.62		534,989,746.62	522,806,205.37		522,806,205.37

其他说明：

搬迁支出系指本集团子公司贵糖集团整体搬迁产生的支出，参考《监管规则适用指引——会计类第 3 号》的规定作为其他非流动资产处理，待相关资产处置后结转为损益。详见第八节、十六、1、重要承诺事项。

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
固定资产	148,078,480.88	125,119,884.59	抵押	借款合同抵押	148,404,685.19	127,166,320.69	抵押	借款合同抵押
无形资产	52,594,333.53	45,908,838.74	抵押	借款合同抵押	52,594,333.53	46,434,815.07	抵押	借款合同抵押
合计	200,672,814.41	171,028,723.33			200,999,018.72	173,601,135.76		

其他说明：无。

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
保证借款	635,351,259.33	858,029,409.74
信用借款	49,451,018.84	29,456,471.86
合计	684,802,278.17	887,485,881.60

短期借款分类的说明：

短期借款分类的说明：子公司向广西贵港农村商业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司贵港分行、广发银行股份有限公司南宁分行金湖支行、中国工商银行股份有限公司贵港分行、中国交通银行股份有限公司贵港分行、中国银行股份有限公司贵港分行、平安银行股份有限公司广州分行、中国光大银行股份有限公司广州分行的借款由粤桂股份提供连带责任保证。

（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 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：无。

其他说明：无。

33、交易性金融负债

公司期初、期末无交易性金融负债。

34、衍生金融负债

公司期初、期末无衍生金融负债。

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		2,316,537.00
合计		2,316,537.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

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
货款	78,904,771.17	72,761,070.11
工程款	25,289,708.19	33,961,890.42
设备款	23,653,629.47	29,953,741.85
其他	4,379,549.79	9,522,804.85
合计	132,227,658.62	146,199,507.23

(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
广西贵港建设集团有限公司	9,121,604.07	工程结算尾款
汶瑞机械（山东）有限公司	1,725,663.72	工程结算尾款
广西建工集团建筑工程总承包有限公司	1,428,344.11	工程结算尾款
广州市奥宁保温材料有限公司	1,294,118.15	工程结算尾款
北方重工集团有限公司	1,043,100.00	产品质量问题暂不付
合计	14,612,830.05	

其他说明：无。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,467,118.62	1,467,118.62
其他应付款	121,050,092.95	52,210,165.94
合计	122,517,211.57	53,677,284.56

(1) 应付利息

公司期初、期末无应付利息。

(2) 应付股利

公司期初、期末无应付股利。

(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
应付往来款	13,919,870.87	23,152,039.72
应付保证金及押金	15,338,300.16	11,906,835.33
农务、劳务款	25,355,480.94	14,604,013.56
其他	66,436,440.98	2,547,277.33
合计	121,050,092.95	52,210,165.94

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

其他说明：无。

38、预收款项

公司期初、期末无预收款项。

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	111,863,110.87	44,523,602.79
合计	111,863,110.87	44,523,602.79

账龄超过 1 年的重要合同负债：无。

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无。

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	39,604,554.48	225,537,013.57	207,694,268.44	57,447,299.61
二、离职后福利-设定提存计划		34,218,645.83	33,890,613.94	328,031.89
合计	39,604,554.48	259,755,659.40	241,584,882.38	57,775,331.50

（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	22,753,728.34	177,124,929.90	160,879,625.27	38,999,032.97
2、职工福利费		9,121,883.45	8,994,107.45	127,776.00
3、社会保险费		10,980,345.75	10,775,756.23	204,589.52
其中：医疗保险费		9,709,756.46	9,520,899.07	188,857.39
工伤保险费		1,265,714.15	1,254,857.16	10,856.99
生育保险费		4,875.14		4,875.14
4、住房公积金		15,581,476.96	15,437,330.00	144,146.96
5、工会经费和职工教育经费	16,850,826.14	5,427,834.36	4,306,906.34	17,971,754.16
8、其他短期薪酬		7,300,543.15	7,300,543.15	
合计	39,604,554.48	225,537,013.57	207,694,268.44	57,447,299.61

（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		22,321,490.51	22,003,465.03	318,025.48
2、失业保险费		1,028,593.76	1,018,587.35	10,006.41
3、企业年金缴费		10,868,561.56	10,868,561.56	
合计		34,218,645.83	33,890,613.94	328,031.89

其他说明：无。

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,270,570.29	19,234,261.80
企业所得税	17,827,579.46	14,733,729.30
个人所得税	358,299.17	1,359,380.02
城市维护建设税	495,509.67	1,078,684.21
资源税	2,850,914.05	3,415,743.03
环保税	398,796.28	883,178.13
印花税	229,980.04	562,831.17
教育费附加	212,361.29	462,702.63
地方教育费附加	141,574.19	308,416.05
其他税费	884,293.22	1,856,716.56
合计	34,669,877.66	43,895,642.90

其他说明：无。

42、持有待售负债

公司期初、期末无持有待售负债。

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
一年内到期的租赁负债	6,016,689.58	5,894,062.05
合计	6,016,689.58	5,894,062.05

其他说明：无。

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	14,548,412.86	5,386,155.87
合计	14,548,412.86	5,386,155.87

短期应付债券的增减变动：无。

其他说明：无。

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
抵押借款	210,113,519.90	240,183,059.14
保证借款	348,433,276.67	302,548,420.67
信用借款	126,894,959.76	16,781,287.57
减：一年内到期的长期借款		
合计	685,441,756.33	559,512,767.38

长期借款分类的说明：

1. 本公司控股子公司贵糖集团与中国工商银行贵港分行签订抵押担保合同(0211600007-2019 年[抵]字 00231 号)最高额保证合同(0211600007-2019 年分营[保]字 0015 号)，合同约定贵糖集团在 1.4 亿元内的最高限额抵押借款、最高限额保证借款，本公司为其提供连带责任担保，贵糖集团以自有的土地提供抵押担保。贷款期间：2019 年 8 月 20 日至 2027 年 12 月 31 日。

2. 本公司控股子公司贵糖集团与中国银行广西贵港分行签订抵押担保合同(2023 年浔中银抵押字第 019 号)、最高额保证合同(2023 年浔中银保证字第 019 号)，合同约定贵糖集团在 1.2 亿元内的最高限额抵押借款、最高限额保证借款，本公司为其提供连带责任担保，贵糖集团以自有的土地、房屋提供抵押担保。贷款期间：2023 年 5 月 31 日至 2030 年 5 月 22 日。

其他说明，包括利率区间：无。

46、应付债券

公司期初、期末无应付债券。

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	20,929,986.68	24,620,771.71
减：未确认融资费用	-1,303,783.78	-1,765,139.16
减：一年内到期的租赁负债	-6,016,689.58	-5,894,062.05
合计	13,609,513.32	16,961,570.50

其他说明：无。

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	36,606,430.84	36,606,430.84
合计	36,606,430.84	36,606,430.84

(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
未支付的采矿权费用	36,606,430.84	36,606,430.84

其他说明：无。

(2) 专项应付款

其他说明：无。

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	138,629.39	161,534.69
二、辞退福利	2,715,108.69	4,233,987.56
三、其他长期福利	7,423,753.77	7,423,753.77
合计	10,277,491.85	11,819,276.02

(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	161,534.69	210,997.19
四、其他变动	22,905.30	25,619.70
2. 已支付的福利	22,905.30	25,619.70
五、期末余额	138,629.39	185,377.49

计划资产：无。

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
一、期初余额	161,534.69	210,997.19
四、其他变动	22,905.30	25,619.70
五、期末余额	138,629.39	185,337.49

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：

本集团的设定受益计划是一项为1996年前退休的人员在退休后提供退休金的非统筹部分，截止2025年6月30日，本集团共有105名1996年前退休的人员纳入该项设定受益计划，支付金额为每年每人285.60元至604.80元之间。该设定受益计划义务现值于2025年6月30日由本集团使用预期累积福利单位法确定。该设定受益计划涉及金额不大，对本

集团未来现金流量不构成重大影响。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：无。

其他说明：

其他长期职工福利是本集团 2001 年根据财政部财会【2001】5 号文中关于住房制度改革的政策变更相关会计处理问题的规定计提的尚未支付的工龄补贴、住房补贴。

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	1,981,819.34	1,981,819.34	搬迁费用：排除 400 水平排土场重大事故隐患对台一村居民进行搬迁
弃置费用	30,063,961.43	28,958,761.31	矿山地质环境保护与治理恢复复垦费
合计	32,045,780.77	30,940,580.65	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无。

51、递延收益

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	51,111,859.79	27,044,000.00	2,475,267.86	75,680,591.93	
合计	51,111,859.79	27,044,000.00	2,475,267.86	75,680,591.93	

其他说明：无。

52、其他非流动负债

公司期初、期末无其他非流动负债。

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	802,082,221.00						802,082,221.00

其他说明：无。

54、其他权益工具

公司期初、期末无其他权益工具。

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）	1,364,329,829.77			1,364,329,829.77
合计	1,364,329,829.77			1,364,329,829.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

56、库存股

公司期初、期末无库存股。

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	-4,650,000.00							-4,650,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-4,650,000.00							-4,650,000.00
其他综合收益合计	-4,650,000.00							-4,650,000.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无。

58、专项储备

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	1,341,388.95	13,361,838.24	11,875,359.06	2,827,868.13
合计	1,341,388.95	13,361,838.24	11,875,359.06	2,827,868.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

59、盈余公积

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	95,072,798.82			95,072,798.82
合计	95,072,798.82			95,072,798.82

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,296,910,773.13	1,194,026,308.40

调整后期初未分配利润	1,296,910,773.13	1,194,026,308.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	234,398,994.10	135,498,316.72
应付普通股股利	97,854,030.95	38,098,905.51
转作股本的普通股股利		133,680,370.00
期末未分配利润	1,433,455,736.28	1,157,745,349.61

调整期初未分配利润明细：

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

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	1,258,556,799.24	789,021,150.36	1,232,307,729.13	904,698,104.48
其他业务	100,592,756.77	90,258,900.73	109,568,863.50	87,753,882.11
合计	1,359,149,556.01	879,280,051.09	1,341,876,592.63	992,451,986.59

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
业务类型						
其中：						
采矿业	538,123,242.90	194,185,436.79			538,123,242.90	194,185,436.79
机制糖	291,721,887.21	259,286,636.64			291,721,887.21	259,286,636.64
造纸业	198,296,406.90	178,088,645.91			198,296,406.90	178,088,645.91
化工	185,669,169.44	109,747,509.77			185,669,169.44	109,747,509.77
贸易业务	13,224,334.52	13,212,122.11			13,224,334.52	13,212,122.11
其他	132,114,515.04	124,759,699.87			132,114,515.04	124,759,699.87
按经营地区分类						
其中：						
华北	95,973,846.88	64,690,107.31			95,973,846.88	64,690,107.31
华南	995,178,169.57	676,852,967.75			995,178,169.57	676,852,967.75
华东	53,754,472.95	44,884,643.91			53,754,472.95	44,884,643.91
东北	2,244,988.69	2,088,296.96			2,244,988.69	2,088,296.96
华中	44,783,094.22	27,157,288.42			44,783,094.22	27,157,288.42
西南	166,083,409.60	63,254,599.80			166,083,409.60	63,254,599.80
西北	0.00	0.00			0.00	0.00
出口	1,131,574.10	352,146.93			1,131,574.10	352,146.93
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：						
在某一时 点确认	1,359,149,556.01	879,280,051.09			1,359,149,556.01	879,280,051.09
按合同期 限分类						
其中：						
按销售渠 道分类						
其中：						
合计	1,359,149,556.01	879,280,051.09			1,359,149,556.01	879,280,051.09

与履约义务相关的信息：

其他说明：无。

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

其他说明：无。

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	3,953,007.74	3,114,824.22
教育费附加	1,694,146.14	1,338,358.78
资源税	14,788,133.87	12,108,074.61
房产税	2,265,731.52	3,478,468.49
土地使用税	714,620.37	1,550,858.41
车船使用税	38,765.95	39,073.95
印花税	890,786.55	1,514,650.62
地方教育费附加	1,129,430.77	892,269.96
环保税	1,174,434.54	1,456,425.38
合计	26,649,057.45	25,493,004.42

其他说明：无。

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,191,138.14	52,576,526.16
折旧摊销	27,996,133.80	24,621,087.75
聘请中介机构	869,531.66	1,739,620.40
租赁费	1,141,791.61	1,446,809.20
水电费	514,247.30	622,982.58
办公费	1,072,215.02	1,446,700.68
差旅费	616,247.46	664,726.44
修理费	709,346.57	718,434.83
业务招待费	507,539.04	856,684.42
党建费	2,846,316.20	316,542.83
物业管理费	1,902,824.82	1,868,673.79
保险费	804,197.54	796,364.06
物料消耗	566,611.05	859,329.25
安全生产费	319,627.54	133,633.04
卫生清洁费	195,745.14	154,800.25
其他	14,485,607.85	8,623,618.45
合计	118,739,120.74	97,446,534.13

其他说明：无。

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	7,641,858.34	6,058,839.22
折旧摊销	819,744.68	724,973.63
运输、装卸	1,085,444.90	830,506.01
差旅费	241,703.28	142,992.41
办公费	21,561.53	26,429.83
物料消耗	242,998.10	57,654.91
业务经费	305,839.29	351,461.88
包装费	25,742.57	264,164.48
水电费	19,896.10	35,652.80
其他	250,408.07	437,620.99
合计	10,655,196.86	8,930,296.16

其他说明：无。

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	21,658,475.66	19,325,702.53
直接投入费用	1,109,143.49	2,163,486.64
折旧摊销费用	508,046.58	24,489.76
其他	2,507,540.28	1,270,048.82
合计	25,783,206.01	22,783,727.75

其他说明：无。

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	18,466,338.69	27,079,451.40
减：利息收入	5,653,584.94	15,060,866.06
汇兑损益	3,643.52	-17,370.82
银行手续费	365,739.28	1,142,980.78
其他	1,109,636.94	1,052,805.48
合计	14,291,773.49	14,197,000.78

其他说明：无。

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
与企业日常活动相关的政府补助	6,419,593.58	5,440,816.78
其他	107,134.28	27,925.06
合计	6,526,727.86	5,468,741.84

68、净敞口套期收益

公司期初、期末无净敞口套期收益。

69、公允价值变动收益

公司期初、期末无公允价值变动收益。

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,527,372.60	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		83,282.70
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	46,641.65	
合计	-4,480,730.95	83,282.70

其他说明：无。

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-128,806.18	666,231.33
其他应收款坏账损失	-63,408.62	-91,395.97
合计	-192,214.80	574,835.36

其他说明：无。

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	-3,348,578.75	-1,507,277.55
合计	-3,348,578.75	-1,507,277.55

其他说明：无。

73、资产处置收益

公司期初、期末无资产处置收益。

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
非货币性资产交换利得	126,345.19	459,700.49	126,345.19
保险赔款	2,625.00	0.00	2,625.00
违约赔偿收入	123,750.00	13,100.00	123,750.00
其他	25,142.95	49,126.07	25,142.95
合计	277,863.14	521,926.56	277,863.14

其他说明：无。

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
非货币性资产交换损失	1,008,433.16	745,295.57	1,008,433.16
对外捐赠		0.00	
滞纳金	6,346.34	6,062,706.68	6,346.34
罚款	5,900.00	665.00	5,900.00
其他	30,918.46	240,768.87	30,918.46
合计	1,051,597.96	7,049,436.12	1,051,597.96

其他说明：无。

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	50,137,128.60	44,225,657.83
递延所得税费用	326,361.47	979,381.75
合计	50,463,490.07	45,205,039.58

(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	281,482,618.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,222,392.84
子公司适用不同税率的影响	848,314.85
调整以前期间所得税的影响	7,602,644.36
非应税收入的影响	-11,660.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,956.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-738,067.37
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	519,919.82
其他影响	-10.20
所得税费用	50,463,490.07

其他说明：无。

77、其他综合收益

详见附注 57

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定金、押金、投标保证金	32,445,372.00	59,531,232.92
政府补助	27,512,434.73	8,810,000.00
利息收入	5,653,584.94	15,060,847.42
往来款	2,060,070.80	1,047,315.00
其他	3,809,420.19	14,609,176.58
合计	71,480,882.66	99,058,571.92

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定金、押金、保证金	22,246,063.32	37,039,800.00
往来款	3,187,018.49	1,496,554.66
销售费用支付的现金	3,218,731.01	2,363,262.85
管理费用支付的现金	16,539,722.59	17,428,951.89
其他	30,029,933.32	53,853,114.08
合计	75,221,468.73	112,181,683.48

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无。

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

收到的重要的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说明：无。

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他		349,167.35
合计		349,167.35

支付的重要的与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无。

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还股东借款	7,000,000.00	
使用权资产租金	3,584,081.92	3,546,376.28
合计	10,584,081.92	3,546,376.28

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	887,485,881.60	334,856,226.00	11,860,262.81	549,400,092.24	0.00	684,802,278.17
长期借款	559,512,767.38	156,496,249.87	10,403,042.22	40,970,303.14		685,441,756.33
应付股利	1,467,118.62		97,854,030.95	97,854,030.95		1,467,118.62
其他应付款	7,007,283.27			7,007,283.27		0.00
一年内到期的非流动负债	5,894,062.05	0.00	3,352,057.18	3,229,429.65	0.00	6,016,689.58
租赁负债	16,961,570.50	0.00	461,355.38	3,813,412.56	0.00	13,609,513.32
合计	1,478,328,683.42	491,352,475.87	123,930,748.54	702,274,551.81	0.00	1,391,337,356.02

(4) 以净额列报现金流量的说明

无。

(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

无。

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	231,019,128.84	133,461,076.01
加：资产减值准备	3,540,793.55	-932,442.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	79,662,513.04	74,949,995.90
使用权资产折旧	3,360,078.72	2,833,574.94
无形资产摊销	20,605,995.08	19,608,543.15
长期待摊费用摊销	658,714.75	73,675.58
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）	0.00	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	882,087.97	285,595.08
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	
财务费用（收益以“－”号填列）	18,466,338.69	27,079,451.40
投资损失（收益以“－”号填列）	0.00	-83,282.70
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	474,449.23	1,127,469.49
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-148,087.76	-148,087.74
存货的减少（增加以“－”号填列）	-99,110,445.64	-132,448,866.11
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-353,276,988.02	-149,137,992.78
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	192,322,127.60	126,286,708.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	98,456,706.05	102,955,418.96
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	660,376,055.57	1,506,439,776.80
减：现金的期初余额	1,006,918,629.87	1,488,576,343.89
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	-346,542,574.30	17,863,432.91

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

其他说明：无。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

其他说明：无。

(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	660,376,055.57	1,006,918,629.87
其中：库存现金	12,499.60	20,546.60
可随时用于支付的银行存款	660,363,555.97	1,006,898,083.27
三、期末现金及现金等价物余额	660,376,055.57	1,006,918,629.87

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

其他说明：无。

(7) 其他重大活动说明

无。

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：无。

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			
其中：美元	688,569.62	7.1795	4,943,585.59
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			

港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

82、租赁

（1） 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

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用为 2,270,915.17 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 0.00 元；与租赁相关的现金流出总额为 4,199,724.74 元。

涉及售后租回交易的情况：无。

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
龙派纸业公司贵糖公寓宿舍	186,990.84	
深圳市金润康房屋出租	92,880.00	
贵糖公寓宿舍短租	47,935.74	
中晟纸业公司贵糖公寓宿舍	37,247.62	
贵港西江街道办事处	34,285.71	
贵糖物业招待所	31,706.40	
凤派纸业公司贵糖公寓宿舍	25,688.08	
乐赞纸业公司贵糖公寓宿舍	15,412.84	
场地租赁	14,862.39	
金叶纸业公司贵糖公寓宿舍	12,201.80	
水电收入和润建材变压器租金	8,702.64	
港南兴富服务部贵糖公寓宿舍	8,532.12	

联通公司贵港分公司贵糖公寓宿舍	7,706.42	
仓库租赁	5,963.30	
其他	25,776.80	
合计	555,892.70	

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	645,997.00	726,470.00
第二年	308,447.00	200,340.00
第三年	201,320.00	139,320.00

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

无。

84、其他

无。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
酸性矿山废水绿色资源化利用研究	1,717,972.39	
高温浓酸物料固液分离及高浓度发烟硫酸磺化反应技术研究	1,575,150.86	
VI 系列磨矿与分级系统高效耐磨抗蚀技术的研究	1,451,291.12	
精准可控的硫铁矿制酸转触媒快速升温技术的研究开发	1,417,475.69	
皮带机智能巡检机器人系统的研究	1,273,264.55	365,342.76
供水管网智能监控技术研究	1,259,087.81	
基于硫铁矿制酸高产渣率与防堵抑尘技术的研究开发	1,153,312.93	
智能化中心配电室远程控制系统的研究	1,126,906.89	
硫铁矿酸性废水处理站远程控制系统的研究	1,112,918.43	
硫铁矿尾矿砂压滤脱水自动化控制系统的研究	1,077,347.19	
可移动式远控抽浆系统的研究	1,052,509.95	
6kv 高压同步电动机绝缘电阻远程自动检测系统的研究	1,047,297.49	
磨浮 6kv 配电柜高压断路器自动控制装置的研究	1,016,632.81	

硫酸尾气阶段超低温触媒转化吸收脱硫技术的研究开发		1,261,564.13
硫铁矿制酸干吸工段低温位余热利用技术的研究开发	503,047.78	1,154,573.04
矿石细度在线监测系统的研究		1,009,089.68
一种处理酸性山水技术的研究		1,252,157.83
设备用电系统稳定性提升的研究		1,233,156.09
视频监控宽压图像传送防雷装置的研究		1,389,804.46
其他研发项目	8,998,990.12	15,118,039.76
合计	25,783,206.01	22,783,727.75
其中：费用化研发支出	25,783,206.01	22,783,727.75

1、符合资本化条件的研发项目

重要的资本化研发项目：无。

开发支出减值准备：无。

2、重要外购在研项目

其他说明：无。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

公司本期无非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

公司本期无同一控制下企业合并。

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：无。

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

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：无。

6、其他

无。

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	
广西广业贵糖糖业集团有限公司	1,000,000,000.00	贵港市	贵港市	糖生产与销售	100.00%		设立
广西贵糖物流发展有限公司	63,465,383.00	贵港市	贵港市	道路货物运输		100.00%	设立
广东广业云硫矿业有限公司	1,200,000,000.00	云浮市	云浮市	矿石生产销售	100.00%		同一控制下企业合并
广东云硫云盈科技有限公司	65,000,000.00	云浮市	云浮市	化学原料和化学制品制造业		100.00%	设立
广东云硫环保新材料科技有限公司	499,915,200.00	云浮市	云浮市	化学原料和化学制品制造业		80.00%	同一控制下企业合并
云浮联发化工有限公司	84,973,400.00	云浮市	云浮市	化学原料和化学制品制造业		100.00%	同一控制下企业合并
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	100,000,000.00	广州市	广州市	商务服务业	100.00%		设立
广东广业华晶科技有限责任公司	50,000,000.00	珠海市	珠海市	其他电子设备制造		51.00%	设立
广西青云置业有限公司	20,000,000.00	贵港市	贵港市	房地产开发	100.00%		设立
德信（清远）矿业有限公司	104,800,000.00	英德市	英德市	其他非金属矿物制品制造业	60.00%		非同一控制下企业合并
广东广业昊晶新材料有限公司	10,000,000.00	连州市	连州市	其他非金属矿物制品制造业	60.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：无。

(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
德信（清远）矿业有限公司	40.00%	-128,518.81	0.00	148,598,552.97
广东云硫环保新材料科技有限公司	20.00%	-256,501.25	0.00	99,028,463.80

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

其他说明：无。

(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
德信（清远）矿业有限公司	4,218,075.36	428,527,843.83	432,745,919.19	11,074.26	348,433,276.67	348,444,350.93	2,856,047.36	689,054,617.75	691,910,665.11	17,608,555.57	302,548,420.67	320,156,976.24
广东云硫环保新材料科技有限公司	191,473,300.47	304,492,240.71	495,965,541.18	236,527.74	0.00	236,527.74	288,774,143.66	208,513,177.08	497,287,320.74	275,801.03	0.00	275,801.03

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
德信（清远）矿业有限公司	0.00	321,297.03	321,297.03	117,259.24	0.00	0.00	0.00	0.00
广东云硫环保新材料科技有限公司	0.00	1,282,506.27	1,282,506.27	2,251,207.06	0.00	1,245,657.87	1,245,657.87	1,663,901.84

其他说明：无。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(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

无。

其他说明：无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无。

(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：无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	江门市	江门市	商务服务业	82.50%		权益法核算
广东省广业绿色基金管理有限公司	广州市	广州市	资本市场服务	35.00%		权益法核算

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：

广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“粤科资环壹号”）投资决策委员会共 3 名委员，本集团仅向粤科资环壹号委派 1 名委员，故本集团对其不具有控制权，且本集团作为有限合伙人，不参与执行合伙企业具体事务。

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

公司期初、期末无合营企业。

(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	
	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	广东省广业绿色基金管理有限公司	广东粤科资环壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	广东省广业绿色基金管理有限公司
流动资产	1,170,680.78	50,653,882.91	1,170,139.53	60,455,962.17
非流动资产	32,338,495.02	9,982,753.67	37,416,339.60	252,940.19
资产合计	33,509,175.80	60,636,636.58	38,586,479.13	60,708,902.36

流动负债	400,000.00	1,648,180.61		1,695,994.38
非流动负债				
负债合计	400,000.00	1,648,180.61		1,695,994.38
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	33,109,175.80	58,988,455.97	38,586,479.13	59,012,907.98
按持股比例计算的净资产份额	27,315,070.04	20,645,959.59	31,833,845.28	20,654,517.79
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	27,315,070.04	21,480,794.19	31,833,845.28	21,489,352.39
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		462,264.18		396,226.40
净利润	-399,458.75	-24,452.01	-398,399.33	134,781.25
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-399,458.75	-24,452.01	-398,399.33	134,781.25
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：无。

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	74,838.40	522,077.56
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-177.03	-5,268.23
—综合收益总额	-177.03	-5,268.23

其他说明：无。

（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

无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

其他说明：无。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4、重要的共同经营

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：无。

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：无。

其他说明：无。

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：无。

6、其他

无。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

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
递延收益	48,236,859.79	27,044,000.00		2,475,267.86		72,805,591.93	与资产相关
递延收益	2,875,000.00					2,875,000.00	与收益相关
合计	51,111,859.79	27,044,000.00		2,475,267.86		75,680,591.93	

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
增值税即征即退	3,422,805.93	2,853,032.05
第二批超长期特别国债资金支持设备更新项目	984,250.86	0.00
绿色制造系统集成项目	389,330.34	389,330.34
年产 10.89 万吨漂白浆搬迁技改项目 2021 年自治区糖业发展专项资金	241,610.76	857,142.87
支持有基数工业企业加快生产补助资金	200,000.00	0.00
广东省省级促进经济高质量发展专项企业技术改造资金	174,068.72	63,830.64
广西博士后“两站”专项经费	160,000.00	160,000.00
重金属污染防治专项资金	107,142.84	107,142.84
年产 8 万特种纸搬迁技改项目 2022 年自治区糖业发展专项资金	103,921.56	315,476.19
甘蔗制糖智能化改造及质量提升工程应用示范项目	101,403.06	101,403.06
自治区新型工业化领域资金	100,000.00	0.00
粤桂（贵港）热电循环经济产业园基础建设工程项目	92,105.28	92,105.28
年产 10.89 万吨漂白浆搬迁改造项目	70,714.26	70,714.26
高效压榨机组在甘蔗制糖的应用示范项目	63,775.50	63,775.50
职工养老保险政府补贴	53,796.77	0.00
2017-2018 年度自治区变压器能效提升奖励项目	50,479.62	50,479.62
特种纸研究院建设项目	49,319.70	49,319.70
白砂糖自动装包及白砂糖、赤砂糖码垛智能工厂建设项目	37,181.10	37,181.10
高新技术企业创新研发项目	5,321.40	0.00
企业一套表成本补贴资金	5,000.00	0.00
热电循环糖厂锅炉烟气除尘新技术及设备研发应用项目	3,571.44	3,571.44
稳岗补贴	2,723.02	166,754.73
固废处理及蔗渣锅炉掺烧技改项目	1,071.42	0.00
安全生产专项资金	0.00	9,557.16
2024 年广州市零售与消费促进专题企业奖励金	0.00	50,000.00
合计	6,419,593.58	5,440,816.78

其他说明：无。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见第八节、五、11“金融工具”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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之内。

金融工具产生的各类风险

(1) 市场风险

①外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的个别下属子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等资产和负债的外币余额产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	期末余额	期初余额
现金及现金等价物	4,943,585.59	3,541,471.79

②利率风险—现金流量变动风险

本集团银行借款利率固定，因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险较小。

(2) 信用风险

2025 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(3) 流动性风险

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

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

其他说明：无。

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(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：无。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（三）其他权益工具投资			2,727,300.00	2,727,300.00
（六）应收款项融资			378,219,382.20	378,219,382.20
1. 银行承兑汇票			378,219,382.20	378,219,382.20
持续以公允价值计量的负债总额			380,946,682.20	380,946,682.20
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

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
广东省环保集团有限公司	广东省广州市天河区金穗路1号32楼	环境综合治理	154,620.48 万元	53.78%	53.78%

本企业的母公司情况的说明：

广东环保集团及其子公司云浮广业硫铁矿集团有限公司和广西广业粤桂投资集团有限公司分别持有粤桂股份 12.13%、31.31%和 10.34%的股权，因此广东环保集团通过直接和间接持有粤桂股份 53.78%的股权。

本企业最终控制方是广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第八节、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第八节、十、3“在合营安排或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省广业创意产业园投资有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省广业培训学院有限公司	本集团实际控制人控制的子公司
广东省广业轻化工业集团有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省国际工程咨询有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省机电设备招标有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省绿色产品认证检测中心有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省冶金建筑设计研究院有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省造纸研究所有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东顺业石油化工建设监理有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东中轻工程设计院有限公司	本集团实际控制人控制的四级公司
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广东省轻纺建筑设计院有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
广州机械设计研究所	本集团实际控制人控制的孙公司
宏大爆破工程集团有限责任公司	本集团实际控制人控制的孙公司
湖北双剑鼓风机股份有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司
云浮广业硫铁矿集团有限公司	本集团实际控制人控制的子公司
云浮市云硫劳动服务有限公司	本集团实际控制人控制的孙公司

其他说明：无。

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	劳保餐费、绿化清洁费、保安费、水费等	1,850,860.78	4,720,000.00	否	2,211,005.09
宏大爆破工程集团有限责任公司	爆破工程款	10,340,709.26	18,000,000.00	否	8,512,117.34
云浮广业硫铁矿集团有限公司	物业费、业务招待费、住宿费等	2,136,804.95	22,310,000.00	否	5,506,871.42
广东中轻工程设计院有限公司	工程款	5,326,250.00	41,000,000.00	否	0.00
广东环保集团及其关联公司	咨询费、培训费、设备款、工程款等	5,152,223.28	53,660,000.00	否	2,006,587.09
合计		24,806,848.27	139,690,000.00	否	18,236,580.94

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
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	销售白砂糖、销售水电等	405,818.10	504,050.00
云浮市云硫劳动服务有限公司	销售水电、水表安装等	278,336.24	262,719.92
合计		684,154.34	766,769.92

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无。

(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：无。

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：无。

(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
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	房屋建筑	31,707.60	45,537.06

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
广东省环保集团有限公司	云平台	429,203.54				429,203.54					
广东省广业轻化工业集团有限公司	房屋建筑					935,714.58	970,917.68	137,957.72	171,028.71		
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	房屋建筑	22,548.10				22,548.10					
云浮广业硫铁矿集团有限公司	土地、固定资产	1,788,997.44	1,527,108.57			3,738,063.07	1,538,826.00	236,406.70	227,307.01		

关联租赁情况说明：无。

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

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明：无。

（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				
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
关键管理人员报酬	2,807,847.61	2,521,581.82

(8) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云浮广业硫铁矿集团有限公司	股票股利		41,852,223.00
广东省环保集团有限公司	股票股利		16,210,372.00
广西广业粤桂投资集团有限公司	股票股利		13,823,942.00
云浮广业硫铁矿集团有限公司	现金股利	30,635,826.99	11,927,883.44
广东省环保集团有限公司	现金股利	11,865,992.42	4,619,956.08
广西广业粤桂投资集团有限公司	现金股利	10,119,125.18	3,939,823.30

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
其他应收款	云浮广业硫铁矿集团有限公司	30,960.00	24,768.00	38,444.42	384.44
其他应收款	广东省广业轻化工业集团有限公司	317,894.00		317,894.00	
预付账款	广东省冶金建筑设计研究院有限公司			36,000.00	
合计		348,854.00	24,768.00	392,338.42	384.44

(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	广东顺业石油化工建设监理有限公司	605,577.80	605,577.80
应付账款	广东省广业环境建设投资集团有限公司	3,781,662.08	3,781,662.08
应付账款	广东省造纸研究所有限公司科研开发基地	281,814.16	367,964.61
应付账款	云浮市云硫劳动服务有限公司	53,243.44	176,217.28
应付账款	广东省冶金建筑设计研究院有限公司	16,600.00	10,600.00
应付账款	宏大爆破工程集团有限责任公司	1,991,891.56	3,100,043.85
应付账款	广东省环境保护工程研究设计院有限公司	520,840.00	520,840.00
应付账款	广东中轻工程设计院有限公司	5,520,000.00	5,650,000.00
其他应付款	广东顺业石油化工建设监理有限公司	41,405.00	135,405.00

其他应付款	广西贵港市贵糖物业服务有限公司	12,200.00	2,200.00
其他应付款	云浮市云硫劳动服务有限公司	418,508.29	817,592.13
其他应付款	广东省石油化工建设集团有限公司	100,000.00	100,000.00
合计		13,343,742.33	15,268,102.75

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

贵糖集团整体搬迁进展及资金回笼进展，贵糖集团整体搬迁进展方面，截至 2025 年 6 月 30 日，贵糖集团整体搬迁技改项目累计支付投资额 173,235.34 万元。

截至本报告披露日，公司对贵港市政府的合同权益 11.87 亿元搬迁款项未按协议约定时间到位，公司一直积极与贵港市政府对接，共同协商解决办法。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

①未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至报告日，本公司无未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响。

②为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保方	担保合同金额(万元)	担保合同起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广西广业贵糖糖业集团有限公司	9,990.36	2020/5/9	自主合同项下的借款期限或贵金属租借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	3,000.00	2024/10/21	自主合同项下的借款期限或贵金属租借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	26,000.00	2024/9/2	主合同约定债务人一次性还款的，保证期间为债务履行期限届满之日起3年；主合同约定债务人分期还款的，保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起3年；债务人与债权人变更主合同债务履行期限，保证人同意该变更的，保证期间为变更后的债务履行期限届满之日起3年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	200.00	2025/6/17	保证人的保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	7,285.62	2024/12/20	合同保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年；主债权为分期清偿，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	13,000.00	2024/9/23	授权委托有效期为2025年10月24日，本授权委托书有效期的终止不影响我公司对本授权委托书有效期内已签署的《贷款合同》项下的债务所应承担的连带清偿责任。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	11,000.00	2023/5/31	保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年；主债权为分期清偿，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一期债务履行期届满之日后三年。	否
广西广业贵糖糖业集团有限公司	5,000.00	2024/11/28	每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后三年止；债权人与债务人约定债务人可分期履行还款义务的，该笔主债务的保证期间按各期还款义务分别计算，自每期债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日后三年止。	否
德信(清远)矿业有限公司	20,889.77	2024/12/17	自主合同项下的借款期限或贵金属租借期限届满之次日起三年；甲方根据主合同之约定宣布借款或贵金属租借提前到期的，则保证期间为借款或贵金属租借提前到期日之次日起三年。	否
合计	96,365.75			

注：此表担保合同金额系本年度期末担保合同下借款余额。

(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

无。

2、利润分配情况

无。

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无。

2、债务重组

无。

3、资产置换

无。

4、年金计划

云硫矿业 2021 年 4 月 15 日召开董事会 2021 年第五次会议审议通过了《关于提请审议云硫矿业企业年金方案的议案》；2021 年 4 月 22 日，云硫矿业第二届职工代表大会第六次同意了《广东广业云硫矿业有限公司企业年金方案》。2021 年 5 月 11 日，云浮联发化工有限公司全体职工表决同意《云浮联发化工有限公司企业年金方案》。从 2021 年 1 月开始在云硫矿业及联发公司实施年金计划。

粤桂股份 2021 年 12 月 6 日召开第八届董事会第二十七次会议审议通过了《关于建立粤桂股份企业年金的议案》；2021 年 11 月 25 日，广西粤桂广业控股股份有限公司本部职工大会及广东粤桂瑞盈投资有限责任公司同意了《广西粤桂广业控股股份有限公司企业年金方案》。从 2022 年 1 月开始在粤桂股份本部及瑞盈投资实施年金计划。

5、终止经营

无。

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部。本公司的业务分部是指同时满足下列条件的组成部分：a 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；b 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；c 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司以业务分部为基础确定报告分部。本公司按产品类别和行业确定报告分部、每个报告分部面向不同需求的消费群体销售产品，由于每个分部需要不同的市场策略而需要单独的管理，因此，本公司分别独立管理不同报告分部的财务信息以决定向其配置资源、评价其业绩。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	采矿业	机制糖	造纸业	化工业	贸易业务	其他	分部间抵销	合计
营业收入	538,123,242.90	291,721,887.21	198,296,406.90	185,669,169.44	13,224,334.52	132,114,515.04		1,359,149,556.01
营业成本	194,185,436.79	259,286,636.64	178,088,645.91	109,747,509.77	13,212,122.11	124,759,699.87		879,280,051.09

(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

无。

8、其他

无。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

公司期初、期末无应收账款。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	667,164,754.13	490,387,735.27
合计	667,164,754.13	490,387,735.27

(1) 应收利息

公司期初、期末无应收利息。

(2) 应收股利

公司期初、期末无应收股利。

(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
履约保证金及押金等	317,894.00	317,894.00
往来款	666,730,912.15	490,050,743.81
其他	117,119.17	19,290.36
合计	667,165,925.32	490,387,928.17

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）	297,617,119.17	120,839,122.02
1 至 2 年	200,000.00	450,000.00
2 至 3 年	250,000.00	
3 年以上	369,098,806.15	369,098,806.15
3 至 4 年		317,894.00
4 至 5 年	8,815,844.56	16,903,531.59
5 年以上	360,282,961.59	351,877,380.56
合计	667,165,925.32	490,387,928.17

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	667,165,925.32	100%	1,171.19	0.00%	667,164,754.13	490,387,928.17	100.00%	192.90	0.00%	490,387,735.27
其中：										
账龄组合	435,013.17	0.07%	1,171.19	0.27%	433,841.98	337,184.36	0.07%	192.90	0.06%	336,991.46
合并范围关联方组合	666,730,912.15	99.93%	0.00	0.00%	666,730,912.15	490,050,743.81	99.93%	0.00	0.00%	490,050,743.81
合计	667,165,925.32	100%	1,171.19	0.00%	667,164,754.13	490,387,928.17	100.00%	192.90	0.00%	490,387,735.27

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	435,013.17	1,171.19	0.27%
合计	435,013.17	1,171.19	

确定该组合依据的说明：无。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	192.90			192.90
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	978.29			978.29
2025 年 6 月 30 日余额	1,171.19			1,171.19

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：无。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

其中重要的其他应收款核销情况：无

其他应收款核销说明：无。

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
广西青云置业有限公司	关联方往来	369,730,912.15	1-2 年、2-3 年、4-5 年、5 年以上	55.41%	0.00
广西广业贵糖糖业集团有限公司	关联方往来	259,000,000.00	1 年以内	38.82%	0.00
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	关联方往来	38,000,000.00	1 年以内	5.70%	0.00
广东省广业轻化工业集团有限公司	押金、保证金	317,894.00	4-5 年	0.05%	0.00
员工	备用金	105,000.00	1 年以内	0.02%	1,050.00
合计		667,153,806.15		100.00%	1,050.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

其他说明：无。

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	2,830,226,763.70		2,830,226,763.70	2,830,226,763.70		2,830,226,763.70
对联营、合营企业投资	48,870,702.63		48,870,702.63	53,845,275.23		53,845,275.23
合计	2,879,097,466.33		2,879,097,466.33	2,884,072,038.93		2,884,072,038.93

(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		
广东广业云硫矿业有限公司	1,720,853,759.78						1,720,853,759.78	
广东粤桂瑞盈投资有限公司	34,000,000.00						34,000,000.00	
广西广业贵糖糖业集团有限公司	843,153,643.92						843,153,643.92	
广西青云置业有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
广东广业昊晶新材料有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
德信（清远）矿业有限公司	225,219,360.00						225,219,360.00	
合计	2,830,226,763.70						2,830,226,763.70	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广东粤和金宇股权投资合伙企业	522,077.56			447,200.00	-39.16						74,838.40	

(有限合伙)												
广东粤科资 环壹号股权 投资合伙企 业（有限合 伙）	31,833,845.28				-4,518,775.24						27,315,070.04	
广东省广业 绿色基金管 理有限公司	21,489,352.39				-8,558.20						21,480,794.19	
小计	53,845,275.23			447,200.00	-4,527,372.60						48,870,702.63	
合计	53,845,275.23			447,200.00	-4,527,372.60						48,870,702.63	

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	0.00	0.00	62,047,014.16	62,025,761.07
其他业务	100,154.41	0.00	105,333.96	
合计	100,154.41	0.00	62,152,348.12	62,025,761.07

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：								
其他	100,154.41	0.00					100,154.41	0.00
按经营地区分类								
其中：								
华南	100,154.41	0.00					100,154.41	0.00
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：								
在某一时 点确认	100,154.41	0.00					100,154.41	0.00
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计	100,154.41	0.00					100,154.41	0.00

与履约义务相关的信息：

其他说明：无。

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

其他说明：无。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	124,994,577.49	72,429,912.38
权益法核算的长期股权投资收益	-4,527,372.60	
合计	120,467,204.89	72,429,912.38

6、其他

无。

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	-882,087.97	固定资产处置损益
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）	2,994,064.63	与经营活动相关，但不属于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

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,353.15	违约赔偿收入、罚款收入等
减：所得税影响额	148,253.88	
少数股东权益影响额（税后）	3,385.35	
合计	2,068,690.58	--

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	6.47%	0.2922	0.2922
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.41%	0.2897	0.2897

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

无。

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题
☐是 ☐否 ☒不适用

报告期内是否被行政处罚
☐是 ☐否 ☒不适用

二、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
2025 年 04 月 18 日	1. 深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈” 栏目； 2. 价值在线 (https://eseb.cn/1nmf8GLivkc) 网络互动	网络平台线上交流	个人	参与粤桂股份 2024 年度网上业绩说明会的个人投资者	氨基磷酸生产量、银粉产品产值、硫酸市场情况、石英矿利用、新材料领域布局、传统业务动态、搬迁补偿款到位时间、未来的发展战略方向等等	巨潮资讯网 《2024 年度网上业绩说明会》
2025 年 05 月 13 日	云硫矿业	实地调研	其他	广东财经大学	矿产生产技术等方面	
2025 年 05 月 21 日	粤桂股份	实地调研	机构	华泰期货	探讨当前市场环境下白糖、纸浆、白银等品种的风险管理策略，同时就解读交割库申请政策及流程优化建议及协助梳理套期保值会计处理要点、期权工具的应用策略等实务问题提供专业支持	

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发 生额	报告期偿 还额	期末余额	利息收 入	利息 支出
云浮广业硫铁矿集团有限公司	经营性往来	3.84		0.74	3.1		
广东省广业轻化工业集团有限公司	经营性往来	31.79			31.79		
广东粤桂瑞盈投资有限责任公司	非经营性往来	1,000	2,835.6	35.6	3,800	35.6	
广西青云置业有限公司	非经营性往来	36,973.09			36,973.09		
德信（清远）矿业有限公司	非经营性往来	1,051.06	11.3	1,062.36	0	11.3	
广西广业贵糖糖业集团有限公司	非经营性往来	9,980.92	31,766.93	15,847.85	25,900	346.93	
合计	—	49,040.7	34,613.83	16,946.55	66,707.98	393.83	0