

公司代码：603977

公司简称：国泰集团

江西国泰集团股份有限公司 2025年年度报告



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人洪余和、主管会计工作负责人李仕民及会计机构负责人（会计主管人员）程敏声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为252,224,399.49元。报告期内母公司实现的净利润为222,403,698.70元，报告期末母公司累计未分配利润为857,883,136.03元。

根据《公司法》及中国证监会的相关规则，结合《公司章程》的有关规定，拟定2025年度利润分配预案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向可参与分配的股东每10股派发现金红利1.30元（含税），不转股、不送股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

若以2025年末公司总股本621,241,828股为基数计算，共计派发现金红利80,761,437.64元（含税）。本年度公司现金分红金额占公司2025年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润比例为32.02%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第三节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

十一、 其他

适用 不适用

目录

| | | |
|-----|------------------|----|
| 第一节 | 释义..... | 5 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 5 |
| 第三节 | 管理层讨论与分析..... | 10 |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会..... | 44 |
| 第五节 | 重要事项..... | 59 |
| 第六节 | 股份变动及股东情况..... | 69 |
| 第七节 | 债券相关情况..... | 74 |
| 第八节 | 财务报告..... | 75 |

| | |
|--------|--------------------------------------|
| 备查文件目录 | 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表 |
| | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件 |
| | 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及本公告原稿 |

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|------------------|---|--------------------|
| 公司、本公司、上市公司、国泰集团 | 指 | 江西国泰集团股份有限公司 |
| 实际控制人、江西省国资委 | 指 | 江西省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 控股股东、军工控股 | 指 | 江西省军工控股集团有限公司 |
| 大成国资 | 指 | 江西大成国有资产经营管理集团有限公司 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 鑫安信和 | 指 | 江西鑫安信和投资集团有限责任公司 |
| 江铜民爆 | 指 | 江西铜业民爆矿服有限公司 |
| 赣州国泰 | 指 | 江西赣州国泰特种化工有限责任公司 |
| 吉安国泰 | 指 | 江西吉安国泰特种化工有限责任公司 |
| 抚州国泰 | 指 | 江西抚州国泰特种化工有限责任公司 |
| 龙狮科技 | 指 | 江西国泰龙狮科技有限责任公司 |
| 新余国泰 | 指 | 江西新余国泰特种化工有限责任公司 |
| 萍乡国泰 | 指 | 江西萍乡国泰六六一科技有限公司 |
| 国泰五洲 | 指 | 江西国泰五洲爆破工程有限公司 |
| 新余爆破 | 指 | 新余国泰爆破工程有限责任公司 |
| 拓泓新材 | 指 | 江西拓泓新材料有限责任公司 |
| 三石有色 | 指 | 江西三石有色金属有限公司 |
| 国泰利民 | 指 | 江西国泰利民信息科技有限公司 |
| 太格时代 | 指 | 北京太格时代电气股份有限公司 |
| 永宁科技 | 指 | 江西永宁科技有限责任公司 |
| 宏泰物流 | 指 | 江西宏泰物流有限公司 |
| 澳科新材 | 指 | 江西澳科新材料科技股份有限公司 |
| 九江国泰 | 指 | 江西九江国泰新材料有限公司 |
| 北矿爆锚 | 指 | 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 |
| 大信会计师事务所 | 指 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、万元、亿元 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | |
|-----------|--------------------------------|
| 公司的中文名称 | 江西国泰集团股份有限公司 |
| 公司的中文简称 | 国泰集团 |
| 公司的外文名称 | Jiangxi Guotai Group Co., Ltd. |
| 公司的外文名称缩写 | Guotai Group |
| 公司的法定代表人 | 洪余和 |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 何骥 | 杨洁芸 |
| 联系地址 | 江西省南昌市高新区高新大道699号 | 江西省南昌市高新区高新大道699号 |
| 电话 | 0791-88119816 | 0791-88119816 |
| 传真 | 0791-88115785 | 0791-88115785 |
| 电子信箱 | gtirm@jxgtjtgw.com | gtirm@jxgtjtgw.com |

三、基本情况简介

| | |
|---------------|---------------------------|
| 公司注册地址 | 江西省南昌市南昌高新技术产业开发区高新大道699号 |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 无 |
| 公司办公地址 | 江西省南昌高新区高新大道699号国泰集团 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 330096 |
| 公司网址 | www.jxgtjtgw.com |
| 电子信箱 | gtirm@jxgtjtgw.com |

四、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|-------------------------------|
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》 |
| 公司披露年度报告的证券交易所网址 | www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 公司董事会办公室 |

五、公司股票简况

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 国泰集团 | 603977 | 无 |

六、其他相关资料

| | | |
|-----------------|---------|--------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 北京市海淀区知春路1号22层2206 |
| | 签字会计师姓名 | 舒佳敏、汪鹏 |

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2025年 | 2024年 | 本期比上年同期增减(%) | 2023年 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 营业收入 | 2,360,639,807.24 | 2,354,492,849.08 | 0.26 | 2,541,006,874.75 |
| 利润总额 | 304,396,223.46 | 267,389,021.94 | 13.84 | 403,578,357.49 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 252,224,399.49 | 180,745,654.89 | 39.55 | 305,540,173.72 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 220,162,876.86 | 141,488,655.43 | 55.60 | 275,098,390.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 194,137,173.79 | 266,933,220.89 | -27.27 | 371,538,216.51 |
| | 2025年末 | 2024年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2023年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 3,414,526,306.90 | 3,213,751,547.26 | 6.25 | 3,119,364,593.02 |
| 总资产 | 6,736,331,722.89 | 5,686,552,636.81 | 18.46 | 5,406,373,578.47 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2025年 | 2024年 | 本期比上年同期增减(%) | 2023年 |
|-------------------------|-------|-------|--------------|-------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.41 | 0.29 | 41.38 | 0.49 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.41 | 0.29 | 41.38 | 0.49 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.35 | 0.23 | 52.17 | 0.44 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.62 | 5.71 | 上升1.91个百分点 | 10.23 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 6.65 | 4.47 | 上升2.18个百分点 | 9.21 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

公司2025年主要会计数据和财务指标同比变动的主要原因：一是2025年公司民爆业务受益于降本增效以及轨交自动化及信息化业务开源节流成效显著，相关业务净利润有所增长；二是商誉减值准备和固定资产减值准备计提金额较上年减少8,857.33万元；三是控股子公司永宁科技因下游烟花产品出口受限和行业竞争加剧，高氯酸钾业务净利润较上年同期减少；四是计入当期损益的政府补助同比减少1,708万元。

公司2024年计提控股子公司太格时代商誉减值准备11,465.14万元，2025年计提全资子公司龙狮科技和威源民爆商誉减值准备合计2,356.93万元、龙狮科技固定资产减值准备501.15万元，主要系商誉相关资产组预计无法给企业带来现金流，全额计提商誉减值准备，并对相关固定资产计提资产减值准备。龙狮科技包装炸药产能全部调整至公司其他民爆子企业，未来将转型从事固体火箭发动机、消防器材等需要火工品资质或场所的业务。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3月份) | 第二季度 (4-6月份) | 第三季度 (7-9月份) | 第四季度 (10-12月份) |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 营业收入 | 483,062,339.71 | 575,744,031.78 | 542,533,394.26 | 759,300,041.49 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 43,083,930.43 | 78,211,836.01 | 68,691,882.87 | 62,236,750.18 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 39,656,290.83 | 73,355,113.54 | 57,210,485.21 | 49,940,987.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,309,688.48 | 93,501,177.86 | -132,929,601.51 | 185,255,908.96 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 2025年金额 | 附注（如适用） | 2024年金额 | 2023年金额 |
|--|---------------|---------|---------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -1,738,261.30 | | -827,566.58 | -1,667,792.35 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 31,653,425.36 | | 44,609,802.21 | 31,924,931.47 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 14,815,193.44 | | 9,216,194.29 | 7,675,452.65 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | | 2,678,954.19 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投 | | | | |

| | | | | |
|--|---------------|--|---------------|---------------|
| 资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | | |
| 债务重组损益 | | | -32,116.98 | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -4,195,320.17 | | -1,718,510.83 | -1,894,831.74 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | | |
| 减：所得税影响额 | 6,297,387.46 | | 9,887,336.46 | 6,595,805.10 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 2,176,127.24 | | 2,103,466.19 | 1,679,126.12 |
| 合计 | 32,061,522.63 | | 39,256,999.46 | 30,441,783.00 |

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

适用 不适用

十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|---------|------|---------------|---------------|------------|
| 交易性金融资产 | 0 | 24,257,714.02 | 24,257,714.02 | 257,714.02 |
| 合计 | 0 | 24,257,714.02 | 24,257,714.02 | 257,714.02 |

说明：系公司购买的分类为交易性金融资产的理财产品

十三、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

公司现已构建民爆一体化、军工新材料、轨交自动化及信息化“两主一培育”新产业发展格局，各板块协同发展，形成差异化竞争优势。

一、民爆一体化业务

民爆一体化业务作为公司传统业务之一，是公司营业收入的重要组成部分。公司民爆一体化业务主要涵盖民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破服务一体化，是全国产品种类最齐全的民用爆破器材生产企业之一。公司主要产品为工业炸药、工业雷管及工业索类等民用爆破器材，同时为矿山、基建项目等提供爆破服务。

公司是国内民爆行业产品最齐全的生产企业之一，也是江西省唯一一家民爆生产企业，现有境内8家民爆器材生产企业，工业炸药生产许可18.8万吨/年，工业雷管生产许可3,027万发/年（电子雷管生产许可2,727万发/年），塑料导爆管3亿米/年，工业导爆索600万米/年，是全国少数实现民爆生产、高等级矿山总承包、危货运输、高等级营业性爆破许可“四证合一”民爆集团。在尼日利亚合资建有12,000吨/年炸药生产线，完成“走出去”战略支点布局。

报告期内，公司积极应对民爆行业“内卷式”竞争，攻坚克难稳住省内市场基本盘，大力开拓省外市场，民爆产品产能利用率高于行业平均水平。全资子公司国泰五洲取得矿山工程施工总承包壹级资质，成为省内首家“双一级”资质企业，公司矿山工程领域综合服务能力显著增强。

二、军工新材料业务

近年来，公司外延军工新材料产业加快发展，涵盖钽铌材料、钨基新材料、小型固体火箭发动机助推器等业务。

钽铌材料方面，依托全资子公司三石有色及控股子公司拓泓新材，专注于钽铌氧化物的研发、生产与销售，公司现有钽铌氧化物年生产能力约1,500吨，分布宜春、新余两个生产点，具有一定的规模优势。三石有色作为较高起点打造的新厂，具备生产多规格产品、高端产品的能力，具有较好的发展潜力。报告期内，三石有色700吨钽铌稀有金属冶炼项目实现达产达纲，矿石采购量约1,500吨，同比增长约280%，新增供应商家数同比增长约180%，为规模化生产提供充足原料保障。

钨基新材料方面，依托控股子公司澳科新材，专注于钨基新型毁伤材料的研发与推广。成功研发出高强度钨合金、低密度高韧性钨合金、含能钨合金、易碎钨合金等十余种产品，性能均处于行业领先水平，其中功能梯度材料在弹药行业的应用属国内首创。报告期内新增军工科研中标项目6个，1个项目进入状态鉴定阶段，1个项目批产。

固体火箭发动机方面，依托全资子公司新余国泰，已实现13种型号小型固体火箭发动机助推器产品稳定量产，正加速推进年产5万发自动化产线建设。

三、轨交自动化及信息化业务

公司轨交自动化及信息化业务涵括工业互联网及工业软件研发、轨交信息化、电子政务等业务，是江西省制造业数字化转型的重要服务商。

工业互联网方面，公司打造了全省唯一、全国民爆行业唯一的国家级“双跨”工业互联网平台——国泰工业互联网平台，并连续三年入选国家“双跨”工业互联网平台名单，2025年榜单排名提升至第35位。平台工业设备连接数突破160万台套，在轨道交通、石化化工、新材料等20余个行业形成130余种解决方案，有效推动产业链协同升级。平台接入国内主流大模型，发布“泰御”工业模型，跨行业为12家省属企业、2.7万余家应急重点企业输出数字安全监管服务。

轨交信息化方面，依托控股子公司太格时代，致力于轨道交通领域的电气化工程和信息化工程业务，主要产品及服务包括铁路供电综合SCADA系统、铁路供电生产调度指挥系统、轨道交通运维监测综合服务等。公司自主研发的“27.5KV可视化接地装置”量产上市，铁路供电主站系统国产化替代业务取得突破，形成了可复制、可推广的全流程技术方案与实施规范。

电子政务方面，依托控股子公司国泰利民，主要从事智慧党建、基层治理、智慧安监等软件产品的开发销售工作，在江西区域构建起覆盖政府、高校、省属企业的稳定销售网络。报告期内中标全省安全生产监管信息系统项目，工资人事管理系统推广打开局面，产品核心竞争力持续提升。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）民爆行业

（1）民爆业务概要

民用爆炸物品行业是国民经济和社会发展必不可少的重要基础性行业，主要涵盖民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破工程服务等核心业务，产品与服务广泛应用于矿山开采、冶金、交通、水利、电力、建筑和石油等领域。民爆器材在采矿业、基础建设领域具有不可替代的作用，被称为“能源工业的能源、基础工业的基础”。

根据《民用爆炸物品品名表》，民用爆炸物品包括工业炸药、工业雷管、工业索类火工品3个主要大类及其他民用爆炸物品（安全气囊用点火具、海上救生烟火信号等）和原材料（硝酸铵等）。由于民爆器材易燃易爆的特殊属性，其生产、销售、购买、运输、爆破、储存等均受到政府部门严格监管，行业实行严格的生产许可、销售许可以及工程资质认证许可证制度。工信部安全生产司负责核发《民用爆炸物品生产许可证》《民用爆炸物品销售许可证》，省、自治区、直辖市人民政府民用爆炸物品行业主管部门负责民用爆炸物品生产企业安全生产许可的审批和监督管理，公安机关负责核发《民用爆炸物品运输许可证》《民用爆炸物品购买许可证》《爆破作业单位许可证》《爆破作业人员许可证》。

民爆行业供需与下游基建、矿山等需求地域分布高度关联。近年来各区域民爆及矿服景气度分化明显，中西部地区依托基建需求旺盛、矿产资源丰富的优势，市场需求持续增长，民爆行业供应重心逐步从东部沿海、长三角、珠三角等传统区域向该类地区转移。

同时，民爆行业受下游矿山开采、建筑施工等领域需求影响，呈现一定的季节性特征，每年一季度为行业传统淡季。北方地区受低温、冻土等因素制约，户外爆破相关作业开展受限，民爆产品市场需求有所下降；春节期间，民爆主管部门基于安全管理考量，强化安全生产、运输和使用环节的管理；同时，叠加中国传统的风俗习惯，部分矿山开采和基建项目出现较长时间的停工，产销量相对较少。

（2）2025年民爆行业生产经营情况

根据中国爆破器材行业协会发布的《2025年12月民爆行业运行情况》，2025年民爆行业除爆破服务收入指标有所增长外，其余指标整体呈下行态势。2025年民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为394.87亿元和393.78亿元，同比分别下降5.72%和4.88%；累计实现主营业务收入430.31亿元，同比下降4.50%；累计实现利税总额122.71亿元，同比下降0.20%；累计实现利润总额93.13亿元，同比下降3.32%；累计实现爆破服务收入396.91亿元，同比增长12.64%。

2025年民爆生产企业工业炸药累计产、销量分别为436.46万吨和436.26万吨，同比分别减少3.08%和3.11%。其中：现场混装炸药累计产量为158.88万吨，同比下降4.49%。民爆生产企业工业雷管累计产、销量分别为6.88亿发和6.84亿发，同比分别增加2.38%和4.06%，其中电子雷管产量为6.42亿发，同比增长0.86%，占工业雷管总产量的93.31%；导爆管雷管产量为0.40亿发，同比增加65.57%，占工业雷管总产量的5.81%；工业电雷管产量为0.06亿发，同比下降48.15%，占工业雷管总产量的0.87%。

2025年江西省民爆行业生产总值、销售总值分别达16.45亿元和16.15亿元，同比分别增长7.94%、8.46%，在全国排名第八，与上年持平；工业炸药产量、销量分别为16.94万吨、16.65万吨，同比分别增长3.23%、1.65%。

（3）民爆行业相关政策

为推动民爆行业向高端化、智能化、绿色化方向转型，国家颁布多项政策推进民爆行业供给侧结构性改革。根据《民爆行业“十四五”安全发展规划》，民爆行业集中度持续提高，企业数量进一步减少，形成3-5家具有较强行业带动力、国际竞争力的大型民爆一体化企业（集团）。产能布局更加合理，产品结构更加优化，产能严重过剩矛盾得到有效化解。

2025年2月，工信部印发《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，提出到2027年底，民爆产品无人化生产线广泛应用，高危险性生产工房、工序现场实现无固定岗位操作人员；产业集中度进一步提升，形成3到5家具有较强国际竞争力的大型民爆企业（集团）；产品结构和产能布局更加优化；产品质量保障能力和有效供给能力显著增强；深入推进数字化转型；加快智能化改造。同时提出要加快推进工业互联网应用，鼓励企业建设“工业互联网+安全生产”

平台，提升安全生产感知、监测、预警、处置和评估能力；加快实施绿色制造，以节能降耗、清洁生产、清洁能源利用为重点，加快推进民爆行业绿色清洁转型。

2025年10月，工信部修订《民用爆炸物品销售许可实施办法》，以解决由民用爆炸物品管理体制、行业发展和企业经营模式的变化带来的“新问题”。将部分监督管理权责下放至省级，要求企业应当将购买单位的许可证等复印件保存至少2年。

2025年12月，工信部印发《民爆行业落实〈国家智能制造标准体系建设指南〉实施方案》，为切实发挥标准对民爆行业智能制造的引领作用，提出到2030年，累计制修订30项民爆行业智能制造标准，建立较为完善的民爆行业智能制造标准群，为行业智能化转型提供坚实的标准支撑。2025年，国泰集团深入推进制造业数智化转型，加快向智能化、绿色化、融合化发展，5家企业入选全省“小灯塔”和“数智工厂”，5家企业入选全省先进级智能工厂，“数码电子雷管质量溯源场景应用案例”成功入选工信部“民用爆炸物品行业重点场景数字化转型典型案例”名单。

（4）民爆行业上下游情况

民爆行业的上游主要为生产所需的硝酸铵、乳化剂和油性材料等，上述原材料的价格波动对民爆生产企业的利润会造成直接影响。其中硝酸铵为工业炸药最主要的原材料，其价格的波动对工业炸药的成本产生重大影响。

2025年，国内硝酸铵产量296.84万吨，市场供需总体保持基本平衡。截至2025年底，硝酸铵市场价格为1,780元/吨，较年初价格2,364元/吨下跌584元/吨，跌幅24.70%，全年市场平均价格为2,071元/吨。

民爆行业下游主要用于国家基础建设、矿山开采、工程爆破等工程领域，其中矿山开采（占工业炸药消耗量的70%以上）和工程爆破等工程领域占主要部分。在矿山开采中，民爆产品普遍应用于煤炭、金属矿、非金属矿等各类矿产资源开采作业。根据国家统计局数据，2021至2025年，我国采矿业固定资产投资完成额连续五年实现同比正向增长，增速分别为10.9%、4.5%、2.1%、10.5%、2.5%，为民爆行业带来持续需求。工程爆破领域覆盖交通、水利、城市建设等重点工程，近年国内重大水利、交通项目密集开工，进一步释放民爆需求潜力。

（二）军工新材料行业

军工新材料是指应用于军事领域的新型材料，是现代先进装备的关键，也是高科技军事应用的重要组成部分。军工新材料分为金属材料和非金属材料，根据其应用领域，还可以进一步分为结构材料和功能材料。在全球装备升级与地缘安全需求驱动下，军工新材料已成为各国军事竞争的核心领域，市场呈现稳步扩张态势。

军工新材料市场竞争激烈，但不同细分领域竞争态势各异。上游和中游市场化程度较高，众多企业参与其中，通过技术创新和成本控制争夺市场份额。军工新材料市场面临技术创新能力不足、产业链上下游协同不够紧密等挑战。

2025年，全球军工新材料市场保持稳步增长。据北京恒州博智国际信息咨询有限公司最新发布的《2026-2032全球与中国军用金属新材料市场现状及未来发展趋势》，全球军工新材料市场

稳步增长，2025年全球军用金属新材料市场销售额达93.15亿美元，2032年预计达到119.23亿美元，年复合增长率为4.2%（2026-2032）。我国军工新材料市场规模持续扩大，2025年航空国防材料市场规模约503.61亿元，航天新材料市场规模约13.6亿元。随着国际形势变化和军贸市场扩大，叠加人工智能、大数据等新技术应用，行业将迎来发展机遇。

（三）轨交自动化及信息化板块

1. 轨交板块

根据中国国家铁路集团有限公司统计，截至2025年末，全国铁路运营总里程达16.5万公里，同比增长12.78%。其中高铁运营里程5.04万公里，同比增长32.98%。2025年全年铁路固定资产投资完成9,015亿元，同比增长5.98%，“十四五”期间铁路固定资产投资达39,764亿元；全年新线投产规模3,109公里，其中高铁2,862公里。依托我国成熟的高铁技术与装备制造优势，行业正加速从单一产品输出向“技术、标准、装备、服务”全产业链输出转型。

根据中国城市轨道交通协会统计，截至2025年末，中国内地已有58个城市投运城轨交通线路382条，线路长度累计13,071.58公里，同比增长7.42%。2025年新增运营线路21条，无新增城轨交通运营城市；新增城轨交通运营线路910.80公里。随着区域轨道交通网络规模不断扩大、主干线网络衔接日益紧密，智能调度、一体化运维、智慧能源管理等新兴市场需求快速增长，产业链价值空间持续拓展。轨道交通行业作为国家重大战略实施的关键载体，正深度融入绿色发展与“一带一路”建设。

2. 信息化板块

当前，产业发展迈入以数字化生产力为核心特征的新阶段，软件技术依托其强劲的链接赋能能力与渗透特性，持续推动基础设施云化、业务应用智能化、产品服务生态化转型，同时驱动云计算、大数据、人工智能、5G、区块链、工业互联网、量子计算等新一代信息技术迭代升级、融合创新，成为数字经济发展的核心驱动力。

根据工信部运行监测协调局发布的信息，2025年，我国软件和信息技术服务业（以下简称“软件业”）运行态势良好，软件业务收入稳健增长，利润总额增势放缓，软件业务出口保持正增长。2025年，我国软件业务收入154,831亿元，同比增长13.2%。软件业利润总额18848亿元，同比增长7.3%。软件业务出口627.3亿美元，同比增长7.7%，增速连续10个月保持正增长。

政策层面，2025年5月，工信部等九部门联合印发《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》，明确指出加快转型升级，强化科技服务创新，深化新一代信息技术融合应用，推广应用先进绿色技术，促进与三次产业深度融合，推动科技服务业高端化、智能化、绿色化、融合化发展。2025年8月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，为软件产业与AI技术深度融合按下“加速键”，明确提出推动人工智能技术与工业软件、研发设计软件等深度耦合，为软件和信息技术服务业的创新发展注入新动能。

三、经营情况讨论与分析

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是公司顶压前行、逆势而上的关键之年。一年来，面对复杂严峻的行业形势和转型升级的艰巨挑战，公司牢牢扭住高质量发展这个首要任务，沉着应对、主动作为，有力推动经济运行稳中有进，经营态势持续向上向好，出色完成了各项高质量发展任务。

截至报告期末，公司总资产 67.36 亿元，较上年同期增长 18.46%；净资产 38.58 亿元，较上年同期增长 4.76%。报告期内，公司实现营业收入 23.61 亿元，较上年同期增长 0.26%；归母净利润 2.52 亿元，较上年同期增长 39.55%。其中实现民爆一体化业务营业收入 154,690.65 万元；军工新材料业务营业收入 39,328.63 万元；轨交自动化及信息化业务营业收入 17,729.85 万元；其他业务营业收入 24,314.85 万元。

（一）民爆一体化产业“基本盘”优势巩固提升

2025 年，公司民爆一体化产业在激烈的市场竞争中展现出较强韧性，包装炸药、电子雷管产能释放率持续保持全国前列，民爆一体化产业“基本盘”支撑作用进一步巩固。一是市场开拓与产销协同取得新突破。积极应对民爆行业“内卷式”竞争，攻坚克难稳住省内市场基本盘，与省内销售平台加强沟通促稳定；大力开拓省外市场，拓展了新的增长空间。二是爆破服务一体化能力实现升级。全资子公司国泰五洲取得矿山工程施工总承包壹级资质，成为省内首家“双一级”资质企业，新余爆破取得矿山工程施工总承包贰级资质，公司矿山工程领域综合服务能力显著增强。三是产能扩张与数字化转型成果显著。完成控股子公司龙狮科技少数股权收购，成为公司全资子公司，成功竞拍北矿爆锚 100% 股权，工业炸药产能许可新增 1.4 万吨，达到 18.8 万吨。

（二）军工新材料产业多点突破加速形成新增量

2025 年，公司军工新材料板块科研成果转化与市场开拓取得积极进展，多个项目实现突破性增长，正加速成为公司高质量发展的重要增长极。控股子公司澳科新材新增军工科研中标项目 6 个，1 个项目进入状态鉴定阶段，1 个项目批产；全资子公司三石有色 700 吨钽铌稀有金属冶炼项目废水堵点得到系统性解决，实现达产达纲；全资子公司新余国泰年产 5 万发小型固体火箭发动机项目处于安装调试阶段，并积极开拓增量市场，全年新增开发客户 23 个，订单合同总额 4,364 万元。

（三）轨交自动化及信息化产业数智赋能转型深化

2025 年，公司轨交自动化及信息化产业加快转型升级。控股子公司太格时代 27.5 千伏可视化接地装置量产上市，铁路供电主站系统国产化替代业务取得突破。控股子公司国泰利民深耕党建信息化与数字政务，中标全省安全生产监管信息系统项目，工资人事管理系统推广打开局面，产品核心竞争力持续提升。

国泰工业互联网平台建设再上新台阶，以历史最好名次连续第三年入选国家“双跨”平台名单。平台接入国内主流大模型，发布“泰御”工业模型，跨行业为 12 家省属企业、2.7 万余家应急重点企业输出数字安全监管服务。

（四）科技创新动能持续增强

公司以科技创新平台为载体，以科技项目建设为抓手，推进科研创新能力不断提升。2025年，公司研发投入强度达6.16%，1个项目获省科学技术进步奖二等奖，3个项目获省级优秀新产品，新加入中科院某研究所“先进XX材料全国重点实验室”、某工大“XX飞行器技术全国重点实验室”、某理工“国家XX材料资源化与绿色处置技术创新中心”3个国家级创新联合体。年产3000万发电子引火药头自动化生产线技改通过验收，加速由“潜力”变为“实力”。

（五）绿色安全发展根基更加牢固

2025年，公司坚持以安全可控为前提，以绿色低碳为方向，统筹发展与安全、保护与增长。通过严格实施风险防控筑牢安全发展屏障，将安全理念融入经营全过程，将生态优先贯穿经营各领域，构建长效机制，实现高质量、可持续的发展格局。前瞻调整产业布局、将非民爆产线迁移出民爆厂区、从源头防控风险，加大技改投入、提前实现包装炸药生产线0类设备替代。对重点领域生产工艺流程进行绿色优化，强力推进钽铌湿法冶炼废水处理全面升级，多措并举绿色转型并提升本质安全水平。

（六）改革攻坚与公司治理持续深化

2025年，公司聚焦增强核心功能、提升核心竞争力，如期高质量完成国企改革深化提升行动各项任务，公司治理体系持续优化。聚焦增强核心功能、提升核心竞争力，科学谋划好“十五五”规划编制，部署好企业未来发展规划。制定印发突出贡献奖励管理办法，优化薪酬考核体系，改进工资总额结算机制，全面激发集团上下的拼搏精神。经理层契约化管理、机关中层管理人员新型经营责任制、全员绩效考核实现“三个100%”全覆盖。系统性修订《公司章程》等23项企业治理制度，公司治理体系现代化制度基础进一步得到夯实，荣获中国上市公司协会评选的上市公司内部控制最佳实践案例，是江西省唯一获此殊荣的上市公司，公司治理水平获得权威机构高度认可。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）科技创新优势

公司拥有国家级博士后科研工作站，建有江西省民爆器材与爆破技术产业技术工程化中心、省研究生工作站、省级企业技术中心等多个省级创新平台。

截至报告期末，公司共拥有专利数量617件，其中发明专利143件，应用于主营业务的发明专利约有120件，占发明专利总量的84.5%。2025年新申请发明专利30件，新增授权发明专利18件。

截至报告期末，公司下属国家高新技术企业25家、江西省专精特新中小企业19家，其中所属新余国泰是国务院国资委“科改示范企业”，与国内多家具备行业优势的高等院校建立了

产学研联动，建有国家博士后科研工作站和 11 个省级创新平台，累计获得省部级科学技术进步奖 8 项。

（二）数字化转型与智能制造优势

数转智改能级提升。公司大力推进“人机黑”建设，深入实施无人化、智能化改造，10 家企业入选全省“小灯塔”“数智工厂”“先进级智能工厂”，“数码电子雷管质量溯源场景应用案例”入选工信部“民用爆炸物品行业重点场景数字化转型典型案例名单”。公司以标准引领民爆行业数字化转型，率先拟定民爆数字化转型“一图四清单”并全部向民爆行业开放，参与《工业互联网平台·安全生产数字化管理》《数字化转型服务商分类分级评价规范》2 个国家标准编制，参与编制《有色金属行业数字化转型成熟度评估》《制造业数字化转型重点行业数字化场景图谱建设与应用指南第 3 部分：民爆》2 个行业标准，有力支撑江西省成为全国民爆行业数字化转型试点省份。

（三）产业布局优势

公司已构建“民爆一体化+军工新材料+轨交自动化及信息化产业”两主一培育产业格局，各板块协同发展，形成差异化竞争优势。

民爆一体化板块根基稳固。公司是江西省唯一民爆生产企业，深耕民爆行业多年，目前拥有工业炸药生产许可能力 18.8 万吨。2025 年，公司完成北矿爆锚 100% 股权竞拍，工业炸药产能许可新增 1.4 万吨，达 18.8 万吨。公司不断深化产销协同，强化销爆联动，以销带爆、以爆促销，推动民爆一体化产业稳健发展。民爆行业下游约 70% 应用于矿山开采，公司地处江西，省内矿产资源丰富，拥有“世界钨都”“稀土王国”“有色金属之乡”的美誉，丰富的矿产资源开采需求以及未来长赣高铁等基础建设投资将带来持续稳定的民爆需求。

军工新材料板块突破发展。公司依托全资子公司三石有色、控股子公司拓泓新材（钽铌氧化物）、控股子公司澳科新材（钨基材料）、全资子公司新余国泰（固体火箭发动机）大力发展军工新材料业务。全资子公司新余国泰已实现 13 种型号小型固体火箭发动机助推器产品稳定量产，2025 年销量快速起量，正加速推进年产 5 万发自动化产线建设。全资子公司三石有色 700 吨钽铌稀有金属冶炼项目实现达产达纲，高纯度钽铌氧化物产品已研制成功并着手市场开拓。

轨交信息化板块特色鲜明。控股子公司太格时代处于铁路和地铁等轨道交通领域，从事电气化及信息化服务，已实现智慧运维全产品解决方案，逐步建立轨道交通建设、运营、维护三阶段综合化产品体系。控股子公司国泰利民在智慧党建、智慧安监、基层治理等领域持续沉淀大数据和人工智能技术，在江西区域构建起覆盖政府、高校、省属企业的稳定销售网络，2025 年组工系统业务带动整体营收和毛利正向增长，安监业务布局应急安监核心业务领域深度应用，形成未来增量市场空间。

五、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 236,063.98 万元，比上年增长 0.26%。其中：实现民爆一体化营业收入 154,690.65 万元；军工新材料业务营业收入 39,328.63 万元，比上年增长 46.42%；轨交自动化及信息化业务实现营业收入 17,729.85 万元，比上年增长 22.62%；其他板块业务营业收入 24,314.85 万元。

报告期内公司实现利润总额 30,439.62 万元，比上年增长 13.84%，实现归属于上市公司股东的净利润 25,222.44 万元，比上年增长 39.55%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 22,016.29 万元，比上年增长 55.60%，主要原因：一是 2025 年公司民爆业务受益于降本增效以及轨交自动化及信息化业务开源节流成效显著，相关业务净利润有所增长；二是商誉减值准备和固定资产减值准备计提金额较上年减少 8,857.33 万元；三是控股子公司永宁科技因下游烟花产品出口受限和行业竞争加剧，高氯酸钾业务净利润较上年同期减少；四是计入当期损益的政府补助同比减少 1,708 万元。

报告期末，公司资产总额 673,633.17 万元，比上年末增长 18.46%，净资产 385,839.92 万元，比上年末增长 4.76%；加权平均净资产收益率 7.62%，比上年同期上升 1.91 个百分点，资产负债率 42.72%，较上年同期上升 7.49 个百分点，主要是由于银行借款同比增加。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例（%） |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入 | 2,360,639,807.24 | 2,354,492,849.08 | 0.26 |
| 营业成本 | 1,504,174,987.05 | 1,491,657,628.87 | 0.84 |
| 销售费用 | 91,552,091.88 | 98,199,598.18 | -6.77 |
| 管理费用 | 291,368,986.21 | 283,294,048.86 | 2.85 |
| 财务费用 | 11,151,299.34 | 3,030,264.34 | 268.00 |
| 研发费用 | 132,802,327.93 | 131,153,785.46 | 1.26 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 194,137,173.79 | 266,933,220.89 | -27.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -636,567,311.65 | -403,225,133.96 | -57.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 651,628,025.43 | -162,835,177.83 | 500.18 |

财务费用变动原因说明：主要系利息费用增加及利息收入减少所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系销售商品收回的现金减少所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系在建工程投资增加及股权投资增加所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系取得银行借款增加所致

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

2025 年，公司实现营业收入 236,063.98 万元，比上年增加 0.26%，营业成本 150,417.50 万元，比上年增加 0.84%。具体如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-------------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 民爆一体化 | 1,546,906,535.68 | 887,046,784.69 | 42.66 | -6.00 | -9.79 | 2.41 |
| 军工新材料 | 393,286,263.53 | 335,870,412.64 | 14.60 | 46.42 | 45.49 | 0.55 |
| 轨交自动化及信息化 | 177,298,477.78 | 101,782,419.84 | 42.59 | 22.62 | 40.76 | -7.40 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 工业包装炸药 | 716,938,888.81 | 382,599,760.26 | 46.63 | -5.59 | -14.45 | 5.52 |
| 工业起爆器材 | 336,502,028.11 | 139,121,464.91 | 58.66 | -14.16 | -15.37 | 0.59 |
| 爆破工程 | 441,076,724.34 | 319,513,585.66 | 27.56 | 0.79 | -0.86 | 1.20 |
| 民爆产品经销 | 52,388,894.42 | 45,811,973.86 | 12.55 | -7.33 | -7.41 | 0.08 |
| 钽铌氧化物 | 324,702,212.60 | 288,001,542.04 | 11.30 | 40.89 | 42.04 | -0.72 |
| 其他军工材料 | 68,584,050.93 | 47,868,870.60 | 30.20 | 79.86 | 70.36 | 3.89 |
| 智能供电系统及运维服务 | 116,126,467.87 | 71,395,103.69 | 38.52 | 14.19 | 34.38 | -9.24 |
| 信息化业务 | 61,172,009.91 | 30,387,316.15 | 50.32 | 42.61 | 58.45 | -4.97 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 省内 | 946,682,103.04 | 547,178,536.45 | 42.20 | -13.87 | -19.48 | 4.03 |
| 省外 | 1,170,809,173.95 | 777,521,080.72 | 33.59 | 22.00 | 28.09 | -3.16 |
| 主营业务分销售模式情况 | | | | | | |
| 销售模式 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 直销 | 1,568,751,480.70 | 1,051,151,752.81 | 32.99 | 8.00 | 9.59 | -0.97 |
| 经销 | 548,739,796.29 | 273,547,864.36 | 50.15 | -9.49 | -16.43 | 4.14 |

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

| 主要产品 | 单位 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上年增减 (%) | 销售量比上年增减 (%) | 库存量比上年增减 (%) |
|--------|----|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 工业包装炸药 | 吨 | 118,501.83 | 118,224.76 | 584.85 | -2.71 | -4.15 | 90.03 |
| 工业雷管 | 万发 | 2,620.30 | 2,529.53 | 115.24 | -3.78 | -6.71 | 371.00 |
| 工业导爆索 | 万米 | 491.65 | 481.45 | 10.20 | -18.06 | -19.76 | - |
| 钽铌氧化物 | 公斤 | 551,057.69 | 444,752.49 | 149,688.35 | 24.51 | -2.25 | 245.04 |

产销量情况说明

- 1、上表工业包装炸药产销量及库存量不含江铜民爆现场混装炸药；
- 2、产销量已按合并口径剔除内部销售数量。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

| 分行业情况 | | | | | | |
|-------------|--------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期 占总 成本 比例 (%) | 上年同期金额 | 上年 同期 占总 成本 比例 (%) | 本期金额 较上年同期 变动比 例(%) |
| 民爆一体化 | 材料成本 | 559,737,419.19 | 42.25 | 649,206,124.39 | 50.46 | -13.78 |
| 民爆一体化 | 人工成本 | 72,172,178.20 | 5.45 | 75,788,243.87 | 5.89 | -4.77 |
| 民爆一体化 | 燃料成本 | 9,423,080.89 | 0.71 | 10,965,739.45 | 0.85 | -14.07 |
| 民爆一体化 | 制造费用 | 64,184,944.60 | 4.85 | 66,881,702.19 | 5.20 | -4.03 |
| 民爆一体化 | 运输装卸费 | 71,667,619.03 | 5.41 | 70,599,065.28 | 5.49 | 1.51 |
| 民爆一体化 | 其他爆破成本 | 109,861,542.82 | 8.29 | 109,917,165.05 | 8.54 | -0.05 |
| 民爆一体化 | 合计 | 887,046,784.69 | 66.96 | 983,358,040.23 | 76.44 | -9.79 |
| 军工新材料 | 材料成本 | 298,057,545.81 | 22.50 | 206,955,602.83 | 16.09 | 44.02 |
| 军工新材料 | 人工成本 | 11,336,901.56 | 0.86 | 6,354,964.52 | 0.49 | 78.39 |
| 军工新材料 | 燃料成本 | 5,952,084.96 | 0.45 | 4,218,515.15 | 0.33 | 41.09 |
| 军工新材料 | 制造费用 | 20,049,800.88 | 1.51 | 13,002,592.73 | 1.01 | 54.20 |
| 军工新材料 | 运输装卸费 | 474,079.43 | 0.04 | 325,125.46 | 0.03 | 45.81 |
| 军工新材料 | 合计 | 335,870,412.64 | 25.35 | 230,856,800.70 | 17.94 | 45.49 |
| 轨交自动化及信息化 | 材料成本 | 67,703,225.99 | 5.11 | 48,931,170.26 | 3.80 | 38.36 |
| 轨交自动化及信息化 | 制造费用 | 34,079,193.85 | 2.57 | 23,377,687.83 | 1.82 | 45.78 |
| 轨交自动化及信息化 | 合计 | 101,782,419.84 | 7.68 | 72,308,858.09 | 5.62 | 40.76 |
| 分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期 占总 成本 比例 (%) | 上年同期金额 | 上年 同期 占总 成本 比例 (%) | 本期金额 较上年同期 变动比 例(%) |
| 工业炸药 | 材料成本 | 278,718,217.38 | 21.04 | 340,623,015.78 | 26.48 | -18.17 |
| 工业炸药 | 人工成本 | 18,793,302.00 | 1.42 | 21,475,961.03 | 1.67 | -12.49 |
| 工业炸药 | 燃料成本 | 8,414,839.93 | 0.64 | 9,788,159.14 | 0.76 | -14.03 |
| 工业炸药 | 制造费用 | 50,149,388.66 | 3.79 | 51,213,943.10 | 3.98 | -2.08 |
| 工业炸药 | 运输装卸费 | 60,119,828.15 | 4.54 | 60,284,263.41 | 4.69 | -0.27 |
| 工业炸药 | 合计 | 416,195,576.13 | 31.42 | 483,385,342.47 | 37.57 | -13.90 |
| 工业起爆器材 | 材料成本 | 101,911,080.88 | 7.69 | 123,578,970.94 | 9.61 | -17.53 |
| 工业起爆器材 | 人工成本 | 22,834,954.24 | 1.72 | 26,941,125.22 | 2.09 | -15.24 |
| 工业起爆器材 | 燃料成本 | 1,008,240.96 | 0.08 | 1,177,580.31 | 0.09 | -14.38 |
| 工业起爆器材 | 制造费用 | 14,035,555.94 | 1.06 | 15,667,759.09 | 1.22 | -10.42 |
| 工业起爆器材 | 运输装卸费 | 11,547,790.87 | 0.87 | 10,314,801.87 | 0.80 | 11.95 |
| 工业起爆器材 | 合计 | 151,337,622.90 | 11.42 | 177,680,237.43 | 13.81 | -14.83 |
| 爆破工程 | 材料成本 | 179,108,120.93 | 13.52 | 185,004,137.66 | 14.38 | -3.19 |
| 爆破工程 | 人工成本 | 30,543,921.95 | 2.31 | 27,371,157.61 | 2.13 | 11.59 |
| 爆破工程 | 其他爆破成本 | 109,861,542.82 | 8.29 | 109,917,165.05 | 8.54 | -0.05 |
| 爆破工程 | 合计 | 319,513,585.66 | 24.12 | 322,292,460.33 | 25.05 | -0.86 |
| 智能供电系统及运维服务 | 材料成本 | 58,605,846.21 | 4.42 | 43,457,868.31 | 3.38 | 34.86 |
| 智能供电系统及运维服务 | 制造费用 | 12,789,257.48 | 0.97 | 9,672,598.61 | 0.75 | 32.22 |
| 智能供电系统及运维服务 | 合计 | 71,395,103.69 | 5.39 | 53,130,466.92 | 4.13 | 34.38 |

| | | | | | | |
|--------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------|
| 信息化业务 | 材料成本 | 9,097,379.78 | 0.69 | 5,473,301.95 | 0.43 | 66.21 |
| 信息化业务 | 制造费用 | 21,289,936.37 | 1.61 | 13,705,089.22 | 1.07 | 55.34 |
| 信息化业务 | 合计 | 30,387,316.15 | 2.29 | 19,178,391.17 | 1.49 | 58.45 |
| 钼铌氧化物 | 材料成本 | 256,749,289.21 | 19.38 | 179,853,815.20 | 13.98 | 42.75 |
| 钼铌氧化物 | 人工成本 | 7,521,483.30 | 0.57 | 5,931,806.34 | 0.46 | 26.80 |
| 钼铌氧化物 | 燃料成本 | 5,214,484.23 | 0.39 | 4,167,413.38 | 0.32 | 25.13 |
| 钼铌氧化物 | 制造费用 | 18,371,879.57 | 1.39 | 12,584,288.20 | 0.98 | 45.99 |
| 钼铌氧化物 | 运输装卸费 | 144,405.73 | 0.01 | 220,377.42 | 0.02 | -34.47 |
| 钼铌氧化物 | 合计 | 288,001,542.04 | 21.74 | 202,757,700.53 | 15.76 | 42.04 |
| 其他军工材料 | 材料成本 | 41,308,256.60 | 3.12 | 27,101,787.63 | 2.11 | 52.42 |
| 其他军工材料 | 人工成本 | 3,815,418.26 | 0.29 | 423,158.18 | 0.03 | 801.65 |
| 其他军工材料 | 燃料成本 | 737,600.73 | 0.06 | 51,101.77 | 0.00 | 1,343.40 |
| 其他军工材料 | 制造费用 | 1,677,921.31 | 0.13 | 418,304.53 | 0.03 | 301.12 |
| 其他军工材料 | 运输装卸费 | 329,673.70 | 0.02 | 104,748.05 | 0.01 | 214.73 |
| 其他军工材料 | 合计 | 47,868,870.60 | 3.61 | 28,099,100.17 | 2.18 | 70.36 |

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额109,537.78万元，占年度销售总额46.40%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额31,515.69万元，占年度采购总额17.90%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用适用 不适用

单位：元

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|------|----------------|----------------|----------|
| 销售费用 | 91,552,091.88 | 98,199,598.18 | -6.77 |
| 管理费用 | 291,368,986.21 | 283,294,048.86 | 2.85 |
| 财务费用 | 11,151,299.34 | 3,030,264.34 | 268.00 |
| 研发费用 | 132,802,327.93 | 131,153,785.46 | 1.26 |

4、研发投入**(1). 研发投入情况表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入 | 132,802,327.93 |
| 本期资本化研发投入 | 12,636,065.21 |
| 研发投入合计 | 145,438,393.14 |
| 研发投入总额占营业收入比例 (%) | 6.16 |
| 研发投入资本化的比重 (%) | 0.09 |

(2). 研发人员情况表适用 不适用

| | |
|---------------------|--------|
| 公司研发人员的数量 | 504 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例 (%) | 23.75% |
| 研发人员学历结构 | |
| 学历结构类别 | 学历结构人数 |
| 博士研究生 | 1 |
| 硕士研究生 | 71 |
| 本科 | 304 |
| 专科 | 91 |
| 高中及以下 | 37 |
| 研发人员年龄结构 | |

| 年龄结构类别 | 年龄结构人数 |
|--------------------|--------|
| 30岁以下（不含30岁） | 169 |
| 30-40岁（含30岁，不含40岁） | 183 |
| 40-50岁（含40岁，不含50岁） | 73 |
| 50-60岁（含50岁，不含60岁） | 73 |
| 60岁及以上 | 6 |

(3). 情况说明

√适用 □不适用

2025年公司研发投入14,543.84万元，占公司营业收入比例6.16%。公司共有25家下属企业获得高新技术企业认定，报告期内均符合高新技术企业研发投入比例的要求。

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 | 同比增减% |
|---------------|------------------|------------------|--------|
| 经营活动现金流入小计 | 2,437,522,493.27 | 2,479,972,323.49 | -1.71 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,243,385,319.48 | 2,213,039,102.60 | 1.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 194,137,173.79 | 266,933,220.89 | -27.27 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,131,177,912.36 | 645,395,291.37 | 75.27 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,767,745,224.01 | 1,048,620,425.33 | 68.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -636,567,311.65 | -403,225,133.96 | -57.87 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,195,221,933.93 | 859,182,671.71 | 155.50 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,543,593,908.50 | 1,022,017,849.54 | 51.03 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 651,628,025.43 | -162,835,177.83 | 500.18 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 209,098,576.86 | -299,063,441.70 | 169.92 |

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

| 项目 | 金额 | 占利润总额比例% | 形成原因 | 是否具有可持续性 |
|------|---------------|----------|-----------------------|----------|
| 其他收益 | 40,451,947.55 | 15.13 | 主要是收到及分摊的政府补助和进项税加计扣除 | 不具有可持续性 |

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) | 情况说明 |
|------|-------|-----------------|-------|-----------------|--------------------|------|
|------|-------|-----------------|-------|-----------------|--------------------|------|

| | | | | | | |
|-------------|------------------|-------|----------------|-------|--------|--------------------------|
| 货币资金 | 1,142,916,857.17 | 16.97 | 936,476,351.06 | 16.47 | 22.04 | 主要系本年年末理财产品到期赎回使货币资金增加所致 |
| 应收票据 | 142,822,951.32 | 2.12 | 196,453,545.05 | 3.45 | -27.30 | 主要系在手商业汇票减少所致 |
| 应收账款 | 846,345,165.39 | 12.56 | 706,642,365.52 | 12.43 | 19.77 | 主要系应收账款账期延长所致 |
| 预付款项 | 67,969,560.61 | 1.01 | 39,407,210.61 | 0.69 | 72.48 | 主要系预付货款增加所致 |
| 存货 | 442,668,717.96 | 6.57 | 297,489,994.51 | 5.23 | 48.80 | 主要系产品库存及原料库存增加所致 |
| 其他流动资产 | 462,569,738.29 | 6.87 | 300,078,819.35 | 5.28 | 54.15 | 主要系投资理财理财产品增加所致 |
| 其他权益工具投资 | 1,207,500.00 | 0.02 | 503,300.00 | 0.01 | 139.92 | 主要系对外投资增加所致 |
| 在建工程 | 571,840,718.95 | 8.49 | 164,395,265.87 | 2.89 | 247.85 | 主要系九江国泰项目投入增加所致 |
| 使用权资产 | 22,562,164.05 | 0.33 | 25,555,368.89 | 0.45 | -11.71 | 主要系计提折旧所致 |
| 长期待摊费用 | 21,673,048.87 | 0.32 | 24,884,540.13 | 0.44 | -12.91 | 主要系费用摊销所致 |
| 递延所得税资产 | 78,321,448.28 | 1.16 | 61,770,190.31 | 1.09 | 26.79 | 主要系可抵扣亏损和资产减值准备增加所致 |
| 短期借款 | 1,245,582,214.51 | 18.49 | 745,914,489.19 | 13.12 | 66.99 | 主要系银行借款增加所致 |
| 应付票据 | 18,159,193.71 | 0.27 | 10,816,778.58 | 0.19 | 67.88 | 主要系以商业汇票结算材料款增加所致 |
| 应付账款 | 490,371,760.21 | 7.28 | 444,441,537.06 | 7.82 | 10.33 | 主要系应付工程款增加所致 |
| 预收款项 | 186,068.13 | 0.00 | 339,279.14 | 0.01 | -45.16 | 主要系预收租金减少所致 |
| 合同负债 | 44,082,934.78 | 0.65 | 28,165,962.66 | 0.50 | 56.51 | 主要系预收货款增加所致 |
| 应付职工薪酬 | 113,719,725.45 | 1.69 | 96,749,714.75 | 1.70 | 17.54 | 主要系本年年末计提的绩效薪酬及辞退福利增加所致 |
| 应交税费 | 56,461,502.28 | 0.84 | 49,662,485.67 | 0.87 | 13.69 | 主要系应交增值税增加所致 |
| 其他应付款 | 103,164,076.97 | 1.53 | 115,275,691.03 | 2.03 | -10.51 | 主要系应付股利减少所致 |
| 一年内到期的非流动负债 | 171,063,346.95 | 2.54 | 55,620,733.16 | 0.98 | 207.55 | 主要系一年内到期的长期借款增加所致 |
| 其他流动负债 | 55,745,002.16 | 0.83 | 66,278,388.86 | 1.17 | -15.89 | 主要系已背书未终止确认的银行承兑汇票减少所致 |
| 长期借款 | 517,576,697.48 | 7.68 | 334,891,873.30 | 5.89 | 54.55 | 主要系固定资产借款增加所致 |
| 租赁负债 | 8,853,098.49 | 0.13 | 10,799,712.68 | 0.19 | -18.02 | 主要系应付厂房和办公楼租赁款减少所致 |
| 长期应付职工薪酬 | 1,222,989.01 | 0.02 | 1,655,905.38 | 0.03 | -26.14 | 主要系支付内退人员辞退后福利所致 |
| 递延收益 | 32,304,192.00 | 0.48 | 25,868,988.55 | 0.45 | 24.88 | 主要系与资产相关政府补助增加所致 |
| 递延所得 | 19,439,712.00 | 0.29 | 17,132,910.68 | 0.30 | 13.46 | 主要系北矿爆锚合 |

| | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--|-----------|
| 税负债 | | | | | | 并资产评估增值所致 |
|-----|--|--|--|--|--|-----------|

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产18,759,780.24（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.28%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

| 项目 | 金额 | 受限原因 |
|------|----------------|--------------------------------|
| 货币资金 | 146,643,297.67 | 票据、信用证及保函保证金，法院冻结，详见第十节附注七、注释1 |
| 应收票据 | 15,047,737.97 | 作为质押物开立银行承兑汇票 |

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）以及《上市公司行业分类指引（2012 修订）》（证监会公告[2012]31号），公司所处行业为“化学原料和化学制品制造业”（C26）。

化工行业经营性信息分析

1、行业基本情况

(1). 行业政策及其变化

√适用 □不适用

| | | |
|-------|--------------------------|---|
| 2025年 | 全国人民代表大会常务委员会 | 《中华人民共和国危险化学品安全法》 |
| 2025年 | 工业和信息化部 | 《民用爆炸物品销售许可实施办法》（工信部令72号） |
| 2025年 | 国家市场监督管理总局国家标准化管理委员会 | 《安全色和安全标志》（GB2894-2025） |
| 2025年 | 国家市场监督管理总局 国家标准化管理委员会 | 《重大火灾判定规则》（GB35181-2025） |
| 2025年 | 工业和信息化部 | 《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》（工信部安全〔2025〕41号） |
| 2024年 | 工业和信息化部 | 《民用爆炸物品行业重大事故隐患判定标准》（工信部安全〔2024〕234号） |
| 2024年 | 国家市场监督管理总局 国家标准化管理委员会 | 《民用爆炸物品生产、销售企业安全管理规程》（GB28263-2024） |
| 2024年 | 国家市场监督管理总局 国家标准化管理委员会 | 《特种设备重大事故隐患判定规则》（GB45067-2024） |
| 2023年 | 江西省人民代表大会常务委员会 | 《江西省安全生产条例》（2023修订版） |
| 2022年 | 工业和信息化部 | 《民爆行业“工业互联网+安全生产”实施指南》（工安全函〔2021〕221号） |
| 2021年 | 工业和信息化部 | 《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》（工信部规〔2021〕183号） |
| 2021年 | 全国人民代表大会常务委员会 | 《中华人民共和国安全生产法》（2021年修订版） |
| 2019年 | 工业和信息化部 | 《关于做好〈民用爆炸物品工程设计安全标准〉（GB50089-2018）执行工作的通知》 |
| 2019年 | 国务院 | 《生产安全事故应急条例》 |
| 2019年 | 工业和信息化部 | 《民用爆炸物品生产许可办事指南》、《民用爆炸物品进出口审批办事指南》 |
| 2018年 | 工业和信息化部 | 《关于推进民爆行业高质量发展的意见》 |
| 2018年 | 工业和信息化部 | 《民用爆炸物品生产许可实施办法》 |
| 2017年 | 工业和信息化部 | 《关于建立民爆企业安全生产长效机制的指导意见》（工业和信息化部安全〔2017〕18号） |
| 2016年 | 工业和信息化部安全司 | 《关于工业炸药生产线工业化安全验证有关事项的通知》 |
| 2016年 | 工业和信息化部 | 《关于调整〈民用爆炸物品专用生产设备目录〉管理方式的通知》 |
| 2015年 | 工业和信息化部 | 《民用爆炸物品安全生产许可实施办法》 |
| 2014年 | 国务院 | 《民用爆炸物品安全管理条例（2014修订）》 |
| 2014年 | 国务院、工业和信息化部 | 《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》、《关于做好民爆安全生产许可下放有关衔接工作的通知》 |
| 2014年 | 工业和信息化部 | 《关于加强民用爆炸物品生产销售全过程安全管控的通知》 |

(2). 主要细分行业的基本情况及其公司行业地位

□适用 □不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析”之“报告期内公司所处行业情况”。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式√适用 不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析”之“报告期内公司从事的业务情况”。

报告期内调整经营模式的主要情况 适用 不适用**(2). 主要产品情况** 适用 不适用

| 产品 | 所属细分行业 | 主要上游原材料 | 主要下游应用领域 | 价格主要影响因素 |
|------|----------|----------|--------------|----------------|
| 工业炸药 | 民用爆破器材行业 | 硝酸铵 | 矿山作业、基础设施建设等 | 原材料价格波动及国家政策影响 |
| 工业雷管 | | 高压聚乙烯、太安 | | |
| 爆破服务 | | 工业炸药 | | |

(3). 研发创新√适用 不适用

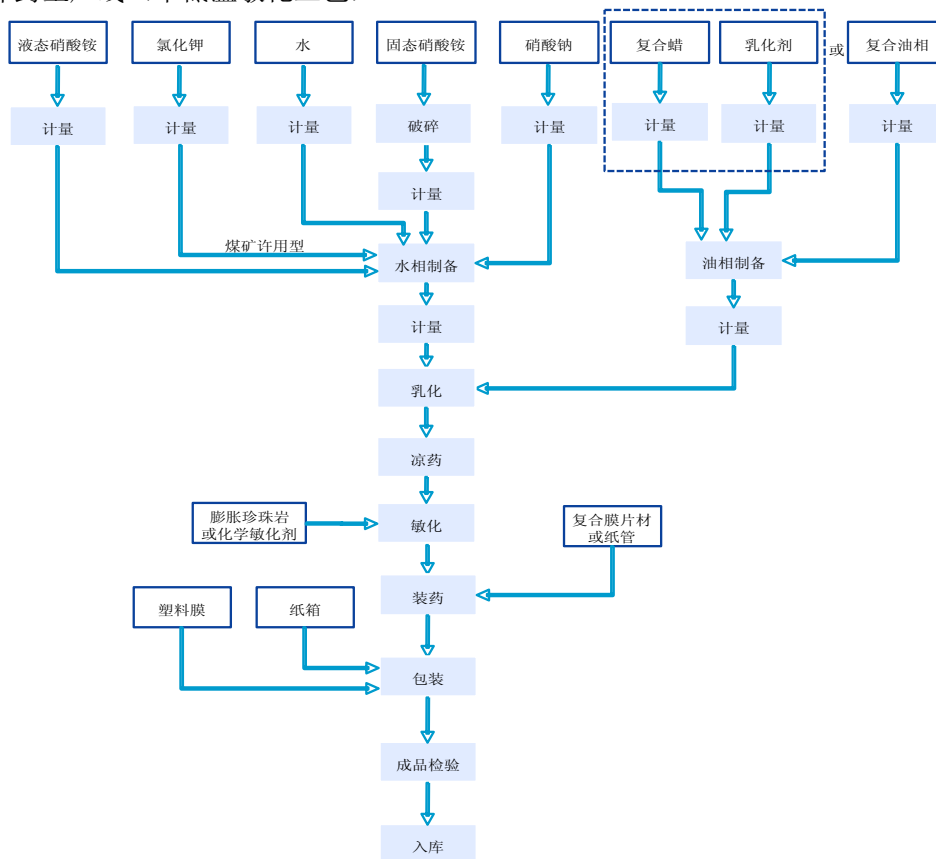
科技创新与产业创新深度融合。自主研发的安全气囊用点火具取得工信部 1,000 万发产能许可后进行自动化生产线建设,安全气囊用点火具自动化生产技术及装备研制项目实现点火具上料、装配、检测、包装等工序的自动化,项目已完成安装调试。

关键核心技术攻关取得重要进展。一是省科技重点研发计划项目永宁科技与某大学联合研发电解高氯酸钠 XX 核心关键技术及工艺项目取得关键性技术成果,年内完成第一批挂载实验,效果良好。二是与某大学合作研发的 XX 起爆系统研究项目入选《江西省科技厅 2026 年度高新技术领域重点研发计划项目》,这也是公司首次以民爆技术入选省科技厅高新技术领域重点研发计划,目前已完成试爆。

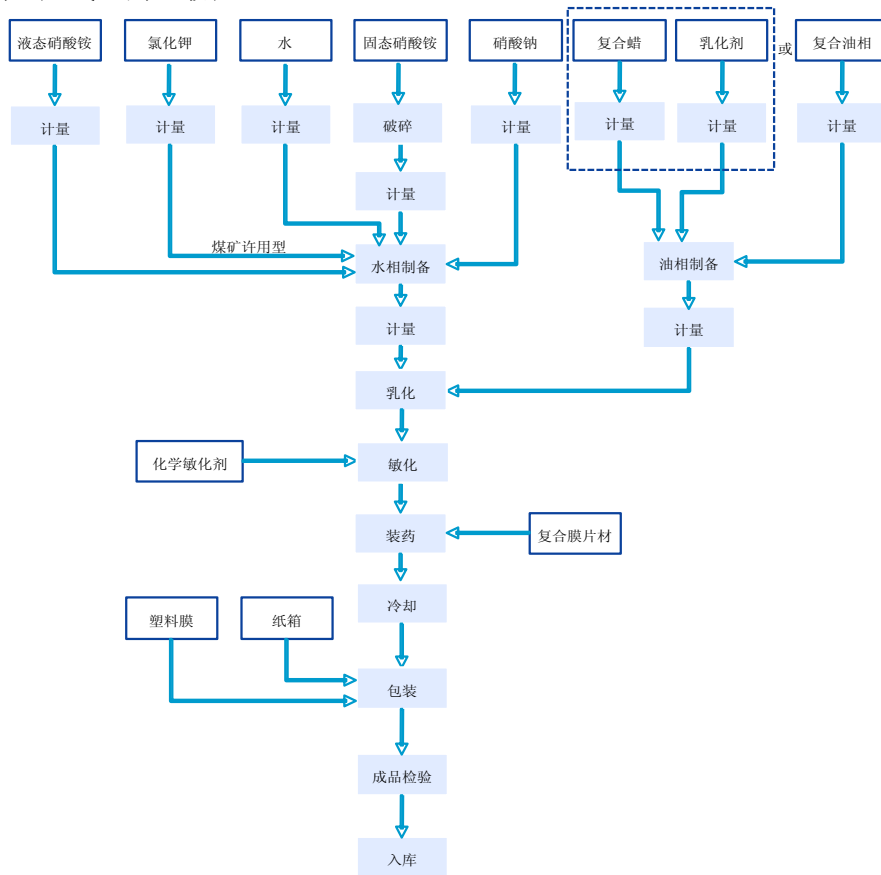
(4). 生产工艺与流程√适用 不适用

①乳化炸药生产工艺流程

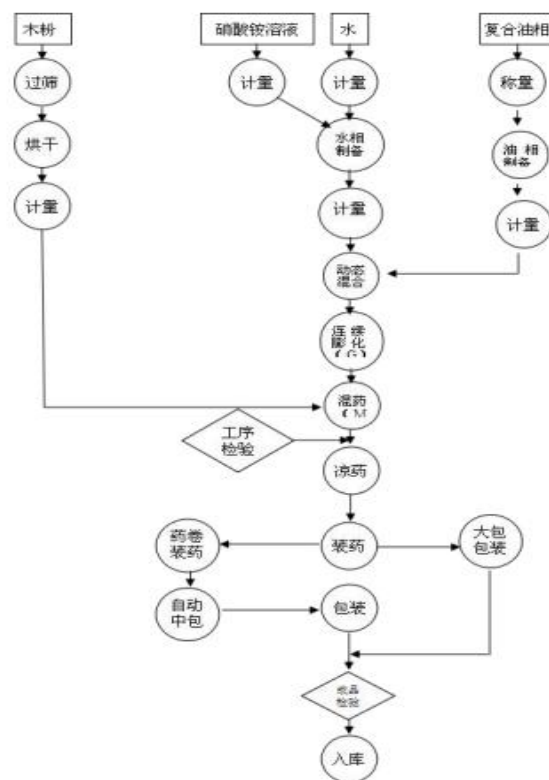
a、乳化炸药生产线（中低温敏化工艺）



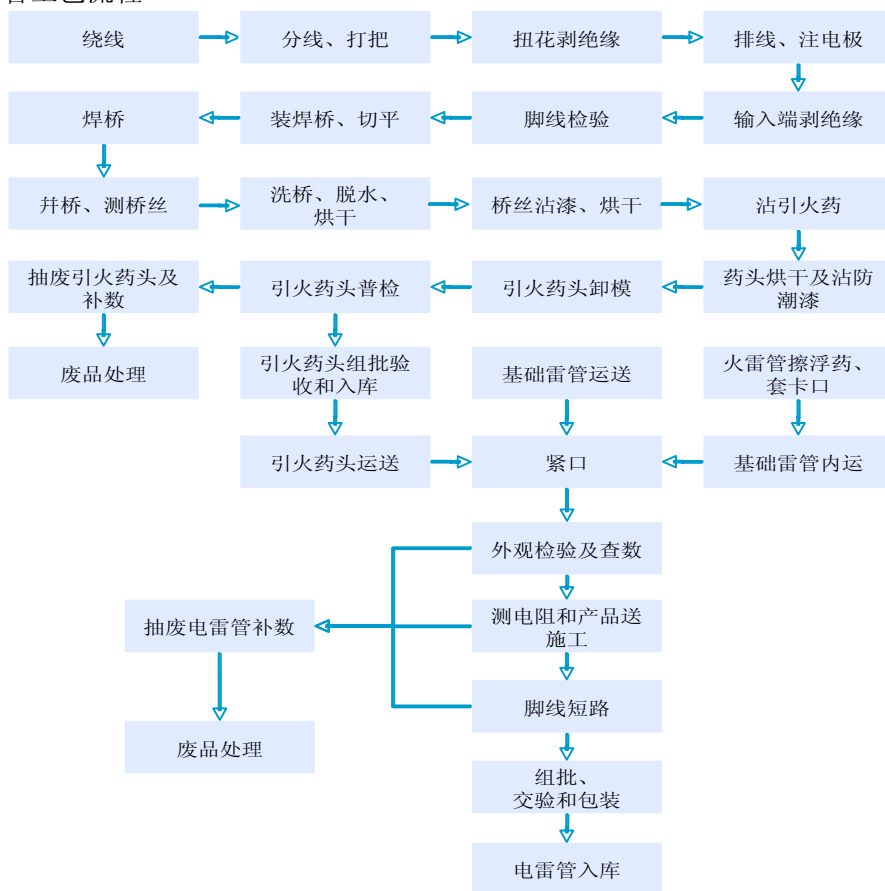
b、乳化炸药生产线（高温敏化工艺）



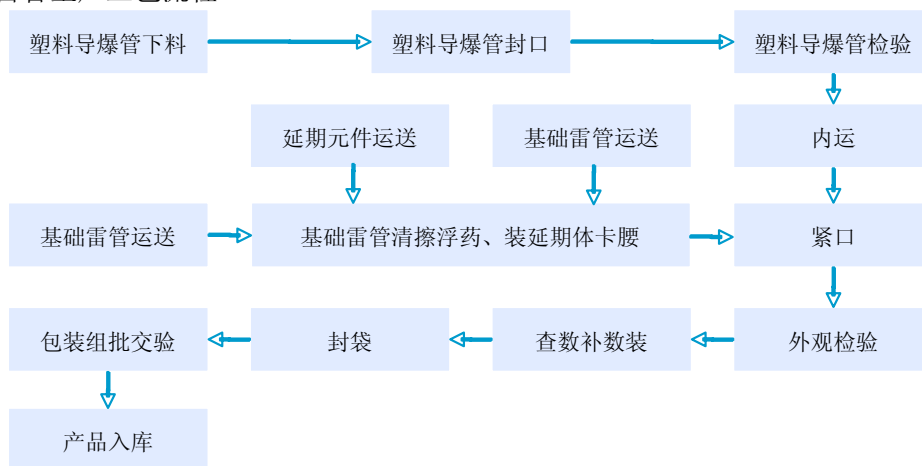
②膨化硝酸铵炸药生产工艺流程



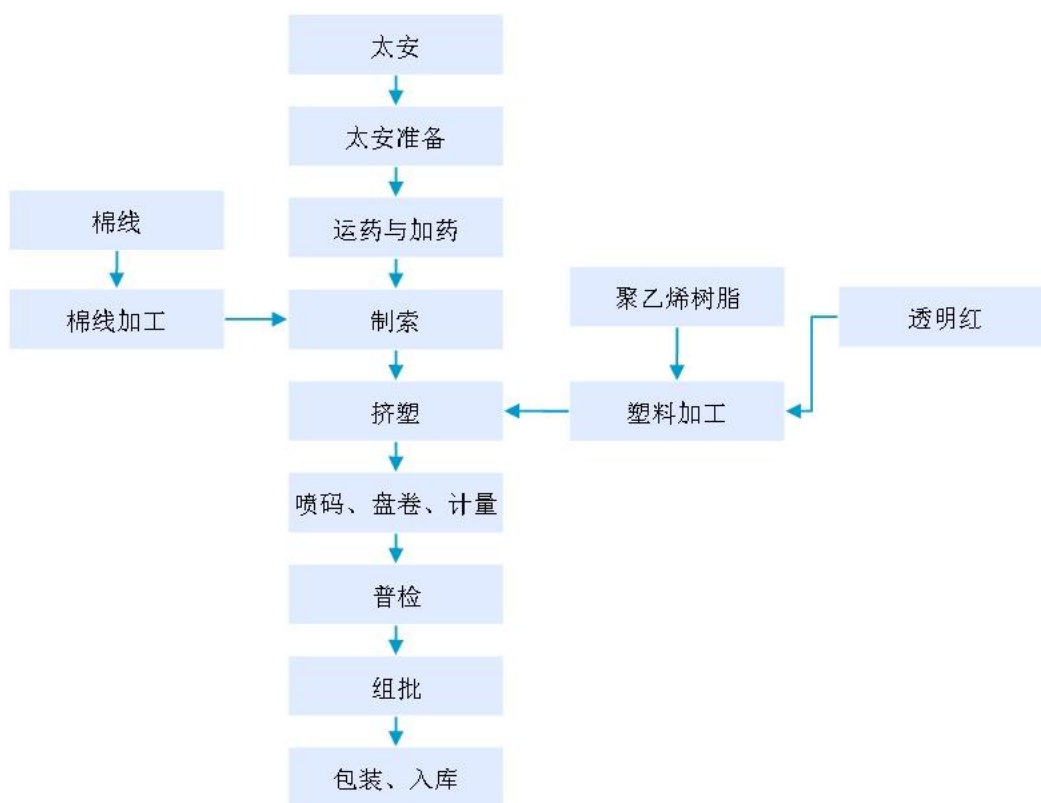
③工业电雷管工艺流程



④导爆管雷管生产工艺流程



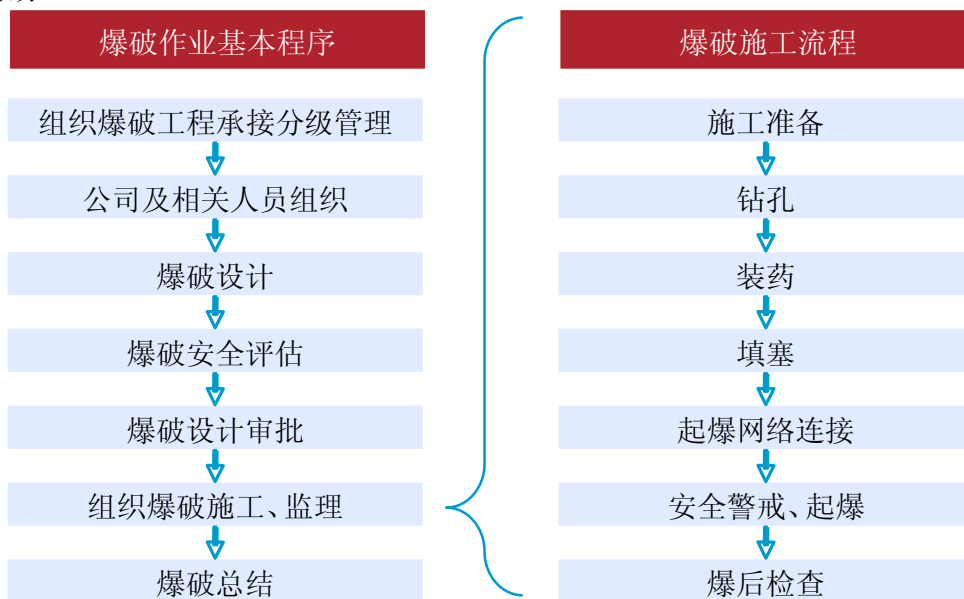
⑤工业导爆索生产工艺流程



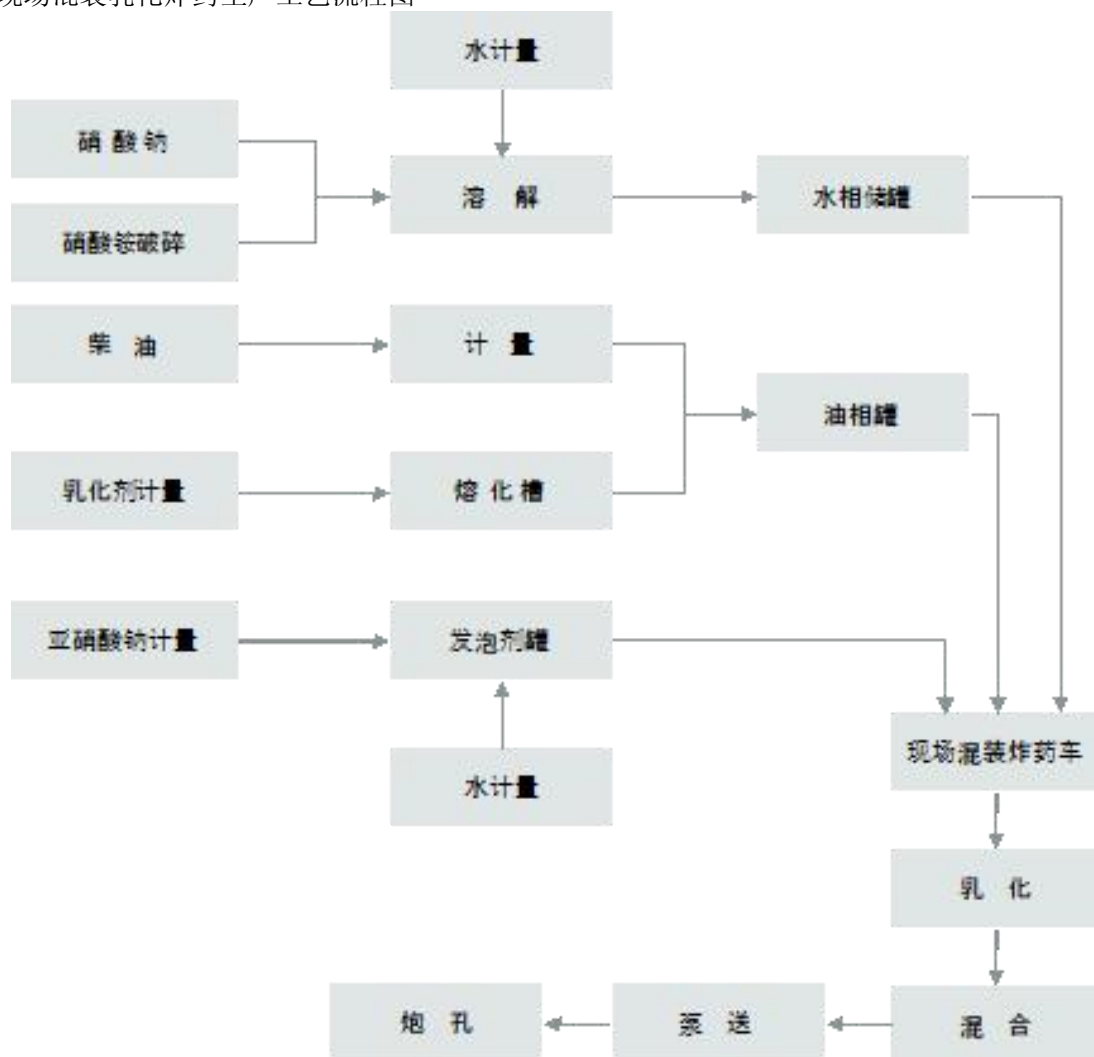
⑥塑料导爆管生产工艺流程



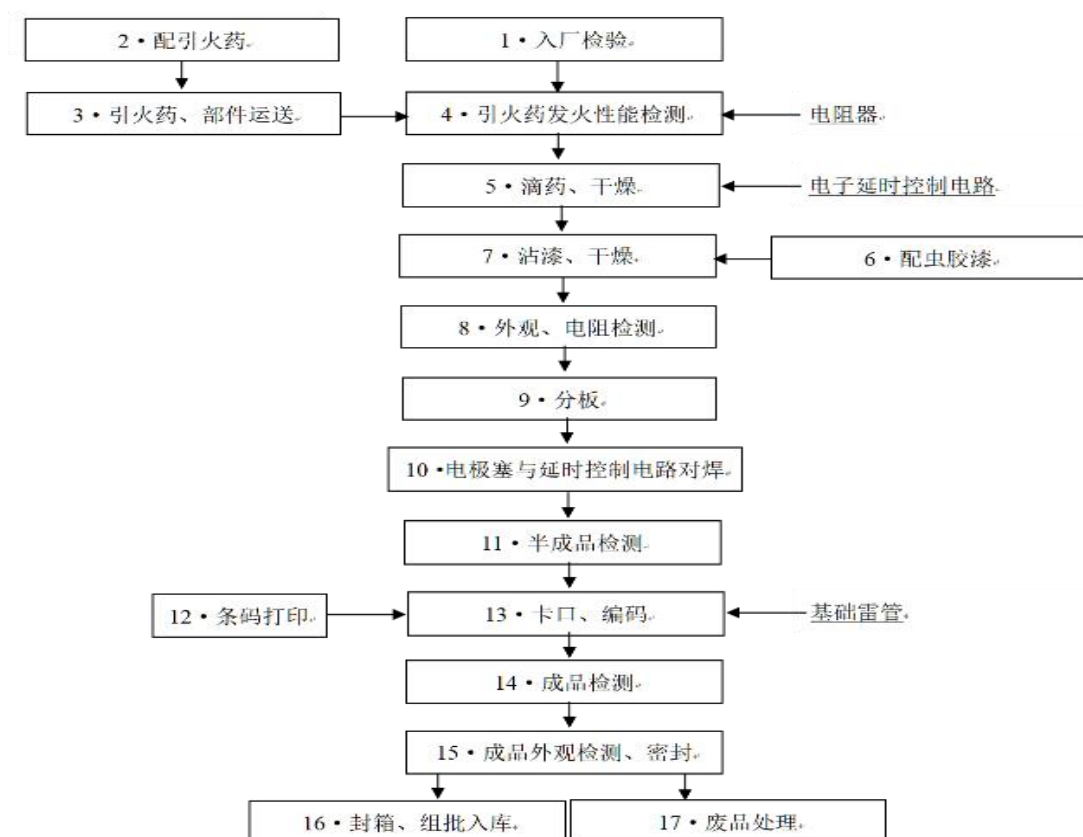
⑦爆破服务



⑧现场混装乳化炸药生产工艺流程图



⑨数码电子雷管生产工艺流程图



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 主要厂区或项目 | 设计产能 | 产能利用率 (%) | 在建产能 | 在建产能已投资额 | 在建产能预计完工时间 |
|------------|---------|-----------|------|----------|------------|
| 工业炸药 (吨) | 188,000 | 87.62 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 工业雷管 (万发) | 3,027 | 99.95 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 工业导爆索 (万米) | 600 | 82.04 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

生产能力的增减情况

√适用 □不适用

报告期内，公司收购北矿爆锚 100% 股权，公司工业炸药生产许可由 17.4 万吨/年调增至 18.8 万吨/年；公司控股子公司永宁科技通过技术改造后，高氯酸钾产能调增至 2 万吨/年。

产品线及产能结构优化的调整情况

□适用 √不适用

非正常停产情况

适用 不适用

3、原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

适用 不适用

| 主要原材料 | 采购模式 | 结算方式 | 价格同比变动比率 (%) | 采购量 (吨) | 耗用量 (吨) |
|-------|------|-------|--------------|------------|------------|
| 硝酸铵 | 集中采购 | 承兑/现汇 | -17.83 | 123,977.84 | 125,340.80 |

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响呈正相关关系。

(2). 主要能源的基本情况

适用 不适用

| 主要能源 | 采购模式 | 结算方式 | 价格同比变动比率 (%) | 采购量 (万度) | 耗用量 (万度) |
|------|------|------|--------------|-----------|-----------|
| 用电 | 分散采购 | 现汇 | 5.82 | 10,852.91 | 10,852.91 |

主要能源价格变化对公司营业成本的影响呈正相关关系

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4、产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 细分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) | 同行业同领域产品毛利率情况 |
|------|------------------|----------------|---------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 民爆产品 | 1,053,440,916.92 | 521,721,225.17 | 50.47 | -8.51 | -14.69 | 上升3.59个百分点 | |

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 销售渠道 | 营业收入 | 营业收入比上年增减 (%) |
|------|----------------|---------------|
| 直销 | 504,701,120.63 | -7.42 |
| 经销 | 548,739,796.29 | -9.49 |

会计政策说明

适用 不适用

5、环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 重大环保违规情况适用 不适用**(五) 投资状况分析****对外股权投资总体分析**适用 不适用

公司于2025年11月3日召开第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于拟参与竞拍某公司股权的议案》，同意授权公司经理层参与竞拍北矿爆锚100%股权的事项。2025年11月13日，公司收到《网络竞价结果通知书》，确认公司成为标的公司100%股权转让的受让方，成交价格为11,010万元。2025年12月5日北矿爆锚股权已完成交割，成为公司全资子公司。本次收购完成后，公司新增8,000吨现场混装乳化炸药产能，拥有北矿爆锚爆破作业单位一级许可、矿山工程施工总承包二级资质，对于提升公司民爆业务产能规模、行业地位和爆破服务一体化综合实力具有显著的战略价值。本次收购是公司贯彻国家民爆行业转型升级政策，落实国资国企“聚焦主责主业、提升核心竞争力”要求，符合民爆行业鼓励并购重组、提高民爆产业集中度、做大做强民爆产业的发展要求。

全资子公司九江国泰含能新材料生产线项目，截至2025年12月31日，含能新材料生产线项目累计完成投资6.62亿元，其中含能新材料001生产线已经历严格的投产前各项测试环节，生产线已部分投料，含能新材料003生产线正处于设计和设备制造阶段。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资公司名称 | 主要业务 | 标的 是否 主营 投资 业务 | 投资 方式 | 投资金额 | 持 股 比 例 | 是 否 并 表 | 报 表 科 目 （ 如 适 用 | 资 金 来 源 | 合 作 方 （ 如 适 用 | 投 资 期 限 （ 如 有 | 截 至 资 产 负 债 表 日 的 进 展 情 况 | 预 计 收 益 （ 如 有 | 本 期 损 益 影 响 | 是 否 涉 诉 | 披 露 日 期 （ 如 有 | 披 露 索 引 （ 如 有 |
|------------------|------|----------------------------|----------|----------------|------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------------|---|
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 爆破工程 | 否 | 收购 | 110,100,000.00 | 100% | 是 | | 自有资金 | | | 已完成收购 | | -826,293.80元 | 否 | 2025年11月14日 | 关于以公开摘牌方式收购北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司100%股权的公告（公告编号2025临039号） |
| 合计 | / | / | / | 110,100,000.00 | / | / | / | / | / | / | / | | | / | / | / |

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 资产类别 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|------|-----|------------|---------------|---------|---------------|-----------|------|---------------|
| 其他 | | 257,714.02 | | | 24,000,000.00 | | | 24,257,714.02 |
| 合计 | | 257,714.02 | | | 24,000,000.00 | | | 24,257,714.02 |

说明：系公司购买的分类为交易性金融资产的理财产品

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 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 |
|------|------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 新余国泰 | 子公司 | 工业起爆器材 | 9,939.37 | 38,616.64 | 30,388.78 | 33,824.77 | 10,612.33 | 9,361.78 |
| 江铜民爆 | 子公司 | 爆破工程 | 4,100.00 | 32,906.28 | 25,180.18 | 24,316.82 | 5,494.76 | 4,695.13 |
| 宜丰国泰 | 子公司 | 工业炸药 | 5,000.00 | 10,062.21 | 8,635.64 | 10,219.64 | 3,665.09 | 3,155.80 |
| 抚州国泰 | 子公司 | 工业炸药 | 3,210.68 | 11,657.89 | 6,683.66 | 10,874.84 | 3,039.64 | 2,638.71 |

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|------|----------------|--|
| 北矿爆锚 | 公开摘牌收购 | 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司购买日至期末收入1,629,369.33元、购买日至期末净利润-826,293.80元、购买日至期末现金流量-2,738,880.94元 |

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

(一) 行业格局和趋势

1、民爆一体化业务

1.1 行业发展格局

(1) 整体产销规模与盈利能力承压

根据中国爆破器材行业协会发布的《2025年12月民爆行业运行情况》，2025年民爆行业整体运行承压，主要经济指标多数下行，仅爆破服务收入实现逆势增长。2025年，我国民爆生产企业累计完成生产总值394.87亿元，同比下降5.72%；累计实现利润总额93.13亿元，同比下降3.32%。爆破服务收入实现396.91亿元，同比增长12.64%，成为行业增长的重要引擎。

(2) 行业集中度进一步提高

2025年，民爆行业龙头骨干企业积极实施跨地区、跨所有制重组整合，产业集中度进一步提升。根据行业统计，行业排名前10家生产企业集团合计生产总值达249.79亿元，占行业总产值的63.26%，较上年提升0.79个百分点；排名前20家生产企业集团合计生产总值占比进一步提升，行业呈现向头部企业加速集中的态势。政策层面，《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》明确提出，到2027年底形成3到5家具有较强国际竞争力的大型民爆企业集团，为行业整合指明方向。

(3) 产能结构优化

《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》明确要求，2025年企业现场混装炸药许可产能占比不低于35%。在政策引导下，行业现场混装炸药产能占比持续提升，圆满完成规划预期目标。与此同时，《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》进一步强调，要继续压减包装型工业炸药许可产能，稳步提升企业现场混装炸药许可产能占比，持续推动炸药产品结构升级，引导企业优化产能布局，提升本质安全水平。

1.2 行业发展趋势

《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，提出到2027年底，形成3到5家具有较强国际竞争力的大型民爆企业集团，具体从以下五个方面部署重点任务：一是推动行业技术进步：健全以企业为主体、市场为导向、产学研用深度融合的民爆技术创新体系；强化应用研究带动，支持数字技术与制造装备深度融合；持续开展民爆产品质量提升行动。二是推动行业数字化转型：引导民爆企业加强数字基础设施建设，加大信息化建设力度，实现生产过程全流程数据采集与管控；加快推进智能化改造，推广工业互联网应用，有序开展老旧设备和生产线更新改造。三是深化供给侧结构性改革：鼓励民爆企业跨地区跨所有制重组整合，支持区域销售企业之间及同上下游企业重组整合，大幅压减危险源点；继续压减包装型工业炸药许可产能，动态调整电子雷管产能，综合整治“内卷式”竞争。四是推进行业绿色化发展：加快推进民爆行业绿色清洁转型，利

用数字技术开展生产工艺技术和装备的绿色化改造，大力推进无起爆药雷管技术，实现雷管生产零污染，提升重点用能设备效能，应用先进环保技术做好废水、固体废物和不合格品处理，促进减污降碳、循环利用、节能减排。五是推进行业高水平对外开放：以国外大型建设项目为牵引，加快民爆企业“走出去”步伐，争取到海外投资建设生产基地和开展一体化服务；扩大民爆产品出口规模，与国际大型民爆企业合作学习，引进先进技术或联合开展研发。

2、军工新材料业务

军工新材料在国防工业中占据着举足轻重的地位，是高端装备发展的先决要素。2025年以来，全球地缘政治局势持续紧张，印巴冲突、伊以冲突等地区争端频发，同时北约成员国提升国防开支占比、欧盟推进“重新武装欧洲计划”，全球防务需求升级态势显著，市场对军工行业及军贸市场的关注度大幅提升。军工新材料作为军工产业链上游核心环节，需求随行业整体复苏同步增长，叠加2025年“十四五”收官阶段延迟订单集中交付，行业需求实现集中释放。

随着“十五五”规划正式开启，军工领域装备升级与新质战力建设步伐加快，军工新材料作为装备研发的核心支撑，行业发展迎来全新机遇期。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》明确提出：“要加快先进战斗力建设，壮大战略威慑力量，维护全球战略平衡和稳定，推进新域新质作战力量规模化、实战化、体系化发展，加快无人智能作战力量及反制能力建设，加强传统作战力量升级改造。”

与此同时，钽铌市场正加速从“同质化”竞争向差异化、高端化转型。新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，国家对战略新兴和未来产业的支持力度前所未有。以人工智能、半导体、超导材料、航天科技为代表的新质生产力，对高性能稀有金属材料的需求持续稳步增长，为公司充分释放冶炼产能提供了广阔的市场空间。

3、轨交自动化及信息化

3.1 行业发展格局

（1）铁路投资情况

根据中国国家铁路集团有限公司统计，2025年全年铁路固定资产投资完成9,015亿元，同比增长5.98%。其中，2025年12月铁路投资实现大幅增长，单月完成投资1,477亿元，同比增长6.3%，环比增长高达79.5%。2025年全国铁路投产新线3,109公里，投产规模与上年基本持平，其中高铁新线投产2,862公里，同比增长16.48%。

2025年，中国国家铁路集团有限公司持续加大项目推进与实施力度。长赣高铁等8个铁路项目顺利开工建设，沈白高铁等25个铁路项目开通运营；同时加快推进物流配套基础设施建设，全年建成铁路专用线52条，铁路路网布局与物流支撑能力持续完善。

（2）城市轨道交通投资情况

根据中国城市轨道交通协会统计，截至2025年12月31日，中国内地累计有58个城市投运城轨交通线路382条，线路长度累计13,071.58公里。其中，2025年新增城轨交通运营线路910.80公里，新增运营线路21条，新开后通段或既有线路的延伸段34段。

3.2 行业发展趋势

(1) 铁路

中国国家铁路集团有限公司明确未来五年铁路工作目标：全面完成国家铁路投资任务，高质量推进国家重点工程项目建设，确保2026年国家铁路投产新线突破2000公里。到2030年，全国铁路营业里程预计达到18万公里左右，其中高铁6万公里左右，复线率和电气化率分别达到64%和78%，战略骨干通道全面加强，“八纵八横”高铁系统成网，区域互联互通水平与货运网络能力同步跃升，基本构建起世界一流的现代化铁路网络体系。

(2) 城市轨道交通

根据中国城市轨道交通协会《“十五五”城市轨道交通发展思路研究》，当前我国城市轨道交通已进入以运营为核心的新发展阶段，未来城市轨道交通将加快向数智化转型跃迁，实现从“节能控制为主”向“节能减碳双控”的模式升级；同时以差异化场景需求为导向，统筹优化规划、建设与运营全流程，搭建适配新业态的技术平台，引领行业技术发展。

(二) 公司发展战略

√适用 不适用

坚持“民爆一体化+军工新材料+轨交自动化及信息化产业”两主一培育产业格局，以扩容提质、固本升级、强基增效、创新育新为总抓手，通过深化改革、资本运作与科技创新协同发力，全面提升核心竞争力和产业链现代化水平，为“十五五”高质量发展筑牢根基。

(三) 经营计划

√适用 不适用

一、夯实民爆一体化产业根基

一是要稳健推进国内产能适度扩张。持续跟进国内产能并购市场相关标的，捕捉机会择机实施并购，持续推动产能布局调整。二是要加快推进民爆产业国际化进程。深度融入“一带一路”建设，锚定重点区域攻坚发力，积极寻求海外投资建厂和开展一体化服务的机遇。三是要加快混装产能释放。在资源富集区域设立办事处，投入资源力量抢抓大型矿山爆破服务机遇，推动产能转移释放。

二、培育军工新材料产业增长极

全资子公司三石有色锚定生产经营目标，积极开拓海外矿石供应市场，推进高纯氧化铌、氧化钽量产；按计划完成氟钽酸钾扩产改造、废水膜过滤净化等技改项目，完成重点实验室建设。全资子公司新余国泰在火工品、小型固体火箭发动机助推器市场推广上争取新突破，稳步推进年产5万发助推器自动化产线建设。控股子公司澳科新材加快构建“在手订单一批、参与投标一批、预研跟进一批”滚动发展模式，统筹科研、市场、生产各项工作，深度挖掘存量客户价值，全力攻坚新客户开发；同时，完成至少2项专利申报，持续巩固核心竞争力。

三、推动轨交信息化产业转型升级

控股子公司太格时代聚焦产业升级转型，以市场、研发为核心推行精细化管理。深化市场战略，持续巩固“市场前移”模式；加大科技创新力度，围绕“智慧铁路”加大研发投入，加速新产品产业化进程；持续推进数字化转型，优化供应链与成本控制，探索产品在新兴轨交场景的应用。控股子公司国泰利民聚焦智慧党建、基层治理、智慧安监三大核心赛道，以“产品赋能场景、技术驱动增长、服务筑牢根基”为主线，聚焦核心产品迭代升级，精准适配场景痛点。攻坚大数据分析、人工智能及 AI 大模型场景化应用，打造具有自主知识产权的核心产品，持续提升产品性能与用户体验，增强客户黏性。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济风险

民爆业务是公司的传统主业，与国家宏观经济运行关系较为密切。当前世界百年变局加速演进，国内经济处于结构调整关键期。预计“十五五”期间，受国家能源消费结构转型、基础设施及房地产投资增速放缓等宏观因素影响，民爆行业市场竞争可能进一步加剧。此外，美伊战争等地缘政治冲突加剧了全球供应链的不确定性，国际矿石能源价格波动与运输成本上升，可能进一步挤压国内民爆企业的利润空间，加剧行业竞争态势。民爆产品主要用于基础建设、矿山开采、工程爆破、资源勘探等领域，对采矿、基础设施建设等行业的依赖性较强，若下游需求收缩，可能对公司业务产生不利影响。

2、市场竞争风险

当前，民爆行业结构性矛盾依然突出，总体产能过剩与产品同质化问题并存，全国性增量需求空间有限，高技术含量、高附加值产品创新不足，“内卷式”竞争形势尚未根本扭转。随着行业集中度持续提升，2025年行业排名前10家生产企业集团生产总值占比已达63.26%。《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》明确提出，到2027年底形成3到5家具有较强国际竞争力的大型民爆企业集团，行业重组整合步伐将进一步加快。若公司不能加快培育差异化竞争优势，可能对市场地位的巩固和盈利能力的提升构成严峻挑战。

3、安全生产风险

民爆产品本身固有的特点决定了民爆行业内企业必然面对一定的安全风险。当前，国家及行业对安全生产的监管日趋严格，问责机制愈发刚性，“严管重罚”成为常态。《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》明确提出，到2027年底民爆产品生产线及现场混装炸药地面站须实现无0类专用生产设备，高危险性生产工房、工序现场实现无固定岗位操作人员。若安全生产责任落实不到位，安全管理体系执行不严，可能引发安全事故，造成经济损失，损害企业声誉与社会形象。

4、原材料价格波动风险

公司民爆一体化业务主要原材料为硝酸铵等，受大宗原燃材料及能源价格波动影响明显。截至2025年底硝酸铵价格为1,780元/吨，较年初2,364元/吨下跌584元/吨，跌幅达24.70%。此

外，公司钽铌业务的主要原材料为钽铌矿石，其价格受全球供需关系、地缘政治及资源国出口政策等多重因素影响，波动较为频繁。2025年，受下游需求增长驱动，钽铌原矿价格持续上升。若上述原材料价格持续大幅上涨或剧烈波动，对公司相关业务的盈利稳定性带来一定挑战。

5、应收账款回收风险

受宏观经济形势影响，部分下游客户经营承压，资金流动性趋紧，同时少数客户履约意识弱化，可能导致货款逾期现象增多。若客户经营情况出现重大不利变化，公司可能面临部分款项回收周期延长，甚至发生坏账损失的风险。

面对上述风险，公司将持续关注宏观经济运行及下游行业需求变动趋势，密切跟踪原材料价格走势及行业政策动态，做好前瞻性规划与动态调整。积极响应《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》等政策要求，加快培育差异化竞争优势，主动适应行业整合重组趋势；严格落实安全生产责任制，加快推进数字化转型和智能制造能力建设，持续提升本质安全水平；健全应收账款全周期管控机制，强化客户资信审查与回款管理。通过提质降本增效、优化产业结构、强化风险防控，不断提升企业综合竞争力，保障公司持续稳健发展。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、行政法规及规范性文件的要求，结合公司实际，不断完善公司法人治理结构，积极履行信息披露义务，规范公司运作。依据最新颁布的各项法律法规、规范性文件，公司及时修订相关规章制度，持续加强公司治理，不断提升公司的管理水平和质量。报告期内，公司治理状况与《上市公司治理准则》的要求不存在差异，具体情况如下：

1、股东与股东会

公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》的要求召开股东会，股东会的会议提案、议事程序、会议表决严格按照相关规定要求执行。2025年，公司共组织召开2次股东会，对公司重大事项进行决策，并严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议。公司对股东会审议事项均采取现场投票及网络投票相结合的方式，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，所有股东能够充分行使权利。公司按时在上海证券交易所官方网站及指定媒体发布股东会公告，包括会议通知、提案及决议。股东会决议符合相关法律、法规和规定，符合全体股东尤其是中小股东的合法权益。报告期内，公司聘请了律师事务所对股东会的召集、召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和会议所通过的决议进行见证，并由律师针对会议有效性发表法律意见。

2、董事与董事会

公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议，每位独立董事均严格遵守该制度，并能认真负责、勤勉诚信地履行各自的职责。2025年，公司共组织召开7次董事会及董事会下设专门委员会11次会议，包括1次战略委员会、5次审计委员会、2次提名委员会和3次薪酬与考核委员会会议。公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司制定了《公司董事离职管理制度》等制度，修订了《公司章程》《公司董事会议事规则》等多项制度，持续完善公司治理体系。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会，其中审计委员会由独立董事担任主任委员。各专门委员会在公司的经营管理中充分发挥了其专业性作用。2025年公司荣获中国上市公司协会评比的2025年上市公司董事会优秀实践案例。

3、监事与监事会

公司于2025年11月10日召开2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会暨修订〈公司章程〉的议案》。公司取消监事会后其相应职能由公司董事会审计委员会承接。

4、信息披露

报告期内，公司严格遵守《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》《信息披露管理制度》的相关规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。公司通过上海证券

交易所网站及指定媒体披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，保证公司信息披露的公开、公平、公正。公司董事会设立专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务、回答咨询、接待来访，积极维护公司和投资者，尤其是中小股东的合法权益。2025 年公司荣获中国上市公司协会评比的 2025 年上市公司董事会办公室优秀实践案例。

5、投资者关系管理

公司按照中国证监会颁布的《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》要求，在不违反信息披露规则的前提下，积极保持与投资者的沟通，使投资者充分了解公司重大事项最新进展和公司经营的实际情况，最大限度地满足投资者的信息需求。2025 年公司荣获中国上市公司协会评比的上市公司年报业绩说明会优秀实践案例。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取薪酬 |
|-----|-----------------|----|----|------------|------------|-----------|-----------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 洪余和 | 董事长 | 男 | 55 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 65.89 | 否 |
| 辛仲平 | 董事 | 男 | 61 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | — | 是 |
| 王叶胜 | 董事 | 男 | | 2025-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 43.92 | 否 |
| 温鹏 | 董事 | 男 | 45 | 2024-09-12 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | — | 是 |
| 柳习科 | 独立董事 | 男 | 52 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 5 | 否 |
| 邓铁清 | 独立董事 | 男 | 62 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 5 | 否 |
| 陆明 | 独立董事 | 男 | 62 | 2024-06-06 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 5 | 否 |
| 黄苏锦 | 副总经理 | 男 | 58 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 74.53 | 否 |
| 龙江 | 副总经理 | 男 | 59 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 74.83 | 否 |
| 吴荣高 | 副总经理 | 男 | 49 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 0 | 0 | 0 | — | 56.05 | 否 |
| 何骥 | 副总经理、财务总监、董事会秘书 | 男 | 42 | 2025-08-19 | 2026-05-08 | 784,000 | 784,000 | 0 | — | 42.32 | 否 |
| 李仕民 | 财务总监 | 男 | 60 | 2023-05-09 | 2026-05-08 | 784,000 | 784,000 | 0 | — | 38.92 | 否 |
| 彭学华 | 总工程师(退休离任) | 男 | 61 | 2023-05-09 | 2025-08-01 | 0 | 0 | 0 | — | 38.46 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 1,568,000 | 1,568,000 | 0 | / | 449.92 | / |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|--|
| 洪余和 | 中共党员，硕士学位。历任江西省水利水电学校机电教研组长，江西省汇川水利工程有限公司副总经理、总经理，江西省水利投资集团有限公司规划发展部干部、部长，江西省安澜工程咨询有限公司执行董事、经理，江西省水利投资集团有限公司总经理助理兼江西省水电发展有限公司董事长、总经理，江西省水利投资集团有限公司总经理助理、改革办主任兼江西省水投建设集团有限公司党委书记、董事长，江西省水利投资集团有限公司副总经理兼江西省水投建设集团有限公司党委书记、董事长，江西省水利投资集团有限公司副总经理，江西国泰集团股份有限公司党委副书记、副董事长兼总经理。现任公司党委书记、董事长。 |
| 辛仲平 | 中共党员，研究生学历，高级经济师。历任江西省宁都县组合机床厂金工车间助理工程师，江西省国防科工办任计划处主任科员，深圳市益力矿泉水股份有限公司发展部投资主管，中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司企管部内审主管，大鹏证券有限责任公司投资银行部高级经理，国信证券有限责任公司投资银行部高级经理，江西省军工资产经营有限公司总经理，江西大成国有资产经营管理有限责任公司副总经理。现任江西省军工控股集团有限公司党委副书记、董事、总经理，公司董事。 |
| 王叶胜 | 中共党员，大学学历，高级工程师。历任江西万年青水泥股份有限公司安全环保部技术员、副部长、部长；江西万年青水泥股份有限公司万年水泥厂办公室主任、行政人事部部长；江西瑞金万年青水泥有限责任公司党委副书记、纪委书记；江西省建材集团有限公司人力资源部部长、江西万年青科技工业园公司总经理；江西省军工控股集团有限公司监事会主席。现任公司董事。 |
| 温鹏 | 中共党员，大学学历，高级会计师，注册会计师。历任江西钨业集团有限公司财务部主管、高级经理，江西钨业控股集团有限公司审计部（风险管理部）副总经理，江西钨业股份有限公司审计风控部（法律事务部）总经理。现任江西钨业控股集团有限公司审计部总经理，公司董事。 |
| 柳习科 | 中共党员，毕业于江西财经大学投资专业，长江商学院FMBA，研究生学历，注册会计师。曾就职于中国建设银行，中磊会计师事务所，中国证监会江西监管局。现任江西金融发展集团股份有限公司总裁、江西投资基金业协会会长，兼任江西铜业股份有限公司独立董事、江西天利科技股份有限公司独立董事，公司独立董事。 |
| 邓铁清 | 中共党员，研究生学历，高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。1984年7月获武汉测绘学院计算技术专业学士学位，1987年5月获国防科学技术大学计算机软件专业硕士学位。1987年5月至1993年7月国防科学技术大学计算机研究所工作，任教员；1993年8月至2017年6月总后勤部后勤科学研究所工作，历任研究室副主任、主任，科技处副处长、处长，副所长兼总工程师，高级工程师（技术4级，文职2级）；2020年4月在北京航天长峰股份有限公司工作，任首席科学家。研究成果获国家科技进步一等奖1项（署名第一）、军队科技进步一等奖2项、国家部委级科技进步二等奖12项。发表学术论文100余篇。1996年评为中国人民解放军总后勤部首批“科技新星”。曾任中国计算机学会理事、中国标准化协会理事、物联网产业技术创新战略联盟副理事长、中国人民解放军总后勤部信息化专家咨询委员会委员、中国人民解放军总后勤部软件园副主任、北京计算机学会副理事长。现任公司独立董事。 |
| 陆明 | 中共党员，南京理工大学二级教授、博士生导师。1984年华东工程学院炸药本科毕业；1989年获得华东工程学院含能材料硕士学位；1999年获得南京理工大学含能材料博士学位；2001年晋升教授。兼任兵工学报、火炸药学报、含能材料编委、EMF编委，爆破器材副主编和FirePhysChem副主编；中国兵工学会民用爆破器材专业委员会副主任、总干事。国家科学技术奖励评审专家（2017年—2020年）；国家自然科学基金项目通讯/会评专家（2015—2024年）；国家重大专项项目评审专家；火炸药技术专业组成员（2011—2016年）。现任公司独立董事。 |
| 黄苏锦 | 本科学历，高级工程师，中共党员。历任江西铜业集团有限公司东同矿业有限公司党委委员、副总经理、总经理，江西省民爆投资有限公司党委委员、副总经理。现任公司党委委员、副总经理。 |
| 龙江 | 本科学历，高级工程师，中共党员。历任江西省建材集团有限公司人力资源部副部长、规划发展部副部长兼江西恒立新型建材有限公司总经 |

| | |
|-------------------|--|
| | 理，江西省民爆投资有限公司党委委员、副总经理。现任公司党委委员、副总经理。 |
| 吴荣高 | 硕士学位，中共党员。历任江西省纪委纪检监察干部监督室副主任、党风政风监督室副主任（期间：挂职任江西省余江县委常委、副县长）、江西省纪委省监委驻江西银行股份有限公司纪检监察组组长、江西银行股份有限公司党委委员。现任公司党委委员、副总经理。 |
| 何骥 | 本科学历，中共党员。历任湖南启元律师事务所助理律师、执业律师，江西国泰集团股份有限公司证券法律事务部部长，董事会秘书，副总经理兼董事会秘书，董事会秘书。现任公司党委委员、副总经理、法务总监兼董事会秘书。 |
| 李仕民 | 本科学历，注册会计师，高级会计师，江西省会计领军后备人才，中共党员。历任江西机械化工厂财务科会计、副科长、科长、副总会计师，江西省军工资产经营有限公司财务审计部经理、总会计师。现任公司财务总监。 |
| 彭兴华 （退休 离任） | 本科学历，工程师，中共党员。历任江西中煤科技有限责任公司副总经理兼江西威源民爆器材有限责任公司党委副书记、总经理，江西省民爆投资有限公司总经理助理兼江西威源民爆器材有限责任公司党委副书记、总经理，江西省民爆投资有限公司总经理助理，江西国泰集团股份有限公司总工程师。 |

其它情况说明

√适用 □不适用

- 1、2025年3月7日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过提名王叶胜先生为公司第六届董事会非独立董事候选人，经公司于2025年5月9日召开的2024年度股东大会审议通过，任期为自股东大会审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。
- 2、2025年8月19日，公司召开第六届董事会第十九次会议，审议通过《关于聘任公司副总经理、法务总监的议案》，同意聘任何骥先生为公司副总经理、法务总监，任期自本次董事会审议通过之日起至第六届董事会届满之日止。
- 3、彭兴华先生于2023年5月9日担任公司总工程师，于2025年8月退休离任。具体内容详见公司在上交所网站披露的《公司关于总工程师辞职的公告》（编号：2025-临024号）。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------------|---------------|------------|--------|--------|
| 辛仲平 | 江西省军工控股集团有限公司 | 董事、总经理 | | |
| 温鹏 | 江西钨业控股集团有限公司 | 审计部总经理 | | |
| 在股东单位任职情况的说明 | 无 | | | |

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------------|--------------------|------------|--------|--------|
| 温鹏 | 江西江钨稀贵装备股份有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 江西华章汉辰融资担保集团股份有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 江西金融发展集团股份有限公司 | 董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 江西汉辰投资集团有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 深圳市京发供应链控股有限公司 | 执行董事 | | |
| 柳习科 | 江西华章汉辰企业总部管理有限公司 | 执行董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 深圳市嘉瑞网络信息科技有限公司 | 执行董事 | | |
| 柳习科 | 深圳前海汉辰股权投资基金管理有限公司 | 执行董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 南昌市东湖区汉辰小额贷款股份有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 江西畅泰供应链有限责任公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 江西金融发展产业投资管理有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 江西金发文化旅游产业发展有限公司 | 执行董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 抚州强威贸易有限公司 | 执行董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 江西金发商业管理有限公司 | 执行董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 赣州京发供应链管理有限责任公司 | 董事长 | | |
| 柳习科 | 深圳前海汉辰供应链管理有限公司 | 董事长 | | |
| 柳习科 | 江西新视听文化科技有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 深圳汉辰实业控股有限公司 | 董事 | | |
| 柳习科 | 陕西坤和供应链有限公司 | 执行董事、总经理 | | |
| 柳习科 | 深圳前海汉辰投资有限公司 | 董事 | | |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无 | | | |

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 董事、高级管理人员薪酬的决策程序 | 根据公司章程有关规定，董事报酬和津贴由公司股东会决定，高级管理人员报酬由公司董事会决定。 |
| 董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避 | 是 |
| 薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况 | 公司给予含独立董事的津贴及高级管理人员薪酬是对独立董事为公司勤勉尽责的肯定，是对高级管理人员的履职能力和执业水准的市场化评判；给予的津贴和薪酬，能有效地调动高级管理人员的工作积极性、主动性和创造性，有利于提高企业经营管理水平，促进企业效益的稳定增长。 |
| 董事、高级管理人员薪酬确定依据 | 根据岗位的工作内容及复杂程度，由董事会薪酬与考核委员会考核决定并提交公司董事会或股东会批准，最终结合年初确定应达到的经济指标，确定绩效发放金额。 |
| 董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况 | 公司董事、高级管理人员在公司领取薪酬严格按照公司责任考核制度兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计 | 449.92 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况 | 考核依据为经营业绩责任书和经审计报告认定的公司经营成果，薪酬与考核委员会年度考评后确定。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 不适用 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 不适用 |

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-----------|------|------|
| 王叶胜 | 董事 | 选举 | 工作调动 |
| 何骥 | 副总经理兼法务总监 | 聘任 | 工作调动 |
| 彭学华 | 总工程师 | 离任 | 退休 |

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2024年2月，公司收到中国证券监督管理委员会江西监管局出具的《关于对江西国泰集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2024]4号），具体内容详见公司在上交所网站披露的《关于收到江西证监局警示函的公告》（编号：2024-临002号）。

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东会情况 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|----------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东会的次数 |
| 洪余和 | 否 | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 辛仲平 | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 王叶胜 | 否 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 温鹏 | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 柳习科 | 是 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 邓铁清 | 是 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 陆明 | 是 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 0 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

| | |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 7 |
| 其中：现场会议次数 | 2 |
| 通讯方式召开会议次数 | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 5 |

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

| 专门委员会类别 | 成员姓名 |
|----------|-------------|
| 审计委员会 | 柳习科、王叶胜、陆明 |
| 提名委员会 | 陆明、辛仲平、邓铁清 |
| 薪酬与考核委员会 | 邓铁清、温鹏、柳习科 |
| 战略委员会 | 洪余和、柳习科、王叶胜 |

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|---|----------|----------|
| 2025年3月25日 | 1、审议《国泰集团2024年度财务审计报告(初稿)》 | 一致通过议案 | 无 |
| 2025年4月11日 | 1、审议《国泰集团2024年年度报告(初稿)》；2、审议《2024年度内部控制评价报告》；3、审议《关于计提商誉减值准备的议案》；4、审议《关 | 一致通过所有议案 | 无 |

| | | | |
|---------------------|---|--------------|---|
| | 于公司 2025 年度内部审计计划的议案》。 | | |
| 2025 年 4 月 23 日 | 1、审议《公司 2025 年第一季度报告》。 | 一致通过 议案 | 无 |
| 2025 年 8 月 11 日 | 1、审议《公司 2025 年半年度报告全文及摘要》； 2、审议《关于续聘公司 2025 年度财务审计机构和 内控审计机构的议案》。 | 一致通过 所有议案 | 无 |
| 2025 年 10 月 15 日 | 1、审议《公司 2025 年三季度报告全文》 | 一致通过 议案 | 无 |

(三) 报告期内战略委员会召开1次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见 和建议 | 其他履行 职责情况 |
|-----------------|-------------------|-------------|--------------|
| 2025 年 4 月 11 日 | 1、审议《关于公司发展战略的议案》 | 一致通过 议案 | 无 |

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开3次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见 和建议 | 其他履行 职责情况 |
|---------------------|--|-------------|--------------|
| 2025 年 5 月 15 日 | 1、审议《公司总经理 2024 年度年薪分配系数及副 总经理 2024 年度董事会业绩考核评价系数的议 案》 | 一致通过 议案 | 无 |
| 2025 年 8 月 11 日 | 1、审议《公司经理层成员 2025 年度经营业绩责任 书》 | 一致通过 议案 | 无 |
| 2025 年 10 月 15 日 | 1. 审议《关于修订〈公司经理层成员经营业绩与薪 酬考核管理办法〉的议案》 | 一致通过 议案 | 无 |

(五) 报告期内提名委员会召开2次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见 和建议 | 其他履行 职责情况 |
|-----------------|------------------------------|-------------|--------------|
| 2025 年 3 月 3 日 | 1、审议《关于提名公司非独立董事的议案》 | 一致通过 议案 | 无 |
| 2025 年 8 月 11 日 | 1、审议《关于提名公司副总经理、法务总监的议 案》 | 一致通过 议案 | 无 |

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

| | |
|-----------|----|
| 母公司在职工的数量 | 89 |
|-----------|----|

| | |
|------------------------|--------|
| 主要子公司在职员工的数量 | 2,033 |
| 在职员工的数量合计 | 2,122 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 1,109 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 589 |
| 销售人员 | 93 |
| 技术人员 | 487 |
| 财务人员 | 81 |
| 行政人员 | 142 |
| 管理人员 | 383 |
| 其他人员 | 347 |
| 合计 | 2,122 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士研究生 | 1 |
| 硕士研究生 | 150 |
| 本科 | 844 |
| 专科 | 414 |
| 专科以下 | 713 |
| 合计 | 2122 |

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司内部董事、高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与考核委员会按年度对其进行绩效考评，并根据考评结果决定其薪酬。

公司的主体薪酬模式分为年薪制、岗位绩效制、计件制、提成制、协议制等五大类模式。薪酬政策的确定必须与公司的发展战略相适应，必须与公司整体效益相适应，一方面通过有竞争力的薪酬体系吸引和留住人才，激活人力资源，提高公司整体核心竞争力；另一方面通过薪酬增长与业绩考核相挂钩的方式，激发员工持续提升工作效率，最终实现薪酬体系向为公司持续创造价值的员工倾斜，向关键职系和关键岗位倾斜，对员工所创造的业绩给予合理的回报，真正体现员工价值。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为进一步提高公司员工业务能力、管理水平及综合素质，为公司可持续高质量发展提供坚实基础，公司机关各部门及所属单位制定了2025年度员工培训计划，并按计划实施。公司每年分层分类实施年度培训计划，2025年集团层面举办了公司安全管理人员培训班、纪检业务人员、新入职员工培训班、青年干部培训班、钳电工培训班，子公司重点强化技能培训、爆破作业证培训、三级安全培训、特种作业证专项培训、岗位作业证的继续教育培训等。2025年，公司员工培训覆盖率为100%，培训总时长83,548.3小时，员工平均培训时长39.34小时，培训支出153.65万

元。集团公司下发了《关于开展 2025 年度业务技能竞赛的通知》。2025 年集团公司开展了安全管理人员、钳电工和纪检业务人员岗位技能竞赛；各子公司根据本单位实际，举办了质量知识竞赛、仓库管理员岗位练兵、爆破工、锅炉工、尾部操作工，配药工、机电设备维修工、押运员等几十项业务技能竞赛。

根据生产安全管理方面的工作需要，公司多次参加关于安全管理、现场管理、质量管理、保密教育等方面的外部培训，并积极组织公司内部 AI 知识培训班、安全专题视频培训班、安全环保管理人员及安全员再教育培训班、三标管理体系内审员培训等多项培训。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2025 年度利润分配预案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向可参与分配的股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），不转股、不送股。剩余未分配利润结转以后年度分配。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

| | |
|------------------------------------|--|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 相关的决策程序和机制是否完备 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|------------------------------------|----------------|
| 每 10 股送红股数（股） | 0 |
| 每 10 股派息数（元）（含税） | 1.30 |
| 每 10 股转增数（股） | 0 |
| 现金分红金额（含税） | 80,761,437.64 |
| 合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 252,224,399.49 |
| 现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） | 32.02 |
| 以现金方式回购股份计入现金分红的金额 | 0 |

| | |
|------------------------------------|---------------|
| 合计分红金额（含税） | 80,761,437.64 |
| 合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） | 32.02 |

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| 最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1) | 229,859,476.36 |
| 最近三个会计年度累计回购并注销金额(2) | 0 |
| 最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2) | 229,859,476.36 |
| 最近三个会计年度年均净利润金额(4) | 245,860,087.40 |
| 最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4) | 93.49 |
| 最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 252,224,399.49 |
| 最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润 | 857,883,136.03 |

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

2025年，公司董事会根据江西省国资委与公司签订的《国泰集团2025年度高质量发展业绩责任书》及公司对下属企业考核指标表，制定了公司经理层成员2025年度经营业绩责任书并授权与各经理层成员签订《2025年度经理层成员经营业绩责任书》，全面客观对经理层成员进行考核管理，为董事会对经理层成员的管理和监督提供依据；同时，通过将业绩与薪酬挂钩，最大激发经理层成员的工作动力和创造力，激励经理层成员积极履行职责，努力实现公司经营目标。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见公司同日在指定信息披露媒体上披露的《江西国泰集团股份公司 2025 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》以及国务院国资委关于深化国企改革的相关要求，持续优化对所属企业的管控，提升对所属企业的管控效能与高质量发展水平。坚决贯彻落实国资委关于监事会改革的决策部署，全面完成了所属企业法人治理结构的优化调整，全面取消所有所属企业的监事会及监事，混合所有制企业全部设立审计委员会，强化监督职责；聚焦主责主业，加速资源要素优化配置，全面完成“两非两资”清理处置，同时强化子公司主业管理，明确主业范围和发展边界，严禁违规开展非主业投资；从严从实推进国资系统突出问题等三项整改整治行动，大力纠治顽疾痼疾；扎实推进合规内控体系建设，建成外部法务服务机构库，制定印发内控风控体系提升实施方案，不断夯实高质量发展根基。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司同日在指定信息披露媒体上披露的《江西国泰集团股份公司 2025 年度内部控制审计报告》

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司已于 2021 年度按照《中国证监会关于开展上市公司治理专项行动的通知》（证监办发[2020]69 号）要求开展了上市公司治理专项行动，按时完成专项自查报告并制定了整改措施，完成了整改工作。

报告期内，公司持续贯彻落实中国证监会《上市公司独立董事管理办法》，通过组织独立董事参加相关培训、安排其赴多家子公司开展现场调研等工作，有效增加了独立董事的现场工作时间，切实发挥了独立董事在公司发展与治理中的关键作用。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 □不适用

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个） | | 3 |
|-------------------------|------|--|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 新余国泰 | http://111.75.227.203:15004/pilouxiangqing?id=249042edbbf444c6887060829a3250cc |
| 2 | 拓泓新材 | http://111.75.227.203:15004/pilouxiangqing?id=238a8763303f41de8d694995581c5c9f |
| 3 | 三石有色 | http://111.75.227.203:15004/pilouxiangqing?id=1243948522928222208 |

其他说明

□适用 √不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

√适用 □不适用

公司于2026年4月16日披露《江西国泰集团股份有限公司2025年度环境、社会与治理(ESG)报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

√适用 □不适用

| 对外捐赠、公益项目 | 数量/内容 | 情况说明 |
|-----------|-------|------|
| 总投入（万元） | 138.1 | |
| 其中：资金（万元） | 138.1 | |
| 物资折款（万元） | | |
| 惠及人数（人） | 1134 | |

具体说明

□适用 √不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

| 扶贫及乡村振兴项目 | 数量/内容 | 情况说明 |
|------------------------|--------------|------|
| 总投入（万元） | 175 | |
| 其中：资金（万元） | 75 | |
| 物资折款（万元） | 100 | |
| 惠及人数（人） | 7,000 | |
| 帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等） | 产业、消费、教育、环境等 | |

具体说明

√适用 □不适用

公司是中共江西省委组织部、江西省乡村振兴局确定的包扶省派单位。

公司按照江西省委、省政府决策部署，围绕“产业、人才、文化、生态、组织”五个振兴，用心用情开展定点帮扶工作，乡村振兴经验做法被人民网等权威媒体关注报道，赢得广泛赞誉。

一、有序衔接：帮扶点平稳调整，驻村力量接续到位

根据江西省委组织部、江西省乡村振兴局统一部署，2025年10月下旬，国泰集团定点帮扶村由萍乡市芦溪县源南乡石塘村调整至九江市都昌县鸣山乡九山村。

国泰集团迅速响应，选派1名驻村第一书记兼工作队队长、1名队员进驻九山村，全面落实驻村保障。与此同时，国泰集团在石塘村的多年帮扶成果得到巩固延续，实现“老点不撤劲、新点开新局”的平稳过渡。

二、接续奋斗：石塘村帮扶成果持续巩固

（一）产业帮扶促增收。持续支持石塘村10亩火龙果基地、3000亩脐橙种植基地发展，带动吸纳本村劳动力80人，人均增收2000元。开展消费帮扶，全年帮助石塘村销售农产品7万余元。

（二）民生实事暖人心。连续第5年开展金秋助学活动，为16名考取大学学子发放助学金1.3万元。投入1.8万元新建村民休息厅，改善人居环境。春节慰问困难群众及老党员，发放慰问金1.8万元。

三、开局起步：九山村帮扶工作稳步推进

（一）产业帮扶谋新篇。立足九山村资源禀赋，重点扶持400亩雷竹种植基地发展，推动村集体经济稳步增收。

（二）民生改善夯基础。协助做好“三保障”及饮水安全常态化监测，脱贫人口医保参保率保持100%。申报雨露计划补助28人，落实跨省交通补贴近10万元，安排公益性岗位26个，促进困难群众就业增收。

（三）基层治理强赋能。报告期内投入100余万元支持芦溪县建设基层治理数字平台，以数智化手段为乡村治理注入新动能。

四、拓展延伸：发挥集团优势，辐射更多乡村

（一）深挖优势护平安。全资子公司抚州国泰出资2.4万元为崇仁县沧源村安装路灯；全资子公司国泰五洲发挥专业优势，为彭泽县湖西村爆破拆除高危烟囱，彻底拔除安全隐患。

（二）用心用情办实事。全资子公司赣州国泰申请40万元专项资金，为龙南市八一九村重建老流坑桥及道路，解决村民出行难题，被群众称为“连心桥”“致富桥”。帮助赣南苏区销售脐橙3万斤、金额近13万元。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间 | 是否有履行期限 | 承诺期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------------|--------|-----------|---|---------|---------|---------|----------|----------------------|-----------------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 解决同业竞争 | 军工控股及大成国资 | 本公司及本公司直接或间接控制的其他方不会利用本公司对上市公司的持股关系进行损害上市公司及其中小股东、上市公司控股子公司合法权益的经营活动。2、本公司及本公司直接或间接控制的其他方不直接或间接从事、参与或进行与上市公司或其控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。3、本公司及本公司直接或间接控制的其他方不会利用从上市公司或其控股子公司获取的信息从事或直接或间接参与上市公司或其控股子公司相竞争的业务。4、本公司将严格按照有关法律法规及规范性文件的规定采取有效措施避免与上市公司及其控股子公司产生同业竞争，并将促使本公司直接或间接控制的其他方采取有效措施避免与上市公司及其控股子公司产生同业竞争。5、如本公司或本公司直接或间接控制的其他方获得与上市公司及其控股子公司构成或可能构成同业竞争的业务机会，本公司将尽最大努力，使该等业务机会具备转移给上市公司或其控股子公司的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给上市公司或其控股子公司。若上市公司及其控股子公司未获得该等业务机会，则本公司承诺采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的方式加以解决，且给予上市公司选择权，由其选择公平、合理的解决方式。 | 2019年1月 | 否 | 承诺期限为长期 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 解决关联交易 | 军工控股及大成国资 | 1、本公司及本公司直接或间接控制的其他公司及其他关联方将尽量避免与上市公司及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实维护上市公司及其中小股东利益。2、本公司保证严格按照有关法律法规、 | 2019年1月 | 否 | 承诺期限为长期 | 是 | 不适用 | 不适用 |

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------|-----------------------------------|--|---------|---|---------|---|-----|-----|
| | | | 中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、上海证券交易所颁布的业务规则及上市公司《公司章程》等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用对上市公司的持股关系谋取不当的利益，不损害上市公司及其中小股东的合法权益。3、如违反上述承诺，本公司将对给上市公司及其控股子公司以及中小股东造成的损失进行赔偿。 | | | | | | |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 解决同业竞争 | 刘升权、陈剑云、刘景、吴辉、刘仕兵、蒋士林、胡颖、陈秋琳、太格云创 | 1、本人/本企业及其实际控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与国泰集团及其下属公司相同或相似的业务，包括不在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、合作、受托经营或者其他任何方式从事与国泰集团及其下属公司相同、相似或者构成实质竞争的业务。2、如本人/本企业及其实际控制的其他企业获得的任何商业机会与国泰集团及其下属公司主营业务有竞争或可能发生竞争的，则本人/本企业及其实际控制的其他企业将立即通知国泰集团，并将该商业机会给予国泰集团；同时，本人/本企业及其实际控制的其他企业将采取包括但不限于停止经营产生竞争的业务、将产生竞争的业务纳入国泰集团或者转让给无关联关系第三方等方式，以避免与国泰集团及其下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，确保国泰集团及国泰集团其他股东利益不受损害。3、本人/本企业将不利用对国泰集团及其下属企业的了解和知悉的信息协助任何第三方从事、参与或投资与国泰集团相竞争的业务或项目。4、如本人/本企业违反上述承诺，则因此而取得相关收益将全部归国泰集团所有；如因此给国泰集团及其他股东造成损失的，本人/本企业将及时、足额地赔偿国泰集团及国泰集团其他股东因此遭受的全部损失。 | 2019年4月 | 否 | 承诺期限为长期 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 解决关联交易 | 刘升权、陈剑云、刘景、吴辉、刘仕兵、蒋士林、胡颖、陈秋琳、太格云创 | 1、本人/本企业在作为国泰集团的股东期间，本人/本企业及本人/本企业实际控制的其他公司、企业或者其他经济组织将尽量减少并规范与国泰集团及其控制的其他公司企业或者其他经济组织之间的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，本人/本企业及本人/本企业实际控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场化原则、以公允价格进行公平操作，并按照有关法律、法规及规范性文件、国泰集团的公司章程及关联交易决策制度等规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害国泰集团及其其他股东的合法权益。2、本人/本企业承诺不利用国泰集团的股东地位，损害国泰集团及国泰集团其他股东的合法权益。3、本人/本企业将杜绝一切非法占用国泰集团的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求国泰集团及其下属企业向本人/本企业或本人/本企业投资或控制的其他企业提供任何形式的担保或者资金支持。4、若本人/本企业违反上述承诺，本人/本企业将及时、足额 | 2019年4月 | 否 | 承诺期限为长期 | 是 | 不适用 | 不适用 |

| | | | | | | | | | |
|---------------|------|----------------|---|----------|---|---------|---|-----|-----|
| | | | 地赔偿因此给国泰集团其他股东、国泰集团及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。 | | | | | | |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 股份限售 | 公司董事、监事和高级管理人员 | 本人在担任国泰集团董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的国泰集团股份总数的 25.00%；如本人离职，在本人离职后半年内不转让本人所持有的国泰集团股票。 | 2016年11月 | 否 | 承诺期限为长期 | 是 | 不适用 | 不适用 |

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

| | 现聘任 |
|------------------------|------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 900,000.00 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 2 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 舒佳敏、汪鹏 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限 | 2 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|------------------|------------|
| 内部控制审计会计师事务所 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） | 270,000.00 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|------|------|---------------|-------|-------|------|---------|------------|-----------|--------|-------|----------|------|
| 担保方 | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保物(如有) | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 反担保情况 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | 0 | | | | |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | 0 | | | | |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | | | | | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | | | | | | | | | | 13,379.39 | | | | |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | | | | | 36,329.39 | | | | |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额（A+B） | | | | | | | | | | 36,329.39 | | | | |
| 担保总额占公司净资产的比例（%） | | | | | | | | | | 9.42 | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C） | | | | | | | | | | 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金额（D） | | | | | | | | | | 0 | | | | |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E） | | | | | | | | | | 0 | | | | |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E） | | | | | | | | | | 0 | | | | |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | | | | | | | | | | | | | | |
| 担保情况说明 | | | | | | | | | | | | | | |

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型 | 风险特征 | 未到期余额 | 逾期未收回金额 |
|--------|------|----------------|---------|
| 银行理财产品 | R1 | 24,000,000.00 | |
| 券商理财产品 | R1 | 385,000,000.00 | |

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 受托人 | 委托理财类型 | 风险特征 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期 | 委托理财终止日期 | 资金投向 | 是否存在受限情形 | 实际收益或损失 | 未到期金额 | 逾期未收回金额 |
|------------|--------|------|----------------|------------|------------|------|----------|---------|----------------|---------|
| 招商银行股份有限公司 | 银行理财产品 | R1 | 24,000,000.00 | 2025-3-17 | - | | 否 | | 24,000,000.00 | |
| 国盛证券有限责任公司 | 券商理财产品 | R1 | 10,000,000.00 | 2025-11-21 | 2026-11-18 | | 否 | | 10,000,000.00 | |
| 国盛证券有限责任公司 | 券商理财产品 | R1 | 60,000,000.00 | 2025-7-30 | 2026-7-29 | | 否 | | 60,000,000.00 | |
| 国盛证券有限责任公司 | 券商理财产品 | R1 | 15,000,000.00 | 2025-7-8 | 2026-7-7 | | 否 | | 15,000,000.00 | |
| 国盛证券有限责任公司 | 券商理财产品 | R1 | 200,000,000.00 | 2025-6-6 | 2026-6-3 | | 否 | | 200,000,000.00 | |
| 国盛证券有限责任公司 | 券商理财产品 | R1 | 100,000,000.00 | 2025-1-21 | 2026-1-21 | | 否 | | 100,000,000.00 | |

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|------------------------------|--------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 36,561 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 25,694 |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 0 |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 0 |

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | |
|---|---|-------------|-------------|---------------------|----------------|----|-------------|
| 股东名称 （全称） | 报告期内增 减 | 期末持股数量 | 比例（%） | 持有有限 售条件股 份数量 | 质押、标记或冻结 情况 | | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 江西省军工控股集团 有限公司 | -1,652,000 | 292,468,540 | 47.08 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 江西钨业集团有限 公司 | -7,219,000 | 23,810,152 | 3.83 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 江西鑫安信和投资 集团有限责任公 司 | -1,601,800 | 9,433,892 | 1.52 | 0 | 无 | 0 | 境内非国有 法人 |
| 梁成喜 | 0 | 5,833,900 | 0.94 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 贾春 | 715,300 | 4,980,800 | 0.80 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 金炜 | -1,200,288 | 4,130,000 | 0.66 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 香港中央结算有限 公司 | 1,872,869 | 3,789,199 | 0.61 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 苏州格外投资管理 有限公司—格外汇 融2号私募证券投 资基金 | 3,320,480 | 3,320,480 | 0.53 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 李梅彦 | 2,949,300 | 2,949,300 | 0.47 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 帅建红 | 2,200,000 | 2,200,000 | 0.35 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | | |
| 江西省军工控股集团 有限公司 | 292,468,540 | 人民币普通股 | 292,468,540 | | | | |
| 江西钨业集团有限 公司 | 23,810,152 | 人民币普通股 | 23,810,152 | | | | |
| 江西鑫安信和投资 集团有限责任公 司 | 9,433,892 | 人民币普通股 | 9,433,892 | | | | |
| 梁成喜 | 5,833,900 | 人民币普通股 | 5,833,900 | | | | |
| 贾春 | 4,980,800 | 人民币普通股 | 4,980,800 | | | | |
| 金炜 | 4,130,000 | 人民币普通股 | 4,130,000 | | | | |
| 香港中央结算有限 公司 | 3,789,199 | 人民币普通股 | 3,789,199 | | | | |
| 苏州格外投资管理 有限公司—格外 汇融2号私募证 券投资基金 | 3,320,480 | 人民币普通股 | 3,320,480 | | | | |
| 李梅彦 | 2,949,300 | 人民币普通股 | 2,949,300 | | | | |
| 帅建红 | 2,200,000 | 人民币普通股 | 2,200,000 | | | | |
| 前十名股东中回购 专户情况说明 | 不适用 | | | | | | |
| 上述股东委托表决 权、受托表决权、 放弃表决权的说 明 | 不适用 | | | | | | |
| 上述股东关联关系 或一致行动的 说明 | 截至本报告期末，军工控股直接持有鑫安信和15%股权，除上述外，未知其他股东是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》、《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 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先 股股东及持股 数量的说明 | 无 | | | | | | |

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

| | |
|--------------------------|---|
| 名称 | 江西省军工控股集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 辛仲平 |
| 成立日期 | 2006年4月28日 |
| 主要经营业务 | 资产经营，股权投资，债权投资，房地产开发、租赁等 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 截至报告期末，军工控股持有江西新余国科科技股份有限公司（300722.SZ）37.84%的股权、持有江西国科军工集团股份有限公司（688543.SH）34.13%的股权。 |
| 其他情况说明 | 无 |

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

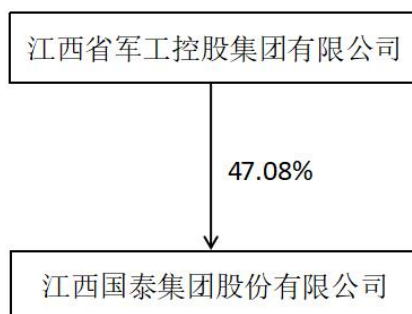
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况**1、 法人**

√适用 □不适用

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 江西省国有资产监督管理委员会 |
| 成立日期 | 2016年8月2日 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 截至报告期末，江西省国资委通过江西省建材集团有限公司持有江西万年青水泥股份有限公司（SZ. 000789）44.44%的股权、通过江西铜业集团有限公司持有江西铜业股份有限公司（SH. 600362、HK00358）45.72%的股权、通过江西铜业股份有限公司持有山东恒邦冶炼股份有限公司（SZ. 002237）36.50%的股份、通过江西省投资集团有限公司持有江西赣能股份有限公司（SZ. 000899）37.78%的股权、通过江西钨业控股集团有限公司持有江西江钨稀贵装备股份有限公司（SH. 600397）39.34%的股权、通过江西省军工控股集团有限公司持有江西新余国科科技股份有限公司（SZ. 300722）37.84%的股权、通过江西省军工控股集团有限公司持有江西国科军工集团股份有限公司（688543.SH）34.13%的股权、通过江西省旅游集团股份有限公司持有国旅文化投资集团股份有限公司（SH. 600358）19.57%的股份、通过江西省国有资本运营控股集团有限公司持有江西省盐业集团股份有限公司（SH. 601065）35.24%的股份。 |
| 其他情况说明 | 无 |

2、 自然人

□适用 √不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

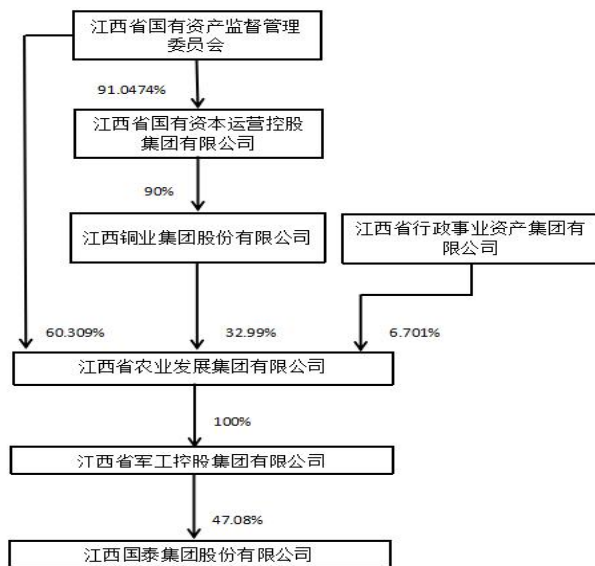
□适用 √不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

一、审计意见

我们审计了江西国泰集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1.事项描述

参见财务报表附注三、(二十八)与合并财务报表项目注释五、(四十二)。国泰集团公司2025年度营业收入236,063.98万元。国泰集团公司主要从事民爆一体化业务、军工新材料业务及轨道交通自动化与信息化业务，主要产品和服务为：乳化炸药、膨化炸药、导爆索、电子雷管、工程爆破类，轨道交通领域的电气自动化设备和工程，信息化服务及钨合金弹芯材料、钽铌氧化物等军工新材料。由于营业收入是国泰集团公司关键业绩指标之一，产生错报的固有风险较高。因此，我们将营业收入确定为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解及测试公司销售与收款相关内部控制的设计和运行有效性。
- （2）选取营业收入记账凭证，检查并核对主要客户的合同、发货单、销售发票、客户的专项许可证、验收单据、收款单据等原始单据，核实公司收入确认是否与披露的会计政策一致。
- （3）结合对应收账款的审计，选择主要客户函证当期销售额。
- （4）对营业收入实施截止测试，确认收入确认是否记录在正确的会计期间。
- （5）实施分析程序，分析销售收入、销售单价是否与市场行情趋势吻合。
- （6）评估管理层对收入估计结果、财务报表的披露是否恰当。

基于获取的审计证据，我们认为，国泰集团公司管理层对收入确认的列报与披露是适当的。

（二）商誉减值

1.事项描述

参见合并财务报表项目注释五、(十七)。截至2025年12月31日，国泰集团公司合并财务报表中商誉的账面原值777,704,093.41元，商誉减值准备为259,640,184.55元。国泰集团公司的商誉主要来自2019年对北京太格时代电气股份有限公司的收购及2018年对江西铜业民爆矿服有限公司及江西威源民爆器材有限责任公司的收购。

管理层在每年期末对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。由于商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，特别是在预测相关资产组的未来收入及长期收入增长率、毛利率、经营费用、折现率等涉及管理层的重大判断。该等估

计均存在固有不确定性，受管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉可收回价值有很大的影响。

由于商誉金额重大，且管理层需要作出重大判断，因此我们将商誉的减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对商誉减值所实施的重要审计程序包括：

(1) 与公司管理层聘请的外部评估机构专家等讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性。

(2) 评估及测试与商誉减值测试相关的内部控制制度的设计及执行有效性。

(3) 评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质。

(4) 评估管理层于2025年12月31日对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

(5) 利用第三方估值专家的工作，基于企业会计准则的要求协助我们评估管理层选择的估值方法和采用的主要假设的合理性。

基于已执行的审计工作，我们认为，国泰集团公司管理层在商誉减值测试中作出的判断是可接受的。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：舒佳敏
（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：汪鹏

二〇二六年四月十五日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江西国泰集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------|------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 七、1 | 1,151,508,893.71 | 936,476,351.06 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 七、2 | 24,257,714.02 | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 七、4 | 135,800,914.78 | 196,453,545.05 |
| 应收账款 | 七、5 | 846,345,165.39 | 706,642,365.52 |
| 应收款项融资 | 七、7 | 83,113,868.35 | 77,722,041.91 |
| 预付款项 | 七、8 | 67,969,560.61 | 39,407,210.61 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 七、9 | 49,294,985.46 | 47,277,573.88 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | 3,685,713.80 | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 七、10 | 442,668,717.96 | 297,489,994.51 |
| 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 | 七、13 | 462,569,738.29 | 300,078,819.35 |
| 流动资产合计 | | 3,263,529,558.57 | 2,601,547,901.89 |
| 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 | 七、17 | 129,565,879.78 | 139,118,263.73 |
| 其他权益工具投资 | 七、18 | 1,207,500.00 | 503,300.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | 七、20 | 5,247,679.39 | 5,587,542.19 |
| 固定资产 | 七、21 | 1,580,231,273.75 | 1,640,046,868.81 |
| 在建工程 | 七、22 | 571,840,718.95 | 164,395,265.87 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 七、25 | 22,562,164.05 | 25,555,368.89 |
| 无形资产 | 七、26 | 447,738,785.15 | 433,777,518.58 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | 八、1 | 7,440,844.02 | 7,236,230.74 |

| | | | |
|----------------------|------|------------------|------------------|
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | 七、27 | 518,063,908.86 | 495,228,165.95 |
| 长期待摊费用 | 七、28 | 21,673,048.87 | 24,884,540.13 |
| 递延所得税资产 | 七、29 | 78,321,448.28 | 61,770,190.31 |
| 其他非流动资产 | 七、30 | 88,908,913.22 | 86,901,479.72 |
| 非流动资产合计 | | 3,472,802,164.32 | 3,085,004,734.92 |
| 资产总计 | | 6,736,331,722.89 | 5,686,552,636.81 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 七、32 | 1,245,582,214.51 | 745,914,489.19 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 七、35 | 18,159,193.71 | 10,816,778.58 |
| 应付账款 | 七、36 | 490,371,760.21 | 444,441,537.06 |
| 预收款项 | 七、37 | 186,068.13 | 339,279.14 |
| 合同负债 | 七、38 | 44,082,934.78 | 28,165,962.66 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 七、39 | 113,719,725.45 | 96,749,714.75 |
| 应交税费 | 七、40 | 56,461,502.28 | 49,662,485.67 |
| 其他应付款 | 七、41 | 103,164,076.97 | 115,275,691.03 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | 5,952,512.13 | 29,418,212.13 |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 七、43 | 171,063,346.95 | 55,620,733.16 |
| 其他流动负债 | 七、44 | 55,745,002.16 | 66,278,388.86 |
| 流动负债合计 | | 2,298,535,825.15 | 1,613,265,060.10 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | 七、45 | 517,576,697.48 | 334,891,873.30 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 七、47 | 8,853,098.49 | 10,799,712.68 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | 七、49 | 1,222,989.01 | 1,655,905.38 |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 七、51 | 32,304,192.00 | 25,868,988.55 |
| 递延所得税负债 | 七、29 | 19,439,712.00 | 17,132,910.68 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 579,396,688.98 | 390,349,390.59 |
| 负债合计 | | 2,877,932,514.13 | 2,003,614,450.69 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |

| | | | |
|----------------------|------|------------------|------------------|
| 实收资本（或股本） | 七、53 | 621,241,828.00 | 621,241,828.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 七、55 | 1,325,662,738.34 | 1,323,978,915.16 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 七、57 | -1,667,508.29 | -1,180,851.35 |
| 专项储备 | 七、58 | 36,204,605.89 | 32,939,647.46 |
| 盈余公积 | 七、59 | 177,000,574.44 | 154,760,204.57 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 七、60 | 1,256,084,068.52 | 1,082,011,803.42 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 3,414,526,306.90 | 3,213,751,547.26 |
| 少数股东权益 | | 443,872,901.86 | 469,186,638.86 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 3,858,399,208.76 | 3,682,938,186.12 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 6,736,331,722.89 | 5,686,552,636.81 |

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江西国泰集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------|------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 571,202,090.11 | 256,417,569.28 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 71,687,758.15 | 89,545,635.11 |
| 应收账款 | 十九、1 | 230,338,505.80 | 207,107,167.11 |
| 应收款项融资 | | 32,191,957.83 | 34,762,395.50 |
| 预付款项 | | 58,688,004.32 | 39,200.00 |
| 其他应收款 | 十九、2 | 992,560,462.59 | 629,108,884.37 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | 3,685,713.80 | 14,907,300.00 |
| 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 | | 304,851,506.85 | 203,416,438.36 |
| 流动资产合计 | | 2,261,520,285.65 | 1,420,397,289.73 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 十九、3 | 2,853,271,118.13 | 2,700,535,420.19 |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 88,183,614.65 | 92,462,832.87 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | | 10,657,590.20 | 11,154,199.72 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 15,157,317.08 | 17,727,387.67 |
| 递延所得税资产 | | 11,393,194.87 | 6,124,156.89 |
| 其他非流动资产 | | 452,106.37 | 639,338.46 |
| 非流动资产合计 | | 2,979,114,941.30 | 2,828,643,335.80 |
| 资产总计 | | 5,240,635,226.95 | 4,249,040,625.53 |
| 流动负债： | | | |

| | | | |
|----------------------|--|------------------|------------------|
| 短期借款 | | 100,058,611.11 | 60,040,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 935,000,000.00 | 645,000,000.00 |
| 应付账款 | | 309,787,470.62 | 237,612,930.05 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | | 293,923.29 | 12,958,861.18 |
| 应付职工薪酬 | | 18,207,176.37 | 13,207,298.25 |
| 应交税费 | | 5,510,896.41 | 8,971,700.01 |
| 其他应付款 | | 342,834,550.04 | 239,174,972.47 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 95,283,831.61 | 73,167.46 |
| 其他流动负债 | | 20,873,291.92 | 39,032,149.42 |
| 流动负债合计 | | 1,827,849,751.37 | 1,256,071,078.84 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 349,258,130.65 | 105,391,873.30 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | 563,665.55 | 764,695.31 |
| 递延所得税负债 | | 1,212,876.71 | 854,109.59 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 351,034,672.91 | 107,010,678.20 |
| 负债合计 | | 2,178,884,424.28 | 1,363,081,757.04 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 621,241,828.00 | 621,241,828.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 1,405,623,045.35 | 1,396,323,045.35 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 177,002,793.29 | 154,762,423.42 |
| 未分配利润 | | 857,883,136.03 | 713,631,571.72 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 3,061,750,802.67 | 2,885,958,868.49 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 5,240,635,226.95 | 4,249,040,625.53 |

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|---------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 七、61 | 2,360,639,807.24 | 2,354,492,849.08 |
| 其中：营业收入 | | 2,360,639,807.24 | 2,354,492,849.08 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 2,046,216,612.47 | 2,023,305,317.94 |
| 其中：营业成本 | 七、61 | 1,504,174,987.05 | 1,491,657,628.87 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 七、62 | 15,166,920.06 | 15,969,992.23 |
| 销售费用 | 七、63 | 91,552,091.88 | 98,199,598.18 |
| 管理费用 | 七、64 | 291,368,986.21 | 283,294,048.86 |
| 研发费用 | 七、65 | 132,802,327.93 | 131,153,785.46 |
| 财务费用 | 七、66 | 11,151,299.34 | 3,030,264.34 |
| 其中：利息费用 | | 16,268,672.07 | 14,880,838.46 |
| 利息收入 | | 6,143,173.57 | 12,470,099.86 |
| 加：其他收益 | 七、67 | 40,451,947.55 | 55,803,588.57 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 七、68 | 3,081,201.00 | 2,443,397.86 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -4,700,013.21 | -2,323,874.25 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | -6,843,682.14 | -4,628,222.09 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 七、70 | 257,714.02 | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 七、71 | -18,964,300.27 | -2,558,510.82 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 七、72 | -28,994,826.08 | -117,774,307.40 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 七、73 | -12,544.61 | 34,767.70 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 310,242,386.38 | 269,136,467.05 |
| 加：营业外收入 | 七、74 | 945,187.48 | 2,648,308.05 |
| 减：营业外支出 | 七、75 | 6,791,350.40 | 4,395,753.16 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 304,396,223.46 | 267,389,021.94 |
| 减：所得税费用 | 七、76 | 36,859,843.63 | 47,557,010.74 |

| | | | |
|-----------------------------|------|----------------|----------------|
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 267,536,379.83 | 219,832,011.20 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 267,536,379.83 | 219,832,011.20 |
| 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） | | 252,224,399.49 | 180,745,654.89 |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | 15,311,980.34 | 39,086,356.31 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 七、77 | -486,656.94 | -1,180,851.35 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1. 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 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | | |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| （4）其他债权投资信用减值准备 | | | |
| （5）现金流量套期储备 | | | |
| （6）外币财务报表折算差额 | | | |
| （7）其他 | | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 267,049,722.89 | 218,651,159.85 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | | | |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | | |

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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 十九、4 | 1,007,998,644.42 | 1,078,513,670.75 |
| 减：营业成本 | 十九、4 | 939,183,670.84 | 990,161,322.98 |
| 税金及附加 | | 2,604,547.76 | 2,824,804.04 |
| 销售费用 | | 31,696,618.02 | 36,417,436.10 |
| 管理费用 | | 54,704,084.82 | 54,031,937.73 |
| 研发费用 | | | |
| 财务费用 | | -386,759.34 | 998,796.78 |
| 其中：利息费用 | | 2,077,622.39 | 9,453,684.54 |
| 利息收入 | | 3,027,382.55 | 8,913,408.25 |
| 加：其他收益 | | 1,258,199.37 | 14,154,577.33 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 十九、5 | 239,880,750.43 | 204,306,672.32 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -1,198,588.26 | 2,160,767.99 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | -6,515,071.03 | -3,956,422.21 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -2,637,289.19 | -5,560,451.41 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 48,054.73 | 41,492.32 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 218,746,197.66 | 207,021,663.68 |
| 加：营业外收入 | | 3,001.26 | -171.87 |
| 减：营业外支出 | | 168,800.00 | 1,169,700.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 218,580,398.92 | 205,851,791.81 |
| 减：所得税费用 | | -3,823,299.78 | 2,556,898.43 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 222,403,698.70 | 203,294,893.38 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 222,403,698.70 | 203,294,893.38 |
| （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 | | | |

| | | | |
|-----------------------|--|----------------|----------------|
| (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 | | 222,403,698.70 | 203,294,893.38 |
| 七、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | | |

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|---------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 2,249,618,711.68 | 2,309,966,056.25 |
| 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 | | 12,818,886.91 | 19,964,352.06 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 七、78 | 175,084,894.68 | 150,041,915.18 |
| 经营活动现金流入小计 | | 2,437,522,493.27 | 2,479,972,323.49 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 1,377,162,432.73 | 1,368,543,291.93 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 453,693,550.66 | 431,730,707.39 |
| 支付的各项税费 | | 180,836,365.29 | 191,868,603.71 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 七、78 | 231,692,970.80 | 220,896,499.57 |
| 经营活动现金流出小计 | | 2,243,385,319.48 | 2,213,039,102.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 194,137,173.79 | 266,933,220.89 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,111,901,194.00 | 636,593,808.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 14,409,906.16 | 8,474,932.91 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 4,866,812.20 | 326,550.46 |
| 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 | | 1,131,177,912.36 | 645,395,291.37 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 436,152,704.00 | 289,996,265.33 |
| 投资支付的现金 | | 1,252,904,201.99 | 758,624,160.00 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 78,688,318.02 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,767,745,224.01 | 1,048,620,425.33 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -636,567,311.65 | -403,225,133.96 |

| | | | |
|---------------------------|------|------------------|------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 9,500,000.00 | 827,960.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 200,000.00 | 827,960.00 |
| 取得借款收到的现金 | | 2,175,635,970.70 | 850,382,695.20 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 七、78 | 10,085,963.23 | 7,972,016.51 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 2,195,221,933.93 | 859,182,671.71 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,379,576,092.01 | 880,032,783.64 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 119,667,919.14 | 137,180,600.70 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 29,041,291.50 | 20,938,531.06 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 七、78 | 44,349,897.35 | 4,804,465.20 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,543,593,908.50 | 1,022,017,849.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 651,628,025.43 | -162,835,177.83 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -99,310.71 | 63,649.20 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 209,098,576.86 | -299,063,441.70 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 736,177,826.39 | 1,035,241,268.09 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 945,276,403.25 | 736,177,826.39 |

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024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 | | 960,104,963.43 | 937,335,869.34 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 454,200,964.06 | 444,869,963.60 |
| 经营活动现金流入小计 | | 1,414,305,927.49 | 1,382,205,832.94 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 664,674,234.56 | 773,009,547.51 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 62,172,068.68 | 59,149,320.06 |
| 支付的各项税费 | | 15,178,972.20 | 14,501,089.12 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 708,697,126.76 | 768,910,284.79 |
| 经营活动现金流出小计 | | 1,450,722,402.20 | 1,615,570,241.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -36,416,474.71 | -233,364,408.54 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 365,000,002.00 | 249,995,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 31,118,540.95 | 10,208,499.01 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 55,200.00 | 27,650.00 |
| 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 | | 396,173,742.95 | 260,231,149.01 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 1,552,123.96 | 1,648,868.39 |
| 投资支付的现金 | | 512,620,002.00 | 422,686,873.30 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 110,100,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 624,272,125.96 | 424,335,741.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -228,098,383.01 | -164,104,592.68 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 9,300,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | 1,923,806,257.35 | 575,507,573.30 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,933,106,257.35 | 575,507,573.30 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,264,808,000.00 | 500,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 71,590,915.34 | 107,376,603.17 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,336,398,915.34 | 607,376,603.17 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 596,707,342.01 | -31,869,029.87 |
| 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 | | | |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 104,770,551.96 | 534,108,583.05 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | | |
| | | 436,963,036.25 | 104,770,551.96 |

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年度 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|------------------|-------|---------------|---------------|----------------|--------|------------------|----|------------------|----------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 小计 | | | |
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | 其他 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,323,978,915.16 | | -1,180,851.35 | 32,939,647.46 | 154,760,204.57 | | 1,082,011,803.42 | | 3,213,751,547.26 | 469,186,638.86 | 3,682,938,186.12 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,323,978,915.16 | | -1,180,851.35 | 32,939,647.46 | 154,760,204.57 | | 1,082,011,803.42 | | 3,213,751,547.26 | 469,186,638.86 | 3,682,938,186.12 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 1,683,823.18 | | -486,656.94 | 3,264,958.43 | 22,240,369.87 | | 174,072,265.10 | | 200,774,759.64 | -25,313,737.00 | 175,461,022.64 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | -486,656.94 | | | | 252,224,399.49 | | 251,737,742.55 | 15,311,980.34 | 267,049,722.89 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | 1,683,823.18 | | | | | | | | 1,683,823.18 | -29,992,920.44 | -28,309,097.26 |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | 1,180,000.00 | 1,180,000.00 |
| 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 | | | | | 1,683,823.18 | | | | | | | | 1,683,823.18 | -31,172,920.44 | -29,489,097.26 |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | 22,240,369.87 | | -78,152,134.39 | | -55,911,764.52 | -10,550,164.39 | -66,461,928.91 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | 22,240,369.87 | | -22,240,369.87 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | -55,911,764.52 | | -55,911,764.52 | -10,550,164.39 | -66,461,928.91 |
| 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) | | | | | | | | | | | | | | | |

江西国泰集团股份有限公司2025年年度报告

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|------------------|--|---------------|---------------|----------------|--|------------------|--------------|------------------|----------------|------------------|
| 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 | | | | | | | 3,264,958.43 | | | | 3,264,958.43 | -82,632.51 | 3,182,325.92 | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 28,103,216.38 | | | | 28,103,216.38 | 3,192,121.27 | 31,295,337.65 | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | 24,838,257.95 | | | | 24,838,257.95 | 3,274,753.78 | 28,113,011.73 | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,325,662,738.34 | | -1,667,508.29 | 36,204,605.89 | 177,000,574.44 | | 1,256,084,068.52 | | 3,414,526,306.90 | 443,872,901.86 | 3,858,399,208.76 |

| 项目 | 2024年度 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|------------------|-------|--------|---------------|----------------|--------|------------------|----|------------------|----------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 小计 | | | |
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | 其他 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,323,978,915.16 | | | 24,931,222.56 | 134,430,715.23 | | 1,014,781,912.07 | | 3,119,364,593.02 | 454,665,743.96 | 3,574,030,336.98 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,323,978,915.16 | | | 24,931,222.56 | 134,430,715.23 | | 1,014,781,912.07 | | 3,119,364,593.02 | 454,665,743.96 | 3,574,030,336.98 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | | | | | | | | | | | |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | | 827,960.00 | 827,960.00 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | 827,960.00 | 827,960.00 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 20,329,489.34 | | -113,515,763.54 | | -93,186,274.20 | -25,611,631.48 | -118,797,905.68 |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 20,329,489.34 | | -20,329,489.34 | | | | |

江西国泰集团股份有限公司2025年年度报告

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|------------------|--|---------------|---------------|----------------|------------------|--|------------------|----------------|------------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -93,186,274.20 | | -93,186,274.20 | -25,611,631.48 | -118,797,905.68 |
| 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. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,323,978,915.16 | | -1,180,851.35 | 32,939,647.46 | 154,760,204.57 | 1,082,011,803.42 | | 3,213,751,547.26 | 469,186,638.86 | 3,682,938,186.12 |

公司负责人：洪余和

主管会计工作负责人：李仕民

会计机构负责人：程敏

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年度 | | | | | | | | | | |
|---------------------------|----------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|----------------|------------------|
| | 实收资本（或股本） | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,396,323,045.35 | | | | 154,762,423.42 | 713,631,571.72 | 2,885,958,868.49 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,396,323,045.35 | | | | 154,762,423.42 | 713,631,571.72 | 2,885,958,868.49 |
| 三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列） | | | | | 9,300,000.00 | | | | 22,240,369.87 | 144,251,564.31 | 175,791,934.18 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 222,403,698.70 | 222,403,698.70 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 9,300,000.00 | | | | | | 9,300,000.00 |
| 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 | | | | | 9,300,000.00 | | | | | | 9,300,000.00 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 22,240,369.87 | -78,152,134.39 | -55,911,764.52 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 22,240,369.87 | -22,240,369.87 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -55,911,764.52 | -55,911,764.52 |
| 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 | 621,241,828.00 | | | | 1,405,623,045.35 | | | | 177,002,793.29 | 857,883,136.03 | 3,061,750,802.67 |

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | |
|------------------------|----------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|-----------------|------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,396,323,045.35 | | | | 134,432,934.08 | 623,852,441.88 | 2,775,850,249.31 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 621,241,828.00 | | | | 1,396,323,045.35 | | | | 134,432,934.08 | 623,852,441.88 | 2,775,850,249.31 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列) | | | | | | | | | 20,329,489.34 | 89,779,129.84 | 110,108,619.18 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 203,294,893.38 | 203,294,893.38 |
| (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 | | | | | | | | | 20,329,489.34 | -113,515,763.54 | -93,186,274.20 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 20,329,489.34 | -20,329,489.34 | |

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

(一)公司注册地、组织形式和总部地址

江西国泰集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为江西国泰民爆器材股份有限公司,系经原国防科学技术工业委员会民爆器材监督管理局批准,由江西省军工控股集团有限公司、江西钨业集团有限公司和江西鑫安信和投资集团有限责任公司共同出资组建,并于2006年12月8日在江西省工商行政管理局登记注册。

公司于2016年11月11日在上海证券交易所实现首发上市,股票代码:603977。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股,截至2025年12月31日,公司累计发行股本总数62,124.1828万股,注册资本为62,124.1828万元,控股股东为江西省军工控股集团有限公司,公司最终实际控制人为江西省国有资产监督管理委员会。

公司法定住所/总部地址:江西省南昌市南昌高新技术产业开发区高新大道699号。

公司统一社会信用代码:913600007969593637。

(二)公司业务性质和主要经营活动

公司主要从事民爆一体化业务、军工新材料业务及轨道交通自动化与信息化业务,主要产品和服务为:乳化炸药、膨化炸药、导爆索、电子雷管、工程爆破类,轨道交通领域的电气自动化设备和工程,信息化服务及钨合金弹芯材料、钽铌氧化物等军工新材料。

(三)合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共52户。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,增加4户,减少2户。具体包括:

| 子公司名称 | 子公司类型 | 级次 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) |
|------------------|-------|----|---------|----------|
| 江西新余国泰特种化工有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 新余恒象科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 70.00 | 70.00 |
| 江西国泰金固科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 65.00 | 65.00 |
| 江西渝泰消防科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 70.00 | 70.00 |
| 江西国鲲微电子科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 51.00 | 51.00 |
| 江西宜丰国泰化工有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西吉安国泰特种化工有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |

| | | | | |
|-------------------|-------|----|--------|--------|
| 吉安市青原爆破有限责任公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西国泰利民信息科技有限公司 | 控股子公司 | 1级 | 77.89 | 77.89 |
| 江西省智慧物联研究院有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 72.52 | 72.52 |
| 江西虔安电子科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西升泰数字技术有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 51.00 | 51.00 |
| 江西融思科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西赣州国泰特种化工有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西抚州国泰特种化工有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 抚州国泰复合材料有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 51.00 | 51.00 |
| 江西恒合投资发展有限公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 新余国泰爆破工程有限责任公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西宝象物流有限公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 国泰集团(香港)控股有限公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西瑞曼增材科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 61.45 | 61.45 |
| 江西永宁科技有限责任公司 | 控股孙公司 | 2级 | 63.44 | 63.44 |
| 铜鼓皇草源生态农业有限公司 | 控股孙公司 | 3级 | 100.00 | 100.00 |
| 厦门德衡工贸有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 60.00 | 60.00 |
| 江西拓泓新材料有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 57.92 | 57.92 |
| 江西宏泰物流有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 45.00 | 45.00 |
| 彭泽县联峰港务有限公司 | 控股孙公司 | 3级 | 80.00 | 80.00 |
| 江西三石有色金属有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西九江国泰新材料有限公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西含能材料技术有限公司 | 全资孙公司 | 3级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西国泰永固科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 75.00 | 75.00 |
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | 控股子公司 | 1级 | 51.00 | 51.00 |
| 江西鑫泰企业管理咨询有限公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 德兴市恒泰民爆物品有限责任公司 | 控股孙公司 | 2级 | 60.00 | 60.00 |
| 崇义县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 控股孙公司 | 2级 | 51.00 | 51.00 |
| 铅山县顺泰民爆物品有限责任公司 | 控股孙公司 | 2级 | 64.50 | 64.50 |
| 上饶市鑫泰爆破器材有限责任公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 奉新县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 信丰县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 控股孙公司 | 2级 | 60.00 | 60.00 |
| 宁都县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 控股孙公司 | 2级 | 55.00 | 55.00 |
| 弋阳县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 60.00 | 60.00 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 控股子公司 | 1级 | 86.62 | 86.62 |
| 江西远格科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 西藏太格时代电气设备科技有限公司 | 控股孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西萍乡国泰六六一科技有限公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |

| | | | | |
|------------------|-------|----|--------|--------|
| 江西萍乡国泰旭晖科技有限公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西国泰五洲爆破工程有限公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西筠瑞运输有限公司 | 全资孙公司 | 2级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |
| 江西澳科新材料科技股份有限公司 | 控股子公司 | 1级 | 51.00 | 51.00 |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 全资子公司 | 1级 | 100.00 | 100.00 |

本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比，增加4户，减少2户。其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

| 名称 | 变更原因 |
|------------------|------|
| 江西含能材料技术有限公司 | 投资设立 |
| 江西升泰数字技术有限公司 | 投资设立 |
| 弋阳县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 投资设立 |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 收购 |

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

| 名称 | 变更原因 |
|----------------|------|
| 德兴市强胜矿山工贸有限公司 | 注销 |
| 江西金稷企业管理咨询有限公司 | 注销 |

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2026年4月15日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对自本报告期末至少12个月内的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司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2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

| 项目 | 重要性标准 |
|------------------|---|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 单一客户金额100万元以上 |
| 重要应收款项坏账准备收回或转回 | 单一客户金额100万元以上 |
| 重要的应收款项实际核销 | 单一客户金额100万元以上 |
| 重要的投资活动 | 单项现金流量金额超过本集团合并报表投资活动现金流量15%且金额10,000万元以上 |
| 重要的在建工程 | 单一项目额超过集团合并报表资产总额的1% |
| 账龄超过1年以上的重要应付账款 | 期末余额超过500.00万元 |
| 账龄超过1年以上的重要合同负债 | 期末余额超过500.00万元 |
| 账龄超过1年以上的重要其他应付款 | 期末余额超过500.00万元 |
| 重要的非全资子公司 | 单一主体收入/净利润/净资产/资产总额占本集团合并报表相关项目的10%以上的且产品类型重要的 |
| 重要的合营企业或联营企业 | 长期股权投资账面价值超过集团合并报表资产总额1%，或来源于联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的10%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

适用 不适用

1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

在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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1.合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2.共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3.合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1.外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。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，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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.外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

1.金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资

成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关利得和损失均计入其他综合收益,且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为:

①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进行后续计量,形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2.金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值;如不存在活跃市场,采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下,如果用以确定公允价值的近期信息不足,或者公允价值的可能估计金额分布范围很广,而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的,该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息,判断成本能否代表公允价值。

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取金融资产现金流量的合同权利终止;(2)金融资产已转移,且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的,终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款被实质性修改,终止确认现有金融负债,并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

应收票据按照信用风险特征组合:

| 组合类别 | 确定依据 |
|--------------|---|
| 组合 1: 银行承兑汇票 | 承兑人具有较高的信用评级,历史上未发生票据违约,信用损失风险极低,在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强 |
| 组合 2: 商业承兑汇票 | 承兑人为银行类金融机构以外单位,存在一定的预期信用损失风险 |

计提方法:

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

| 组合类别 | 计提方法 | 应收票据预期信用损失率 (%) |
|----------|--|-----------------|
| 银行承兑汇票组合 | 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 | |
| 商业承兑汇票组合 | 参考历史信用损失经验,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率 1%,计算预期信用损失 | 1% |

对于划分为组合的应收票据,参考历史信用损失经验,结合当前状况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。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司对发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，对可能造成损失部分全额计提坏账准备。

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

| 组合类别 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|--------|---|-------------------------------------|
| 关联方组合 | 以是否为纳入合并范围内公司的应收款项划分组合 | 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期计量坏账准备 |
| 账龄组合 1 | 按类似信用风险特征(账龄)进行组合 | 按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提 |
| 账龄组合 2 | 子公司北京太格时代电气股份有限公司因为业务模式不同按其类似信用风险特征(账龄)进行组合 | 按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提 |

计提方法：

本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失，该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

| 账龄组合 1 | 应收账款预期信用损失率 (%) |
|--------|-----------------|
| 1 年以内 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 |
| 3-4 年 | 50.00 |
| 4-5 年 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 |

| 账龄组合 2 | 应收账款预期信用损失率 (%) |
|--------|-----------------|
| 1 年以内 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 20.00 |

| | |
|------|--------|
| 3-4年 | 30.00 |
| 4-5年 | 50.00 |
| 5年以上 | 100.00 |

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

本公司对发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，对可能造成损失部分全额计提坏账准备。

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

| 组合类别 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|--------|---|-------------------------------------|
| 关联方组合 | 以是否为纳入合并范围内公司的应收款项划分组合 | 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期计量坏账准备 |
| 账龄组合 1 | 按类似信用风险特征(账龄)进行组合 | 按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提 |
| 账龄组合 2 | 子公司北京太格时代电气股份有限公司因为业务模式不同按其类似信用风险特征(账龄)进行组合 | 按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提 |

计提方法：

本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失，该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

| 账龄组合 1 | 其他应收款预期信用损失率(%) |
|--------|-----------------|
| 1年以内 | 5.00 |
| 1-2年 | 10.00 |
| 2-3年 | 30.00 |
| 3-4年 | 50.00 |
| 4-5年 | 80.00 |
| 5年以上 | 100.00 |

| 账龄组合 2 | 其他应收款预期信用损失率(%) |
|--------|-----------------|
| 1年以内 | 5.00 |
| 1-2年 | 10.00 |
| 2-3年 | 20.00 |
| 3-4年 | 30.00 |
| 4-5年 | 50.00 |
| 5年以上 | 100.00 |

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 不适用

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 不适用

本公司对发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，对可能造成损失部分全额计提坏账准备。

16、 存货

√适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 不适用

1.存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、合同履约成本等。

2.发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本，子公司北京太格时代电气化股份有限公司采用先进先出法。

3.存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本公司将已向客户转让商品或服务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）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

□适用 √不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

无

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司主要通过出售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，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业已经就一项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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：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；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；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率 | 年折旧率 |
|---------|-------|---------|-----|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-30 | 5 | 3.17-4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5-15 | 5 | 6.33-19.00 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5-8 | 5 | 11.88-19.00 |
| 电子及其他设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |

22、 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；继续发生在该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

23、 借款费用

√适用 □不适用

1.借款费用资本化的确认原则

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

2.资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

24、 生物资产

√适用 □不适用

1.生物资产分类

本公司的生物资产包括消耗性生物资产。消耗性生物资产包括经济林。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

(1) 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；(2) 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；(3) 该生物资产的成本能够可靠地计量。

2.生物资产初始计量

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

3.生物资产后续计量

(1) 后续支出

自行栽培、营造的消耗性生物资产，在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

自行栽培、营造的生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

(2) 生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用加权平均法结转成本；生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

4.生物资产减值

本公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查,有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的,按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提,不得转回。

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

| 资产类别 | 使用寿命（年） | 使用寿命的确定依据 | 摊销方法 |
|-------|---------|-------------|------|
| 土地使用权 | 50 | 产权证书确认的使用年限 | 直线法 |
| 林权 | 50 | 产权证书确认的使用年限 | 直线法 |
| 专用软件 | 5-10 | 最低的可使用年限 | 直线法 |
| 专利权 | 10-20 | 专利权保护期限 | 直线法 |
| 非专利技术 | 10 | 预期经济利益年限 | 直线法 |
| 著作权 | 10 | 预期经济利益年限 | 直线法 |
| 专有技术 | 3-10 | 预期经济利益年限 | 直线法 |

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。开发项目在通过前期市场调研和项目可行性论证，并报经公司批准立项后，预计项目开发形成成果的可能性较大时开始资本化。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、合同负债

√适用 □不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此之外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

31、预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、股份支付

√适用 □不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律法规规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，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。

公司业务收入主要包括：民爆产品销售业务、非民爆产品销售业务、工程爆破施工服务业务、铁路供电综合 SCADA 系统、铁路供电生产调度指挥系统、轨道交通运维检测综合服务业务。

公司收入具体确认方法如下：

(1) 民爆产品销售业务

公司与客户签订销售合同后，客户在销售合同的范围内根据自身需求向公司提交具体订单，公司根据订单组织生产。同时，客户到当地公安部门办理《民用爆炸物品购买许可证》和《民用爆炸物品运输许可证》，在“双证”齐备的条件下公司向客户发货，发货经客户验收后确认销售收入。

(2) 非民爆产品销售业务

公司非民爆产品销售主要有高氯酸钾、钼铌氧化物。公司与客户签订销售合同，根据客户的需求组织生产并发货，发货经客户验收后确认销售收入。

(3) 工程爆破施工服务

公司与客户签订爆破服务合同，向客户提供爆破服务，并经双方核实无异议后，凭客户签字确认后的爆破服务结算单据（通常为土方结算量与炸药使用结算量）确认收入。

(4) 铁路供电综合 SCADA 系统、铁路供电生产调度指挥系统

公司将产品发到项目现场后，根据客户要求或合同约定的不同，后续环节分为不需要提供安装调试服务和需要提供安装调试服务两类。

①不需要提供安装调试服务

公司将产品送达客户指定地点后，客户进行到货检查验收，并签署代表货物运达、验收合格的物资交接清单。此时，客户取得产品控制权，产品所有权上的风险报酬已经转移，公司在取得物资交接清单时确认收入。

②需要公司提供安装调试服务

对于需要进行安装调试服务的项目，一般除了经过到货检查、还需要现场安装调试合格后并满足线路建设的技术要求后，客户验收签署相关文件（明确设备验试，收及安装调试已完成），公司确认收入实现。

(5) 轨道交通运维检测综合服务

公司将设备发到项目现场后，根据客户要求或合同约定的不同，后续环节分为到货验收确认收入和需要预验收确认收入两类。

①根据合同约定到货验收确认收入

对于根据客户要求或合同约定到货验收确认收入的项目，客户在到货检查验收后，提供物资交接清单，公司在取得物资交接清单时确认收入。

②根据合同约定需要整体预验收确认收入

对于根据客户要求或合同约定需要整体预验收才能实现货物风险与报酬转移的项目一般除了经过到货检查，还需要客户整体预验收，公司在预验收完毕后确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

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

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

36、政府补助

适用 不适用

1.政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补

助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1.递延所得税的确认

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

2.递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3.递延所得税的净额抵消依据

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

38、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡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对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1.承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本公司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。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|----|------|----|
|----|------|----|

| | | |
|---------|-------------|-----------------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 3%、5%、6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税税额 | 1%、5%、7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、20%、25% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

| 纳税主体名称 | 所得税税率(%) |
|-------------------|----------|
| 江西国泰集团股份有限公司 | 25% |
| 江西吉安国泰特种化工有限责任公司 | 15% |
| 吉安市青原爆破有限责任公司 | 20% |
| 江西新余国泰特种化工有限责任公司 | 15% |
| 新余恒象科技有限公司 | 25% |
| 江西渝泰消防科技有限公司 | 15% |
| 江西国泰金固科技有限公司 | 15% |
| 江西国鲲微电子科技有限公司 | 15% |
| 江西抚州国泰特种化工有限责任公司 | 15% |
| 抚州国泰复合材料有限公司 | 20% |
| 江西宜丰国泰化工有限责任公司 | 15% |
| 江西赣州国泰特种化工有限责任公司 | 15% |
| 江西国泰五洲爆破工程有限公司 | 15% |
| 江西筠瑞运输有限公司 | 20% |
| 江西恒合投资发展有限公司 | 25% |
| 江西瑞曼增材科技有限公司 | 20% |
| 江西拓泓新材料有限公司 | 15% |
| 江西宝象物流有限公司 | 20% |
| 江西三石有色金属有限公司 | 15% |
| 江西融思科技有限公司 | 15% |
| 国泰集团(香港)控股有限公司 | 16.5% |
| 江西宏泰物流有限公司 | 25% |
| 彭泽县联峰港务有限公司 | 20% |
| 江西永宁科技有限责任公司 | 15% |
| 新余国泰爆破工程有限责任公司 | 15% |
| 江西国泰利民信息科技有限公司 | 15% |
| 江西省智慧物联研究院有限公司 | 15% |
| 江西虔安电子科技有限公司 | 25% |
| 江西升泰数字技术有限公司 | 20% |
| 江西鑫泰企业管理咨询有限公司 | 20% |
| 崇义县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 20% |
| 信丰县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 20% |
| 宁都县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 20% |
| 铅山县顺泰民爆物品有限责任公司 | 20% |
| 德兴市恒泰民爆物品有限责任公司 | 20% |
| 上饶市鑫泰爆破器材有限责任公司 | 20% |
| 奉新县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 20% |
| 弋阳县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 20% |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | 15% |
| 江西国泰永固科技有限公司 | 15% |
| 江西九江国泰新材料有限公司 | 25% |
| 江西含能材料技术有限公司 | 20% |
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | 15% |
| 江西萍乡国泰六六一科技有限公司 | 15% |
| 江西萍乡国泰旭晖科技有限公司 | 25% |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 15% |
| 江西远格科技有限公司 | 15% |
| 西藏太格时代电气设备科技有限公司 | 20% |
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | 15% |

| | |
|------------------|-----|
| 江西澳科新材料科技股份有限公司 | 15% |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 15% |

2、税收优惠

√适用 □不适用

1、高新技术企业税收优惠

江西吉安国泰特种化工有限责任公司、江西抚州国泰特种化工有限责任公司、江西宜丰国泰化工有限责任公司、新余国泰爆破工程有限责任公司、江西赣州国泰特种化工有限责任公司、江西国泰永固科技有限公司于2025年10月29日取得高新技术企业资质证书，证书编号分别为：GR202536000993、GR202536000991、GR202536000072、GR202536000215、GR202536000129、GR202536000074，有效期三年，2025年度公司企业所得税税率为15%。

江西国泰利民信息科技有限公司根据2025年10月29日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室对江西省认定机构2025年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公示及江西省认定机构2025年认定报备的第一批高新技术企业备案公示名单，序号：1438，2025年度公司企业所得税税率为15%。

北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司根据2025年10月28日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室对北京市认定机构2025年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公示及北京市认定机构2025年认定报备的第二批高新技术企业备案公示名单，序号：2621，2025年度公司企业所得税税率为15%。

江西澳科新材料科技股份有限公司于2024年12月7日取得高新技术企业资质证书，证书编号：GR202436001806，有效期三年，2025年度公司执行的企业所得税税率为15%。

北京太格时代电气股份有限公司于2024年10月29日取得高新技术企业资质证书，证书编号：GR202411001784，有效期三年，2025年度公司企业所得税税率为15%。

江西拓泓新材料有限公司、江西永宁科技有限责任公司、江西新余国泰特种化工有限责任公司、江西国鲲微电子科技有限公司于2024年10月28日取得高新技术企业资质证书，证书编号分别为：GR202436000112、GR202436000898、GR202436000348、GR202436000221，有效期三年，2025年度上述公司企业所得税税率为15%。

江西三石有色金属有限公司、江西国泰金固科技有限公司、江西省智慧物联研究院有限公司于2023年12月8日取得高新技术企业资质证书，证书编号分别为：GR202336001861、GR202336002006、GR202336002438，有效期三年，2025年度公司企业所得税税率为15%。

江西国泰龙狮科技有限责任公司、江西铜业民爆矿服有限公司、江西威源民爆器材有限责任公司、江西国泰五洲爆破工程有限公司、江西萍乡国泰六六一科技有限公司、江西融思科技有限公司、江西渝泰消防科技有限公司、江西远格科技有限公司于2023年11月22日取得高新技术企业资质证书，证书编号分别为：GR202336001280、GR202336000584、GR202336000150、GR202336000499、GR202336000146、GR202336001016、GR202336002849、GR202336001412，有效期三年，2025年度上述公司企业所得税税率为15%。

2、西部大开发税收优惠

根据财政部税务总局国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）的规定，自2021年1月1日至2030年12月31日对设在赣州市的鼓励类产业的内资企业和外商投资企业减按15%的税率征收企业所得税。

3、小型微利企业所得税优惠

根据国家税务总局公告2021年第8号《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》的规定，本公司控股子公司抚州国泰复合材料有限公司、江西宝象物流有限公司、江西鑫泰企业管理咨询有限公司、德兴市恒泰民爆物品有限责任公司、铅山县顺泰民爆物品有限责任公司、上饶市鑫泰爆破器材有限责任公司、西藏太格时代电气设备有限公司、崇义县赣泰民用爆破器材有限责任公司、信丰县赣泰民用爆破器材有限责任公司、宁都县赣泰民用爆破器材有限责任公司、江西含能材料技术有限公司、江西瑞曼增材科技有限公司、吉安市青原爆破有限责任公司、江西筠瑞运输有限公司、彭泽县联峰港务有限公司、奉新县鑫泰民用爆破器材有限公司、江西升泰数字技术有限公司及弋阳县鑫泰民用爆破器材有限公司2025年度符合小型微利企业所得税优惠政策，上述公司企业所得税率为20%。

4、企业研究开发费税前加计扣除优惠

根据财政部、税务总局发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2021年第13号）的规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无

形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2021年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2021年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

5、残疾人工资税前加计扣除优惠

根据《财政部国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009]70号）的规定，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|------------------|----------------|
| 库存现金 | | 52,000.00 |
| 银行存款 | 1,005,678,688.34 | 761,393,200.15 |
| 其他货币资金 | 145,830,205.37 | 175,031,150.91 |
| 合计 | 1,151,508,893.71 | 936,476,351.06 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | | |

其他说明：

期末余额中使用权受限的货币资金：

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 132,684,917.45 | 153,132,324.70 |
| 履约保证金 | 8,397,271.62 | 20,189,837.91 |
| 信用证、保函保证金 | 4,697,445.60 | 1,658,417.60 |
| 定期存款 | | 25,317,944.46 |
| 法院冻结银行存款 | 863,663.00 | |
| 合计 | 146,643,297.67 | 200,298,524.67 |

注：法院冻结银行存款系子公司北京太格时代电气股份有限公司因技术服务合同纠纷被北京市东城区人民法院冻结863,663.00元，因对方撤诉，2025年12月29日北京市东城区人民法院解除对北京太格时代电气股份有限公司银行存款863,663.00元冻结。截止期末，银行账户解冻手续尚在办理中。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 指定理由和依据 |
|------------------------|---------------|------|---------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 24,257,714.02 | | / |
| 其中： | | | |
| 债务工具投资 | 24,257,714.02 | | / |
| 指定以公允价值计量且其变 | | | |

| | | | |
|--------------|---------------|--|---|
| 动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 其中： | | | |
| 合计 | 24,257,714.02 | | / |

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 93,551,577.47 | 126,702,544.19 |
| 商业承兑票据 | 42,676,098.30 | 70,455,556.42 |
| 小计 | 136,227,675.77 | 197,158,100.61 |
| 减：坏账准备 | 426,760.99 | 704,555.56 |
| 合计 | 135,800,914.78 | 196,453,545.05 |

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 银行承兑票据 | 15,047,737.97 |
| 合计 | 15,047,737.97 |

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------------|---------------|
| 银行承兑票据 | 948,437,495.98 | 52,754,652.17 |
| 商业承兑票据 | 100,000.00 | 8,087,745.50 |
| 合计 | 948,537,495.98 | 60,842,397.67 |

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-------------|----------------|--------|------------|----------|----------------|----------------|--------|------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 136,227,675.77 | 100.00 | 426,760.99 | 0.30 | 135,800,914.78 | 197,158,100.61 | 100.00 | 704,555.56 | 0.36 | 196,453,545.05 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 其中：银行承兑汇票组合 | 93,551,577.47 | 68.67 | | | 93,551,577.47 | 126,702,544.19 | 64.26 | | | 126,702,544.19 |
| 商业承兑汇票组合 | 42,676,098.30 | 31.33 | 426,760.99 | 1.00 | 42,249,337.31 | 70,455,556.42 | 35.74 | 704,555.56 | 1.00 | 69,751,000.86 |
| 合计 | 136,227,675.77 | / | 426,760.99 | / | 135,800,914.78 | 197,158,100.61 | / | 704,555.56 | / | 196,453,545.05 |

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票组合

单位: 元 币种: 人民币

| 名称 | 期末余额 | | |
|----------|---------------|------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 商业承兑汇票组合 | 42,676,098.30 | 426,760.99 | 1.00 |
| 合计 | 42,676,098.30 | 426,760.99 | 1.00 |

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----------|------------|-------------|-------|-------|------------|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 商业承兑汇票组合 | 704,555.56 | -288,282.68 | | | -10,488.11 | 426,760.99 |
| 合计 | 704,555.56 | -288,282.68 | | | -10,488.11 | 426,760.99 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

其他变动系公司收购北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司合并增加的期初应收票据坏账准备。

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 685,722,448.09 | 499,449,055.37 |
| 1年以内（含1年） | 685,722,448.09 | 499,449,055.37 |
| 1至2年 | 107,674,780.62 | 120,068,255.52 |
| 2至3年 | 61,338,716.23 | 61,155,498.72 |
| 3至4年 | 38,446,197.82 | 104,492,016.41 |
| 4至5年 | 61,488,030.75 | 13,144,852.05 |
| 5年以上 | 22,086,125.87 | 21,094,197.68 |
| 合计 | 976,756,299.38 | 819,403,875.75 |

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------|----------------|--------|----------------|----------|----------------|----------------|--------|----------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | 6,906,595.31 | 0.71 | 6,906,595.31 | 100.00 | | 449,465.16 | 0.05 | 449,465.16 | 100.00 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 969,849,704.07 | 99.29 | 123,504,538.68 | 12.73 | 846,345,165.39 | 818,954,410.59 | 99.95 | 112,312,045.07 | 13.71 | 706,642,365.52 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 1 | 634,842,879.01 | 65.00 | 42,795,191.50 | 6.74 | 592,047,687.51 | 450,553,960.74 | 54.99 | 35,432,887.89 | 7.86 | 415,121,072.85 |
| 账龄组合 2 | 335,006,825.06 | 34.29 | 80,709,347.18 | 24.09 | 254,297,477.88 | 368,400,449.85 | 44.96 | 76,879,157.18 | 20.87 | 291,521,292.67 |
| 合计 | 976,756,299.38 | / | 130,411,133.99 | / | 846,345,165.39 | 819,403,875.75 | / | 112,761,510.23 | / | 706,642,365.52 |

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 名称 | 期末余额 | | | 计提理由 |
|----------------|--------------|--------------|---------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | |
| 崇仁县聚源矿业有限公司 | 4,816,610.15 | 4,816,610.15 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 航天宏图信息技术股份有限公司 | 1,640,520.00 | 1,640,520.00 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 其他 | 449,465.16 | 449,465.16 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 6,906,595.31 | 6,906,595.31 | 100.00 | / |

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

无

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:账龄组合1

单位:元 币种:人民币

| 名称 | 期末余额 | | |
|------|----------------|---------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 567,568,941.76 | 28,378,447.06 | 5.00 |
| 1至2年 | 46,022,404.10 | 4,602,240.40 | 10.00 |
| 2至3年 | 11,979,815.69 | 3,593,944.71 | 30.00 |
| 3至4年 | 4,900,416.30 | 2,450,208.15 | 50.00 |
| 4至5年 | 3,004,749.87 | 2,403,799.89 | 80.00 |
| 5年以上 | 1,366,551.29 | 1,366,551.29 | 100.00 |
| 合计 | 634,842,879.01 | 42,795,191.50 | 6.74 |

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

组合计提项目:账龄组合2

单位:元 币种:人民币

| 名称 | 期末余额 | | |
|------|----------------|---------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 118,153,506.33 | 5,907,675.32 | 5.00 |
| 1至2年 | 58,670,084.20 | 5,867,008.41 | 10.00 |
| 2至3年 | 45,884,062.71 | 9,176,812.54 | 20.00 |
| 3至4年 | 33,490,081.52 | 10,047,024.46 | 30.00 |
| 4至5年 | 58,196,527.72 | 29,098,263.87 | 50.00 |
| 5年以上 | 20,612,562.58 | 20,612,562.58 | 100.00 |
| 合计 | 335,006,825.06 | 80,709,347.18 | 24.09 |

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|----------------|---------------|------------|------------|---------------|----------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 449,465.16 | 1,640,520.00 | | | -4,816,610.15 | 6,906,595.31 |
| 按组合计提坏账准备 | 112,312,045.07 | 11,086,765.12 | -69,937.05 | 586,933.46 | -622,724.90 | 123,504,538.68 |
| 合计 | 112,761,510.23 | 12,727,285.12 | -69,937.05 | 586,933.46 | -5,439,335.05 | 130,411,133.99 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

其他变动系公司收购北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司合并增加的期初应收账款坏账准备。

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 586,933.46 |

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------|----------------|----------|----------------|-------------------------|---------------|
| 中国铁道建筑集团有限公司 | 161,516,099.51 | | 161,516,099.51 | 16.54 | 18,920,015.02 |
| 江西铜业集团有限公司 | 134,617,779.74 | | 134,617,779.74 | 13.78 | 6,879,764.79 |
| 中国铁路工程集团有限公司 | 85,123,312.95 | | 85,123,312.95 | 8.71 | 32,798,529.60 |
| 江西长峰实业有限公司 | 38,726,770.75 | | 38,726,770.75 | 3.96 | 1,936,338.54 |
| 中国国家铁路集团有限公司 | 28,620,423.88 | | 28,620,423.88 | 2.93 | 9,764,358.39 |
| 合计 | 448,604,386.83 | | 448,604,386.83 | 45.92 | 70,299,006.34 |

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 83,113,868.35 | 77,722,041.91 |
| 合计 | 83,113,868.35 | 77,722,041.91 |

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

| 项目 | 期初余额 | 应计利息 | 本期公允价值变动 | 期末余额 | 成本 | 累计公允价值变动 | 累计在其他综合收益中确认的损失准备 |
|--------|---------------|------|----------|---------------|---------------|----------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 77,722,041.91 | | | 83,113,868.35 | 83,113,868.35 | | |
| 合计 | 77,722,041.91 | | | 83,113,868.35 | 83,113,868.35 | | |

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 66,116,290.32 | 97.27 | 36,410,957.30 | 92.40 |
| 1至2年 | 434,207.98 | 0.64 | 1,378,256.01 | 3.50 |
| 2至3年 | 529,009.11 | 0.78 | 1,162,825.02 | 2.94 |
| 3年以上 | 890,053.20 | 1.31 | 455,172.28 | 1.16 |
| 合计 | 67,969,560.61 | 100.00 | 39,407,210.61 | 100.00 |

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|--------------------|---------------|--------------------|
| 上饶市安和民用爆炸物品有限公司 | 13,310,551.03 | 19.58 |
| 赣州市奇顺矿业有限公司 | 10,000,000.00 | 14.71 |
| 昊利(广州)矿石贸易有限公司 | 5,780,000.00 | 8.50 |
| 河南晋开化工投资控股集团有限责任公司 | 4,375,163.89 | 6.44 |

| | | |
|----------------|---------------|-------|
| 深圳市金奥博科技股份有限公司 | 4,374,320.00 | 6.44 |
| 合计 | 37,840,034.92 | 55.67 |

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | 3,685,713.80 | |
| 其他应收款 | 45,609,271.66 | 47,277,573.88 |
| 合计 | 49,294,985.46 | 47,277,573.88 |

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
 无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况
适用 不适用

核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|--------------|------|
| 北京神舟智汇科技有限公司 | 3,685,713.80 | |
| 合计 | 3,685,713.80 | |

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：
适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：
适用 不适用

按组合计提坏账准备：
适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 19,822,137.88 | 17,559,379.91 |
| 1年以内（含1年） | 19,822,137.88 | 17,559,379.91 |
| 1至2年 | 8,893,419.64 | 6,293,393.78 |
| 2至3年 | 4,579,381.07 | 33,703,509.55 |
| 3至4年 | 29,875,792.82 | 1,292,201.00 |
| 4至5年 | 706,423.05 | 940,671.79 |
| 5年以上 | 3,191,545.26 | 1,966,678.20 |
| 合计 | 67,068,699.72 | 61,755,834.23 |

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 保证金及押金 | 19,562,484.71 | 20,763,121.69 |
| 代收代垫款 | 3,540,655.96 | 3,029,162.08 |
| 备用金 | 382,272.90 | 350,444.77 |
| 关联方往来 | 33,700,521.55 | 32,213,334.93 |
| 其他往来款 | 9,882,764.60 | 5,399,770.76 |
| 小计 | 67,068,699.72 | 61,755,834.23 |
| 减：坏账准备 | 21,459,428.06 | 14,478,260.35 |
| 合计 | 45,609,271.66 | 47,277,573.88 |

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025年1月1日余额 | 1,063,609.89 | 13,294,650.46 | 120,000.00 | 14,478,260.35 |
| 2025年1月1日余额在本期 | 1,063,609.89 | 13,294,650.46 | 120,000.00 | 14,478,260.35 |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | -595,299.32 | 7,240,597.15 | -120,000.00 | 6,525,297.83 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | -455,869.88 | | -455,869.88 |
| 2025年12月31日余额 | 468,310.57 | 20,991,117.49 | | 21,459,428.06 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------------|---------------|--------------|-------|-------|-------------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提的坏账准备 | 120,000.00 | -120,000.00 | | | | |
| 按组合计提的坏账准备 | 14,358,260.35 | 6,645,297.83 | | | -455,869.88 | 21,459,428.06 |
| 合计 | 14,478,260.35 | 6,525,297.83 | | | -455,869.88 | 21,459,428.06 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

其他变动系公司收购北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司合并增加的期初其他应收款坏账准备。

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质 | 账龄 | 坏账准备期末余额 |
|----------------------------------|---------------|---------------------|-------------|---|---------------|
| Jiangxi-Dynatrac Company Limited | 29,612,728.35 | 44.15 | 借款及利息、代收代垫款 | 1年以内 185,171.66 元, 1-2年 253,150.83 元, 2-3年 3,281,524.74 元, 3-4年 25,892,881.12 元 | 13,965,471.66 |
| 清源环境发展有限公司 | 5,014,160.08 | 7.48 | 往来款 | 1年以内 3,960,145.08 元, 1-2年 1,054,015.00 元 | 303,408.75 |
| 江西威安爆破工程有限公司 | 4,087,793.20 | 6.09 | 往来款 | 1年以内 | 204,389.66 |
| 中国建筑集团有限公司 | 2,786,000.00 | 4.15 | 保证金 | 1年以内 427,000.00 元, 1-2年 2,359,000.00 元 | 257,250.00 |
| 中国铁路工程集团有限公司 | 1,889,930.19 | 2.82 | 保证金 | 1年以内 1,130,795.20 元, 1-2年 199,268.64 元, 2-3年 144,366.35 元, 3-4年 310,000.00 元, 4-5年 105,500.00 元 | 359,176.53 |
| 合计 | 43,390,611.82 | 64.69 | / | / | 15,089,696.60 |

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|---------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备/ 合同履约成 本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 131,725,453.53 | 207,151.06 | 131,518,302.47 | 111,461,252.81 | 182,508.96 | 111,278,743.85 |
| 在产品 | 69,096,463.89 | | 69,096,463.89 | 69,147,540.36 | 210,451.48 | 68,937,088.88 |
| 库存商品 | 185,763,018.93 | 273,395.57 | 185,489,623.36 | 73,591,641.69 | 385,156.00 | 73,206,485.69 |
| 周转材料 | 2,141,202.96 | | 2,141,202.96 | 5,103,952.58 | | 5,103,952.58 |
| 消耗性生物资产 | 5,484,215.24 | | 5,484,215.24 | 5,691,690.06 | | 5,691,690.06 |
| 合同履约成本 | 14,873,095.76 | | 14,873,095.76 | 13,412,222.38 | | 13,412,222.38 |
| 发出商品 | 35,074,061.68 | 1,008,247.40 | 34,065,814.28 | 20,480,014.03 | 620,202.96 | 19,859,811.07 |
| 合计 | 444,157,511.99 | 1,488,794.03 | 442,668,717.96 | 298,888,313.91 | 1,398,319.40 | 297,489,994.51 |

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|---------|--------------|-------------|----|------------|----|--------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 182,508.96 | 25,958.69 | | 1,316.59 | | 207,151.06 |
| 在产品 | 210,451.48 | -210,451.48 | | | | |
| 库存商品 | 385,156.00 | 210,451.48 | | 322,211.91 | | 273,395.57 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 合同履约成本 | | | | | | |
| 发出商品 | 620,202.96 | 388,044.44 | | | | 1,008,247.40 |
| 合计 | 1,398,319.40 | 414,003.13 | | 323,528.50 | | 1,488,794.03 |

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 国盛证券收益凭证 | 390,531,287.68 | 275,980,715.83 |
| 增值税留抵税额 | 70,470,796.50 | 23,348,984.65 |
| 预缴所得税 | 1,105,669.06 | 483,305.32 |
| 预缴其他税费 | 461,985.05 | 265,813.55 |
| 合计 | 462,569,738.29 | 300,078,819.35 |

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
适用 不适用

债权投资的核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况
适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初 余额（账面价 值） | 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 | | | | | | | | | | | |
| 北京神舟智汇科技 有限公司 | 103,593,627.08 | | | -1,198,588.26 | | | 3,685,713.80 | | | 98,709,325.02 | |
| 江西威安爆破工程 有限公司 | 3,091,934.48 | | | 634,082.99 | | | | | | 3,726,017.47 | |
| 江西国泰航空装备 有限公司 | 9,158,500.57 | | | -300,567.40 | | | | | | 8,857,933.17 | |
| 九江市泰安爆破工 程有限公司 | 1,405,136.54 | | | 231,359.19 | | | | | | 1,636,495.73 | |
| Jiangxi-Dynatrac Company Limited | 18,908,948.42 | | | -4,362,840.88 | -486,656.94 | | | | | 14,059,450.60 | |
| 萍乡市威源民爆物 品有限公司 | 2,960,116.64 | | | 296,541.15 | | | 680,000.00 | | | 2,576,657.79 | |
| 小计 | 139,118,263.73 | | | -4,700,013.21 | -486,656.94 | | 4,365,713.80 | | | 129,565,879.78 | |
| 合计 | 139,118,263.73 | | | -4,700,013.21 | -486,656.94 | | 4,365,713.80 | | | 129,565,879.78 | |

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：
无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 | 本期确认的股利收入 | 累计计入其他综合收益的利得 | 累计计入其他综合收益的损失 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|------------------|------------|------------|------|---------------|---------------|--------------|-----------|---------------|---------------|---------------------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | | | | | |
| 赣州新集民用爆破器材有限公司 | 333,300.00 | 604,200.00 | | | | 937,500.00 | | | | |
| 上饶市安和民用爆炸物品有限公司 | 170,000.00 | | | | | 170,000.00 | 92,290.87 | | | |
| 宜春泰安民用爆炸物品销售有限公司 | | 100,000.00 | | | | 100,000.00 | | | | |
| 合计 | 503,300.00 | 704,200.00 | | | | 1,207,500.00 | | | | / |

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋、建筑物 | 合计 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1. 期初余额 | 10,286,413.82 | 10,286,413.82 |
| 2. 本期增加金额 | | |
| (1) 外购 | | |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | | |
| (3) 企业合并增加 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| (2) 其他转出 | | |
| 4. 期末余额 | 10,286,413.82 | 10,286,413.82 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | |
| 1. 期初余额 | 4,698,871.63 | 4,698,871.63 |
| 2. 本期增加金额 | 339,862.80 | 339,862.80 |
| (1) 计提或摊销 | 339,862.80 | 339,862.80 |
| 3. 本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| (2) 其他转出 | | |
| 4. 期末余额 | 5,038,734.43 | 5,038,734.43 |
| 三、减值准备 | | |
| 1. 期初余额 | | |
| 2. 本期增加金额 | | |
| (1) 计提 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| (2) 其他转出 | | |
| 4. 期末余额 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1. 期末账面价值 | 5,247,679.39 | 5,247,679.39 |
| 2. 期初账面价值 | 5,587,542.19 | 5,587,542.19 |

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 1,514,407,870.25 | 1,573,810,776.50 |
| 固定资产清理 | 65,823,403.50 | 66,236,092.31 |
| 合计 | 1,580,231,273.75 | 1,640,046,868.81 |

其他说明:

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子及其他设备 | 合计 |
|------------|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,136,279,086.07 | 923,637,169.87 | 51,844,645.34 | 63,286,010.29 | 2,175,046,911.57 |
| 2. 本期增加金额 | 28,639,018.55 | 46,972,835.43 | 16,846,707.85 | 6,348,517.18 | 98,807,079.01 |
| (1) 购置 | 1,139,433.86 | 5,666,327.00 | 5,597,149.39 | 3,699,927.26 | 16,102,837.51 |
| (2) 在建工程转入 | 14,512,167.60 | 35,611,895.14 | 30,973.45 | 2,208,256.73 | 52,363,292.92 |
| (3) 企业合并增加 | 12,987,417.09 | 5,694,613.29 | 11,218,585.01 | 440,333.19 | 30,340,948.58 |
| 3. 本期减少金额 | 1,597,705.48 | 38,659,426.70 | 7,298,391.10 | 2,485,726.00 | 50,041,249.28 |
| (1) 处置或报废 | 110,577.47 | 23,474,365.56 | 7,298,391.10 | 2,485,726.00 | 33,369,060.13 |
| (2) 转入在建工程 | 1,487,128.01 | 15,185,061.14 | | | 16,672,189.15 |
| 4. 期末余额 | 1,163,320,399.14 | 931,950,578.60 | 61,392,962.09 | 67,148,801.47 | 2,223,812,741.30 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 276,812,918.86 | 235,904,817.18 | 36,779,675.86 | 42,587,751.08 | 592,085,162.98 |
| 2. 本期增加金额 | 51,473,713.25 | 75,320,985.20 | 11,510,940.98 | 7,226,957.16 | 145,532,596.59 |
| (1) 计提 | 43,988,746.40 | 70,545,518.47 | 4,550,633.11 | 6,880,965.15 | 125,965,863.13 |
| (2) 企业合并增加 | 7,484,966.85 | 4,775,466.73 | 6,960,307.87 | 345,992.01 | 19,566,733.46 |
| 3. 本期减少金额 | 850,478.27 | 23,227,161.61 | 6,867,098.02 | 2,279,653.07 | 33,224,390.97 |
| (1) 处置或报废 | 39,402.44 | 13,211,349.62 | 6,867,098.02 | 2,279,653.07 | 22,397,503.15 |
| (2) 转入在建工程 | 811,075.83 | 10,015,811.99 | | | 10,826,887.82 |
| 4. 期末余额 | 327,436,153.84 | 287,998,640.77 | 41,423,518.82 | 47,535,055.17 | 704,393,368.60 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1. 期初余额 | | 9,150,972.09 | | | 9,150,972.09 |
| 2. 本期增加金额 | | 5,011,502.45 | | | 5,011,502.45 |
| (1) 计提 | | 5,011,502.45 | | | 5,011,502.45 |
| 3. 本期减少金额 | | 9,150,972.09 | | | 9,150,972.09 |
| (1) 处置或报废 | | 9,150,972.09 | | | 9,150,972.09 |
| 4. 期末余额 | | 5,011,502.45 | | | 5,011,502.45 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 835,884,245.30 | 638,940,435.38 | 19,969,443.27 | 19,613,746.30 | 1,514,407,870.25 |
| 2. 期初账面价值 | 859,466,167.21 | 678,581,380.60 | 15,064,969.48 | 20,698,259.21 | 1,573,810,776.50 |

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-----------|---------------|------------|
| 永宁科技房屋建筑物 | 205,591.65 | 正在办理中 |
| 宏泰物流房屋建筑物 | 8,689,530.95 | 正在办理中 |
| 三石有色房屋建筑物 | 28,326,651.79 | 正在办理中 |
| 合计 | 37,221,774.39 | |

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本期计提固定资产减值准备 5,011,502.45 元，系公司为提高民爆子企业产能集中度，全资子公司江西国泰龙狮科技有限责任公司自 2026 年 1 月 1 日起停产，转型从事固体火箭发动机、消防器材等需要火工品资质或场所的业务，乳化炸药生产线设备预计后续无法再使用，无法给企业带来经济利益，待履行审批手续后进行报废处置。

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 抚州国泰技改搬迁固定资产待清理 | 39,792,870.40 | 40,205,559.21 |
| 赣州国泰技改搬迁固定资产待清理 | 26,030,533.10 | 26,030,533.10 |
| 合计 | 65,823,403.50 | 66,236,092.31 |

其他说明：

无

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 571,840,718.95 | 164,395,265.87 |
| 工程物资 | | |
| 合计 | 571,840,718.95 | 164,395,265.87 |

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------------------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 江铜民爆现场混装炸药生产系统整体搬迁技术改造项目 | 22,583,079.37 | | 22,583,079.37 | 8,949,029.52 | | 8,949,029.52 |
| 赣州国泰乳化生产线安全技术改造项目 | | | | 4,433,261.87 | | 4,433,261.87 |
| 九江港彭泽港区红光作业区彭湖湾园区公用码头项目 | 2,706,576.40 | | 2,706,576.40 | 2,580,362.81 | | 2,580,362.81 |
| 三石有色306废水处理新建系统项目 | | | | 4,145,731.03 | | 4,145,731.03 |
| 九江国泰含能材料建设项目 | 532,976,576.15 | | 532,976,576.15 | 136,909,109.39 | | 136,909,109.39 |
| 萍乡国泰生产线少人化技术改造项目 | | | | 3,177,664.45 | | 3,177,664.45 |
| 吉安国泰生产线技术改造项目 | 3,415,734.35 | | 3,415,734.35 | | | |
| 安全气囊用点火具自动化生产线项目 | 2,268,909.70 | | 2,268,909.70 | | | |
| 廊道系统上料能力提升局部技术改造项目 | 2,047,012.85 | | 2,047,012.85 | | | |
| 零星工程 | 5,842,830.13 | | 5,842,830.13 | 4,200,106.80 | | 4,200,106.80 |
| 合计 | 571,840,718.95 | | 571,840,718.95 | 164,395,265.87 | | 164,395,265.87 |

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|--------------|------------------|----------------|----------------|--------------|------------|----------------|----------------|-------|--------------|--------------|-------------|-------|
| 九江国泰含能材料建设项目 | 1,238,600,000.00 | 136,909,109.39 | 399,683,395.90 | 3,198,766.75 | 417,162.39 | 532,976,576.15 | 44.10 | 50.00 | 3,762,606.65 | 3,458,919.64 | 2.30 | 自筹及借款 |
| 合计 | 1,238,600,000.00 | 136,909,109.39 | 399,683,395.90 | 3,198,766.75 | 417,162.39 | 532,976,576.15 | / | / | 3,762,606.65 | 3,458,919.64 | / | / |

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 土地 | 合计 |
|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 32,567,909.86 | 4,904,147.77 | 37,472,057.63 |
| 2. 本期增加金额 | 1,891,816.61 | 534,311.00 | 2,426,127.61 |
| (1) 新增租赁 | 1,891,816.61 | 534,311.00 | 2,426,127.61 |
| 3. 本期减少金额 | 3,389,241.70 | 27,711.86 | 3,416,953.56 |
| (1) 租赁到期 | 3,389,241.70 | 27,711.86 | 3,416,953.56 |
| 4. 期末余额 | 31,070,484.77 | 5,410,746.91 | 36,481,231.68 |
| 二、累计折旧 | | | |
| 1. 期初余额 | 10,692,241.44 | 1,224,447.30 | 11,916,688.74 |
| 2. 本期增加金额 | 5,089,927.87 | 316,692.72 | 5,406,620.59 |
| (1) 计提 | 5,089,927.87 | 316,692.72 | 5,406,620.59 |
| 3. 本期减少金额 | 3,389,241.70 | 15,000.00 | 3,404,241.70 |
| (1) 租赁到期 | 3,389,241.70 | 15,000.00 | 3,404,241.70 |
| 4. 期末余额 | 12,392,927.61 | 1,526,140.02 | 13,919,067.63 |
| 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) 租赁到期 | | | |
| 4. 期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 18,677,557.16 | 3,884,606.89 | 22,562,164.05 |
| 2. 期初账面价值 | 21,875,668.42 | 3,679,700.47 | 25,555,368.89 |

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 土地使用权 | 软件 | 技术专利及专有技术 | 著作权 | 特许权 | 林权 | 合计 |
|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 480,369,651.97 | 17,215,945.90 | 29,093,884.68 | 6,848,893.45 | | 3,454,655.00 | 536,983,031.00 |
| 2. 本期增加金额 | 880.00 | 1,623,995.26 | 20,543,433.73 | 11,500,341.98 | 1,196,847.83 | | 34,865,498.80 |
| (1) 购置 | 880.00 | 1,227,768.84 | 2,775,495.48 | | 1,196,847.83 | | 5,200,992.15 |
| (2) 内部研发 | | | 1,890,938.25 | 10,540,513.68 | | | 12,431,451.93 |
| (3) 企业合并增加 | | | 15,877,000.00 | 35,300.00 | | | 15,912,300.00 |
| (4) 其他 | | 396,226.42 | | 924,528.30 | | | 1,320,754.72 |
| 3. 本期减少金额 | 4,613,432.24 | | | | | | 4,613,432.24 |
| (1) 处置 | 4,613,432.24 | | | | | | 4,613,432.24 |
| 4. 期末余额 | 475,757,099.73 | 18,839,941.16 | 49,637,318.41 | 18,349,235.43 | 1,196,847.83 | 3,454,655.00 | 567,235,097.56 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 74,311,765.51 | 7,320,483.89 | 16,840,270.03 | 4,058,913.87 | | 674,079.12 | 103,205,512.42 |
| 2. 本期增加金额 | 9,756,265.84 | 1,514,768.22 | 3,580,412.56 | 1,169,570.47 | 239,375.38 | 91,919.88 | 16,352,312.35 |
| (1) 计提 | 9,756,265.84 | 1,514,768.22 | 3,380,412.40 | 1,169,570.47 | 239,375.38 | 91,919.88 | 16,152,312.19 |
| (2) 企业合并增加 | | | 200,000.16 | | | | 200,000.16 |
| 3. 本期减少金额 | 61,512.36 | | | | | | 61,512.36 |
| (1) 处置 | 61,512.36 | | | | | | 61,512.36 |
| 4. 期末余额 | 84,006,518.99 | 8,835,252.11 | 20,420,682.59 | 5,228,484.34 | 239,375.38 | 765,999.00 | 119,496,312.41 |
| 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 | 391,750,580.74 | 10,004,689.05 | 29,216,635.82 | 13,120,751.09 | 957,472.45 | 2,688,656.00 | 447,738,785.15 |
| 2. 期初账面价值 | 406,057,886.46 | 9,895,462.01 | 12,253,614.65 | 2,789,979.58 | | 2,780,575.88 | 433,777,518.58 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是2.70%

(2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-----------|--------------|------------|
| 永宁科技土地使用权 | 1,368,712.02 | 正在办理中 |
| 合计 | 1,368,712.02 | —— |

(4). 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|------------------|----------------|---------------|----|------|----|----------------|
| | | 企业合并形成的 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 江西瑞曼增材科技有限公司 | 922,352.96 | | | | | 922,352.96 |
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | 13,253,122.96 | | | | | 13,253,122.96 |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | 10,316,197.54 | | | | | 10,316,197.54 |
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | 332,821,174.94 | | | | | 332,821,174.94 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 373,986,181.60 | | | | | 373,986,181.60 |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | | 46,405,063.41 | | | | 46,405,063.41 |
| 合计 | 731,299,030.00 | 46,405,063.41 | | | | 777,704,093.41 |

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|----------------|---------------|----|------|----|----------------|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 江西瑞曼增材科技有限公司 | 922,352.96 | | | | | 922,352.96 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 235,148,511.09 | | | | | 235,148,511.09 |
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | | 13,253,122.96 | | | | 13,253,122.96 |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | | 10,316,197.54 | | | | 10,316,197.54 |
| 合计 | 236,070,864.05 | 23,569,320.50 | | | | 259,640,184.55 |

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

| 名称 | 所属资产组或组 | 所属经营分 | 是否与以前年度保持一致 |
|----|---------|-------|-------------|
| | | | |

| | 合的构成及依据 | 部及依据 | |
|------------------|--|------|---|
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | 固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用等长期资产组成，能够独立产生现金流 | | 是 |
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | | | 是 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | | | 是 |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | | | 是 |

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

公司期末对与商誉相关的各资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。

本期计提江西国泰龙狮科技有限责任公司及江西威源民爆器材有限责任公司商誉减值准备合计 23,569,320.50 元，系为提高民爆子企业产能集中度，自 2026 年 1 月 1 日起停产，转型从事固体火箭发动机、消防器材等需要火工品资质或场所的业务，预计无法给企业带来现金流，全额计提商誉减值准备。

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 预测期的年限 | 预测期的关键参数（增长率、利润率等） | 预测期内的参数的确定依据 | 稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等） | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|------------------|----------------|----------------|------|--------|------------------------|--------------|------------------------|---------------|
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | 361,216,784.08 | 468,000,000.00 | | 5年 | 收入平均增长率-0.26%、折现率9.71% | | 收入增长率0、折现率9.71% | |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 217,637,824.09 | 226,700,000.00 | | 5年 | 收入平均增长率8.51%、折现率10.68% | | 收入增长率0、折现率10.68% | |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 71,953,719.34 | 100,300,000.00 | | 5年 | 收入平均增长率-1.37%、折现率9.20% | | 收入增长率0、折现率9.20% | |
| 合计 | 650,808,327.51 | 795,000,000.00 | | / | / | / | / | / |

预测期内的参数的确定依据：管理层根据发展规划、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析结果；稳定期的关键参数的确定依据：管理层分析认为稳定期营业收入将保持不变。

江西铜业民爆矿服有限公司商誉资产组可收回金额利用了 2026 年 4 月 2 日北京卓信大华资产评估有限公司出具的《江西国泰集团股份有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的江西铜业民爆矿服有限公司含商誉资产组资产评估报告》（卓信大华评报字(2026)第 8109 号）的评估结果。

北京太格时代电气股份有限公司商誉资产组可收回金额利用了 2026 年 4 月 2 日北京卓信大华资产评估有限公司出具的《江西国泰集团股份有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的北京太格时代电气股份有限公司含商誉资产组资产评估报告》（卓信大华评报字(2026)第 8110 号）的评估结果。

北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司商誉资产组可收回金额利用了2026年4月2日北京卓信大华资产评估有限公司出具的《江西国泰集团股份有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司含商誉资产组资产评估报告》（卓信大华评报字(2026)第8112号）的评估结果。

根据上述商誉减值测试的结果，商誉资产组可回收金额大于资产组加商誉的账面价值，不存在商誉减值。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-----------------|---------------|--------------|--------------|--------|---------------|
| 装修费 | 13,457,315.27 | 1,826,336.04 | 3,463,589.88 | | 11,820,061.43 |
| 租赁资产改良支出 | 3,181,411.27 | | 566,074.00 | | 2,615,337.27 |
| 厂区绿化费 | 831,892.10 | | 399,644.88 | | 432,247.22 |
| 技术使用费 | 359,627.97 | | 53,802.62 | | 305,825.35 |
| 车位使用权 | 5,771,666.65 | | 381,666.68 | | 5,389,999.97 |
| 总库临时用地征地款 | 89,372.66 | | 2,119.44 | | 87,253.22 |
| 彭家岭至新甫村损毁道路修复费用 | 171,740.12 | | 12,399.96 | | 159,340.16 |
| 哲村村到新火工品库区道路 | 761,568.97 | | 51,341.76 | | 710,227.21 |
| 高安停车场地工程 | 221,888.49 | | 102,410.04 | | 119,478.45 |
| 其他长期待摊费用 | 38,056.63 | | 4,778.04 | | 33,278.59 |
| 合计 | 24,884,540.13 | 1,826,336.04 | 5,037,827.30 | | 21,673,048.87 |

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|--------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 157,508,667.22 | 26,109,421.85 | 131,811,503.36 | 21,383,527.48 |
| 应付职工薪酬 | 69,026,938.78 | 11,795,699.98 | 62,738,390.16 | 10,317,300.22 |
| 递延收益 | 31,509,465.70 | 4,782,786.41 | 25,574,262.22 | 3,912,608.87 |

| | | | | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 可抵扣亏损 | 225,420,739.55 | 32,635,729.14 | 173,377,083.19 | 23,769,678.56 |
| 内部交易未实现利润 | 2,583,513.27 | 387,526.99 | 1,514,372.27 | 233,628.89 |
| 租赁负债 | 12,623,337.15 | 1,771,476.37 | 15,413,392.41 | 2,153,446.29 |
| 固定资产 | 5,592,050.30 | 838,807.54 | | |
| 合计 | 504,264,711.97 | 78,321,448.28 | 410,429,003.61 | 61,770,190.31 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 固定资产一次性扣除 | 211,976.85 | 31,796.53 | 227,639.37 | 34,145.91 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 107,456,580.60 | 16,347,287.32 | 119,140,198.00 | 14,073,103.46 |
| 计提理财收益 | 5,801,232.12 | 1,355,335.50 | 4,255,287.69 | 979,936.99 |
| 使用权资产 | 12,487,946.03 | 1,705,292.65 | 14,708,795.65 | 2,045,724.32 |
| 合计 | 125,957,735.60 | 19,439,712.00 | 138,331,920.71 | 17,132,910.68 |

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 1,288,952.30 | 6,682,114.27 |
| 可抵扣亏损 | 35,816,969.12 | 41,429,530.67 |
| 合计 | 37,105,921.42 | 48,111,644.94 |

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|------|---------------|---------------|----|
| 2025 | | 7,459,769.95 | |
| 2026 | 1,014,927.40 | 1,045,626.97 | |
| 2027 | 7,208,632.78 | 8,836,062.67 | |
| 2028 | 8,512,684.41 | 11,142,708.76 | |
| 2029 | 9,149,231.83 | 12,945,362.32 | |
| 2030 | 9,931,492.70 | | |
| 合计 | 35,816,969.12 | 41,429,530.67 | / |

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|---------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预付设备工程款 | 85,508,913.22 | | 85,508,913.22 | 86,466,077.72 | | 86,466,077.72 |
| 预付土地款 | | | | 435,402.00 | | 435,402.00 |
| 预付股权投资款 | 3,400,000.00 | | 3,400,000.00 | | | |
| 合计 | 88,908,913.22 | | 88,908,913.22 | 86,901,479.72 | | 86,901,479.72 |

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|------|----------------|----------------|------|-------------------|----------------|----------------|------|-------------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 146,643,297.67 | 146,643,297.67 | 其他 | 票据、信用证及保函保证金，法院冻结 | 200,298,524.67 | 200,298,524.67 | 其他 | 定期存单、票据、信用证及保函保证金 |
| 应收票据 | 15,047,737.97 | 15,047,737.97 | 质押 | 作为质押物开立银行承兑汇票 | | | | |
| 合计 | 161,691,035.64 | 161,691,035.64 | / | / | 200,298,524.67 | 200,298,524.67 | / | / |

注：期末货币资金受限类型为保证金、法院冻结；期初货币资金受限类型为定期存单、保证金。

其他说明：

无

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|------------------|----------------|
| 保证借款 | 132,417,527.19 | 2,000,000.00 |
| 信用借款 | 1,102,900,000.00 | 735,875,121.90 |
| 应付利息 | 178,724.09 | 67,350.78 |
| 未终止确认应收票据 | 10,085,963.23 | 7,972,016.51 |
| 合计 | 1,245,582,214.51 | 745,914,489.19 |

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | 15,857,932.52 | 6,273,487.49 |
| 银行承兑汇票 | 2,301,261.19 | 4,089,691.09 |
| 信用证 | | 453,600.00 |
| 合计 | 18,159,193.71 | 10,816,778.58 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 279,984,649.96 | 330,918,503.75 |
| 1年以上 | 210,387,110.25 | 113,523,033.31 |
| 合计 | 490,371,760.21 | 444,441,537.06 |

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|--------------------|----------------|-----------|
| 湖南湘柏建设工程有限公司 | 102,269,578.34 | 交易未完成 |
| 萍乡市舒本华劳务有限公司 | 11,519,103.40 | 交易未完成 |
| 九江巨能实业有限公司 | 8,426,149.16 | 交易未完成 |
| 中铁武汉电气化局集团科工装备有限公司 | 6,038,400.00 | 交易未完成 |
| 深圳市锐巽自动化设备有限公司 | 5,095,427.10 | 交易未完成 |
| 合计 | 133,348,658.00 | / |

其他说明：

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|------------|------------|
| 1年以内（含1年） | 82,857.12 | 339,279.14 |
| 1年以上 | 103,211.01 | |
| 合计 | 186,068.13 | 339,279.14 |

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|---------------|---------------|
| 预收货款 | 44,082,934.78 | 28,165,962.66 |
| 合计 | 44,082,934.78 | 28,165,962.66 |

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、短期薪酬 | 93,761,262.70 | 422,865,895.98 | 408,451,897.02 | 108,175,261.66 |

| | | | | |
|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 945,711.49 | 49,912,730.68 | 50,308,223.13 | 550,219.04 |
| 三、辞退福利 | 2,042,740.56 | 4,385,892.89 | 1,434,388.70 | 4,994,244.75 |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 96,749,714.75 | 477,164,519.55 | 460,194,508.85 | 113,719,725.45 |

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 85,934,810.68 | 350,877,231.52 | 336,924,308.04 | 99,887,734.16 |
| 二、职工福利费 | | 21,346,024.47 | 21,340,324.47 | 5,700.00 |
| 三、社会保险费 | 1,737,600.05 | 19,617,478.29 | 19,674,327.17 | 1,680,751.17 |
| 其中：医疗保险费 | 1,735,286.49 | 16,628,742.44 | 16,685,314.20 | 1,678,714.73 |
| 工伤保险费 | 2,313.56 | 2,333,412.56 | 2,333,689.68 | 2,036.44 |
| 生育保险费 | | 655,323.29 | 655,323.29 | |
| 四、住房公积金 | 3,608.00 | 24,223,906.44 | 24,227,514.44 | |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 6,085,243.97 | 6,801,255.26 | 6,285,422.90 | 6,601,076.33 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 93,761,262.70 | 422,865,895.98 | 408,451,897.02 | 108,175,261.66 |

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|------------|---------------|---------------|------------|
| 基本养老保险 | 559,120.96 | 34,085,750.50 | 34,097,269.54 | 547,601.92 |
| 失业保险费 | 2,837.36 | 1,176,072.91 | 1,176,293.15 | 2,617.12 |
| 企业年金缴费 | 383,753.17 | 14,650,907.27 | 15,034,660.44 | |
| 合计 | 945,711.49 | 49,912,730.68 | 50,308,223.13 | 550,219.04 |

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税 | 30,275,148.59 | 22,518,836.56 |
| 企业所得税 | 21,477,249.12 | 22,029,230.88 |
| 个人所得税 | 1,527,794.43 | 1,493,112.65 |
| 房产税 | 549,373.64 | 917,919.92 |
| 土地使用税 | 526,539.28 | 517,034.14 |
| 印花税 | 631,111.57 | 666,331.29 |
| 城市维护建设税 | 623,793.32 | 712,588.88 |
| 教育费附加 | 487,578.93 | 469,348.90 |
| 地方教育费附加 | 325,017.93 | 309,222.80 |
| 环境保护税 | 25,711.87 | 27,693.13 |
| 车船使用税 | 1,080.00 | 1,080.00 |
| 水资源税 | 11,103.60 | 86.52 |
| 合计 | 56,461,502.28 | 49,662,485.67 |

其他说明：
无

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | 5,952,512.13 | 29,418,212.13 |
| 其他应付款 | 97,211,564.84 | 85,857,478.90 |
| 合计 | 103,164,076.97 | 115,275,691.03 |

其他说明：
□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示
□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|---------------|
| 普通股股利 | 5,952,512.13 | 29,418,212.13 |
| 合计 | 5,952,512.13 | 29,418,212.13 |

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 保证金及押金 | 9,889,648.32 | 11,513,663.44 |
| 代收代垫款 | 29,319,223.19 | 33,736,475.19 |
| 关联方往来款 | 2,531,000.00 | 2,514,291.00 |
| 其他往来款 | 55,471,693.33 | 38,093,049.27 |
| 合计 | 97,211,564.84 | 85,857,478.90 |

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|------------------|---------------|-----------|
| 赣州经济技术开发区湖边镇人民政府 | 22,674,173.00 | 未结算销爆费 |
| 江西长峰实业有限公司 | 10,713,950.98 | 未结算往来款 |
| 合计 | 33,388,123.98 | / |

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|----------------|---------------|
| 一年内到期的长期借款 | 166,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 一年内到期的长期借款利息 | 490,817.79 | 317,729.96 |
| 一年内到期的租赁负债 | 3,822,439.95 | 4,782,854.36 |
| 一年内到期的长期应付职工薪酬 | 750,089.21 | 520,148.84 |
| 合计 | 171,063,346.95 | 55,620,733.16 |

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 待转销项税 | 4,988,567.72 | 3,344,229.33 |
| 已背书未终止确认的商业承兑汇票 | 10,135,320.90 | 5,546,337.43 |
| 已背书未终止确认的银行承兑汇票 | 40,621,113.54 | 57,387,822.10 |
| 合计 | 55,745,002.16 | 66,278,388.86 |

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 保证借款 | 239,318,566.83 | 279,500,000.00 |
| 信用借款 | 444,258,130.65 | 105,391,873.30 |
| 小计 | 683,576,697.48 | 384,891,873.30 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 166,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 合计 | 517,576,697.48 | 334,891,873.30 |

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

适用 不适用**46、应付债券****(1). 应付债券**适用 不适用**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**适用 不适用**(3). 可转换公司债券的说明**适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**47、租赁负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 租赁付款额 | 16,338,589.42 | 19,609,311.72 |
| 减：未确认融资费用 | 3,663,050.98 | 4,026,744.68 |

| | | |
|--------------|--------------|---------------|
| 减：一年内到期的租赁负债 | 3,822,439.95 | 4,782,854.36 |
| 合计 | 8,853,098.49 | 10,799,712.68 |

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 长期辞退福利 | 1,973,078.22 | 2,224,937.17 |
| 减：一年以内到期的长期应付职工薪酬 | 750,089.21 | 569,031.79 |
| 合计 | 1,222,989.01 | 1,655,905.38 |

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

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：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------|
| 与资产相关政府补助 | 24,681,328.95 | 12,000,000.00 | 5,539,601.23 | 31,141,727.72 | 收到政府补助 |
| 与收益相关政府补助 | 1,187,659.60 | | 25,195.32 | 1,162,464.28 | 收到政府补助 |
| 合计 | 25,868,988.55 | 12,000,000.00 | 5,564,796.55 | 32,304,192.00 | / |

其他说明：

适用 不适用

政府补助项目情况

| 项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入其他收益金额 | 其他变动 | 期末余额 | 备注 |
|-----------------------|--------------|----------|--------------|------|--------------|-------|
| 新厂区搬迁项目技改补助资金 | 2,415,916.91 | | 805,305.48 | | 1,610,611.43 | 与资产相关 |
| 安全生产技术改造补助资金 | 282,518.03 | | 106,095.18 | | 176,422.85 | 与资产相关 |
| 土地出让金返还 | 2,703,421.21 | | 64,495.08 | | 2,638,926.13 | 与资产相关 |
| 乳化炸药生产线技改贴息补助 | 117,102.35 | | 58,551.21 | | 58,551.14 | 与资产相关 |
| 乳化炸药生产线示范项目 | 291,666.63 | | 83,333.35 | | 208,333.28 | 与资产相关 |
| 乳化粒状铵油炸药安全生产专项资金 | 352,500.00 | | 90,000.00 | | 262,500.00 | 与资产相关 |
| 异地搬迁技术改造项目奖励资金 | 588,000.00 | | 588,000.00 | | | 与资产相关 |
| 省级安全生产技术改造专项补助资金 | 74,999.97 | | 74,999.97 | | | 与资产相关 |
| 赣州市技改投资项目 | 47,500.02 | | 47,500.02 | | | 与资产相关 |
| 宜春市科技专项资金 | 109,787.24 | | 17,357.84 | | 92,429.40 | 与资产相关 |
| 新能源汽车补助 | 63,322.43 | | 17,192.10 | | 46,130.33 | 与资产相关 |
| 搬迁项目技术改造建设补助资金 | 4,750,000.00 | | 1,500,000.00 | | 3,250,000.00 | 与资产相关 |
| 高安市机器人项目补贴资金款 | 299,981.67 | | 49,996.95 | | 249,984.72 | 与资产相关 |
| 高安市工信局电能替代奖励资金款 | 251,062.32 | | 41,843.72 | | 209,218.60 | 与资产相关 |
| 基础设施建设补助资金 | 833,228.74 | | 49,745.00 | | 783,483.74 | 与资产相关 |
| GT-1型电子雷管自动装配生产线项目补助金 | 1,949,999.86 | | 216,666.72 | | 1,733,333.14 | 与资产相关 |
| 工业数码电子雷管及产业化项目 | 1,182,638.86 | | 108,333.36 | | 1,074,305.50 | 与资产相关 |
| 宜春市工业企业技术改造奖励 | 868,504.99 | | 112,786.36 | | 755,718.63 | 与资产相关 |
| 民爆行业工业互联网安全态势感知平台 | 764,695.31 | | 201,029.76 | | 563,665.55 | 与资产相关 |
| 电解高氯酸钠降碳提效核心关键技术及工艺研发 | 360,000.00 | | | | 360,000.00 | 与资产相关 |
| X项目研究专项资金 | 2,079,756.07 | | 181,027.26 | | 1,898,728.81 | 与资产相关 |

| | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|--|---------------|-------|
| 高能乳化炸药生产线改建项目发展专项资金 | 4,000,000.00 | | 897,564.05 | | 3,102,435.95 | 与资产相关 |
| 基于5G数字化工厂的民用爆炸物生产线改建项目发展资金(注1) | | 2,000,000.00 | 27,777.78 | | 1,972,222.22 | 与资产相关 |
| 2025年省级工业发展专项资金-生产能力建设项目(注2) | | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | 与资产相关 |
| 其他 | 294,726.34 | | 200,000.04 | | 94,726.30 | 与资产相关 |
| 宜春市科技专项资金 | 347,659.60 | | 25,195.32 | | 322,464.28 | 与收益相关 |
| 电解高氯酸钠降碳提效核心关键技术及工艺研发 | 840,000.00 | | | | 840,000.00 | 与收益相关 |
| 合计 | 25,868,988.55 | 12,000,000.00 | 5,564,796.55 | | 32,304,192.00 | —— |

注1：根据仙女湖风景名胜区财政金融局仙财建[2025]20号文件，子公司江西新余国泰特种化工有限责任公司本期收到新余市仙女湖风景名胜区经济发展局拨付的基于5G数字化工厂的民用爆炸物生产线改建项目发展资金2,000,000.00元；

注2：根据江西省财政厅文件，子公司江西新余国泰特种化工有限责任公司本期收到江西省财政厅拨付的自动装配生产技术及装备研制项目资金4,500,000.00元；

注3：根据江西省财政厅文件，子公司江西新余国泰特种化工有限责任公司本期收到江西省财政厅拨付的油气井用电子雷管项目资金4,800,000.00元；

注4：根据江西省工业和信息化厅赣工信投资字[2025]184号文件，子公司江西九江国泰新材料有限公司本期收到南昌高新技术产业开发区管理委员会科技创新与经济发展局拨付的2025年省级工业发展专项资金-生产能力建设项目资金10,000,000.00元。

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期初余额 | 本次变动增减(+、-) | | | | | 期末余额 |
|------|----------------|-------------|----|-------|----|----|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 621,241,828.00 | | | | | | 621,241,828.00 |

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,313,131,617.17 | | 7,616,176.82 | 1,305,515,440.35 |
| 其他资本公积 | 10,847,297.99 | 9,300,000.00 | | 20,147,297.99 |
| 合计 | 1,323,978,915.16 | 9,300,000.00 | 7,616,176.82 | 1,325,662,738.34 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：本年度公司与控股子公司江西国泰龙狮科技有限责任公司（以下简称“龙狮科技”）少数股东签订股权转让协议，以3,822.00万元的交易对价收购少数股东49%的股权，交易完成后，公司对龙狮科技持股比例由51%上升至100%，本次交易导致减少资本公积7,616,176.82元；

注2：根据江西省财政厅文件，公司本年度收到财政下拨的国有资本经营预算支出：自动装配生产技术及装备研制项目资金4,500,000.00元及油气井用电子雷管项目资金4,800,000.00元，作为国家资本金投入。按照规定，本次拨款最终需以注资方式使用，落实到国有资本权益。考虑到公司目前无增资扩股的安排，该笔国有资本金暂作资本公积，并明确属于国家资本金，在具备条件时，履行注资程序。

56、 库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期发生金额 | | | | | | 期末余额 |
|--------------------|---------------|-------------|--------------------|----------------------|---------|-------------|-----------|---------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额 | | | | | | | | |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | | | | | | | | |
| 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | | | | | |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | -1,180,851.35 | -486,656.94 | | | | -486,656.94 | | -1,667,508.29 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | -1,180,851.35 | -486,656.94 | | | | -486,656.94 | | -1,667,508.29 |
| 其他债权投资公允价值变动 | | | | | | | | |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | | | | | | |
| 其他债权投资信用减值准备 | | | | | | | | |
| 现金流量套期储备 | | | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | | | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | -1,180,851.35 | -486,656.94 | | | | -486,656.94 | | -1,667,508.29 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 安全生产费 | 32,939,647.46 | 28,103,216.38 | 24,838,257.95 | 36,204,605.89 |
| 合计 | 32,939,647.46 | 28,103,216.38 | 24,838,257.95 | 36,204,605.89 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资(2022)136号)的规定，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。安全生产费本期减少系支付安全生产设备的维护、改造和安全评估等费用。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 154,760,204.57 | 22,240,369.87 | | 177,000,574.44 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 154,760,204.57 | 22,240,369.87 | | 177,000,574.44 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 1,082,011,803.42 | 1,014,781,912.07 |
| 调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-) | | |
| 调整后期初未分配利润 | 1,082,011,803.42 | 1,014,781,912.07 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 252,224,399.49 | 180,745,654.89 |
| 减：提取法定盈余公积 | 22,240,369.87 | 20,329,489.34 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 55,911,764.52 | 93,186,274.20 |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 1,256,084,068.52 | 1,082,011,803.42 |

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元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0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元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 2,126,385,226.80 | 1,335,162,076.93 | 2,157,079,627.69 | 1,340,974,103.95 |
| 其他业务 | 234,254,580.44 | 169,012,910.12 | 197,413,221.39 | 150,683,524.92 |
| 合计 | 2,360,639,807.24 | 1,504,174,987.05 | 2,354,492,849.08 | 1,491,657,628.87 |

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 3,596,056.06 | 4,085,933.37 |
| 教育费附加 | 3,069,062.81 | 3,286,468.41 |
| 地方教育费附加 | 2,049,716.52 | 2,191,464.43 |
| 房产税 | 2,127,000.87 | 2,390,740.53 |
| 土地使用税 | 2,106,203.55 | 1,642,496.58 |
| 印花税 | 1,945,657.22 | 2,225,157.59 |
| 车船使用税 | 132,125.07 | 35,805.13 |
| 环境保护税 | 94,267.16 | 110,806.05 |
| 其他 | 46,830.80 | 1,120.14 |
| 合计 | 15,166,920.06 | 15,969,992.23 |

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 48,695,110.37 | 53,391,176.22 |
| 办公费 | 571,037.49 | 575,210.10 |
| 差旅费 | 5,063,324.23 | 4,501,386.36 |
| 业务招待费 | 4,233,411.02 | 5,448,224.75 |
| 销售服务费 | 26,140,888.17 | 26,338,026.20 |
| 折旧费 | 150,292.13 | 206,462.28 |
| 车辆使用费 | 131,117.68 | 130,721.65 |
| 押运费 | 3,015,008.40 | 3,293,196.57 |
| 租赁费 | 261,659.02 | 138,652.07 |
| 业务宣传费 | 71,484.91 | 52,681.11 |
| 安全生产费 | 1,491,151.60 | 1,584,535.10 |
| 招投标费 | 1,052,569.74 | 685,632.25 |
| 其他 | 675,037.12 | 1,853,693.52 |
| 合计 | 91,552,091.88 | 98,199,598.18 |

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 191,801,219.62 | 183,105,882.80 |
| 业务招待费 | 3,096,255.70 | 5,437,496.73 |
| 办公费 | 5,468,228.61 | 6,540,478.25 |
| 差旅费 | 2,830,655.81 | 3,447,743.34 |
| 折旧费 | 30,114,089.75 | 28,736,942.31 |
| 无形资产摊销 | 13,758,595.24 | 13,317,251.82 |
| 长期待摊费用摊销 | 3,980,312.71 | 3,864,293.24 |
| 中介、咨询、服务费 | 11,396,453.32 | 7,157,411.33 |
| 租赁物管费 | 5,267,609.31 | 4,836,902.85 |
| 修理费 | 1,189,832.87 | 9,642,709.67 |
| 车辆使用费 | 1,790,368.95 | 2,020,518.05 |
| 物料消耗 | 965,923.87 | 1,521,950.96 |
| 绿化、排污费 | 1,212,179.09 | 1,128,032.67 |
| 试验检验费 | 8,313,085.88 | 861,475.23 |
| 其他 | 10,184,175.48 | 11,674,959.61 |
| 合计 | 291,368,986.21 | 283,294,048.86 |

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 工资薪酬 | 64,823,573.83 | 67,340,230.32 |
| 材料费用 | 58,429,367.35 | 54,578,138.04 |
| 折旧及摊销 | 4,627,331.99 | 4,655,578.18 |
| 租赁及技术服务费 | 662,467.23 | 535,529.06 |
| 其他 | 4,259,587.53 | 4,044,309.86 |
| 合计 | 132,802,327.93 | 131,153,785.46 |

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 利息费用 | 16,268,672.07 | 14,880,838.46 |
| 减：利息收入 | 6,143,173.57 | 12,470,099.86 |
| 汇兑损失 | -18,255.29 | -63,648.72 |
| 减：汇兑收益 | | |
| 手续费支出 | 813,515.13 | 683,174.46 |
| 其他支出 | 230,541.00 | |
| 合计 | 11,151,299.34 | 3,030,264.34 |

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 按性质分类 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 32,982,945.38 | 49,279,563.58 |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 272,251.12 | 213,064.33 |
| 进项税加计扣除 | 7,196,751.05 | 6,310,960.66 |
| 合计 | 40,451,947.55 | 55,803,588.57 |

其他说明：

2. 政府补助项目情况

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------|--------------|---------------|-------------|
| 递延收益摊销转入 | 5,564,796.55 | 5,558,812.62 | 与资产相关、收益相关 |
| 税收奖励及返还 | 1,492,462.62 | 5,678,249.20 | 与收益相关 |
| 省级工业发展专项资金（注1） | 9,100,000.00 | 12,400,000.00 | 与收益相关 |
| 二级节点平台中央财政拨款经费 | | 1,470,000.00 | 与收益相关 |
| 科技项目立项、政策兑现补助 | | 1,027,200.00 | 与收益相关 |
| 电价补贴 | | 334,110.00 | 与收益相关 |
| 科技计划及创新奖 | 1,383,682.00 | 1,882,000.00 | 与收益相关 |
| 劳动就业稳岗补贴 | 1,008,192.38 | 920,057.54 | 与收益相关 |
| 社保补贴 | | 217,540.00 | 与收益相关 |
| 研发项目补助资金 | 621,700.00 | 230,700.00 | 与收益相关 |

| | | | |
|----------------------|---------------|---------------|-------|
| 政府扶持资金 | 2,471,279.97 | 8,245,654.84 | 与收益相关 |
| 人才发展专项及奖励资金 | 288,000.00 | 2,240,000.00 | 与收益相关 |
| 数字经济政策兑现资金 | 1,620,600.00 | 500,000.00 | 与收益相关 |
| 鼓励企业做大做强专项资金 | 385,000.00 | 250,000.00 | 与收益相关 |
| 省级基本建设专项资金 | | 700,000.00 | 与收益相关 |
| 高企认定补助 | 390,000.00 | 380,000.00 | 与收益相关 |
| 高企双提升企业补助 | | 306,142.40 | 与收益相关 |
| 工业发展提速年先进集体奖励 | | 300,000.00 | 与收益相关 |
| 双千计划奖励补助 | | 500,000.00 | 与收益相关 |
| 小巨人企业发展扶持资金 | | 500,000.00 | 与收益相关 |
| 北京市东城区发展和改革委员会企业补助 | | 910,000.00 | 与收益相关 |
| 工业经济高质量发展资金 | 790,100.00 | 882,000.00 | 与收益相关 |
| 省级基本建设专项资金 | | 700,000.00 | 与收益相关 |
| 工业发展基金补助 | 100,000.00 | 950,000.00 | 与收益相关 |
| 规上企业奖励 | 700,000.00 | 300,000.00 | 与收益相关 |
| 省级中小企业发展专项资金 | 200,000.00 | 670,000.00 | 与收益相关 |
| 瞪羚企业奖励 | 100,000.00 | 200,000.00 | 与收益相关 |
| 产品研制及产业化建设项目补助资金（注2） | 2,770,000.00 | | 与收益相关 |
| 定位系统研发项目资金（注3） | 2,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 技术设备更新改造奖补款 | 320,000.00 | | 与收益相关 |
| 管理体系贯标补助资金 | 300,000.00 | | 与收益相关 |
| 省级数字化改造“赛马”项目奖励 | 300,000.00 | | 与收益相关 |
| 市级博士后（博士）科研工作资助补助资金 | 300,000.00 | | 与收益相关 |
| 其他政府补助 | 777,131.86 | 1,027,096.98 | 与收益相关 |
| 合计 | 32,982,945.38 | 49,279,563.58 | — |

注1：根据江西省工业和信息化厅 江西省财政厅文件《关于做好2024年江西省工业发展专项(含产业链稳链强链补链奖补资金)项目申报工作的通知》（赣工信投资字〔2024〕164号），公司本期收到南昌高新技术产业开发区管理委员会经济发展局2024年第三批省级工业发展专项项目资金500,000.00元；

根据江西省工业和信息化厅文件《关于下达2025年第四批项目计划的通知》（赣工信投资字〔2025〕184号），子公司江西三石有色金属有限公司本期收到新余高新技术产业开发区科技创新局拨付的2025年省级工业发展专项扶持2,000,000.00元；

根据江西省工业和信息化厅文件《江西省工业和信息化厅关于下达2025年江西省工业发展专项第三批项目计划的通知》（赣工信投资字〔2025〕66号），子公司江西萍乡国泰六六一科技有限公司本期收到萍乡市安源区工业和信息化局拨付的2025年省级工业发展专项1,000,000.00元；

根据高安市财政局 高安市工业和信息化局文件《关于下发2025年第二批省级工业发展专项项目计划资金的通知》（高财企发〔2025〕7号），子公司江西威源民爆器材有限责任公司本期收到高安市工业和信息化局拨付的省工业发展第二批专项600,000.00元；

根据仙女湖风景名胜区财政金融局仙财建〔2025〕10号文件，子公司江西新余国泰特种化工有

限责任公司本期收到新余市仙女湖风景名胜区经济发展局拨付的2025年第二批省级工业发展资金2,000,000.00元；

根据江西省工业强省建设工作领导小组文件《江西省工业强省建设工作领导小组关于印发支持制造业数字化转型若干措施的通知》（赣工强省小组字[2024]3号），子公司江西赣州国泰特种化工有限责任公司本期收到赣州市行政审批局拨付的2025年第五批省级工业发展专项资金1,000,000.00元，子公司江西国泰龙狮科技有限责任公司本期收到丰城市工业和信息化局拨付的2025年省工业发展专项第三批项目计划资金（2025年第一批小灯塔企业）1,000,000.00元，子公司江西永宁科技有限责任公司收到铜鼓县工信科技局拨付的省级“小灯塔”项目奖励1,000,000.00元；

注2：根据江西省财政厅文件，子公司江西新余国泰特种化工有限责任公司本期收到江西省财政厅拨付的产品研制及产业化建设项目补助资金2,770,000.00元；

注3：根据江西省财政厅文件，子公司江西远格科技有限公司本期收到江西省财政厅拨付的定位系统研发项目资金2,000,000.00元。

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -4,700,013.21 | -2,323,874.25 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -24,873.94 | |
| 交易性金融资产在持有期间取得的投资收益 | 5,531,287.68 | 1,972,678.41 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 9,026,191.74 | 7,243,515.88 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 92,290.87 | 211,416.89 |
| 债务重组收益 | | -32,116.98 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | -6,843,682.14 | -4,628,222.09 |
| 合计 | 3,081,201.00 | 2,443,397.86 |

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|------------|-------|
| 交易性金融资产 | 257,714.02 | |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | | |
| 合计 | 257,714.02 | |

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|---------------|
| 应收票据坏账损失 | 288,282.68 | -281,379.97 |
| 应收账款坏账损失 | -12,727,285.12 | 3,161,762.84 |
| 其他应收款坏账损失 | -6,525,297.83 | -5,438,893.69 |
| 合计 | -18,964,300.27 | -2,558,510.82 |

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|-----------------|
| 一、合同资产减值损失 | | |
| 二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -414,003.13 | -620,202.96 |
| 三、长期股权投资减值损失 | | |
| 四、投资性房地产减值损失 | | |
| 五、固定资产减值损失 | -5,011,502.45 | -2,502,684.04 |
| 六、工程物资减值损失 | | |
| 七、在建工程减值损失 | | |
| 八、生产性生物资产减值损失 | | |
| 九、油气资产减值损失 | | |
| 十、无形资产减值损失 | | |
| 十一、商誉减值损失 | -23,569,320.50 | -114,651,420.40 |
| 十二、其他 | | |
| 合计 | -28,994,826.08 | -117,774,307.40 |

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|------------|-----------|
| 固定资产处置利得或损失 | -74,024.73 | 34,767.70 |
| 无形资产处置利得或损失 | 61,480.12 | |
| 合计 | -12,544.61 | 34,767.70 |

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|----|-------|-------|---------------|
| | | | |

| | | | |
|--------------|------------|--------------|------------|
| 非流动资产处置利得合计 | | 3,309.34 | |
| 其中：固定资产处置利得 | | | |
| 无形资产处置利得 | | | |
| 违约赔偿收入 | 70,914.43 | 1,064,065.24 | 70,914.43 |
| 与日常活动无关的政府补助 | 50,000.00 | 833,400.00 | 50,000.00 |
| 其他 | 824,273.05 | 747,533.47 | 824,273.05 |
| 合计 | 945,187.48 | 2,648,308.05 | 945,187.48 |

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 1,700,842.75 | 865,643.62 | 1,700,842.75 |
| 其中：固定资产处置损失 | | | |
| 无形资产处置损失 | | | |
| 对外捐赠 | 2,002,050.00 | 2,788,000.00 | 2,002,050.00 |
| 违约金、赔偿金及罚款支出 | 2,745,514.44 | 649,905.39 | 2,745,514.44 |
| 其他 | 342,943.21 | 92,204.15 | 342,943.21 |
| 合计 | 6,791,350.40 | 4,395,753.16 | 6,791,350.40 |

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 53,064,031.77 | 55,514,986.48 |
| 递延所得税费用 | -16,204,188.14 | -7,957,975.74 |
| 合计 | 36,859,843.63 | 47,557,010.74 |

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|------------------|----------------|
| 利润总额 | 304,396,223.46 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 76,099,055.87 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -35,089,773.46 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 3,001,890.32 |
| 非应税收入的影响 | 812,680.32 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 9,926,499.67 |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -1,869.17 |
| 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 | 4,589,472.97 |
| 税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化 | -1,385,500.15 |
| 所得税减免优惠的影响 | -736,850.19 |
| 研发费用加计扣除 | -20,312,239.27 |
| 残疾人工资加计扣除的影响 | -161,740.98 |
| 非同一控制下企业合并的影响 | 118,217.70 |
| 所得税费用 | 36,859,843.63 |

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、57。

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 政府补助 | 39,792,357.05 | 48,767,215.29 |
| 利息收入 | 5,703,897.83 | 12,470,099.86 |
| 往来款及其他 | 48,840,664.31 | 43,560,640.62 |
| 收回保证金及押金 | 80,747,975.49 | 45,243,959.41 |
| 合计 | 175,084,894.68 | 150,041,915.18 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 管理费用及研发 | 47,864,511.38 | 63,260,404.93 |
| 销售费用 | 45,953,604.11 | 43,044,581.22 |
| 金额机构手续费 | 797,323.65 | 683,174.46 |
| 保证金及押金支出 | 82,511,130.06 | 103,523,233.59 |
| 往来款及其他支出 | 54,566,401.60 | 10,385,105.37 |
| 合计 | 231,692,970.80 | 220,896,499.57 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|------------------|----------------|
| 收回理财投资 | 1,111,901,194.00 | 636,593,808.00 |
| 合计 | 1,111,901,194.00 | 636,593,808.00 |

收到的重要的投资活动有关的现金说明
无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 投资理财 | 1,252,700,002.00 | 758,295,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产及其他长期资产 | 436,152,704.00 | 289,996,265.33 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 78,688,318.02 | |
| 其他 | 204,199.99 | 329,160.00 |
| 合计 | 1,767,745,224.01 | 1,048,620,425.33 |

支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|--------------|
| 应收票据贴现款 | 10,085,963.23 | 7,972,016.51 |
| 合计 | 10,085,963.23 | 7,972,016.51 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|---------------|--------------|
| 支付租赁款 | 5,573,960.59 | 4,804,465.20 |
| 收购子公司少数股东股权 | 38,220,000.00 | |
| 其他 | 555,936.76 | |
| 合计 | 44,349,897.35 | 4,804,465.20 |

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 币种：人民币

| 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 | 745,914,489.19 | 1,837,037,109.75 | 178,724.09 | 1,329,576,092.01 | 7,972,016.51 | 1,245,582,214.51 |
| 长期借款（含一年内到期的长期借款） | 384,891,873.30 | 348,684,824.18 | 490,817.79 | 50,000,000.00 | | 684,067,515.27 |
| 租赁负债（含一年内到期的租赁负债） | 15,582,567.04 | | 2,931,903.84 | 5,573,960.59 | 264,971.85 | 12,675,538.44 |
| 合计 | 1,146,388,929.53 | 2,185,721,933.93 | 3,601,445.72 | 1,385,150,052.60 | 8,236,988.36 | 1,942,325,268.22 |

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 267,536,379.83 | 219,832,011.20 |
| 加：资产减值准备 | 28,994,826.08 | 117,774,307.40 |
| 信用减值损失 | 18,964,300.27 | 2,558,510.82 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 126,305,725.93 | 91,890,785.00 |
| 使用权资产摊销 | 5,406,620.59 | 4,988,345.67 |
| 无形资产摊销 | 16,152,312.19 | 13,977,156.10 |
| 长期待摊费用摊销 | 5,037,827.30 | 4,756,779.45 |
| 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） | 12,544.61 | 31,458.36 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 1,700,842.75 | 865,643.62 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | -257,714.02 | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 16,250,416.78 | 14,880,838.46 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -3,081,201.00 | -2,443,397.86 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -15,186,619.42 | -8,963,653.60 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -1,018,804.24 | 959,088.34 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -144,304,434.04 | -14,687,187.69 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -177,972,776.22 | -311,869,568.61 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 49,596,926.40 | 132,382,104.23 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 194,137,173.79 | 266,933,220.89 |
| 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 | 945,276,403.25 | 736,177,826.39 |
| 减：现金的期初余额 | 736,177,826.39 | 1,035,241,268.09 |
| 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 | 209,098,576.86 | -299,063,441.70 |

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 金额 |
|-----------------------------|----------------|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | 110,100,000.00 |
| 其中：北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 110,100,000.00 |
| 减：购买日子公司持有的现金及现金等价物 | 31,411,681.98 |
| 其中：北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 31,411,681.98 |
| 加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | |
| 取得子公司支付的现金净额 | 78,688,318.02 |

其他说明：

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 945,276,403.25 | 736,177,826.39 |
| 其中：库存现金 | | 52,000.00 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 945,225,832.55 | 736,075,255.69 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 50,570.70 | 50,570.70 |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | |
| 存放同业款项 | | |
| 拆放同业款项 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 945,276,403.25 | 736,177,826.39 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | |

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 理由 |
|-----------|----------------|----------------|------|
| 银行承兑汇票保证金 | 132,684,917.45 | 153,132,324.70 | 使用受限 |
| 履约保证金 | 8,397,271.62 | 20,189,837.91 | 使用受限 |
| 信用证、保函保证金 | 4,697,445.60 | 1,658,417.60 | 使用受限 |
| 定期存款、大额存单 | 59,589,192.79 | 25,317,944.46 | 未到期 |
| 法院冻结银行存款 | 863,663.00 | | |
| 合计 | 206,232,490.46 | 200,298,524.67 | / |

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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 | 668,724.34 | 7.0288 | 4,700,329.64 |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 应收账款 | - | - | |
| 其中：美元 | 298,805.34 | 7.0288 | 2,100,242.97 |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 长期借款 | - | - | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |

其他说明：

无

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

适用 不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

| 项目 | 金额 |
|---------------------------|--------------|
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用 | 1,211,246.80 |

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额6,785,207.39(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 租赁收入 | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|----|------------|--------------------------|
| 房屋 | 768,335.15 | |
| 合计 | 768,335.15 | |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|----------------|
| 工资薪酬 | 76,143,717.57 | 74,428,888.24 |
| 材料费用 | 58,480,608.92 | 54,582,708.09 |
| 折旧及摊销 | 4,820,011.85 | 4,659,360.97 |
| 租赁及技术服务费 | 943,720.34 | 599,424.61 |
| 其他 | 5,050,334.46 | 4,119,634.29 |
| 合计 | 145,438,393.14 | 138,390,016.20 |
| 其中：费用化研发支出 | 132,802,327.93 | 131,153,785.46 |

| | | |
|---------|---------------|--------------|
| 资本化研发支出 | 12,636,065.21 | 7,236,230.74 |
|---------|---------------|--------------|

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|-------------------------|--------------|---------------|----|---------------|--------------|--------------|
| | | 内部开发支出 | 其他 | 确认为无形资产 | 转入当期损益 | |
| 党建引领基层治理平台、安全监管系统平台系列研发 | 7,236,230.74 | 15,681,502.39 | | 12,431,451.93 | 3,045,437.18 | 7,440,844.02 |
| 合计 | 7,236,230.74 | 15,681,502.39 | | 12,431,451.93 | 3,045,437.18 | 7,440,844.02 |

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 (%) | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流量 |
|------------------|------------|----------------|------------|--------|------------|----------|---------------|----------------|-----------------|
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 2025-12-01 | 110,100,000.00 | 100.00 | 公开摘牌 | 2025-12-01 | 工商登记 | 1,629,369.33 | -826,293.80 | -2,738,880.94 |

其他说明：

无

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合并成本 | 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 |
|-----------------------------|------------------|
| —现金 | 110,100,000.00 |
| —非现金资产的公允价值 | |
| —发行或承担的债务的公允价值 | |
| —发行的权益性证券的公允价值 | |
| —或有对价的公允价值 | |
| —购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 | |
| —其他 | |
| 合并成本合计 | 110,100,000.00 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 63,694,936.59 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 46,405,063.41 |

合并成本公允价值的确定方法：

□适用 √不适用

业绩承诺的完成情况：

□适用 √不适用

大额商誉形成的主要原因：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | |
|---------|------------------|---------------|
| | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
| 资产： | 71,355,072.95 | 49,184,369.25 |
| 货币资金 | 31,411,681.98 | 31,411,681.98 |
| 应收款项 | 10,580,470.52 | 10,580,470.52 |
| 存货 | 964,764.04 | 964,764.04 |
| 其他流动资产 | 547,002.90 | 547,002.90 |
| 固定资产 | 10,774,215.12 | 4,015,811.42 |
| 无形资产 | 15,712,299.84 | 299,999.84 |
| 递延所得税资产 | 1,364,638.55 | 1,364,638.55 |
| 负债： | 7,660,136.36 | 4,334,530.80 |
| 应付款项 | 1,988,275.15 | 1,988,275.15 |
| 应付职工薪酬 | 1,715,504.31 | 1,715,504.31 |
| 应交税费 | 630,751.34 | 630,751.34 |
| 递延所得税负债 | 3,325,605.56 | |
| 净资产 | 63,694,936.59 | 44,849,838.45 |

| | | |
|----------|---------------|---------------|
| 减：少数股东权益 | | |
| 取得的净资产 | 63,694,936.59 | 44,849,838.45 |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司购买日公允价值利用了2026年3月12日北京卓信大华资产评估有限公司出具的《江西国泰集团股份有限公司拟合并对价分摊事宜涉及的北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司可辨认净资产资产评估报告》（卓信大华评报字(2026)第8104号）的评估结果。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

1.子公司德兴市强胜矿山工贸有限公司于2025年1月20日完成注销程序，子公司厦门德衡工贸有限公司于2025年6月23日完成注销程序，子公司铜鼓皇草源生态农业有限公司于2025年12月22日完成注销程序，本年度合并范围减少；

2.本年度新增投资设立江西含能材料技术有限公司、江西升泰数字技术有限公司、弋阳县鑫泰民用爆破器材有限公司，以上三家公司本年度新增纳入合并范围。

6、其他

□适用 √不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册资本 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|------------------|----------------|----------|----------------|--|---------|-------|------------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 江西新余国泰特种化工有限责任公司 | 新余市仙女湖区观潮镇松山江村 | 9,939.37 | 新余市仙女湖区观巢镇松山江村 | 民爆物品生产、销售 | 100 | — | 同一控制下企业合并 |
| 新余恒象科技有限公司 | 新余市仙女湖区观巢镇松山江村 | 600.00 | 新余市仙女湖区观巢镇松山江村 | 五金机械、标准件、卡扣、塑料制品包装、模具、机电产品制造加工等 | — | 70 | 投资设立 |
| 江西渝泰消防科技有限公司 | 新余市仙女湖区观潮镇松山江村 | 428.57 | 新余市仙女湖区观巢镇松山江村 | 消防产品研发、生产与销售等 | — | 70 | 投资设立 |
| 江西国泰金固科技有限公司 | 新余市仙女湖区河下镇 | 300.00 | 新余市仙女湖区河下镇 | 紧固件生产与销售 | — | 65 | 投资设立 |
| 江西国鲲微电子科技有限公司 | 江西省赣江新区 | 5,000.00 | 江西省赣江新区 | 集成电路芯片及产品制造、销售 | — | 51 | 投资设立 |
| 江西宜丰国泰化工有限责任公司 | 宜丰县桥西乡西村毛家坪 | 5,000.00 | 宜丰县桥西乡西村毛家坪 | 民爆物品生产、销售 | 100 | — | 投资设立 |
| 江西吉安国泰特种化工有限责任公司 | 吉安县安塘乡 | 3,191.48 | 吉安县安塘乡 | 民爆物品生产、销售 | 100 | — | 同一控制下企业合并 |
| 吉安市青原爆破有限责任公司 | 吉安市青原区 | 100.00 | 吉安市庐陵新区 | 爆破作业 | — | 100 | 非同一控制合并 |
| 江西国泰利民信息科技有限公司 | 南昌市高新技术产业开发区 | 3,403.40 | 南昌市高新技术产业开发区 | 计算机软硬件开发；计算机系统集成与信息处理及其领域的技术服务、技术转让、技术咨询 | 67.21 | 10.68 | 投资设立 |
| 江西省智慧物联研究院有限公司 | 江西省赣江新区 | 1,422.94 | 江西省赣江新区 | 建筑智能化系统设计，测绘服务，通用航空服务等 | — | 72.52 | 非同一控制下企业合并 |

| | | | | | | | |
|------------------|-----------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-----|-------|------------|
| 江西虔安电子科技有限公司 | 南昌市高新技术产业开发区 | 1,000.00 | 南昌市高新技术产业开发区 | 计算机软件设计与开发; 计算机硬件、监控产品、电子产品、办公自动化设备 | — | 100 | 非同一控制下企业合并 |
| 江西升泰数字技术有限公司 | 江西省南昌市西湖区 | 200.00 | 江西省南昌市西湖区 | 软件开发, 软件销售, 软件外包服务, 数字技术服务、技术开发、技术咨询 | — | 51 | 投资设立 |
| 江西赣州国泰特种化工有限责任公司 | 兴国县龙口镇睦埠村 | 5,820.36 | 兴国县龙口镇睦埠村 | 民爆物品生产、销售 | 100 | — | 非同一控制下企业合并 |
| 江西抚州国泰特种化工有限责任公司 | 崇仁县礼陂镇沧源村委会石咀头村 | 3,210.68 | 崇仁县礼陂镇沧源村委会石咀头村 | 民爆物品生产、销售 | 100 | — | 非同一控制下企业合并 |
| 抚州国泰复合材料有限公司 | 崇仁县工业园区温州产业园 | 330.00 | 崇仁县工业园区温州产业园 | 乳化剂、复合油相、复合蜡的生产、销售、研发; 化工产品的批发、零售 | — | 51 | 投资设立 |
| 江西恒合投资发展有限公司 | 南昌市高新技术产业开发区 | 50,000.00 | 南昌市高新技术产业开发区 | 实业投资、投资咨询 | 100 | — | 投资设立 |
| 新余国泰爆破工程有限责任公司 | 新余市天工南大道 | 4,000.00 | 新余市天工南大道 | 爆破作业设计施工、安全监理三级 | — | 100 | 投资设立 |
| 江西三石有色金属有限公司 | 新余高新技术产业开发区 | 23,000.00 | 江西省新余高新技术产业开发区 | 钽铌、有色金属、稀土产品及原材料加工、销售 | — | 100 | 非同一控制下企业合并 |
| 江西宝象物流有限公司 | 新余市天工南大道 | 500.00 | 新余市仙女湖区观巢镇松江村 | 道路普通货物运输、危险货物运输等 | — | 100 | 投资设立 |
| 国泰集团(香港)控股有限公司 | 香港特别行政区 | | 香港特别行政区 | 进出口及国际贸易、技术服务及项目投资 | — | 100 | 投资设立 |
| 江西融思科技有限公司 | 南昌市高新技术产业开发区 | 3,900.00 | 九江市八里湖新区 | 软硬件集成研发; 信息化工程; 互联网产品研发; 技术咨询、开发 | — | 100 | 投资设立 |
| 江西瑞曼增材科技有限公司 | 南昌市高新技术产业开发区 | 1,660.00 | 南昌市高新技术产业开发区 | 金属材料制造; 金属表面强化; 焊接材料、焊接设备、机械设备加工与技术开发 | — | 61.45 | 非同一控制下企业合并 |
| 江西永宁科技有限责任公司 | 宜春市铜鼓县永宁镇 | 7,420.00 | 宜春市铜鼓县永宁镇 | 氯酸盐系列产品研发, 高氯酸钾生产 | — | 63.44 | 投资设立 |
| 江西宏泰物流有限公司 | 九江市彭泽县杨梓镇马桥村 | 34,466.09 | 九江市彭泽县杨梓镇马桥村 | 货物运输、配送、仓储、包装、装卸搬运、流通制作以及相关的物流信息 | — | 45 | 投资设立 |
| 彭泽县联峰港务有限公司 | 九江市彭泽县 | 8,000.00 | 九江市彭泽县 | 公用码头工程开发与建设 | — | 80 | 投资设立 |
| 江西拓泓新材料有限公司 | 宜春经济技术开发区 | 5,500.23 | 宜春经济技术开发区 | 有色金属制品、钽铌氧化物及其制品的制造和销售 | — | 57.92 | 投资设立 |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | 宜春市高安市建山镇 | 16,411.54 | 宜春市高安市建山镇 | 民用爆炸物品; 进出口贸易 | 100 | — | 非同一控制下企业合并 |
| 江西国泰永固科技有限公司 | 宜春市高安市建山镇 | 380.00 | 宜春市高安市建山镇 | 五金制造批发 | — | 75 | 投资设立 |

| | | | | | | | |
|-------------------|----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|-------|------|------------|
| 江西九江国泰新材料有限公司 | 九江市瑞昌市洪下乡张家铺 | 35,000.00 | 九江市瑞昌市洪下乡张家铺 | 化学原料制造 | | 100 | 投资设立 |
| 江西含能材料技术有限公司 | 九江市瑞昌市洪下乡张家铺 | 200.00 | 九江市瑞昌市洪下乡张家铺 | 特种设备设计,特种设备制造,道路危险货物运输 | — | 100 | 投资设立 |
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | 丰城市荣塘镇 | 3,000.00 | 丰城市荣塘镇 | 民爆器材生产销售 | 100 | — | 非同一控制下企业合并 |
| 江西鑫泰企业管理咨询有限公司 | 南昌高新技术产业开发区高新大道699号聚仁总部经济园 | 200.00 | 南昌高新技术产业开发区高新大道699号聚仁总部经济园 | 企业管理咨询 | 100 | — | 投资设立 |
| 崇义县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 赣州市崇义县横水镇 | 400.00 | 赣州市崇义县横水镇 | 民用爆炸物品销售 | — | 51 | 投资设立 |
| 德兴市恒泰民爆物品有限责任公司 | 上饶市德兴市银城天门山郑山坞 | 200.00 | 上饶市德兴市 | 民用爆炸物品销售、仓储与配送 | — | 60 | 投资设立 |
| 铅山县顺泰民爆物品有限责任公司 | 上饶市铅山县虹桥乡飞蛾村雪垅口 | 131.00 | 上饶市铅山县虹桥乡 | 民用爆炸物品、仓储和普通货物运输 | — | 64.5 | 非同一控制下企业合并 |
| 上饶市鑫泰爆破器材有限责任公司 | 上饶市广信区旭日街道办 | 200.00 | 上饶市广信区旭日街道办 | 民用爆炸物品销售、仓储与配送 | — | 100 | 投资设立 |
| 奉新县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 宜春市奉新县 | 150.00 | 宜春市奉新县 | 民用核材料销售,道路危险货物运输,民用核安全设备无损检验 | — | 100 | 投资设立 |
| 信丰县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 赣州市信丰县 | 1,000.00 | 赣州市信丰县 | 民用爆炸物品销售,道路危险货物运输 | — | 60 | 投资设立 |
| 宁都县赣泰民用爆破器材有限责任公司 | 赣州市宁都县 | 200.00 | 赣州市宁都县 | 民用爆炸物品销售 | — | 55 | 投资设立 |
| 弋阳县鑫泰民用爆破器材有限公司 | 上饶市弋阳县 | 490.00 | 上饶市弋阳县 | 民用爆炸物品销售 | — | 60 | 投资设立 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 北京市丰台区丽泽商务区 | 6,315.00 | 北京市东城区青龙胡同 | 城市轨道交通及电力系统自动化产品、技术服务 | 86.62 | — | 非同一控制下企业合并 |
| 江西远格科技有限公司 | 南昌市新建区经济开发区 | 3,650.00 | 南昌市新建区经济开发区 | 技术开发、技术咨询、技术服务 | — | 100 | 非同一控制下企业合并 |
| 西藏太格时代电气设备科技有限公司 | 西藏自治区拉萨市曲水县聂当乡德吉村 | 600.00 | 西藏自治区拉萨市曲水县聂当乡德吉村 | 城市轨道交通及电力系统自动化产品销售、技术服务 | — | 100 | 投资设立 |
| 江西萍乡国泰六一科技有限公司 | 萍乡市安源区高坑镇黄泥墩 | 3,000.00 | 萍乡市安源区高坑镇黄泥墩 | 乳化炸药的工艺研发、生产、销售 | 100 | — | 投资设立 |
| 江西萍乡国泰旭晖科技有限公司 | 萍乡市安源区高坑镇黄泥墩 | 300.00 | 萍乡市安源区高坑镇黄泥墩 | 化学制品批发 | | 100 | 投资设立 |
| 江西国泰五洲爆破工程有限公司 | 南昌高新技术产业开发区 | 10,000.00 | 九江市柴桑区 | 一级(爆破作业设计施工、安全评估、安 | 100 | — | 非同一控制下企业合并 |

| | | | | | | | |
|------------------|------------------|----------|-----------------|-------------------------|-----|-----|------------|
| | 区高新大道699号聚仁总部经济园 | | | 全监理) | | | |
| 江西筠瑞运输有限公司 | 宜春市高安市建山镇 | 200.00 | 宜春市高安市建山镇 | 道路危险货物运输, 道路货物运输 | — | 100 | 投资设立 |
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | 德兴市泗洲工业小区 | 4,100.00 | 德兴市泗洲工业小区 | 民爆器材科研、生产、销售和爆破服务 | 100 | — | 非同一控制下企业合并 |
| 江西澳科新材料科技股份有限公司 | 宜春经济技术开发区宜工大道7号 | 2,040.82 | 宜春经济技术开发区宜工大道7号 | 金属制品、金属材料和非金属制品及材料生产、销售 | 51 | — | 同一控制下企业合并 |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | 北京市西城区 | 2,000.00 | 北京市西城区 | 民爆器材科研、生产、销售和爆破服务 | 100 | | 非同一控制下企业合并 |

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:

本公司持有江西宏泰物流有限公司45%股权,为该公司第一大股东且本公司在该公司的董事会占多数表决权(董事会5名成员中本公司委派3名),因此本公司能对该公司实施控制。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 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 |
|----------------|----------|--------------|----------------|----------------|
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 13.38% | 967,752.38 | | 65,737,015.83 |
| 江西永宁科技有限责任公司 | 36.56% | 6,523,198.65 | | 65,365,001.71 |
| 江西宏泰物流有限公司 | 55.00% | 66,196.42 | | 190,129,571.67 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 621,325,088.30 | 32,146,098.23 | 653,471,186.53 | 160,765,683.94 | 1,573,583.05 | 162,339,266.99 | 581,397,920.15 | 36,983,224.80 | 618,381,144.95 | 130,364,988.78 | 3,940,943.53 | 134,305,932.31 |
| 江西永宁科技有限责任公司 | 129,333,903.64 | 80,548,038.64 | 209,881,942.28 | 29,909,780.82 | 1,200,000.00 | 31,109,780.82 | 128,294,466.71 | 91,998,249.61 | 220,292,716.32 | 56,583,146.92 | 1,200,000.00 | 57,783,146.92 |
| 江西宏泰物流有限公司 | 50,383,555.68 | 706,951,292.77 | 757,334,848.45 | 251,185,617.79 | 159,500,000.00 | 410,685,617.79 | 23,909,099.98 | 737,963,456.99 | 761,872,556.97 | 185,657,213.63 | 229,500,000.00 | 415,157,213.63 |

| 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 |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 137,000,097.60 | 7,056,706.90 | 7,056,706.90 | 59,718,756.24 | 102,351,695.33 | 2,645,148.07 | 2,645,148.07 | 63,517,485.14 |
| 江西永宁科技有限责任公司 | 121,315,285.78 | 17,840,836.71 | 17,840,836.71 | 16,764,190.35 | 197,277,122.62 | 46,815,712.83 | 46,815,712.83 | -12,586,322.05 |
| 江西宏泰物流有限公司 | 71,801,080.04 | 130,929.27 | 130,929.27 | 46,779,393.94 | 37,492,132.64 | -4,447,644.62 | -4,447,644.62 | 7,734,600.55 |

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

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

本年度公司与控股子公司江西国泰龙狮科技有限责任公司少数股东签订股权转让协议，以3,822.00万元的交易对价收购少数股东49%的股权，交易完成后，公司对龙狮科技持股比例由51%上升至100%。

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | | 江西国泰龙狮科技有限责任公司 |
|--------------------------|--|----------------|
| 购买成本/处置对价 | | |
| —现金 | | 38,220,000.00 |
| —非现金资产的公允价值 | | |
| | | |
| 购买成本/处置对价合计 | | 38,220,000.00 |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | | 30,603,823.18 |
| 差额 | | 7,616,176.82 |
| 其中：调整资本公积 | | 7,616,176.82 |
| 调整盈余公积 | | |
| 调整未分配利润 | | |

其他说明：

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-------------|-------|-----|------------|---------|----|---------------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 北京神舟智汇科技有限 | 北京 | 北京 | 科技推广和应用服务业 | 36.86 | | 权益法 |

| | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|
| 公司 | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 北京神舟智汇科技有 限公司 | 北京神舟智汇科技有 限公司 |
| 流动资产 | 285,556,877.00 | 297,864,458.69 |
| 非流动资产 | 20,964,437.28 | 27,421,335.32 |
| 资产合计 | 306,521,314.28 | 325,285,794.01 |
| 流动负债 | 76,283,575.52 | 81,690,880.38 |
| 非流动负债 | 174,662.54 | 279,853.32 |
| 负债合计 | 76,458,238.06 | 81,970,733.70 |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司股东权益 | 230,063,076.22 | 243,315,060.31 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 84,794,665.49 | 89,685,931.23 |
| 调整事项 | 10,728,752.73 | 10,728,752.73 |
| --商誉 | 10,728,752.73 | 10,728,752.73 |
| --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 | 98,709,325.02 | 103,593,627.08 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | 66,458,976.14 | 116,155,333.52 |
| 净利润 | -3,251,984.09 | 5,862,549.59 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | -3,251,984.09 | 5,862,549.59 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | |

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 合营企业： | | |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 30,856,554.76 | 35,524,636.65 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | -3,501,424.95 | -4,484,642.24 |
| --其他综合收益 | -486,656.94 | -1,180,851.35 |
| --综合收益总额 | -3,988,081.89 | -5,665,493.59 |

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

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 财务报表项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|--------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------|---------------|----------|
| 递延收益 | 24,681,328.95 | 21,300,000.00 | | 5,539,601.23 | | 40,441,727.72 | 与资产相关 |
| 递延收益 | 1,187,659.60 | | | 25,195.32 | | 1,162,464.28 | 与收益相关 |
| 合计 | 25,868,988.55 | 21,300,000.00 | | 5,564,796.55 | | 41,604,192.00 | / |

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 与资产相关 | 5,539,601.23 | 5,526,472.22 |
| 与收益相关 | 27,493,344.15 | 44,586,491.36 |
| 合计 | 33,032,945.38 | 50,112,963.58 |

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具的风险

1.信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大

信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

| 项目 | 账面余额 | 减值准备 |
|-------|------------------|----------------|
| 应收票据 | 136,227,675.77 | 426,760.99 |
| 应收账款 | 976,756,299.38 | 130,411,133.99 |
| 其他应收款 | 67,068,699.72 | 21,459,428.06 |
| 合计 | 1,180,052,674.87 | 152,297,323.04 |

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司未对外提供财务担保。

本公司的主要客户为国有企业及大型矿业公司等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 45.92% 源于余额前五名客户。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | |
|--------|------------------|----------------|-------|------------------|
| | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 合计 |
| 短期借款 | 1,245,582,214.51 | | | 1,245,582,214.51 |
| 应付票据 | 18,159,193.71 | | | 18,159,193.71 |
| 应付账款 | 279,984,649.96 | 210,387,110.25 | | 490,371,760.21 |
| 其他应付款 | 39,236,133.34 | 57,975,431.50 | | 97,211,564.84 |
| 其他流动负债 | 55,745,002.16 | | | 55,745,002.16 |
| 长期借款 | 166,000,000.00 | 517,576,697.48 | | 683,576,697.48 |
| 合计 | 1,804,707,193.68 | 785,939,239.23 | | 2,590,646,432.91 |

3. 市场风险

(1) 汇率风险

截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

| 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 | 668, 724. 34 | 7. 0288 | 4, 700, 329. 64 |
| 应收账款 | | | |
| 其中: 美元 | 298, 805. 34 | 7. 0288 | 2, 100, 242. 97 |

敏感性分析:

本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例不重大。本公司管理层认为, 在其他变量不变的情况下, 汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响很小。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险, 固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出, 并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响, 管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 第一层次公允价值 计量 | 第二层次公允价值 计量 | 第三层次公允价值 计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 交易性金融资产 | | | 24,257,714.02 | 24,257,714.02 |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | 24,257,714.02 | 24,257,714.02 |
| (1) 债务工具投资 | | | 24,257,714.02 | 24,257,714.02 |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (3) 衍生金融资产 | | | | |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (二) 其他债权投资 | | | | |
| (三) 其他权益工具投资 | | | 1,207,500.00 | 1,207,500.00 |
| (四) 投资性房地产 | | | | |
| 1. 出租用的土地使用权 | | | | |
| 2. 出租的建筑物 | | | | |
| 3. 持有并准备增值后转让的土地使用权 | | | | |
| (五) 生物资产 | | | | |
| 1. 消耗性生物资产 | | | | |
| 2. 生产性生物资产 | | | | |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | | 25,465,214.02 | 25,465,214.02 |
| (六) 交易性金融负债 | | | | |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 持有待售资产 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |

| | | | | |
|-----------------|--|--|--|--|
| 非持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |
|-----------------|--|--|--|--|

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

除了上述以公允价值计量的金融资产外，不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、其他流动资产、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 (%) | 母公司对本企业的表决权比例 (%) |
|---------------|----------------------|---------|------------|------------------|-------------------|
| 江西省军工控股集团有限公司 | 江西省南昌市高新区昌东大道 8699 号 | 投资与资产管理 | 100,000.00 | 47.08 | 47.08 |

本企业的母公司情况的说明

江西省军工控股集团有限公司成立于2006年04月28日,经营范围包括资产经营,股权投资,债权投资,房地产开发、租赁,物业管理,物资贸易,投资咨询服务,金属材料销售,机械设备销售及服务,咨询服务,电子应用产品销售,国内贸易。江西省军工控股集团有限公司原持有295,936,220股公司股份,占公司股本总数的53.02%,受国泰定02、国泰定01转股影响,持股比例稀释,现占公司股份总数的47.08%。

本企业最终控制方是江西省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十1、在子公司中的权益。

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

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

适用 不适用

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系 |
|----------------------------------|--------|
| 江西威安爆破工程有限公司 | 联营企业 |
| 江西国泰航空装备有限公司 | 联营企业 |
| 九江市泰安爆破工程有限公司 | 联营企业 |
| Jiangxi-Dynatrac Company Limited | 联营企业 |
| 北京神舟智汇科技有限公司 | 联营企业 |
| 萍乡市威源民爆物品有限公司 | 联营企业 |

其他说明:

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|----------------|-------------|
| 江西新余国科科技股份有限公司 | 受同一母公司控制 |
| 江西国科军工集团股份有限公司 | 受同一母公司控制 |
| 江西A军工工业有限公司 | 受同一控股股东控制 |
| 江西B军工机械有限公司 | 受同一控股股东控制 |
| 江西煤业集团有限责任公司 | 其他关联方 |

其他说明:

无

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 获批的交易额度（如适用） | 是否超过交易额度（如适用） | 上期发生额 |
|----------------|--------|--------------|--------------|---------------|-----------|
| 江西新余国科科技股份有限公司 | 购买商品 | 44,070.80 | | | 87,309.75 |
| 江西煤业集团有限责任公司 | 接受劳务 | 12,735.85 | | | |
| 江西煤业集团有限责任公司 | 购买商品 | 1,138,974.16 | | | |

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|--------|------------|--------------|
| 江西新余国科科技股份有限公司 | 销售货物 | 570,605.33 | 40,530.98 |
| 江西新余国科科技股份有限公司 | 提供劳务 | 37,433.63 | 51,061.94 |
| 江西A军工工业有限公司 | 销售货物 | 701,548.68 | 1,020,132.74 |
| 江西国科军工集团股份有限公司 | 销售货物 | 27,423.01 | |
| 江西省军工控股集团有限公司 | 销售货物 | 283,008.86 | |
| 江西B军工机械有限公司 | 销售货物 | 11,415.93 | |
| 江西煤业集团有限责任公司 | 销售货物 | 244,369.31 | |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 449.92 | 703.56 |

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|----------------|------------|-----------|-----------|----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 江西新余国科科技股份有限公司 | 529,380.40 | 26,469.02 | 52,500.00 | 2,625.00 |
| 应收账款 | 江西A军工工业有限公司 | 792,702.00 | 39,635.10 | 72,702.00 | 3,635.10 |
| 应收账款 | 江西省军工控股集团有限公司 | 124,000.00 | 6,200.00 | | |
| 应收账款 | 江西国科军工集团股份有限公司 | 25,768.00 | 1,288.40 | | |
| 应收账款 | 江西B军工机械有限公司 | 12,900.00 | 645.00 | | |

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|----------------|--------|-----------|
| 应付账款 | 江西新余国科科技股份有限公司 | | 29,962.79 |

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、 其他

□适用 √不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

□适用 √不适用

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**□适用 不适用**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**□适用 不适用**3、其他**□适用 不适用**十七、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**□适用 不适用**2、利润分配情况** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------|---------------|
| 拟分配的利润或股利 | 80,761,437.64 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 80,761,437.64 |

3、销售退回□适用 不适用**4、其他资产负债表日后事项说明** 适用 □ 不适用

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项**1、前期会计差错更正**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组□适用 不适用**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**□适用 不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

(2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

√适用 □不适用

1、公司全资子公司江西赣州国泰特种化工有限责任公司原厂址位于赣州市开发区湖边镇，该生产区已纳入赣州开发区香港工业园北区二期规划范围。江西赣州国泰特种化工有限责任公司原有工业炸药生产线分别为年产6,000吨的乳化炸药生产线和年产8,000吨的膨化硝酸铵炸药生产线，其中江西赣州国泰特种化工有限责任公司的8,000吨膨化硝酸铵炸药生产线由于不符合工信部《技术进步的指导意见》二期目标要求，已于2013年期间停产；年产6,000吨的乳化炸药生产线无法满足工信部《技术进步指导意见》提出的三期发展目标及《民爆行业“十二五”规划》提出的要求，于2014年7月停产。因此江西赣州国泰特种化工有限责任公司进行异地搬迁技术改造，项目选址于江西省兴国县龙口镇。

根据赣州开发区管理委员会出具承诺函，江西赣州国泰特种化工有限责任公司技改搬迁后，赣州开发区管理委员会对原有房屋、生产线及辅助设施进行评估，给予合理补偿，由老厂区所在土地的使用者补偿，具体补偿事宜正在进行中。

2、公司全资子公司江西抚州国泰特种化工有限责任公司原厂址位于崇仁县城郊，由于崇仁县城市扩张及规划的需要，江西抚州国泰特种化工有限责任公司生产区及总库区外部安全距离逐步缩小，未来将不符合《民用爆破器材工程设计安全规范》（GB50089-2007）规定的外部安全距离要求。江西抚州国泰特种化工有限责任公司原有年产12,000吨乳化炸药生产线和年产12,000吨的改性铵油炸药生产线与工信部《技术进步指导意见》提出的三期发展目标及《民爆行业“十二五”规划》提出至“十二五”期末即2015年末的要求相比，尚存在一定差距，无法达到工信部《技

术进步指导意见》要求。江西抚州国泰特种化工有限责任公司搬迁技改项目技术改造将原有的改性铵油炸药及乳化炸药两条生产线改造为一条年产 20,000 吨乳化炸药生产线。因此江西抚州国泰特种化工有限责任公司进行搬迁技改，项目选址于江西省崇仁县礼陂镇。

根据《崇仁县人民政府关于要求抚州国泰特种化工项目异地搬迁建设的函》的规定，抚州国泰技改搬迁后，崇仁县人民政府将依法依规对抚州国泰原厂址土地进行收储，对原厂址上房屋、生产线等资产进行评估后，依法予以征收，具体补偿事宜正在协商中。

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 218,869,643.24 | 202,579,893.33 |
| 1 年以内（含 1 年） | 218,869,643.24 | 202,579,893.33 |
| 1 至 2 年 | 19,345,252.93 | 14,352,537.33 |
| 2 至 3 年 | 5,840,528.29 | 1,815,558.43 |
| 3 至 4 年 | 554,851.20 | 670,532.30 |
| 4 至 5 年 | 670,532.30 | |
| 5 年以上 | 240,736.00 | 320,610.99 |
| 合计 | 245,521,543.96 | 219,739,132.38 |

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 245,521,543.96 | 100.00 | 15,183,038.16 | 6.18 | 230,338,505.80 | 219,739,132.38 | 100.00 | 12,631,965.27 | 5.75 | 207,107,167.11 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 235,487,239.60 | 95.91 | 15,183,038.16 | 6.45 | 220,304,201.44 | 217,082,576.50 | 98.79 | 12,631,965.27 | 5.82 | 204,450,611.23 |
| 关联方组合 | 10,034,304.36 | 4.09 | | | 10,034,304.36 | 2,656,555.88 | 1.21 | | | 2,656,555.88 |
| 合计 | 245,521,543.96 | / | 15,183,038.16 | / | 230,338,505.80 | 219,739,132.38 | / | 12,631,965.27 | / | 207,107,167.11 |

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

| 名称 | 期末余额 | | |
|------|----------------|---------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 208,835,338.88 | 10,441,766.94 | 5.00 |
| 1至2年 | 19,345,252.93 | 1,934,525.29 | 10.00 |
| 2至3年 | 5,840,528.29 | 1,752,158.49 | 30.00 |
| 3至4年 | 554,851.20 | 277,425.60 | 50.00 |
| 4至5年 | 670,532.30 | 536,425.84 | 80.00 |
| 5年以上 | 240,736.00 | 240,736.00 | 100.00 |
| 合计 | 235,487,239.60 | 15,183,038.16 | 6.45 |

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

组合计提项目: 关联方组合

单位: 元 币种: 人民币

| 名称 | 期末余额 | | |
|------|---------------|------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 10,034,304.36 | | |
| 合计 | 10,034,304.36 | | |

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|---------------|--------------|------------|-----------|------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 账龄组合 | 12,631,965.27 | 2,556,822.88 | -50,000.00 | 55,749.99 | | 15,183,038.16 |
| 合计 | 12,631,965.27 | 2,556,822.88 | -50,000.00 | 55,749.99 | | 15,183,038.16 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|-----------|
| 实际核销的应收账款 | 55,749.99 |

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|-----------------|---------------|----------|---------------|-------------------------|--------------|
| 中国铁道建筑集团有限公司 | 39,326,224.78 | | 39,326,224.78 | 16.02 | 2,412,672.88 |
| 江西省赣祥民爆物品销售有限公司 | 11,655,695.70 | | 11,655,695.70 | 4.75 | 582,784.79 |
| 广西桂大爆破工程有限公司 | 10,222,776.16 | | 10,222,776.16 | 4.16 | 511,138.81 |
| 新余国泰爆破工程有限责任公司 | 9,938,100.84 | | 9,938,100.84 | 4.05 | |
| 西藏高争民爆股份有限公司 | 7,270,000.00 | | 7,270,000.00 | 2.96 | 363,500.00 |
| 合计 | 78,412,797.48 | | 78,412,797.48 | 31.94 | 3,870,096.48 |

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | 3,685,713.80 | 14,907,300.00 |
| 其他应收款 | 988,874,748.79 | 614,201,584.37 |
| 合计 | 992,560,462.59 | 629,108,884.37 |

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|--------------|---------------|
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | | 14,907,300.00 |
| 北京神舟智汇科技有限公司 | 3,685,713.80 | |
| 合计 | 3,685,713.80 | 14,907,300.00 |

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 987,478,059.35 | 613,578,790.49 |
| 1年以内（含1年） | 987,478,059.35 | 613,578,790.49 |
| 1至2年 | 1,453,051.50 | 297,274.89 |
| 2至3年 | 205,074.89 | 472,000.00 |
| 3至4年 | 186,225.00 | 267,339.95 |
| 4至5年 | | |
| 5年以上 | 100,000.00 | 150,000.00 |
| 合计 | 989,422,410.74 | 614,765,405.33 |

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 保证金及押金 | 3,550,811.06 | 2,747,679.01 |
| 员工备用金 | | 6,876.87 |
| 代收代垫款 | 27,709.92 | 24,631.01 |
| 关联方往来 | 984,523,622.79 | 611,402,320.51 |
| 其他往来款 | 1,320,266.97 | 583,897.93 |
| 小计 | 989,422,410.74 | 614,765,405.33 |
| 减：坏账准备 | 547,661.95 | 563,820.96 |
| 合计 | 988,874,748.79 | 614,201,584.37 |

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|------------|--------------|----------------------|----------------------|------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025年1月1日余 | 78,859.08 | 484,961.88 | | 563,820.96 |

| | | | | |
|--------------------|-----------|------------|--|------------|
| 额 | | | | |
| 2025年1月1日余额 在本期 | 78,859.08 | 484,961.88 | | 563,820.96 |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 5,083.27 | -21,242.28 | | -16,159.01 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2025年12月31日 余额 | 83,942.35 | 463,719.60 | | 547,661.95 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|--------|------------|------------|-------|-------|------|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 账龄组合 1 | 563,820.96 | -16,159.01 | | | | 547,661.95 |
| 合计 | 563,820.96 | -16,159.01 | | | | 547,661.95 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
适用 不适用

其他应收款核销说明：
适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质 | 账龄 | 坏账准备期末余额 |
|----------------|----------------|---------------------|--------|------|----------|
| 江西九江国泰新材料有限公司 | 434,522,795.57 | 43.92 | 子公司往来款 | 1年以内 | |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | 340,000,000.00 | 34.36 | 子公司往来款 | 1年以内 | |
| 江西三石有色金属有限公司 | 100,117,212.92 | 10.12 | 子公司往来款 | 1年以内 | |
| 江西恒合投资发展有限公司 | 67,598,186.82 | 6.83 | 子公司往来款 | 1年以内 | |
| 江西宏泰物流有限公司 | 20,340,633.46 | 2.06 | 子公司往来款 | 1年以内 | |
| 合计 | 962,578,828.77 | | / | / | |

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 2,754,561,793.11 | | 2,754,561,793.11 | 2,596,941,793.11 | | 2,596,941,793.11 |
| 对联营、合营企业投资 | 98,709,325.02 | | 98,709,325.02 | 103,593,627.08 | | 103,593,627.08 |
| 合计 | 2,853,271,118.13 | | 2,853,271,118.13 | 2,700,535,420.19 | | 2,700,535,420.19 |

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|------------------|------------------|----------|----------------|------|--------|----|------------------|----------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 江西新余国泰特种化工有限责任公司 | 105,324,739.39 | | 9,300,000.00 | | | | 114,624,739.39 | |
| 江西吉安国泰特种化工有限责任公司 | 45,548,192.96 | | | | | | 45,548,192.96 | |
| 江西抚州国泰特种化工有限责任公司 | 51,514,640.00 | | | | | | 51,514,640.00 | |
| 江西宜丰国泰化工有限责任公司 | 57,300,000.00 | | | | | | 57,300,000.00 | |
| 江西赣州国泰特种化工有限责任公司 | 65,284,927.00 | | | | | | 65,284,927.00 | |
| 江西国泰五洲爆破工程有限公司 | 99,757,335.17 | | | | | | 99,757,335.17 | |
| 江西恒合投资发展有限公司 | 502,217,000.00 | | | | | | 502,217,000.00 | |
| 江西威源民爆器材有限责任公司 | 269,913,860.05 | | | | | | 269,913,860.05 | |
| 江西萍乡国泰六六一科技有限公司 | 100,108,300.00 | | | | | | 100,108,300.00 | |
| 江西铜业民爆矿服有限公司 | 485,733,200.00 | | | | | | 485,733,200.00 | |
| 江西鑫泰企业管理咨询有限公司 | 11,914,400.00 | | | | | | 11,914,400.00 | |
| 江西国泰利民信息科技有限公司 | 24,000,000.00 | | | | | | 24,000,000.00 | |
| 江西国泰龙狮科技有限责任公司 | 55,257,123.00 | | 38,220,000.00 | | | | 93,477,123.00 | |
| 北京太格时代电气股份有限公司 | 709,128,847.55 | | | | | | 709,128,847.55 | |
| 江西澳科新材料科技股份有限公司 | 13,939,227.99 | | | | | | 13,939,227.99 | |
| 北京矿冶爆锚技术工程有限责任公司 | | | 110,100,000.00 | | | | 110,100,000.00 | |
| 合计 | 2,596,941,793.11 | | 157,620,000.00 | | | | 2,754,561,793.11 | |

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 投资单位 | 期初余额(账面价值) | 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 | | | | | | | | | | | |
| 北京神舟智汇科技有限公司 | 103,593,627.08 | | | -1,198,588.26 | | | 3,685,713.80 | | | 98,709,325.02 | |
| 小计 | 103,593,627.08 | | | -1,198,588.26 | | | 3,685,713.80 | | | 98,709,325.02 | |
| 合计 | 103,593,627.08 | | | -1,198,588.26 | | | 3,685,713.80 | | | 98,709,325.02 | |

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 999,475,056.09 | 939,183,670.84 | 1,067,322,256.03 | 990,161,322.98 |
| 其他业务 | 8,523,588.33 | | 11,191,414.72 | |
| 合计 | 1,007,998,644.42 | 939,183,670.84 | 1,078,513,670.75 | 990,161,322.98 |

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 240,605,069.06 | 200,000,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -1,198,588.26 | 2,160,767.99 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 4,851,506.85 | 3,416,438.36 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | | |

| | | |
|--------------------|----------------|----------------|
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | | |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入 | | |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 2,137,833.81 | 2,685,888.18 |
| 处置其他权益工具投资取得的投资收益 | | |
| 处置债权投资取得的投资收益 | | |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 债务重组收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | -6,515,071.03 | -3,956,422.21 |
| 合计 | 239,880,750.43 | 204,306,672.32 |

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -1,738,261.30 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 31,653,425.36 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 14,815,193.44 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 债务重组损益 | | |

| | | |
|--|---------------|--|
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -4,195,320.17 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 减：所得税影响额 | 6,297,387.46 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 2,176,127.24 | |
| 合计 | 32,061,522.63 | |

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 7.62 | 0.41 | 0.41 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.65 | 0.35 | 0.35 |

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：洪余和

董事会批准报送日期：2026年4月15日

修订信息

适用 不适用