



宝海微元

NEEQ: 835723

江西宝海微元再生科技股份有限公司

BOHIGH ZINC PRODUCT CO.,LTD.



年度报告

2025

## 节 1.01重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人张跃萍、主管会计工作负责人欧阳玲及会计机构负责人（会计主管人员）欧阳玲保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	8
第三节	重大事件 .....	26
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	35
第五节	行业信息 .....	39
第六节	公司治理 .....	39
第七节	财务会计报告 .....	45
附件	会计信息调整及差异情况 .....	151

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	江西宝海微元再生科技股份有限公司董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、宝海微元	指	江西宝海微元再生科技股份有限公司
宝海锌营养	指	萍乡宝海锌营养科技有限公司
宝海生物	指	湖南宝海生物科技有限公司
赤峰宝海	指	赤峰宝海再生资源科技有限公司
宝海再生	指	湖南宝海再生资源科技有限公司
宝海环科	指	江西宝海环保科技有限公司
昊远生物	指	江西昊远生物技术有限公司
国金证券	指	国金证券股份有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
德恒律师事务所	指	德恒上海律师事务所
股东(大)会	指	江西宝海微元再生科技股份有限公司股(大)东会
董事会	指	江西宝海微元再生科技股份有限公司董事会
监事会	指	江西宝海微元再生科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股(大)东会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、高级管理人员
《公司章程》	指	《江西宝海微元再生科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年度、上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
锌营养剂	指	含锌营养强化剂的简称,这里主要包括可以用作动物饲料添加剂以及肥料原料的硫酸锌。
精制次氧化锌	指	普通次氧化锌经过水洗脱氯、烘干后得到产物。
碘化钾	指	采用固废资源(瓦斯灰)及次氧化锌通过漂洗、净化、浓缩、酸化、氧化、过滤、碱溶等工艺得到的产品,主要用于湿法冶金、医药、饲料、化工合成等方面。
锌片、锌锭	指	锌片、锌锭,是指用次氧化锌及含锌原料通过浸出,净化,电解沉积得到的锌片,锌片再通过熔铸炉进一步熔化、铸锭得到锌锭。
瓦斯灰	指	炉尘,钢铁厂炼铁高炉生产过程中产生的细颗粒炉料,富集了铁矿石中的锌等金属。
稀有金属	指	稀有元素是自然界中储量、分布稀少(一般地壳丰度为100ppm以下)且人类应用较少的元素总称。稀有元素常用来制造特种金属材料,如特种钢、合金等,在飞机、火箭、原子能等工业领域属于关键性材料。
稀散金属	指	稀散金属通常是指由镓(Ga)、铟(In)、铊(Tl)、锗(Ge)、硒(Se)、碲(Te)和铼(Re)7个元素组成的一组化学元素。

FAMI-QS	指	欧盟饲料添加剂认证体系
T/T	指	电汇, 是指汇出行应汇款人申请, 拍发加押电报\电传或 SWIFT 给在另一国家的分行或代理行(即汇入行) 指示解付一定金额给收款人的一种汇款方式。

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江西宝海微元再生科技股份有限公司		
英文名称及缩写	BOHIGH ZINC PRODUCT CO.,LTD.		
法定代表人	张跃萍	成立时间	2007年12月24日
控股股东	控股股东为（张跃萍）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张跃萍、金霄华），一致行动人为（张跃萍、金霄华）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-废弃资源综合利用业（C42）-金属废料和碎屑加工（C421）-金属废料和碎屑加工处理（C4210）		
主要产品与服务项目	硫酸锌系列产品、碳酸锌、氧化锌、锌金属化合物及锌片、锌锭，锌肥、复合肥料、微量营养元素的生产、销售及进出口贸易；再生资源综合利用技术研发、技术咨询和服务，有色及稀散金属的提炼；固体废弃物，工业废渣及粉尘的无害化处理和资源化利用；钢基新材料研发及生产。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	宝海微元	证券代码	835723
挂牌时间	2016年1月26日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	138,986,000
主办券商（报告期内）	国金证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	四川省成都市青羊区东城根上街95号		
联系方式			
董事会秘书姓名	郭远远	联系地址	江西省萍乡市湘东区滨江北路88号宝海微元大厦
电话	0799-6880886	电子邮箱	guoyuanyuan@chinabohigh.com
传真	0799-6888900		
公司办公地址	江西省萍乡市湘东区滨江北路88号宝海微元大厦	邮政编码	337000
公司网址	<a href="http://www.chinabohigh.com">http://www.chinabohigh.com</a>		
指定信息披露平台	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>		
注册情况			
统一社会信用代码	91360300669765574W		
注册地址	江西省萍乡市莲花县工业园		

注册资本（元）	138,986,000.00	注册情况报告期内是否变更	否
---------	----------------	--------------	---

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、商业模式

公司立足于废弃资源综合利用业，从事以资源的高效清洁利用和循环经济为核心的具有较强发展优势的再生资源综合回收业务，自主开发的一系列固废处理、资源综合利用、回转窑余热锅炉的系统化运行、以及火法冶金和湿法冶金及化工相结合工艺技术，以工业固体废物（指瓦斯灰、冶炼厂弃渣等物料及该类物料经回转窑处理后产生的含锌和其他金属元素的混合物）作为主要生产原料，回收铅铋合金、铟等稀有及有色金属；生产硫酸锌以及碱式碳酸锌、活性氧化锌等其他含锌产品、生产锌片、锌锭及其他产品；

(1) 公司所处行业：废弃资源综合利用业（行业代码：C42）。

(2) 公司主营业务：公司专业从事固体废物处理处置及资源化利用，生产以硫酸锌为主体的锌营养剂；回收以铟、铅铋合金为主的稀有及有色金属和碱式碳酸锌、活性氧化锌、精制氧化锌等其他含锌产品；生产锌片、锌锭及其他产品。

(3) 主要产品和服务：公司主要产品为硫酸锌、锌片、锌锭、铟、锡、铅铋合金等稀有及有色金属其他产品。

(4) 公司客户类型及销售渠道：公司通过直销与经销渠道相结合的方式销售公司产品，其中硫酸锌销售和出口至史丹利集团、芭田集团和 DSM 等大型饲料和肥料生产企业；锌片、锌锭销售给金属表面处理企业和锌合金铸造及压铸企业；铅铋合金、铟等稀有及有色金属销售给稀有及有色金属贸易商以及有色金属制造和深加工企业，依托愈加壮大的企业规模和过硬的产品质量、良好的商业信誉创造现金流和利润。

(5) 关键资源：公司的关键资源主要包括商标、专利、土地使用权、房产、生产设备、核心技术人员、业务资质等。

(6) 销售模式

1) 硫酸锌系列产品：公司生产的锌产品主要用于农业（如含锌肥料、含锌饲料添加剂）、工业（如工业选矿、纤维生产辅助原料）和医药（如催吐剂原料）等领域。公司销售团队专业过硬，经验丰富，持续服务优质、庞大、多元的客户群体。销售部门根据生产和订单情况控制销售节奏，并结合市场和订单情况灵活调整销售价格。公司与客户保持长期的战略合作关系，通过优质产品和服务赢得了客户的信赖。

2) 其他产品-稀有和有色金属产品：铟等稀有及有色金属的销售根据公开金属价格平台的价格，按一定的系数销售，结算方式大多采用款到发货，客户到厂提货，确保资金安全和周转。

(7) 收入来源：

与公司冶金固废处理，再生资源综合回收和硫酸锌及其他产品生产业务相对应，公司的收入来源主要由硫酸锌产品和其他产品销售两部分构成，公司当前盈利主要来源于前一部分。

公司的商业模式在报告期内未发生重大变化，不会对公司生产经营造成不利影响。公司的商业模式在报告期后至报告披露日未发生重大变化，不会对公司生产经营造成不利影响。

##### 2、经营计划

(1) 报告期内经营情况：

1) 本期实现营业收入 120,177.13 万元，较去年同期 104,312.76 万元增加 15,864.36 万元，增长 15.21%。

2) 本期营业成本 107,301.88 万元, 较去年同期 92,620.10 万元增加 14,681.77 万元, 增长 15.85%。

3) 本期实现合并报表净利润 4,672.34 万元, 比去年同期 4,322.75 万元增加 349.58 万元, 增长 8.09%。

截止 2025 年 12 月 31 日, 营业收入较上年同期增长 15.21%, 营业成本较上年同期增长 15.85%, 净利润较上年同期增长 8.09%, 本期经营指标与上年同期相比未出现显著波动, 公司坚持稳健经营策略, 在收入规模稳定的情况下, 公司通过有效的成本费用管控, 确保了盈利能力的稳定, 体现了较强的经营韧性。

#### 4) 现金流量情况:

本期经营活动产生的现金流量净额为 1,490.17 万元, 较去年同期 920.2 万元增加 569.97 万元, 增长 61.94%, 主要系本期营业收入增长且盈利增长所致。

投资活动产生的现金流量净额为-6,647.94 万元, 较上年同期-4,593.01 万元减少 2,054.94 万元, 下降 44.74%, 主要系宝海锌营养固定资产投资增长。

筹资活动产生的现金流量净额为 3,982.64 万元, 较去年同期 2,828.18 万元增加 1,154.46 万元, 增长 40.82%, 主要系宝海微元新增委外加工仓以及宝海锌营养固定资产投资筹资金额较大, 本期筹资主要用于补充流动资金, 增加银行融资所致。

5) 截止 2025 年 12 月 31 日, 公司资产总额 116,088.09 万元, 较期初 108,559.37 万元增加 7,528.71 万元, 增长 6.94%, 与期初数据无较大差异。

6) 截止 2025 年 12 月 31 日, 公司负债总额 6,6975.2 万元, 较期初 62,728.97 万元增加 4,246.23 万元, 增长 6.77%, 与期初数据无较大差异。

### (2) 公司经营计划的执行情况:

#### 1) 主要产品线的发展情况

公司产能雄厚, 在硫酸锌行业拥有较高的行业声誉, 与行业内公司相比拥有一定的产品优势。本期较上年同期, 有色金属锌的上海有色金属网均价下降约 2%, 受供需关系影响, 公司硫酸锌系列产品市场平均价格较去年同期上涨约 3%, 销量较上年同期上涨约 5.6%, 因而公司硫酸锌系列产品销售收入较去年同期上涨约 9%; 随着宝海环科本期全面投产, 精制氧化锌产能不断提升, 其销售收入占总营业收入约 13%。

#### 2) 技术创新情况

公司将专注于重要技术课题的开发、应用和储备, 为全面提升综合竞争力、实现产业升级和主业拓展提供支撑, 增强在高技术含量项目上的竞争力。全资子公司宝海锌营养、全资孙公司宝海环科均为高新技术企业, 并在持续不断研发新技术, 新产品, 实现降本增效。

#### 3) 市场开发情况

公司建立加强营销网络的建设, 做好市场推广工作, 参加国内外大型展会。对已确立合作关系的客户实行定期走访, 完善客户关系管理, 并提高技术支持和服务水平。

①建立客户服务中心: 公司在总部建立了反应迅速、服务高效的客户服务中心, 保障公司营销服务体系良好运行, 为客户提供迅速、准确的咨询信息以及业务受理、投诉等服务, 密切公司与客户的合作关系。

②建立销售和服务网络: 公司结合品牌战略, 对国内外市场进行重点市场区域管理。充分实现资源信息的共享, 努力实现服务标准化、规范化, 从而提升用户满意度, 以巩固老客户和拓展新客户, 不断占有和扩大市场。

(3) 报告期内公司的主要管理人员保持稳定, 在经营管理方面, 公司继续完善法人治理结构, 积极参加股转系统、主办券商的各种培训, 招聘了一批素质高、经验丰富的人才, 形成了新老结合的人员结构。公司注重员工福利和团队建设, 组织员工开展活动, 增强了公司员工凝聚力。

## (二) 行业情况

### 1、行业发展

公司属于工业固体废物综合利用行业，资源化综合利用产品主要为硫酸锌及稀有金属，主要应用于饲料工业、肥料工业等领域。废弃资源综合利用业主要包括金属废料和碎屑加工处理与非金属废料和碎屑加工处理两大子行业，公司按照经营业务划分，属于金属废料和碎屑加工处理项下的钢铁及有色金属冶炼尘泥回收细分领域。具体而言，公司属于废弃资源综合利用业下属的钢铁及铜、铅、锌等有色金属冶炼尘泥综合回收利用行业，行业上游为钢铁、有色金属冶炼行业，下游则主要为肥料、饲料行业等。

公司资源化综合利用产品主要为硫酸锌和稀有及有色金属，一水硫酸锌主要用作锌营养剂，七水硫酸锌用作生产粘胶纤维和维尼纶纤维的辅助原料、充当含锌矿物的抑制剂等，下游产业为饲料添加剂行业、肥料行业、化纤及选矿等领域。

近年来国家出台了一系列有关废弃资源综合利用业相关产业的支持政策，比如：

2025年12月，国务院印发《固体废物综合治理行动计划》（国发〔2025〕14号），明确以减量化、资源化、无害化为原则，构建源头减量、过程管控、末端利用和全链条无害化管理的固体废物综合治理体系，提出到2030年，大宗固体废弃物年综合利用量达到45亿吨，主要再生资源年循环利用率达到5.1亿吨。

2025年8月，工业和信息化部、自然资源部、商务部等八部门联合印发《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026年）》（工信部联原〔2025〕191号），聚焦有色金属行业稳增长与高质量发展，将废弃有色金属综合利用作为重要举措纳入其中。方案明确2025—2026年再生金属产量突破2000万吨的目标，提出强化废铜、废铝等废有色金属综合利用，以及废旧动力电池、废旧光伏组件等新兴固废综合利用，支持有条件的地区建立再生资源回收基地，同时加快制定钨等再生金属进口标准，支持符合要求的再生铜、再生铝等再生资源进口，进一步完善有色金属废弃资源回收利用体系，助力产业绿色低碳转型和资源高效循环利用。

2024年7月，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议针对进一步全面深化改革、推进中国式现代化作出了重要战略部署，废弃资源综合利用业作为健全保障和改善民生制度体系的重要一环，对资源节约和推进碳达峰碳中和有着重要推进作用。会议中明确提及“健全绿色低碳发展机制...完善资源总量管理和全面节约制度，健全废弃物循环利用体系。”

2024年2月，国务院办公厅发布了《国务院办公厅关于加快构建废弃物循环利用体系的意见》，该意见指出：坚持系统谋划、协同推进，系统推进各领域废弃物循环利用工作，着力提升废弃物循环利用各环节能力水平，加强废弃物循环利用政策协同、部门协同、区域协同、产业协同。到2025年，初步建成覆盖各领域、各环节的废弃物循环利用体系，主要废弃物循环利用取得积极进展。到2030年，建成覆盖全面、运转高效、规范有序的废弃物循环利用体系，各类废弃物资源价值得到充分挖掘，再生材料在原材料供给中的占比进一步提升，资源循环利用产业规模、质量显著提高，废弃物循环利用水平总体居于世界前列。

2021年7月，国家发改委发布了《十四五循环经济发展规划》，该规划指出：部署十四五时期循环经济领域的五大重点工程和六大重点行动，包括城市废旧物资循环利用体系建设、园区循环化发展、大宗固废综合利用示范、建筑垃圾资源化利用示范、循环经济关键技术与装备创新等五大重点工程，以及再制造产业高质量发展、废弃电器电子产品回收利用、汽车使用全生命周期管理、塑料污染全链条治理、快递包装绿色转型、废旧动力电池循环利用等六大重点行动。

2021年5月，国务院办公厅发布了《强化危险废物监管和利用处置能力改革实施方案》，该方案指出：就完善危险废物监管体制机制、强化危险废物源头管控、强化危险废物收集转运等过程监管、强化废弃危险化学品监管、提升危险废物集中处置基础保障能力、促进危险废物利用处置产业高质量发展、强化危险废物环境风险防控能力等提出要求。

### 2、市场竞争状况

根据 QYResearch 调研数据显示，目前硫酸锌市场存在较大增长空间，2023-2030 年预计市场规模将从 42.57 亿美元增长至 61.79 亿美元，复合增长率约为 5.2%。行业目前未形成垄断性竞争格局，2023 年全球前五大生产商市占率约为 35.0%，其中公司凭借过硬的研发技术和优质的品质赢得了下游客户的肯定，在主要行业参与者中名列前茅。

自设立以来，公司一直致力于安全、高效、环保地利用冶金固体废弃资源生产硫酸锌、含锌其他产品、稀有及有色金属，主营业务、主要经营模式未发生过变更。

随着下游市场需求的多元化，公司产品技术持续升级，产品体系日益丰富，应用范围不断扩展。与此同时，公司建立了一支技术研发和创新能力强的高素质人才队伍，通过自主研发方式掌握了多项与硫酸锌生产的综合利用技术，通过生产链内部的科学匹配和循环，实现了冶金固体废弃物无害化处理以及高效的资源再生和综合回收利用。

目前公司是国内产能规模最大的硫酸锌生产企业之一，公司的市场竞争力在生产技术和工艺方面处于行业前列。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、公司于 2022 年 11 月 4 日连续被认定为高新技术企业，同时获得高新技术企业证书，证书有效期间为 2022 年 11 月 4 日至 2025 年 11 月 3 日。子公司宝海锌营养于 2024 年 10 月 28 日也连续被认定为高新技术企业，同时获得高新技术企业证书，证书有效期间为 2024 年 10 月 28 日至 2027 年 10 月 27 日。孙公司宝海环科于 2024 年 10 月 28 日被认定为高新技术企业，同时获得高新技术企业证书，证书有效期间为 2024 年 10 月 28 日至 2027 年 10 月 27 日。</p> <p>2、公司 2024 年 8 月荣获 2024 年江西省“专精特新”中小企业证书，证书有效期间为 2024 年 8 月至 2027 年 8 月。子公司宝海锌营养于 2022 年 10 月荣获 2022 年江西省“专精特新”中小企业证书，证书有效期间为 2022 年 11 月 1 日至 2025 年 10 月 31 日；子公司宝海锌营养于 2025 年 9 月荣获 2025 年江西省“专精特新”中小企业证书，证书有效期间为 2025 年 9 月 26 日至 2028 年 9 月 25 日</p>

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,201,771,273.98	1,043,127,632.53	15.21%
毛利率%	10.71%	11.21%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	46,999,482.79	44,032,964.99	6.74%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	46,466,693.66	41,415,875.81	12.20%

损益后的净利润			
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	10.06%	10.45%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.95%	9.82%	-
基本每股收益	0.34	0.32	5.69%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	1,160,880,897.79	1,085,593,767.43	6.94%
负债总计	669,752,004.63	627,289,706.63	6.77%
归属于挂牌公司股东的净资产	476,695,936.33	443,595,053.54	7.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.43	3.19	7.52%
资产负债率%（母公司）	54.84%	48.42%	-
资产负债率%（合并）	57.69%	57.78%	-
流动比率	1.50	1.38	-
利息保障倍数	4.45	4.1	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	14,901,714.25	9,202,023.82	61.94%
应收账款周转率	13.62	11.82	-
存货周转率	3.18	2.74	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	6.94%	14.28%	-
营业收入增长率%	15.21%	53.78%	-
净利润增长率%	8.09%	58.74%	-

### 三、 财务状况分析

#### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	51,095,540.46	4.40%	60,697,309.27	5.59%	-15.82%
应收票据	10,917,452.12	0.94%	7,171,079.81	0.66%	52.24%
应收账款	92,730,666.53	7.99%	93,414,146.50	8.60%	-0.73%
预付款项	59,266,865.79	5.11%	28,409,486.28	2.62%	108.62%
其他应收款	11,755,776.26	1.01%	3,202,154.32	0.29%	267.12%
存货	434,999,641.12	37.47%	392,975,917.82	36.20%	10.69%
其他流动资产	32,701,672.41	2.82%	32,275,248.87	2.97%	1.32%
固定资产	399,834,106.58	34.44%	393,758,283.83	36.27%	1.54%

在建工程	4,936,980.40	0.43%	3,344,299.44	0.31%	47.62%
无形资产	33,567,334.43	2.89%	34,494,178.38	3.18%	-2.69%
长期待摊费用	8,714,661.52	0.75%	6,787,528.85	0.63%	28.39%
递延所得税资产	9,971,882.44	0.86%	14,835,950.17	1.37%	-32.79%
其他非流动资产	8,522,379.56	0.73%	9,019,240.30	0.83%	-5.51%
短期借款	244,547,717.60	21.07%	210,215,552.54	19.36%	16.33%
应付票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
应付账款	109,595,381.88	9.44%	134,151,823.07	12.36%	-18.30%
合同负债	15,105,575.24	1.30%	21,510,255.79	1.98%	-29.78%
应付职工薪酬	10,539,631.41	0.91%	11,274,936.04	1.04%	-6.52%
应交税费	2,668,057.08	0.23%	2,126,931.44	0.20%	25.44%
其他应付款	4,928,048.80	0.42%	5,420,465.84	0.50%	-9.08%
一年内到期的非流动负债	80,808,375.13	6.96%	59,052,790.10	5.44%	36.84%
其他流动负债	10,614,424.75	0.91%	7,974,632.27	0.73%	33.10%
长期借款	153,140,000.00	13.19%	156,600,000.00	14.43%	8.02%
租赁负债	0.00	0.00%	53,107.45	0.00%	-100.00%
长期应付款	18,360,378.31	1.58%	0.00	0.00%	100.00%
递延收益	3,691,953.33	0.32%	4,198,177.50	0.39%	-12.06%
递延所得税负债	15,750,504.66	1.36%	14,711,034.59	1.36%	7.07%

### 项目重大变动原因

- 1、应收票据较上年期末增加 374.64 万元，增长 52.24%，主要系本期宝海环科已背书的银行承兑汇票中非信用等级较高银行的票据增加，导致未终止确认的票据增加所致。
- 2、预付款项较上年期末增加 3,085.74 万元，增长 108.62%，主要系全资孙公司宝海环科正式投产后业务量日趋加大预付账款增加所致。
- 3、其他应收款较上年期末增加 855.36 万元，增长 267.12%，主要系本期全资孙公司宝海环科支付投标及合同履行保证金增加所致。
- 4、在建工程较上年期末增加 159.27 万元，增长 47.62%，主要系本期宝海再生固定资产改扩建转在建工程所致。
- 5、递延所得税资产较上年期末减少 486.41 万元，下降 32.79%，主要系本期宝海锌营养利润增加可抵扣亏损被弥补所致。
- 6、一年内到期的非流动负债较上年期末增加 2,175.56 万元，增长 36.84%，主要系宝海生物长期借款即将到期转入所致。
- 7、其他流动负债较上年期末增加 263.98 万元，增长 33.10%，主要系本期已背书未终止确认的银行承兑汇票增加所致。
- 8、租赁负债较上年期末减少 5.31 万元，下降 100%，主要系本期全资孙公司宝海环科减少租赁业务所致。
- 9、长期应付款较上年期末增加 1,836.04 万元，增加 100.00%，主要系本期母公司宝海微元增加融资性售后回租租金所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	1,201,771,273.98	-	1,043,127,632.53	-	15.21%
营业成本	1,073,018,763.09	89.29%	926,201,018.74	86.85%	15.85%
毛利率%	10.71%	-	11.21%	-	-
税金及附加	4,696,848.55	0.39%	4,063,490.59	0.44%	15.59%
销售费用	4,085,224.84	0.34%	3,920,666.08	0.47%	4.20%
管理费用	43,287,364.99	3.60%	33,890,553.71	4.33%	27.73%
研发费用	12,472,920.25	1.04%	11,057,497.46	1.08%	12.80%
财务费用	16,861,739.69	1.40%	14,726,673.27	1.75%	14.50%
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-487,051.93	-0.04%	-819,576.30	0.01%	-40.57%
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-13,950.98	0.00%	-2,648,734.12	-1.21%	-99.47%
其他收益	11,398,048.51	0.95%	6,531,947.72	1.19%	74.50%
投资收益		0.00%	6,306.00	-0.06%	-100.00%
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-2,005,011.09	-0.17%	-382,596.77		424.05%
营业利润	56,238,490.64	4.68%	51,955,079.21	5.94%	8.24%
营业外收入	65,952.70	0.01%	34,107.00	0.01%	93.37%
营业外支出	3,318,757.58	0.28%	3,232,871.12	0.16%	2.66%
所得税费用	6,262,253.40	0.52%	5,528,729.23	0.75%	13.27%
净利润	46,723,432.36	3.89%	43,227,585.86	4.02%	8.09%

#### 项目重大变动原因

- 1、信用减值损失较上年期末减少 33.25 万元，下降 40.57%，主要系宝海生物应收账款加大回收力度，坏账准备计提减少所致。
- 2、资产减值损失较上年期末减少 263.48 万元，下降 99.47%，主要系本期存货跌价损失减少所致。
- 3、其他收益较上年期末增加 486.61 万元，增长 74.50%，主要系宝海环科增值税进项税加计抵减所致。
- 4、投资收益较上年期末减少 6,306 元，下降 100%，主要系本期没有理财所致。
- 5、资产处置损失较上年期末增加 162.24 万元，增加 424.05%，主要系宝海再生处置固定资产损失金额较大所致。
- 6、营业外收入较上年期末增加 3.18 万元，增长 93.37%，主要系宝海锌营养收保险理赔款所致。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,186,280,554.46	1,028,576,695.13	15.33%
其他业务收入	15,490,719.52	14,550,937.40	6.46%
主营业务成本	1,061,426,840.71	917,861,957.92	15.64%
其他业务成本	11,591,922.38	8,339,060.82	39.01%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
硫酸锌产品	673,475,682.06	596,792,942.46	11.39%	9.04%	4.56%	3.79%
氧化锌产品	158,315,168.04	151,989,171.19	4.00%	-4.99%	8.84%	-12.21%
锌片、锌锭产品	76,022,489.40	73,821,654.02	2.89%	100.00%	100.00%	100.00%
其他产品	278,467,214.96	238,823,073.04	14.24%	13.99%	15.11%	-0.84%
合计	1,186,280,554.46	1,061,426,840.71	10.52%	15.33%	15.64%	-0.24%

### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	966,258,273.10	866,113,256.46	10.36%	11.53%	12.49%	-0.76%
出口	220,022,281.36	195,313,584.25	11.23%	35.65%	32.07%	2.40%
合计	1,186,280,554.46	1,061,426,840.71	10.52%	15.33%	15.64%	-0.24%

### 收入构成变动的的原因

- 1、其他业务成本较去年同期增长较大：主要系 2025 年宝海环科销售银铁渣业务量增加但毛利下降所致，该部分成本计入其他业务。
- 2、锌片、锌锭产品收入及成本较去年变动幅度较大：主要系该类产品为母公司 2025 年新增产品。
- 3、出口收入及成本较去年变动幅度较大：主要系公司客户订单量增加所致。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	德兴市益丰再生有色金属有限责任公司	70,182,302.06	5.84%	否
2	长沙市普乐美化工有限公司	46,279,920.45	3.85%	否
3	平定县栾鑫锌业有限公司	26,360,928.28	2.19%	否
4	衡阳市拓驰矿业有限公司	25,417,101.76	2.11%	否
5	Norkem Holdings PLC. 下属公司（小计）：	25,413,601.68	2.11%	否
合计		193,653,854.23	16.10%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	宝武集团环境资源科技有限公司及下属公司	67,894,444.10	6.75%	否
2	赤峰山金银铅有限公司	60,039,304.39	5.97%	否
3	萍乡市龙懋环保科技有限公司	50,402,327.04	5.01%	否
4	郴州市富盛贸易有限公司	41,054,202.91	4.08%	否
5	云南驰宏锌锗股份有限公司	32,165,938.09	3.20%	否
合计		251,556,216.53	25.01%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	14,901,714.25	9,202,023.82	61.94%
投资活动产生的现金流量净额	-66,479,437.14	-45,930,072.80	-44.74%
筹资活动产生的现金流量净额	39,826,427.67	28,281,795.71	40.82%

#### 现金流量分析

- 1、本期经营活动产生的现金流量净额为 1,490.17 万元，较去年同期 920.20 万元增加 569.97 万元，增长 61.94%，主要系本期营业收入大幅增长且盈利增长所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额为-6,647.94 万元，较上年同期-4,593.01 万元减少 2,054.94 万元，下降 44.74%，主要系全资子公司宝海锌营养固定资产投资建设增长所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额为 3,982.64 万元，较去年同期 2,828.17 万元增加 1,154.46 万元，增加 40.82%，主要系因母公司宝海微元新增委外加工仓以及全资子公司宝海锌营养固定资产投资期间筹资金额较大，本期筹资主要用于补充流动资金，增加银行融资所致。

#### 四、 投资状况分析

##### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
萍乡宝海锌营养科技有限公司	控股子公司	饲料添加剂、肥料生产销售；常用有色金属、贵金属冶炼；资源综合利用技术研发；货物进出口。	200,000,000	545,183,035	316,571,253	360,984,206	20,080,774
湖南宝海生物科技有限公司	控股子公司	氧化锌、硫酸锌及其附属产品生产、加工及销售；进出口贸易。	15,000,000	143,739,346.31	42,579,162.98	218,877,137.79	4,710,222.26
湖南宝海再生资源科技有限公司	控股子公司	饲料添加剂生产；肥料生产；肥料销售；常用有色金属冶炼；有色金属	22,800,000	39,146,654.78	4,872,988.46	1,868,345.22	-4,413,122.24

		压延加工；贵金属冶炼；金银制品销售；货物进出口；再生资源加工；再生资源销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）；资源再生利用技术研发；固体废物治理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环保咨询服务；工程和技术研究和试验发展；新					
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--

		材料技术研发；非金属矿及制品销售；非居住房地产租赁；金属废料和碎屑加工处理；有色金属合金制造；农林废物资源化无害化利用技术研发；资源循环利用服务技术咨询；有色金属合金销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）					
赤峰宝海再生资源科技有限公司	控股子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交	50,000,000	78,477,277.43	49,940,813.44	137,307,092.40	2,896,906.72

		<p>流、技术转让、技术推广；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；常用有色金属冶炼；有色金属压延加工。</p> <p>（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p> <p>许可项目：危险废物经营。</p> <p>（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具</p>				
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--

		体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)					
江西宝海环保科技有限公司	控股子公司	危险废物经营；新材料技术研发，金属废料和碎屑加工处理，资源再生利用技术研发。	100,000,000	482,354,771	158,750,645	398,534,744	27,022,020
江西昊远生物技术有限公司	控股子公司	江西生产基地，视公司战略规划后续开展业务。	100,000,000	0	0	0	0

**主要参股公司业务分析**

适用 不适用

**报告期内取得和处置子公司的情况**

适用 不适用

**(二) 理财产品投资情况**

适用 不适用

**非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财**

适用 不适用

**(三) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	12,472,920.25	11,057,497.46
研发支出占营业收入的比例%	1.04%	1.06%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	2	2
本科以下	77	74
研发人员合计	80	77
研发人员占员工总量的比例%	10.6%	11.36%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	52	48
公司拥有的发明专利数量	11	10

(四) 研发项目情况

公司制定有完善的研发管理制度，形成流程化、规范化、标准化的研发运作管理机制，从立项研发到产品设计、生产、销售各环节实行规范化运作。在公司各部门的积极配合下，公司的研发项目与市场需求、公司经营目标保持一致，研发项目均按照研发计划完成开发工作，研发成果迅速实现规模化生产、销售。公司研发项目以提高公司技术创新水平满足客户切实需求，提高客户满意度，加强公司产品核心竞争力，提高市场占有率，增强公司盈利能力为目标。

报告期内，公司研发费用 1,247.29 万元，占营业收入的比例为 1.04%，与上年同比占营业收入的比例下降 0.02%。截至报告期末，公司及子公司共拥有专利 52 项，其中发明专利 11 项。未来，公司将进一步加大研发经费的投入，以市场为导向，在借鉴国内外先进技术的基础上，重点突破行业关键技术难点，不断进行技术创新，在继续保持行业地位的同时扩大公司产品的行业影响力，树立行业地位。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>主营业务收入的确认</b>  宝海微元主营业务为硫酸锌系列产品、碳酸锌、氧化锌、锌金属化合物的生产和销售，收入主要来源于境内市场和境外市场的产品销售收入。  2025 年度公司合并主营业务收入 118,628.06 万元，较上年同期增长 15.33%，增幅较大，基于主营业务收入是公司关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标和期望而操纵收入确认时点的潜在错报风险，因此我们将主营业务收入识别为关键审计事项。  相关信息参见财务报表附注“三、(二十七)收入”及“六、(三十五)营业收入、营业成本”。	针对此关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：  1. 了解和评价与主营业务收入相关的内部控制设计，并测试与主营业务收入确认相关的关键控制运行的有效性。  2. 通过检查销售合同，对与主营业务收入确认有关的关键控制转移时点进行分析，复核并评价宝海微元主营业务收入确认会计政策的适当性。  3. 对收入执行分析性程序，包括：报告期内收入、成本、毛利率波动分析；毛利率与同行业公司对比分析；主要产品收入、成本、毛利率与上期对比分析；采用抽样的方式对主营业务收入确认支持性文件进行检查；同时结合应收账款审计，对报告期末的应收账款期末余额及主营业务收入本期发生额进行函证，以分析判断主营业务收入的真实性及准确性。  4. 对主营业务收入执行截止性测试，以评价收入是否确认在恰当的会计期间。

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司诚信经营、积极吸纳就业和保障员工合法权益，尽到了企业对社会的责任。公司重视树立良好的社会形象；积极通过提升自身技术、产品和服务质量等方式来增强自身社会形象。公司秉承“创新研发、客户至上、造福社会、员工共享、持续发展”的经营理念，积极开拓市场、高度重视新产品的研发和新领域的拓展。公司经营业绩持续增长，企业按时、足额缴纳各项税款，全力支持国家建设。

公司在全力建设锌营养行业最具竞争力企业的进程中，始终把“成为有社会责任感的企业”作为公司的愿望和追求，把关心社会建设和积极参与公益事业作为履行社会责任的重要内容和具体体现，以企业自身的发展为社会公共事业做出贡献。

宝海作为国际锌协会的会员，宝海积极投入联合国儿童基金会开展的以改善发展中国家儿童锌缺乏状况的“锌救助儿童”计划；通过与国际锌协会和农业部的合作，积极配合农业部开展锌肥的示范和推广，为中国及全球农业的增产和改善数十亿人的锌缺乏状况做出自己的贡献；公司积极支持印度、巴基斯坦、孟加拉、埃塞俄比亚等非洲国家的锌营养推广活动。

公司建立了自己的志愿者服务队，组织员工参加各类公益性活动，在公众场合展示“宝海人”的良好精神风貌，树立企业的公众形象。

公司连续多年积极开展社会公益活动，始终秉持公益初心，不断的向社会传递爱与希望。公司今后将一如既往地诚信经营，承担企业社会责任。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
<p>1、子公司土地及房屋权属证书不能及时办理的风险</p>	<p>重大风险事项描述：            公司部分下属子公司尚未取得土地及房屋产权证书，具体为：            子公司赤峰宝海部分使用的土地相关房产未取得产权证书。针对该事项，内蒙古宁城经济开发区管理委员会出具了说明，其正在与其他政府相关部门协调，尽快推进完成国有土地使用权出让手续，公司也正在与宁城县人民政府协商办理土地出让事宜，待后续土地规划调整工作完成后即办理包含土地房产的不动产权登记手续；            应对措施：            公司正在积极与相关部门沟通办理土地、房屋权属登记事宜。            公司控股股东张跃萍承诺表示“若因上述不动产权属瑕疵造成任何对第三方的侵权或导致公司产生任何损失，均由本人全部承担”。</p>
<p>2、稀有及有色金属价格波动风险</p>	<p>重大风险事项描述：            公司主要营业收入来源于硫酸锌、稀有及有色金属等产品。其中，稀有及有色金属价格受投资需求、市场供求关系的影响较大，如果企业不能有效规避贵金属价格波动风险，以保持一定的毛利率，可能对企业经营业绩、现金流产生不利影响。此外，公司的工业固体废物资源化利用产品部分为铟、锡、铅铋合金等有色金属，其销售价格系根据其金属元素含量并参照上海有色网公布的金属现货价格确定，因此公司资源化产品的价格受金属价格波动的影响较大。            应对措施：            为应对稀有及有色金属的价格波动风险，一方面，企业拟根据市场行情以及宏观环境，对所产稀有及有色金属进行套期保值处理, 锁定利润，转移风险；另一方面，企业拟加强技术积累，加大工艺技术改善力度，加强原料议价能力，以期降低稀有及有色金属生产成本，获得成本优势。            公司所从事的工业固体废物综合利用主要是通过化学、物理和生物等手段对工业企业产生的工业废渣及污泥等废物进行无害化、减量化处理和处置，并将废物中具有再利用价值的物</p>

	<p>质转化为资源化产品。在宏观经济景气时期，工业企业订单量和开工量增多，产生的工业废物自然增加，反之亦然。</p>
3、汇率变动的风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司出口外销收入占比较大，主要使用美元结算。因此，人民币兑美元汇率的波动对公司的业绩具有一定影响，2025 年度公司的汇兑损益（负号代表损失）为 38.55 万元，如果未来汇率波动较大，将对公司的业绩产生一定的影响，公司存在汇率波动的风险。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>未来随着公司生产规模扩大，出口销售业务增长，公司将采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采取远期外汇交易工具等办法规避汇率波动风险，但人民币对外币的汇率波动具有不确定性，仍有可能给公司带来汇兑损失。</p>
4、税收优惠政策不可持续性对公司带来的风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>报告期内，公司主要产品硫酸锌享有出口退税，2025 年度免抵退税额为 2,886.17 万元。根据《资源综合利用企业所得税优惠目录(2008 年版)》《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)》，2025 年公司通过销售锌精粉等共减免所得税 233.10 万元；2025 年度合并报表净利润为 4,672.23 万元，上述税收优惠对公司净利润影响有限。若国家对上述税收优惠政策发生变化，致使公司不能或部分不能享受上述税收优惠，公司净利润受到的影响有限。针对上述情况，宝海锌营养、宝海环科均已取得高新技术企业证书，可享受高新技术企业所得税优惠，研发支出也可以加计扣除。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>公司将结合自身发展特点，采用一些措施规避税收管理风险，进一步提高企业运行效率。</p> <p>（1）提高前期规划质量，在日常经营管理当中，做好税收风险的提前规划工作，探寻公司经营管理当中可能出现的税收风险项目，加强对这些方面的监督管理，从而实现税收风险的有效防范。</p> <p>（2）及时学习相关政策法规，公司的相关部门人员将随时关注政府部门出台的新规定，不断更新相关法规的知识，使公司可以最大限度地享受国家给予的税收优惠政策。</p> <p>（3）不断进行公司内部日常自查工作，使得公司随时保持符合国家规定高新技术企业认定的条件与要求。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东（大）会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	三.二.(七)
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	√是 □否	三.二.(八)

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,361,945	0.29%
作为被告/被申请人	167,440	0.04%
作为第三人	0	
合计	1,529,385	0.32%

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	湖南宝海生物科技有限公司	7,000,000.00		7,000,000.00	2023年7月31日	2026年7月28日	连带	是	已事前及时履行	否
2	湖南宝海生物科技有限公司	4,800,000.00		4,600,000.00	2024年9月19日	2027年9月19日	连带	是	已事前及时履行	否
3	江西宝海环保科技有限公司	30,000,000.00		20,700,000.00	2023年4月11日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
4	江西宝海环保科技有限公司	48,000,000.00		22,300,000.00	2023年4月28日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
5	江西宝海环保科技有限公司	15,000,000.00		15,000,000.00	2023年6月7日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否

	公司									
6	江西宝海环保科技有限公司	12,000,000.00		12,000,000.00	2023年7月6日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
7	江西宝海环保科技有限公司	12,000,000.00		12,000,000.00	2023年7月20日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
8	江西宝海环保科技有限公司	12,000,000.00		12,000,000.00	2023年8月22日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
9	江西宝海环保科技有限公司	12,000,000.00		12,000,000.00	2023年8月29日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
10	江西宝海环保科技有限公司	9,000,000.00		9,000,000.00	2023年9月11日	2029年10月11日	连带	是	已事前及时履行	否
11	江西宝海环保科技有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	2025年4月29日	2026年4月28日	连带	是	已事前及时履行	否
12	江西宝海环保科技有限公司	6,000,000.00		6,000,000.00	2025年4月29日	2026年4月28日	连带	是	已事前及时履行	否
13	江西	30,000,000.00		30,000,000.00	2025	2026	连带	是	已事	否

	宝海环保科技有限公司				年2月11日	年2月10日			前及时履行	
14	江西宝海环保科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年2月5日	2026年2月4日	连带	是	已事前及时履行	否
15	江西宝海环保科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年12月15日	2027年3月20日	连带	是	已事前及时履行	否
16	萍乡宝海锌营养科技有限公司	9,900,000.00		9,900,000.00	2025年3月12日	2027年3月11日	连带	是	已事前及时履行	否
17	萍乡宝海锌营养科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2023年12月18日	2026年12月17日	连带	是	已事前及时履行	否
18	萍乡宝海锌营养科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年8月14日	2026年8月14日	连带	是	已事前及时履行	否
19	萍乡宝海锌营养有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年9月19日	2026年9月19日	连带	是	已事前及时履行	否

	司									
20	萍乡宝海锌营养科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年8月15日	2026年8月14日	连带	是	已事前及时履行	否
21	萍乡宝海锌营养科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年9月22日	2026年9月18日	连带	是	已事前及时履行	否
22	赤峰宝海再生资源科技有限公司	9,000,000.00		5,000,000.00	2025年3月25日	2028年3月20日	连带	是	已事前及时履行	否
合计	-	290,700,000.00		251,500,000.00	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

1、目前被担保子公司宝海锌营养、宝海环科经营状况良好，报告期内不存在需要承担连带责任的情况；

2、目前被担保子公司宝海生物资产负债率超过70%，具体担保情况如下：

(1) 2023年7月28日，江西宝海微元再生股份有限公司、谭松柏、肖玉明分别与湖南茶陵农村商业银行股份有限公司签订《保证合同》（合同编号为：1-08500-2023-00000026、1-08500-2023-00000026-1、1-08500-2023-00000026-2），由江西宝海微元再生股份有限公司、谭松柏、肖玉明为湖南宝海生物科技有限公司与湖南茶陵农村商业银行股份有限公司在2023年7月28日到2026年7月28日签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币700.00万元。保证期间为自2023年7月28日到2026年7月28日发生的主债权届满之次日起三年。截止2025年12月31日，公司在该行受担保的借款余额为1,180.00万元。

(2) 2024年9月19日，江西宝海微元再生股份有限公司、谭松柏、肖玉明分别与湖南茶陵农村商业银行股份有限公司签订《保证合同》（合同编号为：1-08500-2024-00000033、1-08500-2024-00000033-1、1-08500-2024-00000033-2），由江西宝海微元再生股份有限公司、谭松柏、肖玉明为湖南宝海生物科技有限公司与湖南茶陵农村商业银行股份有限公司在2024年9月19日到2027年9月19日签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币480.00万元。保证期间为自2024年9月19日到2027年9月19日发生的主债权届满之次日起三年。截止2025年12月31日，公司在该行受担保的借款余额为1,180.00万元。

上述担保主要系公司为支持子公司经营所需现金流，提供的连带担保责任。目前暂无可预计性的

重大不利影响造成宝海生物无法如期偿还相关借款，相关担保预计不会产生连带担保责任，对公司生产经营不会造成重大不利影响。

### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	290,700,000.00	251,500,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	11,800,000.00	11,600,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

### 应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

公司子公司宝海生物资产负债率超 70%，报告期内公司存在为宝海生物提供担保的情况，相关担保合同内容，原因及对公司影响参见本节“二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）”之“（二）公司发生的提供担保事项”之“可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况”。

### 预计担保及执行情况

√适用 □不适用

经公司第三届董事会第三十次会议、2024 年第一次临时股东大会会议审议，通过了《关于预计担保的议案》，议案内容详情见公司于股转系统指定的信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《预计担保的公告》（公告编号：2024-032）。

公司严格按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等相关法律法规及《公司章程》相关规定履行担保程序，2025 年度，公司担保金额未超过 4 亿元。

经公司第四届董事会第六次会议、2025 年第二次临时股东会会议审议，通过了《关于预计担保的议案》，议案内容详情见公司于股转系统指定的信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《预计担保的公告》（公告编号：2025-075）。

### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		

公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
<b>其他重大关联交易情况</b>	<b>审议金额</b>	<b>交易金额</b>
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受担保	15,040.00	14,240.00
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

因公司经营发展需要，公司需向银行申请综合授信额度，相关综合授信额度由公司关联方提供担保，公司严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规要求进行了审议程序。

公司融资提供连带责任担保不向公司收取任何费用，属于关联方对公司发展的支持行为，不存在损害公司、股东利益的情形；公司独立性没有因关联交易受到影响，公司不会对关联方产生依赖，对公司生产经营不会产生影响。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (五) 承诺事项的履行情况

#### 公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年9月17日		挂牌	不动产权属瑕疵承诺	控股股东、实际控制人关于子公司不动产权属瑕疵承诺	正在履行中
其他股东	2015年9月17日		挂牌	股份代持承诺	公司及子公司股东出具关于不存在股份代持承诺函	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年10月1日		挂牌	其他承诺	控股股东、实际控制人关于公司及子公司为员工缴纳社保、公积金的承诺函。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年9月17日		挂牌	同业竞争承诺	控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺	正在履行中

董监高	2015年9月 17日		挂牌	同业竞争 承诺	董事、监事、高级管理人员关于 避免同业竞争的 承诺	正在履行中
-----	----------------	--	----	------------	---------------------------------	-------

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用。

#### (六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
1、货币资金—锌营养	货币资金冻结	冻结	1,750,000.00	0.15%	司法冻结
2、远期购汇保证金—赤峰宝海	货币资金冻结	保证金其他 (自行填写)	14,000.00	0.00%	远期结汇保证金
3、房产、机器设备—宝海微元	固定资产抵押	抵押	7,241,479.65	0.62%	银行贷款、融资租赁
4、房产、机器设备—锌营养	固定资产抵押	抵押	28,511,943.80	2.46%	银行贷款
5、房产、机器设备—宝海环科	固定资产抵押	抵押	40,252,375.95	3.47%	银行贷款
6、房产—宝海生物	固定资产抵押	抵押	9,443,602.28	0.81%	银行贷款
7、土地使用权—宝海微元	无形资产抵押	抵押	2,257,677.15	0.19%	银行贷款
8、土地使用权—宝海锌营养	无形资产抵押	抵押	4,348,790.56	0.37%	银行贷款
9、土地使用权—宝海环科	无形资产抵押	抵押	11,463,824.01	0.99%	银行贷款
<b>总计</b>	-	-	105,283,693.40	9.06%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

第1项资产冻结，主要系宝海锌营养与供应商发生货物购销合同纠纷，尚在诉讼阶段，对方作为被告进行反诉采取的财产保全导致的资金冻结。

第2项远期结汇保证金，主要系公司为避免外汇风险采取的套期保值工具。

第3-9项资产抵押用于宝海微元委外加工项目、宝海锌营养技改及固定资产建设、宝海环科固定资产项目贷款等，以及公司及控股子公司日常经营流动资金需求向银行借款，贷款资金用于日常经营。

上述受限资产不存在对公司发展存在重大不利影响，主要系公司因正常的经营发展需要向银行借款所进行的资产抵押，公司通过抵押获得银行借款有利于补充公司资金流动性，对公司生产经营和日常业务发展有推动作用。

### (七) 调查处罚事项

公司 2025 年 4 月收到萍乡市生态环境局出具的 2 项处罚文件，并已缴纳相应罚款。前述处罚未对公司生产经营产生重大影响，并已整改完毕。

公司配备了完善的环保设施，建立了严格的环保管理制度，并在日常生产经营中严格执行各项环保规定，确保生产经营活动符合环保要求、各项环保要求得到有效执行，持续提升环境管理水平。未来，公司将持续加强环保管理，切实履行企业环保责任。

### (八) 应当披露的其他重大事项

公司证书有效期间为 2022 年 11 月 4 日至 2025 年 11 月 3 日。到期后未能连续被认定为高新技术企业。目前公司仍在积极准备高新技术企业申报材料。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	67,945,914	48.89%	0	67,945,914	48.89%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	600	600	0.0004%	
	董事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	4,880,082	3.51%	-200,000	4,680,082		
有限售 条件股 份	有限售股份总数	71,040,086	51.11%	0	71,040,086	51.11%	
	其中：控股股东、实际控制人	41,704,848	30.01%	0	41,704,848	30.01%	
	董事、高管	18,410,954	13.25%	9,081,940	27,492,894	19.781%	
	核心员工	102,000	0.07%	0	102,000	0.07%	
总股本		138,986,000	-	0	138,986,000	-	
普通股股东人数							244

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的 质押股 份数量	期末持有的 司法冻结 股份数量
1	张跃萍	35,212,848	600	35,213,448	25.3360%	35,212,848	600	0	0
2	吕苏民	12,352,716	0	12,352,716	8.8877%	12,352,716	0	0	0
3	张征祥	9,301,940	0	9,301,940	6.6927%	9,301,940	0	0	0
4	金霄	6,492,000	0	6,492,000	4.6710%	6,492,000	0	0	0

	华								
5	萍乡市盛昌贸易有限公司	6,000,000	0	6,000,000	4.3170%	0	6,000,000	0	0
6	庞宪宝	5,781,988	0	5,781,988	4.1601%	5,781,988	0	0	0
7	戚武	4,880,082	-200,000	4,680,082	3.3673%	0	4,880,082	0	0
8	莲花县宝莲投资开发有限公司	4,000,000	0	4,000,000	2.8780%	0	4,000,000	0	0
9	萍乡百亿企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,720,000	-90,000	3,630,000	2.6118%	0	3,630,000	0	0
10	楼小天	3,600,000	0	3,600,000	2.5902%	0	3,600,000	0	0
	合计	91,341,574	-289,400	91,052,174	65.5118%	69,141,492	22,110,682	0	0

#### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

张跃萍、金霄华为夫妻关系，且为一致行动人；张跃萍、吕苏民共同投资了上海宝海冶金科技有限公司；除此之外，上述股东之间不存在关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

**(a) (一) 控股股东情况**

截至 2025 年年底，张跃萍的持股数为 35,213,448 股，持股比例 25.3360%，仍为第一大股东，鉴于公司自创始阶段，张跃萍先生一直系公司主要股东，且担任公司董事长职位，同时对公司的重大经营战略决策、高管提名等方面均有重大影响力，因此公司认定张跃萍为公司控股股东。2025 年度公司控股股东未发生变化。

张跃萍，男，1962 年 3 月生，中国国籍，汉族，硕士学历，无境外永久居留权，现任公司法定代表人、董事长、总经理。1985 年 6 月至 1994 年 10 月在上海宝钢集团任高级工程师、技术主管；1994 年 11 月至 1999 年 4 月在香港中宏工程有限公司任上海代表处首席代表；1999 年 5 月至 2001 年 6 月在德国基腾控股有限公司任上海代表处首席代表；1999 年 12 月至 2017 年 9 月担任上海博百贸易有限公司执行董事；2001 年 7 月创办上海宝海冶金科技有限公司；2001 年 7 月至今任上海宝海冶金科技有限公司监事；2004 年 8 月至 2010 年 5 月在萍乡云河加油城任总经理、法定代表人；2006 年 7 月至 2011 年 6 月先后担任萍乡宝海饲料添加剂有限公司董事、执行董事；2007 年 12 月至 2015 年 9 月担任江西宝海锌业有限公司法定代表人、董事长；2013 年 12 月至 2018 年 06 月担任山东宝海再生资源开发有限公司执行董事、经理、法定代表人；2013 年 12 月至今先后担任湖南宝海生物科技有限公司执行董事；2014 年 4 月至今先后担任湖南宝海再生资源科技有限公司执行董事、监事；2014 年 5 月至今担任赤峰宝海再生资源科技有限公司执行董事；2015 年 9 月至今担任公司法定代表人、董事长、总经理。2017 年 1 月至 2021 年 11 月担任萍乡独角兽管理咨询合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人、2017 年 1 月至 2021 年 12 月萍乡百亿企业管理咨询合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人。

**(b) (二) 实际控制人情况**

截至 2025 年年底，实际控制人及一致行动人张跃萍与金霄华的合计持股数为 41,705,448 股，合计持股比例为 30.0070%，张跃萍与金霄华系夫妻关系，且在 2025 年 03 月 05 日，张跃萍、金霄华续签了《江西宝海微元再生科技股份有限公司自然人股东一致行动协议》，详见公告（公告编号：2025-020），因此报告期内实际控制人未发生变化。

张跃萍先生简历参见本节“二、控股股东、实际控制人情况”之“（一）控股股东情况”。

金霄华，女，1966 年 2 月出生，中国国籍，汉族，大专，无境外永久居留权。主要职业经历：1984 年 9 月至 1997 年 8 月在工商银行上海市宝山分理处任一般职员；1997 年 9 月至 1999 年 7 月在工商银行长宁支行机场支行任主任；1999 年 8 月至 2016 年 1 月在工商银行上海市长宁支行信贷部任经理；2016 年退休至今；2022 年 4 月至 2023 年 7 月在江西宝海环保科技有限公司工作。2018 年 3 月至今担任股份公司董事。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

**三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况**

**(一) 报告期内的股票发行情况**

适用 不适用

**(二) 存续至报告期的募集资金使用情况**

适用 不适用

#### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

#### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

#### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 七、 权益分派情况

##### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 22 日	1	0	0
合计	1	0	0

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

##### (二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1	0	0

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张跃萍	董事长、总经理	男	1962年3月	2025年2月6日	2028年2月5日	35,212,848	600	35,213,448	25.3360%
吕苏民	董事	男	1962年3月	2025年2月6日	2028年2月5日	12,352,716	0	12,352,716	8.8877%
庞宪宝	董事	男	1955年1月	2025年2月6日	2028年2月5日	5,781,988	0	5,781,988	4.1601%
金霄华	董事	女	1966年2月	2025年2月6日	2028年2月5日	6,492,000	0	6,492,000	4.6710%
张征祥	董事	男	1966年1月	2025年12月17日	2028年2月5日	9,301,940	0	9,301,940	6.6927%
郭远远	董事、董事会秘书、副总经理	女	1984年2月	2025年2月6日	2028年2月5日	56,250	0	56,250	0.0405%
孙兴华	独立董事	男	1977年10月	2025年2月6日	2028年2月5日	0	0	0	0%
李嘉俊	独立董事	男	1981年11月	2025年2月6日	2028年2月5日	0	0	0	0%
陈湘雄	独立董事	男	1985年3月	2025年2月6日	2028年2月5日	0	0	0	0%
欧阳	财务	女	1984年	2025年	2028年	0	0	0	0%

玲	负责 人		5月	2月6日	2月5日				
---	---------	--	----	------	------	--	--	--	--

注：

1、上表持股数为直接持股数据。

2、2025年2月，第三届董事会届满，公司根据《公司章程》完成第四届董事会、监事会及高级管理人员换届程序，相关换届情况参见公司公告。

3、为进一步提高公司规范运作水平，根据《公司法》《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，2025年12月，经2025年第二次临时股东会审议通过相关议案后，取消监事会，新聘张征祥为董事，相关情况参见公司公告。

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

1、公司部分董事、高级管理人员存在直接持股的情况，其中，公司董事长、总经理张跃萍，董事吕苏民，董事金霄华，董事庞宪宝，董事张征祥，公司董事、董事会秘书、副总经理郭远远直接持有公司股份，财务负责人欧阳玲通过萍乡独角兽管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份；

2、董事长、总经理张跃萍与董事金霄华为公司实际控制人，系夫妻关系，且为一致行动人；

3、董事长、总经理张跃萍与董事吕苏民共同投资了上海宝海冶金科技有限公司；

4、除上述情况外，董事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

**(二) 审计委员会情况**

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/ 主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
李嘉俊	是	是	是	否	否
孙兴华	是	否	否	否	否
吕苏民	否	否	否	否	否

**(三) 变动情况**

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
张征祥	子公司总经理	新任	董事	新聘
曾庆海	董事、副总经理	离任	公司职员	个人原因
张毅	监事会主席、职 工代表监事	离任	公司职员	公司治理结构调整
巫江华	职工代表监事	离任	公司职员	公司治理结构调整
彭杨娇	监事	离任	-	公司治理结构调整

**报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

√适用 □不适用

张征祥，男，1966年1月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2003年至2010年在株洲县裕兴精锌厂任法人代表；2005年5月至2011年6月在萍乡宝海饲料添加剂有限公司先后担任监事、董事；2014年1月至2022年9月在湖南宝海生物科技有限公司先后担任监事、经理、法定代表人；2014

年 4 月至 2018 年 5 月担任湖南宝海再生资源科技有限公司监事；2007 年 12 月至 2015 年 9 月担任江西宝海锌业有限公司董事；2017 年 12 月至 2020 年 8 月担任萍乡市鑫业饲料添加剂有限责任公司法定代表人、执行董事、经理；2015 年 9 月至 2022 年 2 月担任公司董事；2021 年 11 月至今，任江西宝海环保科技有限公司总经理、执行董事、法定代表人；2022 年 2 月至今，任江西昊远生物技术有限公司总经理、执行董事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	117	30	32	115
生产人员	534	97	172	459
销售人员	24	7	4	27
研发人员	80	18	21	77
员工总计	755	152	229	678

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	2	2
本科	46	57
专科	88	90
专科以下	618	528
员工总计	755	678

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人员变动、人才引进及招聘情况：报告期内，公司团队建设日趋完善。锤炼了一只适应发展、忠于公司的员工团队。为业务人员建立考核制度，实行末位淘汰制。为适应公司战略发展过程中的人才需求，公司积极通过猎头公司、网络、社会招聘的渠道，有针对性地引进优秀人才，并为人才提供充分发挥自己才干的舞台和机会，实现人才和公司的价值双赢。

2、培训情况：公司重视员工的成长与培训，为快速提升公司员工整体素质和工作能力，提升团队稳定性和凝聚力，满足公司快速发展对人才的需求，公司积极展开多层次、多领域、多形式化的员工培训工作，并制订了相应的培训体系，《员工入职培训制度》、《员工离职制度》、《员工培训管理制度》、《员工手册》等相关的规章制度，根据相关制度，并针对员工不同情况，开展包括：新员工培训、通用类培训、专业培训、安全环保培训等。有效帮助员工掌握相关知识和技能，创造更大价值。

3、员工薪酬政策：公司建立了《薪酬管理制度》。依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，公司与员工签订《劳动合同书》。公司根据自身情况制定了完整完善的薪酬体系及管理考核制度，并逐步建立员工薪酬等级管理系统。员工薪酬包括固定工资、绩效工资、职务工资及年终激励等。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
巫江华	无变动	公司职员	102,000	0	102,000
戚武	无变动	公司职员	4,880,082	-200,000	4,680,082

### 核心员工的变动情况

无变动。

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### (一) 公司治理基本情况

2015年9月公司股改后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东（大）会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

2018年，为完善公司治理结构，公司拟引入独立董事制度并在公司董事会中相应增设独立董事。公司董事会人数拟调整为9人，保留原有5名董事，同时增选独立董事3名，非独立董事1名，并制定了《独立董事工作制度》、《独立董事津贴制度》。为进一步规范公司治理结构，根据《中华人民共和国公司法》并参照《上市公司治理准则》以及中国证监会的相关规定，结合公司实际，公司拟在董事会设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，选举相关成员，并制定《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，修订了《董事会议事规则》。在董事会审计委员会下设内部审计部门并选举内部审计部门负责人，对公司及控股企业等下属企业或部门的财务收支和经营情况进行内部审计监督，制定了《内部审计制度》。

2020年12月，因三名独立董事暂不满足2020年4月9日全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引第2号——独立董事》中任职条件第（三）条，最近三年内在上市公司、创新层或精选层挂牌公司担任过独立董事。因此向公司董事会与股东（大）会辞去独立董事职务，同时辞去战略委员会和审计委员会的职务。本次辞职未导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，公司将尽快选举符合任职要求的独立董事。

2022年2月，公司进一步规范了公司的治理结构，重新选举了独立董事3名，非独立董事6名，并修订了《独立董事津贴制度》。

2022年3月，为进一步提高公司治理水平，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》、《全国中小企业股份转让系统分

层管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层调整业务指南》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第2号——提供担保》等相关规定，公司制定或修订了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《资金管理制度》、《印鉴管理制度》、《内幕知情人登记管理制度》、《公司章程修正案》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》等制度。

2025年2月，第三届董事会届满，公司根据《公司章程》完成第四届董事会、监事会及高级管理人员换届程序，公司管理层人员不存在变动，保证了公司治理的稳定性。

2025年12月，公司经第四届监事会第四次会议、第四届董事会第六次会议、2025年第二次临时股东大会会议审议通过相关议案后，根据2024年7月1日起实施的《公司法》、全国中小企业股份转让系统发布的《关于新配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等法律法规及规范性文件的相关规定，为保持与新施行的相关法律法规有关条款的一致性，修订了公司部分内部治理制度的部分条款、修改了《公司相关制度》部分条款。

为进一步提高公司规范运作水平，根据《公司法》《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，为此对《公司章程》进行了修订，公司《监事会议事规则》等监事会相关制度相应废止，公司各项制度中涉及监事会、监事的规定不再适用。

报告期内，股东（大）会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、全国中小企业股份转让系统的有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。除控股股东及实际控制人外，其他股东也依法行使了自己作为股东的权力。

报告期内，公司管理层没有引入职业经理人。

报告期内，公司依据公司章程规定定期召开“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，确保会议程序合法，内容有效。现有的治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已建立了投资者关系管理制度，并得到了贯彻执行，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。目前公司已经建立了公司治理的相关规章制度，公司治理机制能够给予所有股东合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## （二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会、审计委员会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会、审计委员会对本年度的监督事项无异议。

## （三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、机构、财务方面具有独立性。

### 1、业务独立

公司专业从事固体废物处理处置及资源化利用，生产以硫酸锌为主体的锌营养剂；回收以镉、铅铋合金为主的稀有及有色金属和其他产品。公司系由宝海锌业整体变更设立，继承了宝海锌业的全部资产，拥有独立的研发、销售、经营、财务、行政管理体系；同时，公司的业务不依赖于控股股东与其他股东

及关联方。

## 2、资产独立

公司合法拥有公司日常经营所需的货币资金和相关设备、无形资产的所有权。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

## 3、人员独立

公司具有独立的劳动、人事和工资管理制度，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并已经按照国家有关规定与员工签订了劳动合同，独立为员工发放工资，独立为员工办理社会保险。公司董事、监事及高级管理人员的产生和更换符合国家法律、行政法规及《公司章程》规定，公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

## 4、机构独立

公司已设立股东（大）会、董事会和审计委员会等机构，已聘任总经理、财务总监等高级管理人员，在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够独立行使经营管理职权，不存在与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

## 5、财务独立

公司建立了独立的财务核算体系，拥有独立的财务人员，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司拥有独立的银行账户，未与其股东或关联企业共用银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

综上，公司在业务、资产、人员、机构、财务方面均具有独立性，能够自主经营。

## （四）对重大内部管理制度的评价

公司结合自身实际，建立了较为健全的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，符合现代企业管理的要求，这些管理制度在日常经营活动中得到了有效落实，能够满足公司当前发展需要。同时，公司不断更新和完善相关制度，保障公司健康、安全、平稳运行。

1、关于会计核算体系报告期内，公司严格按照《会计法》及企业会计准则和相关解释，建立符合企业自身实际的会计核算体系，制定会计核算制度，并依法依规进行独立核算，确保会计核算工作真实、完整、及时、合规的顺利开展。

2、关于财务管理和风险控制报告期内，公司严格贯彻和落实公司财务管理制度。根据公司的实际情况及行业特点，完善公司财务管理和风险控制，确保公司资金、物资安全。加强内部控制，在采购、物资管理、生产、销售等各环节，结合市场行情波动、季节等外部因素，合理调配和使用公司资产，在确保资产安全的前提下，提高资产收益。公司将进一步加强内部控制制度建设，切实有效管控风险。

3、报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

## 四、投资者保护

### （一）实行累积投票制的情况

适用 不适用

## (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东（大）会，其中仅有 2025 年第二次临时股东会采用现场投票和网络投票相结合的召开方式，该次会议出席和授权出席该次股东会会议的股东共 13 人，其中通过网络投票方式表决的股东或股东代表人数共计 2 人。

## (三) 表决权差异安排

适用 不适用

# 第七节 财务会计报告

## 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天职业字[2026]19087 号	
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李晓阳	陈美华
	1 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	11 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	35	
审计报告正文	审计报告 <p style="text-align: right;">天职业字[2026]19087 号</p> 江西宝海微元再生科技股份有限公司全体股东：  <b>一、 审计意见</b>  我们审计了江西宝海微元再生科技股份有限公司（以下简称“宝海微元”或“公司”）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、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了宝海微元 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独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于宝海微元，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

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

审计报告（续）

天职业字[2026]19087 号

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>主营业务收入的确认</b>	
<p>宝海微元主营业务为硫酸锌系列产品、碳酸锌、氧化锌、锌金属化合物的生产和销售，收入主要来源于境内市场和境外市场的产品销售收入。</p> <p>2025 年度公司合并主营业务收入 118,628.06 万元，较上年同期增长 15.33%，增幅较大，基于主营业务收入是公司关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标和期望而操纵收入确认时点的潜在错报风险，因此我们将主营业务收入识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“三、（二十七）收入”及“六、（三十五）营业收入、营业成本”。</p>	<p>针对此关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解和评价与主营业务收入相关的内部控制设计，并测试与主营业务收入确认相关的关键控制运行的有效性。</li> <li>2. 通过检查销售合同，对与主营业务收入确认有关控制权转移时点进行分析，复核并评价宝海微元主营业务收入确认会计政策的适当性。</li> <li>3. 对收入执行分析性程序，包括：报告期内收入、成本、毛利率波动分析；毛利率与同行业公司对比分析；主要产品收入、成本、毛利率与上期对比分析；采用抽样的方式对主营业务收入确认支持性文件进行检查；同时结合应收账款审计，对报告期末的应收账款期末余额及主营业务收入本期发生额进行函证，以分析判断主营业务收入的真实性及准确性。</li> <li>4. 对主营业务收入执行截止性测试，以评价收入是否确认在恰当的会计期间。</li> </ol>

#### 四、其他信息

宝海微元管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 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，管理层负责评估宝海微元的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宝海微元的财务报告过程。

#### 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：

审计报告（续）

天职业字[2026]19087号

(1) 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。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对宝海微元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宝海微元不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就宝海微元中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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合并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。

审计报告（续）

天职业字[2026]19087号

[此页无正文]

中国·北京  
二〇二六年四月二十三日

中国注册会计师  
(项目合伙人): 李晓阳

中国注册会计师: 陈美华

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、（一）	51,095,540.46	60,697,309.27
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、（二）	10,917,452.12	7,171,079.81
应收账款	六、（三）	92,730,666.53	93,414,146.50
应收款项融资	六、（四）	1,814,678.93	5,106,425.11
预付款项	六、（五）	59,266,865.79	28,409,486.28
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、（六）	11,755,776.26	3,202,154.32
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（七）	434,999,641.12	392,975,917.82
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	六、（八）	32,701,672.41	32,275,248.87
<b>流动资产合计</b>		<b>695,282,293.62</b>	<b>623,251,767.98</b>

<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、（九）	399,834,106.58	393,758,283.83
在建工程	六、（十）	4,936,980.40	3,344,299.44
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、（十一）	51,259.24	102,518.48
无形资产	六、（十二）	33,567,334.43	34,494,178.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、（十三）	8,714,661.52	6,787,528.85
递延所得税资产	六、（十四）	9,971,882.44	14,835,950.17
其他非流动资产	六、（十五）	8,522,379.56	9,019,240.30
<b>非流动资产合计</b>		465,598,604.17	462,341,999.45
<b>资产总计</b>		1,160,880,897.79	1,085,593,767.43
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、（十七）	244,547,717.60	210,215,552.54
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	六、（十八）	1,956.44	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、（十九）	109,595,381.88	134,151,823.07
预收款项			
合同负债	六、（二十）	15,105,575.24	21,510,255.79
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、（二十一）	10,539,631.41	11,274,936.04
应交税费	六、（二十二）	2,668,057.08	2,126,931.44
其他应付款	六、（二十三）	4,928,048.80	5,420,465.84
其中：应付利息			
应付股利			

应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、（二十四）	80,808,375.13	59,052,790.10
其他流动负债	六、（二十五）	10,614,424.75	7,974,632.27
<b>流动负债合计</b>		478,809,168.33	451,727,387.09
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、（二十六）	153,140,000.00	156,600,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、（二十七）		53,107.45
长期应付款	六、（二十八）	18,360,378.31	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、（二十九）	3,691,953.33	4,198,177.50
递延所得税负债	六、（十四）	15,750,504.66	14,711,034.59
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		190,942,836.30	175,562,319.54
<b>负债合计</b>		669,752,004.63	627,289,706.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、（三十）	138,986,000.00	138,986,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（三十一）	122,590,463.38	122,590,463.38
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、（三十二）	1,733,877.57	1,733,877.57
盈余公积	六、（三十三）	9,927,118.55	9,927,118.55
一般风险准备			
未分配利润	六、（三十四）	203,458,476.83	170,357,594.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		476,695,936.33	443,595,053.54
少数股东权益		14,432,956.83	14,709,007.26
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		491,128,893.16	458,304,060.80
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		1,160,880,897.79	1,085,593,767.43

法定代表人：张跃萍

主管会计工作负责人：欧阳玲

会计机构负责人：欧阳玲

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		12,439,476.66	30,878,151.60
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,911,753.56	2,437,356.27
应收账款	十九、（一）	52,772,882.35	62,226,325.37
应收款项融资		388,979.93	3,284,258.11
预付款项		92,683,230.08	55,654,370.01
其他应收款	十九、（二）	40,967,539.49	39,496,183.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		120,789,546.92	92,482,053.51
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		6,352,245.39	1,262,737.72
<b>流动资产合计</b>		<b>329,305,654.38</b>	<b>287,721,436.33</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、（三）	276,998,176.00	276,998,176.00
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		46,824,152.08	44,308,850.38
在建工程		384,761.08	356,265.81
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,370,078.56	2,503,146.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,805,336.65	1,227,726.81
递延所得税资产		2,223,888.42	727,499.89

其他非流动资产		707,342.87	1,932,071.19
<b>非流动资产合计</b>		332,313,735.66	328,053,736.52
<b>资产总计</b>		661,619,390.04	615,775,172.85
<b>流动负债：</b>			
短期借款		87,243,589.46	107,295,139.21
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		10,000,000.00	
应付账款		37,983,662.97	65,718,876.41
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,111,113.29	2,815,865.96
应交税费		231,438.75	1,242,018.54
其他应付款		131,231,275.20	52,864,426.43
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		4,649,193.50	9,130,069.16
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		32,452,650.80	30,563,020.83
其他流动负债		2,156,191.27	2,236,258.49
<b>流动负债合计</b>		308,059,115.24	271,865,675.03
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		37,000,000.00	21,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		12,152,937.65	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,053,805.08	2,131,185.04
递延所得税负债		3,578,529.41	3,134,039.60
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		54,785,272.14	26,265,224.64
<b>负债合计</b>		362,844,387.38	298,130,899.67
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		138,986,000.00	138,986,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		121,328,612.37	121,328,612.37
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		9,927,118.55	9,927,118.55
一般风险准备			
未分配利润		28,533,271.74	47,402,542.26
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>298,775,002.66</b>	<b>317,644,273.18</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>661,619,390.04</b>	<b>615,775,172.85</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		<b>1,201,771,273.98</b>	<b>1,043,127,632.53</b>
其中：营业收入	六、（三十五）	1,201,771,273.98	1,043,127,632.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>1,154,422,861.41</b>	<b>993,859,899.85</b>
其中：营业成本	六、（三十五）	1,073,018,763.09	926,201,018.74
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	六、（三十六）	4,696,848.55	4,063,490.59
销售费用	六、（三十七）	4,085,224.84	3,920,666.08
管理费用	六、（三十八）	43,287,364.99	33,890,553.71
研发费用	六、（三十九）	12,472,920.25	11,057,497.46
财务费用	六、（四十）	16,861,739.69	14,726,673.27
其中：利息费用	六、（四十）	15,376,299.54	15,723,615.26
利息收入	六、（四	47,690.68	354,669.61

	十)		
加：其他收益	六、（四十一）	11,398,048.51	6,531,947.72
投资收益（损失以“-”号填列）	六、（四十二）		6,306.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	六、（四十三）	-1,956.44	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、（四十四）	-487,051.93	-819,576.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、（四十五）	-13,950.98	-2,648,734.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（四十六）	-2,005,011.09	-382,596.77
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		56,238,490.64	51,955,079.21
加：营业外收入	六、（四十七）	65,952.70	34,107.00
减：营业外支出	六、（四十八）	3,318,757.58	3,232,871.12
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		52,985,685.76	48,756,315.09
减：所得税费用	六、（四十九）	6,262,253.40	5,528,729.23
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		46,723,432.36	43,227,585.86
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		46,723,432.36	43,227,585.86
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-276,050.43	-805,379.13
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		46,999,482.79	44,032,964.99
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于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			
(5) 其他			
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			
<b>七、综合收益总额</b>		46,723,432.36	43,227,585.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		46,999,482.79	44,032,964.99
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-276,050.43	-805,379.13
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）	二十、(二)	0.34	0.32
(二) 稀释每股收益（元/股）	二十、(二)	0.34	0.32

法定代表人：张跃萍

主管会计工作负责人：欧阳玲

会计机构负责人：欧阳玲

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十九、(四)	381,639,065.14	345,903,573.56
减：营业成本	十九、(四)	358,055,181.25	313,979,317.82
税金及附加		1,164,650.04	1,471,059.78
销售费用		1,731,650.87	1,914,588.42
管理费用		19,016,283.59	9,771,672.69
研发费用		3,788,839.15	3,858,308.24
财务费用		6,234,839.68	4,859,192.39
其中：利息费用		5,030,524.50	6,109,907.59
利息收入		29,004.80	313,285.71
加：其他收益		4,030,692.77	4,140,896.88
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		102,690.34	-230,258.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）		104,405.08	-849,080.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-940.42	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-4,115,531.67	13,110,991.82
加：营业外收入		1,255.08	43.75
减：营业外支出		1,549,577.05	843,174.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-5,663,853.64	12,267,861.52
减：所得税费用		-693,183.12	5,077,852.51
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-4,970,670.52	7,190,009.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,970,670.52	7,190,009.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		-4,970,670.52	7,190,009.01
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,365,055,725.60	1,112,663,978.91
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			
收到再保险业务现金净额			
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		14,495,812.47	186,297.88
收到其他与经营活动有关的现金	六、(五十)	5,459,191.20	5,272,061.11
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,385,010,729.27</b>	<b>1,118,122,337.90</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,256,256,280.27	1,002,374,738.73
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		69,358,166.50	71,348,001.11
支付的各项税费		10,277,517.96	18,437,302.22
支付其他与经营活动有关的现金	六、(五十)	34,217,050.29	16,760,272.02
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,370,109,015.02</b>	<b>1,108,920,314.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	六、(五十)	<b>14,901,714.25</b>	<b>9,202,023.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			18,000,000.00
取得投资收益收到的现金			6,306.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		62,703.94	4,897,408.77
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>62,703.94</b>	<b>22,903,714.77</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		66,542,141.08	50,833,787.57
投资支付的现金			18,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>66,542,141.08</b>	<b>68,833,787.57</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-66,479,437.14</b>	<b>-45,930,072.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		347,722,652.78	260,934,000.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(五十)	31,900,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		379,622,652.78	260,934,000.33
偿还债务支付的现金		307,377,092.63	184,991,410.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,329,530.81	16,263,574.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(五十)	2,089,601.67	31,397,219.53
<b>筹资活动现金流出小计</b>		339,796,225.11	232,652,204.62
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		39,826,427.67	28,281,795.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		385,526.41	1,887,872.36
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六、(五十)	-11,365,768.81	-6,558,380.91
加：期初现金及现金等价物余额	六、(五十)	60,697,309.27	67,255,690.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六、(五十)	49,331,540.46	60,697,309.27

法定代表人：张跃萍

主管会计工作负责人：欧阳玲

会计机构负责人：欧阳玲

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		424,570,497.58	347,116,204.11
收到的税费返还		9,941,945.81	
收到其他与经营活动有关的现金		81,738,756.77	244,838,355.03
<b>经营活动现金流入小计</b>		516,251,200.16	591,954,559.14
购买商品、接受劳务支付的现金		474,735,450.22	379,199,878.42
支付给职工以及为职工支付的现金		16,605,310.58	17,816,012.28
支付的各项税费		2,488,097.80	6,078,526.47
支付其他与经营活动有关的现金		15,867,770.33	6,541,878.15
<b>经营活动现金流出小计</b>		509,696,628.93	409,636,295.32
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		6,554,571.23	182,318,263.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,779.65	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		35,779.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		14,708,627.64	10,430,884.30

付的现金			
投资支付的现金			201,500,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		14,708,627.64	211,930,884.30
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-14,672,847.99	-211,930,884.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		169,900,000.00	156,900,000.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		21,900,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		191,800,000.00	156,900,000.33
偿还债务支付的现金		180,340,051.04	104,757,410.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,983,160.43	6,660,885.03
支付其他与筹资活动有关的现金		2,074,601.67	6,304,816.77
<b>筹资活动现金流出小计</b>		202,397,813.14	117,723,112.46
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-10,597,813.14	39,176,887.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		277,414.96	1,262,382.33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-18,438,674.94	10,826,649.72
加：期初现金及现金等价物余额		30,878,151.60	20,051,501.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		12,439,476.66	30,878,151.60

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	138,986,000.00				122,590,463.38			1,733,877.57	9,927,118.55		170,357,594.04	14,709,007.26	458,304,060.80
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	138,986,000.00				122,590,463.38			1,733,877.57	9,927,118.55		170,357,594.04	14,709,007.26	458,304,060.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											33,100,882.79	-276,050.43	32,824,832.36
（一）综合收益总额											46,999,482.79	-276,050.43	46,723,432.36
（二）所有者投入和减少资本													

1. 股东投入的普通股													
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											-13,898,600.00		-13,898,600.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-13,898,600.00		-13,898,600.00
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												
<b>四、本期末余额</b>	138,986,000.00				122,590,463.38			1,733,877.57	9,927,118.55		203,458,476.83	14,432,956.83

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	138,986,000.00				122,590,463.38			1,733,877.57	9,208,117.65		127,043,629.95	15,514,386.39	415,076,474.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
<b>二、本年期初余额</b>	138,986,000.00				122,590,463.38			1,733,877.57	9,208,117.65		127,043,629.95	15,514,386.39	415,076,474.94

额													
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								719,000.90		43,313,964.09		-805,379.13	43,227,585.86
（一）综合收益总额										44,032,964.99		-805,379.13	43,227,585.86
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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								719,000.90		-719,000.90			
1. 提取盈余公积								719,000.90		-719,000.90			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增													

资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	138,986,000.00			122,590,463.38		1,733,877.57	9,927,118.55		170,357,594.04	14,709,007.26	458,304,060.80	

法定代表人：张跃萍

主管会计工作负责人：欧阳玲

会计机构负责人：欧阳玲

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他	专项	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益合计

		优 先 股	永 续 债	其 他		存 股	综 合 收 益	储 备		险 准 备		
一、上年期末余额	138,986,000.00				121,328,612.37				9,927,118.55		47,402,542.26	317,644,273.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	138,986,000.00				121,328,612.37				9,927,118.55		47,402,542.26	317,644,273.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-18,869,270.52	-18,869,270.52
（一）综合收益总额											-4,970,670.52	-4,970,670.52
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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											-13,898,600.00	-13,898,600.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-13,898,600.00	-13,898,600.00
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												
<b>四、本年期末余额</b>	138,986,000.00				121,328,612.37				9,927,118.55		28,533,271.74	298,775,002.66

项目	2024年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	138,986,000.00				121,328,612.37				9,208,117.65		40,931,534.15	310,454,264.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他											
二、本年期初余额	138,986,000.00			121,328,612.37				9,208,117.65		40,931,534.15	310,454,264.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								719,000.90		6,471,008.11	7,190,009.01
（一）综合收益总额										7,190,009.01	7,190,009.01
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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								719,000.90		-719,000.90	
1. 提取盈余公积								719,000.90		-719,000.90	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											

4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>138,986,000.00</b>				<b>121,328,612.37</b>				<b>9,927,118.55</b>		<b>47,402,542.26</b>	<b>317,644,273.18</b>

# 江西宝海微元再生科技股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

### 一、公司的基本情况

#### （一）公司注册地、组织形式和总部地址

江西宝海微元再生科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名萍乡宝海锌业有限公司（2010年12月7日，萍乡宝海锌业有限公司更名为江西宝海锌业有限公司、2015年9月22日再次更名为“江西宝海微元再生科技股份有限公司”），于2007年12月24日取得莲花县工商行政管理局核发的注册号为360321210000552的《企业法人营业执照》，后于2017年6月23日，萍乡市市场监督管理局向公司换发了《企业法人营业执照》。注册地为江西省萍乡市莲花县工业园，总部地址为江西省萍乡市湘东区滨江北路88号。

#### （二）公司实际从事的主要经营活动

公司所处行业为：废弃资源综合利用业（行业代码：C42）。

公司主要产品为硫酸锌、氧化锌、锌片、锌锭、镉、铟、锡等稀有及有色金属及其他产品。

#### （三）最终控制方名称

本公司实际控制人为张跃萍、金霄华夫妇。

#### （四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本公司财务报表于2026年4月23日经公司董事会批准后报出。

#### （五）营业期限

本公司自2007年12月24日成立，营业期限为长期。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### （二）持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的列报和披露要求。

(二) 会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

(三) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

(四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项账面余额占在建工程期末余额10%以上且金额超过2,000.00万元的在建工程
期末账龄超过1年的重要应付账款	单项账面余额占应付账款期末余额10%以上且金额超过1,000.00万元的应付账款
期末账龄超过1年的重要合同负债	单项账面余额占合同负债期末余额10%以上且金额超过1,000.00万元的合同负债
期末账龄超过1年的重要其他应付款	单项账面余额占其他应付款期末余额10%以上且金额超过1,000.00万元的其他应付款
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项账面余额占应收款项期末余额10%以上且单项计提坏账准备金额超过100.00万元的应收款项
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项坏账准备转回金额占当期坏账准备转回金额10%以上且金额超过100.00万元的应收款项坏账准备收回或转回
重要的应收款项核销	单项核销金额占相应应收款项10%以上且金额超过100.00万元的应收款项核销
重要的非全资子公司	资产总额、营业收入和净利润占合并报表相应项目10%以上的非全资子公司
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过资产总额0.2%（含）且金额超过500.00万元（含）投资活动现金流量

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

#### （七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务

外币交易在初始确认时，采用当月第一个工作日的人民币汇率中间价折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的人民币汇率中间价折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生当月第一个工作日的人民币汇率中间价折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采

用公允价值确定日当月第一个工作日的人民币汇率中间价折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## （十）金融工具

### 1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且1）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或2）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

### 2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

#### （1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资

产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### （3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### （4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

## 3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### （1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融

负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

##### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

##### 第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

##### 第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

##### 第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

### （3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

## 6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

### （十一）应收票据

#### 1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

### 2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票	票据承兑人	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
应收票据—商业承兑汇票		

### 3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

如果其未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在明显差异，导致该项应收票据如果按照预期信用损失率计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，则对该应收票据采取个别认定法计提坏账准备。

## （十二）应收账款

### 1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

### 2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

由于应收款项的账龄越长，其收回的风险越高，本公司采用账龄组合作为按组合计提应收款项坏账准备的方法。

对于单笔金额不重大的应收款项和经过单独减值测试未发生减值的单笔金额重大的应收款项，本公司根据以前年度具有与之相同或相类似的信用风险特征的应收款项的实际损失率为基础，结合对应收款项相关债务单位的实际财务状况、现金流量和相关信息的综合分析，按照账龄分析法计提坏账准备。

风险组合	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，编制应收款项账龄与整个应收款项存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
关联方组合	基于合并范围内正常经营且财务状况良好的公司之间的应收款项，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续

期预期信用损失率。对合并范围内非正常经营或财务状况不佳公司的应收款项，单项计提坏账准备。

### 3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

### 4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

如果其未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在明显差异，导致该项应收款项如果按照预期信用损失率计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，则对该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

## （十三）应收款项融资

### 1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

### 2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项融资—银行承兑汇票	票据承兑人	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

## （十四）其他应收款

### 1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型【详见附注三（十）金融工具】进行处理。

## （十五）存货

### 1. 存货的分类

存货包括原材料、库存商品、发出商品、在产品、周转材料、低值易耗品、在途物资、合同履行成本等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## (十六) 合同资产

### 1. 合同资产的确认方法及标准

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

### 2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

### 3. 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

本公司对合同资产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详见附注“三、（十二）应收账款”。

#### 4. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司对合同资产基于账龄确认信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据详见附注“三、（十二）应收账款”。

#### 5. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对合同资产按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准详见附注“三、（十二）应收账款”。

### （十七）长期股权投资

#### 1. 投资成本的确定

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

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

#### 2. 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，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益

的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### 3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4. 长期股权投资的处置

#### (1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### (2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### 5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## (十八) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-5	2.38-4.85
机器设备	年限平均法	10-18	3-5	5.28-9.70
运输工具	年限平均法	5-10	3-5	9.50-19.40
电子设备及其他	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十九) 在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (二十) 借款费用

##### 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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

##### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化

的利息金额。

## （二十一）无形资产

本公司无形资产包括软件、土地使用权、专利权及其他等，按成本进行初始计量。

### 1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命按下列标准进行估计：

1）来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2）合同或法律没有规定使用寿命的，本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

3）按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。公司于每个会计期对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并在使用寿命内按直线法摊销。

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

（3）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

### 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### （1）研发支出的归集范围

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括直接材料、人工成本、水电费、固定资产折旧和其他等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

#### （2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5）归属于该无形资产

开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创的、探索性的有计划的调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指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、产品等发生支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是指已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备形成一项新的产品或技术的基本条件。

## （二十二）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

## （二十三）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （二十四）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司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。

#### （二十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### 2. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

##### 3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （二十六）预计负债

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

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

#### （二十七）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

### （1）收入的确认

本公司的收入主要包括商品销售等。

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控制权时确认收入。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。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2）客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

3）本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

4）本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

5）客户已接受该商品。

6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

公司内销收入为公司根据合同约定按客户要求将产品交付客户，并客户签收后确认收入；对于境外销售，公司产品出口均以 FOB、CIF 和 CFR 方式成交，在货物报关装船越过船舷时作为控制权转移确认收入。

### （3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

### 1) 可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数,但包含可变对价的交易价格,应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时,应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

### 2) 重大融资成分

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

### 3) 非现金对价

客户支付非现金对价的,本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的,本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

### 4) 应付客户对价

针对应付客户对价的,应当将该应付对价冲减交易价格,并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入,但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的,应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的,超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的,企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

## (二十八) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源;
3. 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产;但是,该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司将对于超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

#### （二十九）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

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

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5. 本公司将与本公司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或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### （三十）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获

得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

#### （三十一）租赁

1. 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

##### （1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

##### （2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

##### （1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

##### （2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

#### （三十二）其他重要的会计政策和会计估计

无。

## 四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、免税
房产税	从价计征、从租计征	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加及地方教育附加	应缴流转税税额	3%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

注 1：公司提供技术服务适用 6% 增值税税率。

注 2：子公司萍乡宝海锌营养科技有限公司出租自有房屋适用 9% 的增值税税率。

不同企业所得税税率纳税主体的情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
萍乡宝海锌营养科技有限公司	15%
江西宝海环保科技有限公司	15%
湖南宝海生物科技有限公司	25%
赤峰宝海有色金属有限公司	25%
湖南宝海再生资源科技有限公司	25%

注 1：经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局批准，萍乡宝海锌营养科技有限公司被认定为江西省高新技术企业，于 2024 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，有效期三年，证书编号：GR202436000864，报告期内适用 15% 的所得税税收优惠。

注 2：经江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局批准，江西宝海环保科技有限公司被认定为江西省高新技术企业，于 2024 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，有效期三年，证书编号：GR202436000259，报告期内适用 15% 的所得税税收优惠。

(二) 重要税收优惠政策及其依据

1. 根据国务院发布的《企业所得税法实施条例》第九十九条、第一百零一条规定和财政部、国家税务总局、国家发展改革委、生态环境部发布的《关于公布〈环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）〉以及〈资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）〉的公告》（财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号）中《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》第二类别第 2 序号，以冶炼渣、化工废渣为原料生产精矿粉（次氧化锌、铁精粉），资源比重 70% 以上，销售精矿粉在计算应纳税所得额时，减按 90% 计入当年收入总额。

2. 《财政部国家税务总局关于提高轻纺电子信息等商品出口退税率的通知》财税[2009]43 号文件第六条中将商品次氯酸钙及其他钙的次氯酸盐、硫酸锌的出口退税率提高

到 5%。自 2009 年 4 月 1 日起执行。2018 年 10 月 22 日财政部、税务总局《关于调整部分产品出口退税率的通知》财税〔2018〕123 号第三条原出口退税率为 5%的，出口退税率提高至 6%。自 2018 年 11 月 1 日执行。2020 年 3 月 17 日财政部、税务总局公告 2020 年第 15 号《关于提高部分产品出口退税率的公告》第一条中将瓷制卫生器具等 1084 项产品（含硫酸锌）出口退税率提高至 13%，自 2020 年 3 月 20 日执行。

3. 根据财政部、税务总局公告 2021 年第 13 号关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告：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。公司下属制造业企业本期研究开发费享受 100%加计扣除的优惠政策。

4. 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。

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

6. 根据《关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策有关问题的公告》国家税务总局公告 2015 年第 68 号、《关于进一步完善固定资产加速折旧》（国家税务总局 2015 年 9 月 17 日 财税〔2015〕106 号）、《关于扩大固定资产加速折旧优惠政策适用范围的公告》（财政部税务总局 2019 年第 66 号）2015 年 1 月 1 日后新购进的固定资产（包括自行建造），允许缩短折旧年限或采取加速折旧方法。

7. 根据《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告 2023 年第 15 号，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 30%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加的计税依据是享受本项税收优惠政策前的增值税应纳税额。

#### 8. 宝海微元企业所得税变动说明

本公司高新技术企业证书 2025 年 11 月到期，报告期内不再适用 15%的所得税税收优惠。

## 五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### 1. 会计政策的变更

本期无会计政策变更事项。

## 2. 会计估计的变更

本期无会计估计变更事项。

## 3. 前期会计差错更正

本期无前期会计差错更正事项。

## 六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

### （一）货币资金

#### 1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	142,099.52	315,937.61
银行存款	50,939,440.94	60,381,371.66
其他货币资金	14,000.00	
<u>合计</u>	<u>51,095,540.46</u>	<u>60,697,309.27</u>

2. 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 1,764,000.00 元。其中远期购汇保证金 14,000.00 元，司法冻结资金 1,750,000.00 元。

3. 期末不存在存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### （二）应收票据

#### 1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,917,452.12	7,171,079.81
<u>合计</u>	<u>10,917,452.12</u>	<u>7,171,079.81</u>

2. 期末无已质押的应收票据。

3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		9,222,306.24
<u>合计</u>		<u>9,222,306.24</u>

4. 本期无实际核销的应收票据

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6 个月 (含 6 个月)	87,385,812.77	88,018,632.14
7-12 个月 (含 12 个月)	234,193.86	6,410,225.36
1 年以内小计	<u>87,620,006.63</u>	<u>94,428,857.50</u>
1-2 年 (含 2 年)	6,503,626.59	758,531.00
2-3 年 (含 3 年)	758,531.00	1,929.17
3-4 年 (含 4 年)	1,929.17	
4-5 年 (含 5 年)		10,328.82
5 年以上	352,335.10	343,573.74
<b>合计</b>	<b><u>95,236,428.49</u></b>	<b><u>95,543,220.23</u></b>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	555,675.00	0.58	555,675.00	100.00			
按组合计提坏账准备	<u>94,680,753.49</u>	<u>99.42</u>	<u>1,950,086.96</u>	<u>2.06</u>		<u>92,730,666.53</u>	
其中：风险组合	94,680,753.49	99.42	1,950,086.96	2.06		92,730,666.53	
<b>合计</b>	<b><u>95,236,428.49</u></b>		<b><u>2,505,761.96</u></b>			<b><u>92,730,666.53</u></b>	

接上表：

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备	555,675.00	0.58	555,675.00	100.00			
按组合计提坏账准备	<u>94,987,545.23</u>	<u>99.42</u>	<u>1,573,398.73</u>	<u>1.66</u>		<u>93,414,146.50</u>	
其中：风险组合	94,987,545.23	99.42	1,573,398.73	1.66		93,414,146.50	
<b>合计</b>	<b><u>95,543,220.23</u></b>		<b><u>2,129,073.73</u></b>			<b><u>93,414,146.50</u></b>	

(1) 按单项计提坏账准备：

名称 期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
新疆雅澳科技有限责任公司	555,675.00	555,675.00	100.00	诉讼胜诉且已申请强制执行,对方无可执行财产
<b>合计</b>	<b>555,675.00</b>	<b>555,675.00</b>		

(2) 按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-6个月(含6个月)	87,385,812.77	873,858.12	1.00
7-12个月(含12个月)	234,193.86	11,709.69	5.00
<b>1年以内小计</b>	<b>87,620,006.63</b>	<b>885,567.81</b>	<b>1.01</b>
1-2年(含2年)	6,503,626.59	650,362.66	10.00
2-3年(含3年)	202,856.00	60,856.80	30.00
3-4年(含4年)	1,929.17	964.59	50.00
5年以上	352,335.10	352,335.10	100.00
<b>合计</b>	<b>94,680,753.49</b>	<b>1,950,086.96</b>	

3. 坏账准备的情况

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	555,675.00					555,675.00
风险组合	1,573,398.73	376,688.23				1,950,086.96
<b>合计</b>	<b>2,129,073.73</b>	<b>376,688.23</b>				<b>2,505,761.96</b>

本期无重要坏账准备收回或转回情况。

4. 本期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
长沙普乐美(集团)	16,688,590.00		16,688,590.00	17.52	166,885.90
云南金洲化工有限公司	4,585,418.00		4,585,418.00	4.81	45,854.18

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	
				坏账准备期末余额	数的比例(%)
长沙市新宝信化工有限 公司	4,052,870.00		4,052,870.00	4.26	40,528.70
江西保绿环保科技有限 公司	3,989,478.37		3,989,478.37	4.19	398,947.84
DSM 集团	3,680,103.95		3,680,103.95	3.86	36,801.04
<u>合计</u>	<u>32,996,460.32</u>		<u>32,996,460.32</u>	<u>34.65</u>	<u>689,017.66</u>

#### (四) 应收款项融资

##### 1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,814,678.93	5,106,425.11
<u>合计</u>	<u>1,814,678.93</u>	<u>5,106,425.11</u>

2. 期末公司无已质押的应收款项融资。

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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
十五大银行已背书未到期票据	12,394,197.61	
<u>合计</u>	<u>12,394,197.61</u>	

4. 本期无实际核销的应收款项融资。

5. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	初始成本	公允价值变动	账面价值	减值准备
银行承兑汇票	1,814,678.93		1,814,678.93	
<u>合计</u>	<u>1,814,678.93</u>		<u>1,814,678.93</u>	

#### (五) 预付款项

##### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	55,780,730.72	94.12	26,014,168.40	91.57
1-2年(含2年)	2,708,097.18	4.57	1,531,567.51	5.39

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2-3 年 (含 3 年)	109,443.92	0.18	688,215.86	2.42
3 年以上	668,593.97	1.13	175,534.51	0.62
<u>合计</u>	<u>59,266,865.79</u>	<u>100.00</u>	<u>28,409,486.28</u>	<u>100.00</u>

注：期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

## 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
赤峰山金银铅有限公司	7,380,311.42	12.45
克什克腾旗中益资源利用有限公司	6,134,241.67	10.35
南阳市鑫汇瑞祥再生资源有限公司	4,010,858.60	6.77
郴州市富盛贸易有限公司	2,584,598.32	4.36
郴州金铄环保科技有限公司	1,936,679.11	3.27
<u>合计</u>	<u>22,046,689.12</u>	<u>37.20</u>

## (六) 其他应收款

### 1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,755,776.26	3,202,154.32
<u>合计</u>	<u>11,755,776.26</u>	<u>3,202,154.32</u>

### 2. 其他应收款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6 个月 (含 6 个月)	10,923,054.01	2,655,920.11
7-12 个月 (含 12 个月)	267,704.00	66,429.46
1 年以内小计	<u>11,190,758.01</u>	<u>2,722,349.57</u>
1-2 年 (含 2 年)	300,577.20	601,760.67
2-3 年 (含 3 年)	601,760.67	10,928.31
3-4 年 (含 4 年)	5,928.31	
4-5 年 (含 5 年)		5,568.54

账龄	期末账面余额	期初账面余额
5年以上	1,829,135.34	1,923,566.80
<u>合计</u>	<u>13,928,159.53</u>	<u>5,264,173.89</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	5,883,471.53	3,468,673.89
保证金	7,975,388.00	1,767,800.00
备用金	69,300.00	27,700.00
<u>合计</u>	<u>13,928,159.53</u>	<u>5,264,173.89</u>

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	126,394.94		1,935,624.63	<u>2,062,019.57</u>
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	206,449.99		-96,086.29	<u>110,363.70</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	<u>332,844.93</u>		<u>1,839,538.34</u>	<u>2,172,383.27</u>

(4) 坏账准备的情况

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	
坏账准备	2,062,019.57	110,363.70			2,172,383.27

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	
合计	2,062,019.57	110,363.70			2,172,383.27

注：本期无坏账准备收回或转回情况。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总 额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末 余额
莲花县税务局	2,180,034.49	15.65	出口退税	1年以内	21,800.34
萍乡市湘东区税 务局	1,557,158.56	11.18	出口退税	1年以内、2-3 年	20,002.07
远东国际融资租 赁有限公司	1,900,000.00	13.64	保证金	1年以内	19,000.00
九江萍钢钢铁有 限公司	1,627,000.00	11.68	保证金	1年以内、2-3 年	103,270.00
方大特钢科技股 份有限公司	1,310,000.00	9.41	保证金	1年以内、1-2 年、2-3年	63,000.00
合计	8,574,193.05	61.56			227,072.41

(7) 本期末无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

(七) 存货

1. 存货分类

项目	账面余额	期末余额	账面价值
		存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	
原材料	209,878,142.29	915,967.56	208,962,174.73
在产品	29,391,252.55		29,391,252.55
库存商品	176,543,522.65	286,456.94	176,257,065.71
周转材料	5,354,101.49	98,033.37	5,256,068.12
合同履约成本	229,020.65		229,020.65
在途物资			
低值易耗品	1,623,076.71		1,623,076.71
发出商品	13,280,982.65		13,280,982.65
合计	436,300,098.99	1,300,457.87	434,999,641.12

接上表：

项目	账面余额	期初余额		账面价值
		存货跌价准备/合同履约成本减值准备		
原材料	164,206,804.40	2,027,633.71		162,179,170.69
在产品	10,684,093.64			10,684,093.64
库存商品	194,308,776.85	2,134,305.45		192,174,471.40
周转材料	4,636,519.30	98,033.37		4,538,485.93
合同履约成本	394,398.93			394,398.93
在途物资	2,733,043.04			2,733,043.04
低值易耗品	1,529,925.71			1,529,925.71
发出商品	18,742,328.48			18,742,328.48
<b>合计</b>	<b>397,235,890.35</b>	<b>4,259,972.53</b>		<b>392,975,917.82</b>

2. 期末无确认为存货的数据资源。

3. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	2,027,633.71	-214,931.37		896,734.78		915,967.56
库存商品	2,134,305.45	228,882.35		2,076,730.86		286,456.94
周转材料	98,033.37					98,033.37
<b>合计</b>	<b>4,259,972.53</b>	<b>13,950.98</b>		<b>2,973,465.64</b>		<b>1,300,457.87</b>

本期转回或转销存货跌价准备的原因为存货对外出售而转销。

#### （八）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/待认证进项税	32,459,134.23	32,132,486.17
预缴企业所得税	234,743.35	119,478.19
预缴个人所得税		1,184.51
待减免税款	7,794.83	22,100.00
<b>合计</b>	<b>32,701,672.41</b>	<b>32,275,248.87</b>

#### （九）固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	399,834,106.58	393,758,283.83
固定资产清理		
<u>合计</u>	<u>399,834,106.58</u>	<u>393,758,283.83</u>

## 2. 固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	264,454,514.03	250,948,798.78	8,428,560.73	9,514,608.41	<u>533,346,481.95</u>
2. 本期增加金额	20,015,283.25	16,420,248.39	1,263,008.84	2,844,945.66	<u>40,543,486.14</u>
(1) 购置	1,886,691.84	9,697,383.98	1,263,008.84	2,231,669.93	<u>15,078,754.59</u>
(2) 在建工程转入	18,128,591.41	6,722,864.41		613,275.73	<u>25,464,731.55</u>
3. 本期减少金额	1,143,915.62	17,743,008.69	1,155,321.47	374,505.01	<u>20,416,750.79</u>
(1) 处置或报废	1,143,915.62	15,024,773.05	1,155,321.47	374,505.01	<u>17,698,515.15</u>
(2) 转入在建工程		2,718,235.64			<u>2,718,235.64</u>
4. 期末余额	283,325,881.66	249,626,038.48	8,536,248.10	11,985,049.06	<u>553,473,217.30</u>
二、累计折旧					
1. 期初余额	56,667,195.52	72,900,899.10	3,149,204.70	5,124,813.42	<u>137,842,112.74</u>
2. 本期增加金额	9,518,870.92	17,191,102.08	1,009,601.61	1,412,013.27	<u>29,131,587.88</u>
(1) 计提	9,518,870.92	17,191,102.08	1,009,601.61	1,412,013.27	<u>29,131,587.88</u>
3. 本期减少金额	288,774.52	11,843,148.01	906,205.63	343,241.08	<u>13,381,369.24</u>
(1) 处置或报废	288,774.52	11,369,254.65	906,205.63	343,241.08	<u>12,907,475.88</u>
(2) 转入在建工程		473,893.36			<u>473,893.36</u>
4. 期末余额	65,897,291.92	78,248,853.17	3,252,600.68	6,193,585.61	<u>153,592,331.38</u>
三、减值准备					
1. 期初余额		1,709,372.27		36,713.11	<u>1,746,085.38</u>
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额		1,683,338.65		15,967.39	<u>1,699,306.04</u>
(1) 处置或报废		1,683,338.65		15,967.39	<u>1,699,306.04</u>
4. 期末余额		26,033.62		20,745.72	<u>46,779.34</u>
四、账面价值					
1. 期末账面价值	<u>217,428,589.74</u>	<u>171,351,151.69</u>	<u>5,283,647.42</u>	<u>5,770,717.73</u>	<u>399,834,106.58</u>
2. 期初账面价值	<u>207,787,318.51</u>	<u>176,338,527.41</u>	<u>5,279,356.03</u>	<u>4,353,081.88</u>	<u>393,758,283.83</u>

(2) 暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	20,432,582.94	10,311,674.71		10,120,908.23	
机器设备	1,361,833.10	551,905.24	26,033.62	783,894.24	
运输工具	464,481.52	411,617.75		52,863.77	
电子设备及其他	433,933.68	354,917.60	20,745.72	58,270.36	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	期末账面价值
房屋、建筑物	236,894.76

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	46,848,247.23	正在办理中

(十) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,936,980.40	3,344,299.44
<u>合计</u>	<u>4,936,980.40</u>	<u>3,344,299.44</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
钠化脱硫系统	906,078.54		906,078.54
多效PP桶	612,476.32		612,476.32
全厂雨污分流项目	589,772.36		589,772.36
工厂形象改造工程	404,192.78		404,192.78
成品仓库及多效盐水罐土建	310,776.70		310,776.70
石灰渣库	303,114.38		303,114.38
消防工程	300,766.44		300,766.44
1#2#窑检修费用	286,925.00		286,925.00
成品包装线搬迁	230,209.76		230,209.76

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
化验楼建设工程	220,178.31		220,178.31
2000m <sup>3</sup> 雨水收集池改造	203,841.37		203,841.37
500 立方废水处理项目	172,293.58		172,293.58
三效新增盐水储罐	129,252.21		129,252.21
锗回收项目	65,346.53		65,346.53
其他零星工程	201,756.12		201,756.12
<u>合计</u>	<u>4,936,980.40</u>		<u>4,936,980.40</u>

接上表：

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
化验楼建设工程	469,698.85		469,698.85
漂洗车间新增烘干机工程	1,292,035.40		1,292,035.40
造粒车间建设工程	705,265.96		705,265.96
多效新增反应釜工程	367,373.52		367,373.52
中酸浸车间压滤机更换工程	192,920.35		192,920.35
通道扩建工程	123,449.54		123,449.54
其他零星工程	193,555.82		193,555.82
<u>合计</u>	<u>3,344,299.44</u>		<u>3,344,299.44</u>

(2) 本期无重要在建工程项目

(十一) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	153,777.72	<u>153,777.72</u>
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	153,777.72	<u>153,777.72</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	51,259.24	<u>51,259.24</u>
2. 本期增加金额	51,259.24	<u>51,259.24</u>

项目	房屋及建筑物	合计
(1) 计提	51,259.24	<u>51,259.24</u>
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	102,518.48	<u>102,518.48</u>
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	<u>51,259.24</u>	<u>51,259.24</u>
2. 期初账面价值	<u>102,518.48</u>	<u>102,518.48</u>

## (十二) 无形资产

### 1. 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	专利权	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	570,770.42	39,995,080.60	28,217.82	234,687.00	<u>40,828,755.84</u>
2. 本期增加金额				36,000.00	<u>36,000.00</u>
(1) 购置				36,000.00	<u>36,000.00</u>
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	570,770.42	39,995,080.60	28,217.82	270,687.00	<u>40,864,755.84</u>
二、累计摊销					
1. 期初余额	393,371.85	5,881,335.49	3,292.10	56,578.02	<u>6,334,577.46</u>
2. 本期增加金额	64,997.16	855,087.55	2,821.80	39,937.44	<u>962,843.95</u>
(1) 计提	64,997.16	855,087.55	2,821.80	39,937.44	<u>962,843.95</u>
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	458,369.01	6,736,423.04	6,113.90	96,515.46	<u>7,297,421.41</u>
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					

项目	软件	土地使用权	专利权	其他	合计
1. 期末账面价值	<u>112,401.41</u>	<u>33,258,657.56</u>	<u>22,103.92</u>	<u>174,171.54</u>	<u>33,567,334.43</u>
2. 期初账面价值	<u>177,398.57</u>	<u>34,113,745.11</u>	<u>24,925.72</u>	<u>178,108.98</u>	<u>34,494,178.38</u>

本期末无通过内部研发形成的无形资产。

2. 期末无确认为无形资产的数据资源

3. 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

### (十三) 长期待摊费用

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
防腐/保温工程	2,758,594.00	3,234.36	1,247,144.48		1,514,683.88
厂区修复改造	416,633.97	906,881.01	302,588.49		1,020,926.49
除氟剂摊销		946,017.70	78,834.81		867,182.89
成品车间改造	1,106,274.30		412,136.99		694,137.31
维修工程	610,863.09	395,159.62	379,162.42		626,860.29
环保改造	1,175,131.52		589,370.35		585,761.17
雨水分流项目		575,855.39			575,855.39
水沟改造工程		313,546.12			313,546.12
多效系统/工艺/电路改造		345,602.25	37,144.38		308,457.87
装修工程	276,122.65	183,149.55	185,442.57		273,829.63
氧化锌沉降室、挡料圈检修工程		258,159.16			258,159.16
回收车间/工艺改造	40,266.01	219,915.70	70,185.93		189,995.78
防火漆喷涂项目		166,189.95	9,273.29		156,916.66
年度设备设施维护		161,230.37	17,914.48		143,315.89
氧化锌正压尘收器改造修复工程		132,068.79	7,337.16		124,731.63
转窑挡料圈、沉降室下料斗改造		149,600.83	33,244.63		116,356.20
中酸浸搅拌杆改造项目		114,798.78			114,798.78
氧化锌回转窑改建	282,919.58		178,686.00		104,233.58
脱硫塔环保整改		88,901.85			88,901.85
厂区检修土建工程		74,187.86			74,187.86
工厂工程基建项目		73,143.02			73,143.02
职工宿舍楼、食堂修复		69,729.59	1,936.93		67,792.66
锅炉炉膛金属喷涂		84,905.66	23,584.90		61,320.76
氧化锌破碎机二次搬迁		72,372.26	16,082.72		56,289.54
地坪打磨固化项目		63,100.00	8,763.90		54,336.10

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
车间改造安装 APVC 工程瓦		56,452.19	4,704.36		51,747.83
中酸浸/制镉压滤机泥斗/镉饼池		65,800.64	14,622.38		51,178.26
做防渗防漏					
外墙刷漆		45,549.84	3,795.81		41,754.03
热水管、清洗管、硫酸管道安装工程		42,606.50	1,183.51		41,422.99
防水工程	68,613.01		37,123.44		31,489.57
综合布线项目		32,244.00	895.67		31,348.33
车间供电线路整治工程	9,708.77		9,708.77		
净水池硬化	35,651.73		35,651.73		
离心车间、中酸浸车间屋顶瓦更换	6,750.22		6,750.22		
<b>合计</b>	<b>6,787,528.85</b>	<b>5,640,402.99</b>	<b>3,713,270.32</b>		<b>8,714,661.52</b>

#### (十四) 递延所得税资产及递延所得税负债

##### 1. 未经抵销的递延所得税资产

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	5,684,537.82	1,198,901.89	7,327,308.15	1,392,697.43
内部交易未实现利润	4,759,462.68	1,077,468.19	6,340,165.68	1,234,268.73
可抵扣亏损	40,303,173.09	7,217,912.36	67,322,637.14	11,913,784.01
土地返还款	1,910,400.00	477,600.00	1,968,000.00	295,200.00
<b>合计</b>	<b>52,657,573.59</b>	<b>9,971,882.44</b>	<b>82,958,110.97</b>	<b>14,835,950.17</b>

##### 2. 未经抵销的递延所得税负债

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
固定资产折旧差异	83,503,746.43	15,750,504.66	85,480,921.48	14,711,034.59
<b>合计</b>	<b>83,503,746.43</b>	<b>15,750,504.66</b>	<b>85,480,921.48</b>	<b>14,711,034.59</b>

##### 3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	340,844.62	2,869,843.06
可抵扣亏损	21,542,081.43	14,643,819.71
<b>合计</b>	<b>21,882,926.05</b>	<b>17,513,662.77</b>

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2026年	748,931.50	748,931.50	
2027年	7,381,326.56	7,381,326.56	
2028年	4,218,797.81	4,218,797.81	
2029年	2,294,763.84	2,294,763.84	
2030年	6,898,261.72		
<u>合计</u>	<u>21,542,081.43</u>	<u>14,643,819.71</u>	

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额		期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	1,601,082.05		1,601,082.05	1,329,313.76		1,329,313.76
预付工程款	6,355,259.78		6,355,259.78	5,749,473.76		5,749,473.76
预付上市款	566,037.73		566,037.73	1,904,452.78		1,904,452.78
预付软件款				36,000.00		36,000.00
<u>合计</u>	<u>8,522,379.56</u>		<u>8,522,379.56</u>	<u>9,019,240.30</u>		<u>9,019,240.30</u>

(十六) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,764,000.00	1,764,000.00	司法冻结/远期结汇保证金	
固定资产	114,115,723.47	85,449,401.68	抵押	借款抵押担保物
无形资产	22,244,702.46	18,070,291.72	抵押	借款抵押担保物
<u>合计</u>	<u>138,124,425.93</u>	<u>105,283,693.40</u>		

接上表:

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	73,885,952.09	33,680,700.25	抵押	借款抵押担保物
无形资产	12,384,137.96	11,726,458.04	抵押	借款抵押担保物
<u>合计</u>	<u>86,270,090.05</u>	<u>45,407,158.29</u>		

(十七) 短期借款

## 1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	40,000,000.00	57,940,051.04
保证借款	165,400,000.00	122,700,000.00
质押+保证借款	30,000,000.00	20,000,000.00
抵押+保证借款	9,742,958.41	10,000,000.00
应计利息	-595,240.81	-424,498.50
<u>合计</u>	<u>244,547,717.60</u>	<u>210,215,552.54</u>

### 短期借款分类的说明:

(1) 2025年4月8日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西莲花农村商业银行股份有限公司签订《流动资金借款合同》,取得9,900,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额9,900,000.00元。

(2) 2025年9月10日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与九江银行股份有限公司莲花支行签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(3) 2025年9月26日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中信银行股份有限公司南昌分行签订《中信银行“信e融”业务合作协议》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为信用借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(4) 2025年9月10日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中信银行股份有限公司南昌分行签订《中信银行“信e融”业务合作协议》,取得9,900,000.00元借款;2025年10月9日,取得100,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日上述贷款余额合计10,000,000.00元。

(5) 2025年1月18日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国工商银行股份有限公司莲花支行签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(6) 2025年5月29日至2025年10月20日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国工商银行股份有限公司莲花支行签订《数字信用凭据(工银e信)签发协议》,陆续取得10,000,000.00元借款,借款类型为信用借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(7) 2025年12月23日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国银行股份有限公司萍乡市湘东支行签订《流动资金借款合同》,取得8,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额8,000,000.00元。

(8) 2025年12月30日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与赣州银行股份有限公司莲花支行签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(9) 2025年11月17日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与北京银行股份有限公司南昌分行签订《买方保理合作协议》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证及质押借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(10) 2025年9月18日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与中国银行股份有限公司萍乡市分行签订《流动资金借款合同》取得10,000,000.00元,借款类型为保证及质押借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(11) 2025年1月14日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行股份有限公司老关支行签订《流动资金借款合同》,取得8,500,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为8,500,000.00元。

(12) 2025年12月12日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行股份有限公司老关支行签订《流动资金借款合同》,取得6,080,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为6,080,000.00元。

(13) 2025年12月13日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行股份有限公司老关支行签订《流动资金借款合同》,取得3,920,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为3,920,000.00元。

(14) 2025年6月26日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与九江银行股份有限公司湘东支行签订《流动资金借款合同》,取得9,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为9,000,000.00元。

(15) 2025年8月15日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与赣州银行股份有限公司湘东支行签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为10,000,000.00元。

(16) 2025年8月25日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与北京银行股份有限公司南昌分行签订《借款合同补充协议》,将原10,000,000.00元借款期限延长至2026年9月25日,借款类型为信用借款。截至2025年12月31日贷款余额为10,000,000.00元。

(17) 2025年8月15日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司萍乡市湘东区支行签订《小企业授信业务额度借款合同》,取得6,100,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为6,100,000.00元。

(18) 2025年8月25日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司萍乡市湘东区支行签订同一额度借款合同项下另一笔借款,取得3,900,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为3,900,000.00元。

(19) 2025年9月22日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与交通银行股份有限公司萍乡分行营业部签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为10,000,000.00元。

(20) 2025年1月26日,江西宝海环保科技有限公司与中国银行股份有限公司萍乡市湘东支行签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(21) 2025年4月28日,江西宝海环保科技有限公司与赣州银行股份有限公司湘东支行签订《流动资金借款合同》,取得6,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额6,000,000.00元。

(22) 2025年4月28日,江西宝海环保科技有限公司与赣州银行股份有限公司湘东支行签订《流动资金借款合同》,取得4,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额4,000,000.00元。

(23) 2025年7月27日,江西宝海环保科技有限公司与萍乡农村商业银行股份有限公司老关支行签订《流动资金借款合同》,取得9,800,000.00元借款,借款类型为保证及抵押借款。截至2025年12月31日贷款余额6,802,958.41元。

(24) 2025年12月1日,江西宝海环保科技有限公司与萍乡农村商业银行股份有限公司老关支行签订《流动资金借款合同》,取得2,940,000.00元借款,借款类型为保证及抵押借款。。截至2025年12月31日贷款余额2,940,000.00元。

(25) 2025年11月7日,江西宝海环保科技有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司萍乡市湘东区支行签订《小企业授信业务额度借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证及质押借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(26) 江西宝海环保科技有限公司与招商银行股份有限公司南昌铜锣湾支行签订《授信协议》,借款类型为保证借款。2025年2月20日至2025年9月25日,在授信额度内办理国内信用证业务,陆续取得借款30,000,000.00元。截至2025年12月31日,贷款余额为30,000,000.00元。

(27) 2025年5月27日,江西宝海环保科技有限公司与兴业银行股份有限公司南昌分行签订《国内信用证在线福费廷自营业务合同》,取得10,000,000.00元借款。截至2025年12月31日贷款余额为10,000,000.00元。

## 2. 期末无已逾期未偿还的短期借款

### (十八) 交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	1,956.44		
其中: 远期结售汇	1,956.44		
<u>合计</u>	<u>1,956.44</u>		

### (十九) 应付账款

#### 1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付原料款	67,810,619.57	65,998,606.96
应付设备款	2,387,121.37	8,213,143.52
应付工程款	11,400,565.22	21,214,456.72
运费及其他	27,997,075.72	38,725,615.87
<u>合计</u>	<u>109,595,381.88</u>	<u>134,151,823.07</u>

#### 2. 期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

### (二十) 合同负债

#### 1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	15,105,575.24	21,510,255.79
<u>合计</u>	<u>15,105,575.24</u>	<u>21,510,255.79</u>

#### 2. 期末无账龄超过1年的重要合同负债。

### (二十一) 应付职工薪酬

#### 1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,228,086.04	64,104,546.65	64,813,061.28	10,519,571.41
二、离职后福利中-设定提存计划负债	46,850.00	4,521,288.17	4,548,078.17	20,060.00
三、辞退福利		29,400.00	29,400.00	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
四、一年内到期的其他福利				
合计	<u>11,274,936.04</u>	<u>68,655,234.82</u>	<u>69,390,539.45</u>	<u>10,539,631.41</u>

#### 2. 短期薪酬列示

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	10,461,718.05	59,121,601.93	59,717,938.76	9,865,381.22
二、职工福利费		3,329,469.66	3,329,469.66	
三、社会保险费	<u>210,880.00</u>	<u>1,085,286.77</u>	<u>1,190,058.77</u>	<u>106,108.00</u>
其中：医疗保险费	210,880.00	639,066.70	743,838.70	106,108.00
工伤保险费		446,220.07	446,220.07	
四、住房公积金		330,500.00	330,500.00	
五、工会经费和职工教育经费	555,487.99	237,688.29	245,094.09	548,082.19
合计	<u>11,228,086.04</u>	<u>64,104,546.65</u>	<u>64,813,061.28</u>	<u>10,519,571.41</u>

#### 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	46,850.00	4,367,197.48	4,393,987.48	20,060.00
2. 失业保险费		154,090.69	154,090.69	
合计	<u>46,850.00</u>	<u>4,521,288.17</u>	<u>4,548,078.17</u>	<u>20,060.00</u>

#### 4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	29,400.00	
合计	<u>29,400.00</u>	

5. 本公司无其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债。

#### (二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	1,730,844.38	350,941.87
印花税	276,679.97	268,556.70
房产税	125,812.45	114,569.04
教育费附加及地方教育附加	112,193.57	169,650.53
城市维护建设税	112,193.50	169,650.48
土地使用税	107,900.69	107,900.69

税费项目	期末余额	期初余额
代扣代缴个人所得税	72,478.00	41,289.56
企业所得税	1,317.00	648,171.25
其他	128,637.52	256,201.32
<u>合计</u>	<u>2,668,057.08</u>	<u>2,126,931.44</u>

(二十三) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,928,048.80	5,420,465.84
<u>合计</u>	<u>4,928,048.80</u>	<u>5,420,465.84</u>

2. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	4,038,048.80	4,430,465.84
押金及保证金	890,000.00	990,000.00
<u>合计</u>	<u>4,928,048.80</u>	<u>5,420,465.84</u>

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	68,551,955.48	58,946,506.94
1 年内到期的长期应付款	12,203,312.20	
1 年内到期的租赁负债	53,107.45	106,283.16
<u>合计</u>	<u>80,808,375.13</u>	<u>59,052,790.10</u>

(二十五) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
代转销项税	1,392,118.51	1,845,845.68
已背书(贴现)未到期不能终止确	9,222,306.24	6,128,786.59

项目	期末余额	期初余额
认的应收票据		
<u>合计</u>	<u>10,614,424.75</u>	<u>7,974,632.27</u>

(二十六) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款		22,000,000.00	3.7%-3.85%
保证借款	46,300,000.00	19,600,000.00	3.3%-5.85%
抵押+保证借款	96,850,000.00	115,000,000.00	3.1%-3.75%
信用借款	9,990,000.00		2.50%
<u>合计</u>	<u>153,140,000.00</u>	<u>156,600,000.00</u>	

长期借款分类的说明:

(1) 2023年3月17日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西莲花农村商业银行股份有限公司签订《流动资金借款合同》,取得13,000,000.00元借款,借款类型为抵押借款。截至2025年12月31日贷款余额13,000,000.00元,其中13,000,000.00元将于一年内到期偿还。

(2) 2024年9月12日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西银行股份有限公司莲花支行签订《流动资金借款合同》,取得10,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额8,000,000.00元,其中8,000,000.00元将于一年内到期偿还。

(3) 2025年1月6日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西莲花农村商业银行股份有限公司签订《流动资金借款合同》,先后取得5,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额10,000,000.00元。

(4) 2025年10月14日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司南昌分行签订《流动资金借款合同》,取得11,000,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额11,000,000.00元,其中1,100,000.00元将于一年内到期偿还。

(5) 2025年10月27日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司南昌分行签订《流动资金借款合同》,取得9,500,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额9,500,000.00元,其中950,000.00元将于一年内到期偿还。

(6) 2025年11月3日,江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司南昌分行签订《流动资金借款合同》,取得9,500,000.00元借款,借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额9,500,000.00元,其中950,000.00元将于一年内到期偿还。

(7) 2025年3月13日,萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行股份有限公司老关支行签订《流动资金借款合同》,取得9,900,000.00元借款,借款类型为保证及抵押借款。截至2025年12月31日贷款余额为9,900,000.00元,其中50,000.00元将于一年内到期偿还。

还。

(8) 2025年12月24日，萍乡宝海锌营养科技有限公司与上海银行股份有限公司陆家嘴支行签订《小企业流动资金借款合同》，取得10,000,000.00元借款，借款类型为信用借款，无担。截至2025年12月31日贷款余额为10,000,000.00元，其中10,000.00元将于一年内到期偿还。

(9) 2023年4月11日，江西宝海环保科技有限公司与中国银行股份有限公司萍乡市湘东支行签订《固定资产借款合同》，取得30,000,000.00元借款，借款类型为保证及抵押借款。截至2025年12月31日借款余额为23,000,000.00元，其中5,600,000.00元将于一年内到期偿还。

(10) 2023年4月25日，江西宝海环保科技有限公司与中国银行股份有限公司萍乡市湘东支行签订《固定资产借款合同》，取得120,000,000.00元借款，借款类型为保证及抵押借款。截至2025年12月31日贷款余额为92,000,000.00元，其中22,400,000.00元将于一年内到期偿还。

(11) 2025年3月28日，赤峰宝海有色金属有限公司与内蒙古农村商业银行股份有限公司宁城支行签订《流动资金借款合同》，借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额为5,000,000.00元。

(12) 2023年7月28日，湖南宝海生物科技有限公司与湖南茶陵农村商业银行股份有限公司签订《最高额借款合同》，借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额7,000,000.00元。

(13) 2024年9月19日，湖南宝海生物科技有限公司与湖南茶陵农村商业银行股份有限公司签订《流动资金借款合同》，借款类型为保证借款。截至2025年12月31日贷款余额4,600,000.00元，其中300,000.00元将于一年内到期偿还。

(14) 2023年9月20日，湖南宝海生物科技有限公司与中国农业银行股份有限公司茶陵县支行签订《中国农业银行股份有限公司小微企业抵押e贷借款合同》，借款类型为抵押借款。截至2025年12月31日贷款余额8,960,000.00元。

#### (二十七) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	55,045.87	165,137.61
减：未确认的融资费用	1,938.42	5,747.00
重分类至一年内到期的非流动负债	53,107.45	106,283.16
<u>合计</u>		<u>53,107.45</u>

#### (二十八) 长期应付款

##### 1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	18,360,378.31	
专项应付款		
<u>合计</u>	<u>18,360,378.31</u>	

## 2. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
融资性售后回租	18,360,378.31	
<u>合计</u>	<u>18,360,378.31</u>	

## (二十九) 递延收益

### 递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
重金属防治项目	981,021.55		46,164.72	934,856.83	与资产相关
年新增300吨粗铋废矿渣综合回收利用项目	39,583.53		39,583.53		与资产相关
平江工业园基础设施建设补贴	407,077.36		9,616.00	397,461.36	与资产相关
平江县财政局脱硫烟气工程补助	297,500.00		297,500.00		与资产相关
优秀民营企业奖传祺E9车辆	341,810.02		35,979.96	305,830.06	与资产相关
土地补偿款	1,968,000.00		57,600.00	1,910,400.00	与资产相关
2022年度税收贡献奖	163,185.04		19,779.96	143,405.08	与资产相关
<u>合计</u>	<u>4,198,177.50</u>		<u>506,224.17</u>	<u>3,691,953.33</u>	--

## (三十) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	<u>71,040,086.00</u>						<u>71,040,086.00</u>
3. 其他内资持股	71,040,086.00						71,040,086.00
境内自然人持股	71,040,086.00						71,040,086.00
二、无限售条件流通股份	<u>67,945,914.00</u>						<u>67,945,914.00</u>
1. 人民币普通股	67,945,914.00						67,945,914.00
股份合计	<u>138,986,000.00</u>						<u>138,986,000.00</u>

(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	121,974,834.78			121,974,834.78
其他资本公积	615,628.60			615,628.60
<u>合计</u>	<u>122,590,463.38</u>			<u>122,590,463.38</u>

(三十二) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,733,877.57			1,733,877.57
<u>合计</u>	<u>1,733,877.57</u>			<u>1,733,877.57</u>

(三十三) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,927,118.55			9,927,118.55
<u>合计</u>	<u>9,927,118.55</u>			<u>9,927,118.55</u>

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	170,357,594.04	127,043,629.95
调整后期初未分配利润	170,357,594.04	127,043,629.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	46,999,482.79	44,032,964.99
减：提取法定盈余公积		719,000.90
应付普通股股利	13,898,600.00	
期末未分配利润	<u>203,458,476.83</u>	<u>170,357,594.04</u>

(三十五) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,186,280,554.4	1,061,426,840.7	1,028,576,695.1	917,861,957.92
	6	1	3	
其他业务	15,490,719.52	11,591,922.38	14,550,937.40	8,339,060.82
<u>合计</u>	<u>1,201,771,273.9</u>	<u>1,073,018,763.0</u>	<u>1,043,127,632.5</u>	<u>926,201,018.74</u>
	<u>8</u>	<u>9</u>	<u>3</u>	

## 2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
商品类型	<u>1,201,771,273.98</u>	<u>1,073,018,763.09</u>
其中：硫酸锌产品	673,475,682.06	596,792,942.46
氧化锌产品	158,315,168.04	151,989,171.19
其他	369,980,423.88	324,236,649.44
按经营地区分类	<u>1,201,771,273.98</u>	<u>1,073,018,763.09</u>
其中：境内	981,748,992.62	877,705,178.84
境外	220,022,281.36	195,313,584.25
<u>合计</u>	<u>1,201,771,273.98</u>	<u>1,073,018,763.09</u>

## 3. 履约义务的说明

- (1) 国内销售履约义务：货物交付客户经客户签收后，视同完成履约义务；
- (2) 国外销售履约义务：货物在报关装船越舷时，视同完成履约义务。

## 4. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为117,475,202.44元，其中：117,475,202.44元预计将于2026年度确认收入。

## 5. 重大合同变更或重大交易价格调整

无。

## (三十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	1,032,525.64	960,106.58
城市维护建设税	872,029.24	701,903.68
教育费附加和地方教育附加	872,029.21	701,903.75
房产税	668,129.90	575,898.52
土地使用税	551,100.42	512,351.46
车船使用税	76.02	
其他	700,958.12	611,326.60
<u>合计</u>	<u>4,696,848.55</u>	<u>4,063,490.59</u>

## (三十七) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,244,736.86	2,976,313.08

项目	本期发生额	上期发生额
展览费	169,809.61	264,627.04
邮电费	150,336.32	132,331.43
差旅费	145,778.36	242,442.22
咨询费	128,692.80	
其他费用	88,374.53	45,280.49
业务招待费	70,750.43	90,694.18
商品检验费	52,665.04	21,025.77
办公费	27,497.39	11,085.76
资产折旧/摊销	6,583.50	6,677.43
广告宣传费		130,188.68
<u>合计</u>	<u>4,085,224.84</u>	<u>3,920,666.08</u>

(三十八) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,530,419.79	16,179,850.24
环境安全保护费	7,076,192.13	
聘请中介机构费	6,544,807.48	4,914,490.79
折旧和摊销	3,965,294.30	3,545,576.81
停工损失	1,963,916.27	1,808,262.22
差旅费	1,524,413.57	1,534,940.10
业务招待费	1,415,363.79	2,068,184.63
办公费	1,140,646.03	1,082,138.43
修理费	641,607.24	453,686.59
物业保洁费	432,968.52	472,429.29
水电费	364,179.00	363,673.19
存货盘盈盘亏	309,437.50	
交通运输费	284,489.82	322,170.84
其他	1,093,629.55	1,145,150.58
<u>合计</u>	<u>43,287,364.99</u>	<u>33,890,553.71</u>

(三十九) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	7,229,539.85	6,780,806.86
水电费	3,015,184.47	1,695,649.77

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	2,036,894.00	2,263,436.29
固定资产折旧	54,144.12	55,972.46
其他费用	137,157.81	261,632.08
<u>合计</u>	<u>12,472,920.25</u>	<u>11,057,497.46</u>

(四十) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,376,299.54	15,723,615.26
减：利息收入	47,690.68	354,669.61
汇兑损益	-385,526.41	-1,887,872.36
金融机构手续费	370,205.09	259,796.98
已确认融资费用	1,533,452.15	877,403.00
其他	15,000.00	108,400.00
<u>合计</u>	<u>16,861,739.69</u>	<u>14,726,673.27</u>

(四十一) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
增值税进项税加计抵减	5,533,065.02	4,451,149.11
莲花县工业和信息化局 2024 年度第三批省级工业专项补贴	2,000,000.00	
稳岗补贴/扩岗补助/社保补贴	847,893.16	76,491.01
莲花县工业和信息化局 2024 年度第二批企业荣誉梯次培育	714,000.00	
科技创新发展专项资金补助	486,100.00	65,200.00
促进外贸出口发展资金补助	426,328.52	28,700.00
平江县财政局脱硫烟气工程补助	297,500.00	17,500.00
创业类人才项目款	250,000.00	
研发投入后补助	145,000.00	
高质量发展资金奖励	120,900.00	1,232,819.03
企业招用重点人群增值税减免税	108,544.83	139,100.00
房产税、城镇土地使用税减免退税	93,148.94	186,297.88
专利补助资金	62,380.00	75,740.00
制造业数字化转型奖补	60,000.00	
土地补偿款	57,600.00	57,600.00
重金属防治项目奖补	46,164.72	46,164.72
年新增 300 吨粗铋废矿渣综合回收利用项目	39,583.53	25,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
就业帮扶车间促进就近就业补贴	36,000.00	
优秀民营企业奖传祺 E9 车辆	35,979.96	17,989.98
企业税收贡献奖励	19,779.96	19,779.96
平江工业园基础设施建设补贴	9,616.00	9,616.00
个税手续费返还	6,463.87	5,284.03
竞赛职业培训补贴	2,000.00	
五上企业奖励金		30,000.00
萍乡市湘东区工业和信息化局用电奖励金		15,000.00
中国共产党萍乡市湘东区委员会组织部发放企业高层次人才补助		26,000.00
党建工作经费补助		6,000.00
江西莲花工业园区管理委员会奖励		216.00
中国人民银行国际收支申报补助经费		200.00
莲花县政务服务中心付惠企项目企业奖补		100.00
<u>合计</u>	<u>11,398,048.51</u>	<u>6,531,947.72</u>

(四十二) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		6,306.00
<u>合计</u>		<u>6,306.00</u>

(四十三) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	-1,956.44	
<u>合计</u>	<u>-1,956.44</u>	

(四十四) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-376,688.23	-861,324.54
其他应收款坏账损失	-110,363.70	41,748.24
<u>合计</u>	<u>-487,051.93</u>	<u>-819,576.30</u>

(四十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-13,950.98	-2,412,091.40

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产减值损失		-236,642.72
<u>合计</u>	<u>-13,950.98</u>	<u>-2,648,734.12</u>

(四十六) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-2,005,011.09	-382,596.77
<u>合计</u>	<u>-2,005,011.09</u>	<u>-382,596.77</u>

(四十七) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	648.00		648.00
其他	65,304.70	34,107.00	65,304.70
<u>合计</u>	<u>65,952.70</u>	<u>34,107.00</u>	<u>65,952.70</u>

(四十八) 营业外支出

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	1,027,319.97	1,768,776.04	1,027,319.97
其中：固定资产处置损失	1,027,319.97	1,768,776.04	1,027,319.97
捐赠支出	239,090.00	276,890.00	239,090.00
赔偿支出		331,152.00	
罚款及滞纳金支出	1,659,207.64		1,659,207.64
其他	393,139.97	856,053.08	393,139.97
<u>合计</u>	<u>3,318,757.58</u>	<u>3,232,871.12</u>	<u>3,318,757.58</u>

(四十九) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	358,715.60	3,413,214.27
递延所得税费用	5,903,537.80	2,115,514.96
<u>合计</u>	<u>6,262,253.40</u>	<u>5,528,729.23</u>

## 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	52,985,685.76
按法定税率计算的所得税费用	13,246,421.45
子公司适用不同税率的影响	-5,196,716.64
调整以前期间所得税的影响	672,960.81
非应税收入的影响	-2,331,032.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,221,231.87
研发费用加计扣除	-2,249,821.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-126,781.07
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	1,082,870.95
因税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	658,899.30
其他	-1,715,779.04
所得税费用合计	<u>6,262,253.40</u>

### (五十) 现金流量表项目注释

#### 1. 与经营活动有关的现金

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助以及其他收到的营业外收入	5,411,500.52	1,595,857.07
利息收入	47,690.68	354,669.61
往来及其他		3,321,534.43
<u>合计</u>	<u>5,459,191.20</u>	<u>5,272,061.11</u>

##### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用	23,571,190.09	15,296,176.94
往来及其他	10,645,860.20	1,464,095.08
<u>合计</u>	<u>34,217,050.29</u>	<u>16,760,272.02</u>

#### 2. 与投资活动有关的现金

##### (1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品资金		18,000,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
<u>合计</u>		<u>18,000,000.00</u>

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,542,141.08	50,833,787.57
支付理财产品资金		18,000,000.00
<u>合计</u>	<u>66,542,141.08</u>	<u>68,833,787.57</u>

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资性售后回租款项	31,900,000.00	
<u>合计</u>	<u>31,900,000.00</u>	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还非金融机构借款	1,774,601.67	20,988,819.53
支付上市中介机构费用	300,000.00	300,000.00
支付借款担保费	15,000.00	108,400.00
信用证归还		10,000,000.00
<u>合计</u>	<u>2,089,601.67</u>	<u>31,397,219.53</u>

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	
长期借款（含一年内到期长期借款）	215,546,506.94	77,900,000.00	231,955.48	71,740,000.00	246,506.94	221,691,955.48
短期借款	210,215,552.54	269,822,652.78	-277,893.59	235,637,092.63	-424,498.50	244,547,717.60
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）		31,900,000.00	438,292.18	1,774,601.67		30,563,690.51
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	159,390.61				106,283.16	53,107.45
<u>合计</u>	<u>425,921,450.09</u>	<u>379,622,652.78</u>	<u>392,354.07</u>	<u>309,151,694.30</u>	<u>-71,708.40</u>	<u>496,856,471.04</u>

(五十一) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	46,723,432.36	43,227,585.86
加：资产减值准备	13,950.98	2,648,734.12
信用减值损失	487,051.93	819,576.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,131,587.88	26,566,709.53
使用权资产摊销	51,259.24	51,259.24
无形资产摊销	962,843.95	913,762.88
长期待摊费用摊销	3,713,270.32	4,324,390.84
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)	2,005,011.09	382,596.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,027,319.97	1,768,776.04
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,956.44	
财务费用(收益以“-”号填列)	16,634,558.61	14,821,545.90
投资损失(收益以“-”号填列)		-6,306.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,864,067.73	303,738.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	1,039,470.07	1,811,776.23
存货的减少(增加以“-”号填列)	-42,037,674.28	-124,362,869.89
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-39,402,909.53	-13,844,708.96
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,313,482.51	49,775,456.23
其他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,901,714.25</b>	<b>9,202,023.82</b>
<b>二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>三、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	49,331,540.46	60,697,309.27
减：现金的期初余额	60,697,309.27	67,255,690.18
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	-11,365,768.81	-6,558,380.91

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	49,331,540.46	60,697,309.27
其中：库存现金	142,099.52	315,937.61
可随时用于支付的银行存款	49,189,440.94	60,381,371.66
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	49,331,540.46	60,697,309.27

## （五十二）外币货币性项目

### 1. 外币货币性项目

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			<u>6,366,189.79</u>
其中：美元	905,651.89	7.0288	6,365,646.00
欧元	66.03	8.2355	543.79
应收账款			<u>20,116,022.08</u>
其中：美元	2,861,942.59	7.0288	20,116,022.08
其他应付款			<u>1,563,398.41</u>
其中：美元	222,427.50	7.0288	1,563,398.41

### 2. 境外经营实体的情况

无。

## （五十三）租赁

### 1. 作为承租人

- （1）本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。
- （2）本期无简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用。
- （3）售后租回交易及判断依据

2025年9月23日，江西宝海微元再生科技股份有限公司与远东国际融资租赁有限公司签订《售后回租合同》，将账面机器设备作为售后租回租赁物，租赁期限为36个月，起租期为2025年9月28日，租赁合同期满后，公司有权选择以人民币10,000.00元留购租赁物。公司已于2025年9月28日收到全部融资租赁款并按合同约定逐期支付租金。由于租赁期间公司一直占有、使用租赁物，租赁合同期满后，公司有权选择以极低的价格留购租赁物，同时36个月的租赁期限未涵盖租赁设备几乎剩余使用寿命，相关资产控制权均为发生实质性转移，因此相关资产转让不构成销售。

2025年12月15日，江西宝海环保科技有限公司与国耀融汇融资租赁有限公司签订《融资租赁合同（售后回租）》，将账面机器设备作为售后组后租赁物，租赁期限为30个月，起租期为2025年12月16日，租赁合同期满后，公司有权选择以人民币100元留购租赁物。公司已于2025年12月16日收到全部融资租赁款并按合同约定逐期支付租金，由于租赁期间公司一直占有、使用租赁物，租赁合同期满后，公司有权选择以极低的价格留购租赁物，同时30个月的租赁期限未涵盖租赁设备几乎剩余使用寿命，相关资产控制权均未发生实质性转移，因此相关资产转让不构成销售。

与租赁相关的现金流出总额35,416,979.68元。

## 2. 作为出租人

### （1）作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	46,977.05	
<u>合计</u>	<u>46,977.05</u>	

（2）本期无作为出租人的融资租赁。

## 3. 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

### （五十四）数据资源

无。

## 七、研发支出

### （一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	7,229,539.85	6,780,806.86
水电费	3,015,184.47	1,695,649.77
直接材料	2,036,894.00	2,263,436.29
固定资产折旧	54,144.12	55,972.46
其他费用	137,157.81	261,632.08
<u>合计</u>	<u>12,472,920.25</u>	<u>11,057,497.46</u>
其中：费用化研发支出	12,472,920.25	11,057,497.46
<u>合计</u>	<u>12,472,920.25</u>	<u>11,057,497.46</u>

（二）本期无符合资本化条件的研发项目开发支出。

(三) 本期无重要的外购在研项目。

## 八、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

本报告期内无新发生的非同一控制下企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

本报告期内无新发生的同一控制下企业合并。

(三) 反向购买

本报告期内无新增的反向购买事项。

(四) 处置子公司

本报告期内未发生处置子公司事项。

(五) 其他原因的合并范围变动

本报告期内未发生其他原因的合并范围变动。

(六) 其他

无。

## 九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	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	
萍乡宝海锌营养 科技有限公司	江西萍乡市	200,000,000.00	江西萍乡市	制造业	100.00		非同一控制
湖南宝海再生资 源科技有限公司	湖南平江县	22,800,000.00	湖南平江县	制造业	61.75		非同一控制
赤峰宝海有色金 属有限公司	内蒙宁城县	50,000,000.00	内蒙宁城县	制造业	100.00		非同一控制
湖南宝海生物科 技有限公司	湖南茶陵县	15,000,000.00	湖南茶陵县	制造业	70.00		非同一控制

注：子公司赤峰宝海有色金属有限公司 2026 年 4 月已更名为赤峰宝海再生资源科技有限公司。

## 2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	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
湖南宝海生物科技有限公司	30.00%	1,412,162.38		12,568,724.37

## 3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	湖南宝海生物科技有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	80,843,255.98	85,915,423.38
非流动资产	62,896,090.33	65,973,172.55
资产合计	<u>143,739,346.31</u>	<u>151,888,595.93</u>
流动负债	91,511,551.62	87,812,527.13
非流动负债	9,648,631.71	26,207,128.08
负债合计	<u>101,160,183.33</u>	<u>114,019,655.21</u>
营业收入	218,877,137.79	142,182,205.53
净利润（净亏损）	4,710,222.26	-42,398.77
综合收益总额	4,710,222.26	-42,398.77
经营活动现金流量	5,175,237.07	25,183,388.80

## 十、政府补助

### （一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

### （二）涉及政府补助的负债项目

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	4,198,177.50			506,224.17		3,691,953.33	与资产相关
<u>合计</u>	<u>4,198,177.50</u>			<u>506,224.17</u>		<u>3,691,953.33</u>	

### （三）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
增值税进项税加计抵减	5,533,065.02	4,451,149.11
莲花县工业和信息化局 2024 年度第三批省级工业发展专项补贴	2,000,000.00	

类型	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴/扩岗补助/社保补贴	847,893.16	76,491.01
莲花县工业和信息化局 2024 年度第二批企业荣誉梯次培育	714,000.00	
科技创新发展专项资金补助	486,100.00	65,200.00
促进外贸出口发展资金补助	426,328.52	28,700.00
平江县财政局脱硫烟气工程补助	297,500.00	17,500.00
创业类人才项目款	250,000.00	
研发投入后补助	145,000.00	
高质量发展资金奖励	120,900.00	1,232,819.03
企业招用重点人群增值税减免税	108,544.83	139,100.00
财政贴息	95,333.33	
房产税、城镇土地使用税减免退税	93,148.94	186,297.88
专利补助资金	62,380.00	75,740.00
制造业数字化转型奖补	60,000.00	
土地补偿款	57,600.00	57,600.00
重金属防治项目奖补	46,164.72	46,164.72
年新增 300 吨粗铋废矿渣综合回收利用项目	39,583.53	25,000.00
就业帮扶车间促进就近就业补贴	36,000.00	
优秀民营企业奖传祺 E9 车辆	35,979.96	17,989.98
企业税收贡献奖励	19,779.96	19,779.96
平江工业园基础设施建设补贴	9,616.00	9,616.00
竞赛职业培训补贴	2,000.00	
党建经费返还	648.00	
五上企业奖励金		30,000.00
中国共产党萍乡市湘东区委员会组织部发放企业高层次人才补助		26,000.00
萍乡市湘东区工业和信息化局用电奖励金		15,000.00
党建工作经费补助		6,000.00
江西莲花工业园区管理委员会奖励		216.00
中国人民银行国际收支申报补助经费		200.00
莲花县政务服务中心付惠企项目企业奖补		100.00
<b>合计</b>	<b>11,487,565.97</b>	<b>6,526,663.69</b>

## 十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而

直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司亦开展衍生交易，主要包括利率互换和远期外汇合同，目的在于管理本公司的运营及其融资渠道的利率风险和外汇风险。于整个年度内，本公司采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 金融工具的风险

1. 金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

1) 2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	51,095,540.46			51,095,540.46
应收票据	10,917,452.12			10,917,452.12
应收账款	92,730,666.53			92,730,666.53
应收款项融资			1,814,678.93	1,814,678.93
其他应收款	11,755,776.26			11,755,776.26

2) 2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	60,697,309.27			60,697,309.27
应收票据	7,171,079.81			7,171,079.81
应收账款	93,414,146.50			93,414,146.50
应收款项融资			5,106,425.11	5,106,425.11
其他应收款	3,202,154.32			3,202,154.32

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

1) 2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		244,547,717.60	<u>244,547,717.60</u>
交易性金融负债	1,956.44		<u>1,956.44</u>

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		109,595,381.88	<u>109,595,381.88</u>
其他应付款		4,928,048.80	<u>4,928,048.80</u>
一年内到期的非流动负债		80,808,375.13	<u>80,808,375.13</u>
其他流动负债		9,222,306.24	<u>9,222,306.24</u>
长期借款		153,140,000.00	<u>153,140,000.00</u>
长期应付款		18,360,378.31	<u>18,360,378.31</u>

2) 2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		210,215,552.54	<u>210,215,552.54</u>
应付账款		134,151,823.07	<u>134,151,823.07</u>
其他应付款		5,420,465.84	<u>5,420,465.84</u>
一年内到期的非流动负债		59,052,790.10	<u>59,052,790.10</u>
其他流动负债		6,128,786.59	<u>6,128,786.59</u>
长期借款		156,600,000.00	<u>156,600,000.00</u>
租赁负债		53,107.45	<u>53,107.45</u>

2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司的应收账款主要系赊销形成的应收货款。公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险，如本附注“六、合并财务报表主要项目”之“（三）应收账款、1.按账龄披露”所述，2025年12月31日，公司1年以内应收账款余额87,620,006.63元，占应收账款余额的比例为92%，本公司尚未发生大额应收账款逾期的情况。同时，公司制订了较为谨慎的应收账款坏账准备计提政策，已在财务报表中合理的计提了减值准备。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

### 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

### 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

• 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

• 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

• 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

#### 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注“六、（三）应收账款”和“六、（六）其他应收款”中。

### 3. 流动性风险

本公司建立了较为完善的资金管理制度，对月度资金使用计划的编制、审批、执行、分析等进行了规定，通过上述现金流出预测，结合预期现金流入的情况，以考虑是否使用开户银行给予的授信额度，以确保公司维护充裕的现金储备，以规避在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，以满足长短期的流动资金需求。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	239,072,428.67				239,072,428.67
交易性金融负债	1,956.44				1,956.44
应付账款	86,891,050.24	10,467,415.52	6,866,533.53	5,280,802.36	109,505,801.65
其他应付款	2,714,542.14	962,166.98	902,355.06	183,808.14	4,762,872.32
一年内到期的非流动负债	80,808,375.13				80,808,375.13
其他流动负债	10,614,424.75				10,614,424.75
长期借款	5,085,875.00	55,160,096.88	17,734,166.67	89,137,971.83	167,118,110.38
长期应付款		9,193,437.75	9,166,940.56		18,360,378.31

接上表：

项目	2024年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计

项目	2024年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	214,556,120.81				214,556,120.81
应付账款	109,462,015.87	16,764,561.00	4,763,152.50	3,162,093.70	134,151,823.07
其他应付款	4,013,142.56	1,135,992.20	204,729.56	66,601.52	5,420,465.84
一年内到期的非流动负债	59,676,834.41				59,676,834.41
其他流动负债	6,128,786.59				6,128,786.59
长期借款	5,798,500.00	69,944,671.67	36,080,000.42	60,226,112.50	172,049,284.59
租赁负债		55,045.87			55,045.87

#### 4. 市场风险

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

##### (1) 利率风险

本公司通过维持适当的固定利率债务以管理利息成本。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	0.40%	-2,729,285.35/-2,266,874.34	-2,266,874.34

接上表：

项目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	0.40%	-2,607,530.19/-2,211,162.48	-2,211,162.48

##### (2) 汇率风险

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售所致。本公司因销售收到的外币一般直接结汇以人民币入账，以控制汇率风险。

##### (二) 套期

无。

##### (三) 金融资产转移

无。

## 十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

截至2025年12月31日，本公司合并财务报表资产负债率为57.69%。

## 十三、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
应收款项融资			1,814,678.93	1,814,678.93
<u>持续以公允价值计量的资产总额</u>			<u>1,814,678.93</u>	<u>1,814,678.93</u>
<u>交易性金融负债</u>			<u>1,956.44</u>	<u>1,956.44</u>
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			1,956.44	1,956.44
其中：远期结售汇			1,956.44	1,956.44
<u>持续以公允价值计量的负债总额</u>			<u>1,956.44</u>	<u>1,956.44</u>

(二) 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

计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

本公司第二层次公允价值计量项目系理财产品，根据所观察市场的金融产品收益率来计算本理财产品的收益率而得出公允价值变动损益，并最终确认交易性金融资产价值。

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

应收款项融资为应收银行承兑汇票，其管理模式实质为既收取合同现金流量又背书转让或贴现，故公司将持有目的不明确的银行承兑汇票根据票面金额作为公允价值进行计量。

(五) 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

无。

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

无。

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

(九) 其他

无。

#### 十四、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 本公司的控股股东及实际控制人有关信息

本公司实际控制人为张跃萍、金霄华夫妇。张跃萍、金霄华夫妇直接持有公司30.0065%股份，对公司形成相对控股，其他股东持有股份相对分散，故张跃萍依其所持有的股份享有的表决权足以对股东会决议产生重大影响，同时张跃萍先生系宝海微元的董事长、总经理，主导了企业的日常生产、经营等决策，金霄华女士为公司董事，因此认定张跃萍、金霄华夫妇系公司实际控制人。

(三) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

(四) 本公司的合营和联营企业情况

无。

(五) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
吕苏民	公司股东、董事
张征祥	公司股东、董事
阳胜宾	公司股东的近亲属

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
姚志明	控股子公司的少数股东
向伟华	控股子公司的少数股东
肖玉明	控股子公司的少数股东
谭松柏	控股子公司的少数股东

(六) 关联方交易

1. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

无。

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张跃萍	9,900,000.00	2026-4-2	2029-4-2	否
张跃萍、金霄华	13,000,000.00	2026-9-10	2029-9-10	否
张跃萍、金霄华	30,000,000.00	2028-9-10	2031-9-10	否
张跃萍、金霄华	60,000,000.00	2026-11-16	2029-11-16	否
张跃萍	10,000,000.00	2026-12-30	2029-12-30	否
张跃萍、金霄华	8,000,000.00	2026-12-23	2029-12-23	否
张跃萍、金霄华	10,000,000.00	2026-1-20	2029-1-20	否
张跃萍、金霄华、张征祥	10,000,000.00	2028-1-2	2031-1-2	否
张跃萍、金霄华	10,000,000.00	2026-9-11	2029-9-11	否
张跃萍、金霄华	30,000,000.00	2027-4-13	2030-5-2	否
张跃萍、金霄华	10,000,000.00	2026-9-19	2029-9-19	否
张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾	8,500,000.00	2026-1-13	2029-1-13	否
张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾	10,000,000.00	2026-12-11	2029-12-11	否
张跃萍、金霄华	11,750,000.00	2026-6-24	2029-6-24	否
张跃萍	10,000,000.00	2026-8-14	2029-8-14	否
张跃萍、金霄华、张征祥	10,000,000.00	2025-8-1	2031-7-31	否
张跃萍、金霄华	10,000,000.00	2026-9-18	2029-9-18	否
张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾	9,900,000.00	2027-3-11	2030-3-11	否
张跃萍、金霄华	10,000,000.00	2026-2-5	2029-2-5	否
张跃萍	10,000,000.00	2026-4-28	2029-4-28	否
张跃萍	30,000,000.00	2026-2-20	2029-9-25	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾	9,800,000.00	2025-7-27	2029-12-1	否
张跃萍、金霄华、张征祥	10,000,000.00	2025-10-31	2031-10-30	否
张跃萍、金霄华	150,000,000.00	2029-10-11	2032-10-11	否
谭松柏、肖玉明	7,000,000.00	2026-7-28	2029-7-28	否
谭松柏、肖玉明	4,800,000.00	2027-9-19	2030-9-19	否

关联担保情况说明：

1. 2025年4月8日，张跃萍与江西莲花农村商业银行签订《保证合同》（合同编号：[2025]莲农商保字第131252420250408002），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西莲花农村商业银行在2025年4月8日至2026年4月2日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币990.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为990.00万元。

2. 2025年9月10日，张跃萍、金霄华与九江银行莲花支行签订《保证合同》（合同编号：BZ2509101463908、BZ2509101463909），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与九江银行莲花支行在2025年9月10日至2028年9月10日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,300.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

3. 2025年9月10日，张跃萍、金霄华与中信银行南昌分行签订《保证合同》（合同编号：保证（2025）信洪银最保字第090095-2号、保证（2025）信洪银最保字第090095-1号），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与中信银行南昌分行在2025年9月10日至2028年9月10日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币3,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

4. 2025年11月17日，张跃萍、金霄华与北京银行南昌分行签订《保证合同》（合同编号：6181721-001、6181721-002），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与北京银行南昌分行在2025年11月17日至2026年11月16日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币6,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

5. 2025年12月11日，张跃萍与赣州银行莲花支行签订《保证合同》（合同编号：110053032512300111000101），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与赣州银行莲花支行在2025年12月30日至2026年12月30日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

6. 2025年12月23日，张跃萍、金霄华与中国银行萍乡分行签订《保证合同》（合同编号：JXPXXDPHBZ2025076），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国银行萍乡分行在2025年12月23日至2026年12月23日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币800.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为800.00万元。

7. 2025年1月18日，张跃萍、金霄华与中国工商银行莲花支行签订《保证合同》（合同编号：0150400016-2025年莲花(个保)字00020号），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国工商银行莲花支行在2025年1月20日至2026年1月20日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

8. 2025年1月18日，张跃萍、金霄华、张征祥与江西莲花农村商业银行签订《保证合同》（合同编号：[2025]莲农商保字第B12524202501030001），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西莲花农村商业银行在2025年1月3日至2028年1月2日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

9. 2024年9月12日，张跃萍、金霄华与江西银行莲花支行签订《保证合同》（合同编号：江银萍分莲支保字第2460076-001号），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与江西银行莲花支行在2024年9月13日至2026年9月11日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为800.00万元。

10. 2025年10月13日，张跃萍、金霄华与中国光大银行南昌分行签订《保证合同》（合同编号：NCDBBD2025049），为江西宝海微元再生科技股份有限公司与中国光大银行南昌分行在2025年10月14日至2027年5月2日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币3,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为3,000.00万元。

11. 2025年9月18日，张跃萍、金霄华与中国银行萍乡分行签订《保证合同》（合同编号：JXPXXDPHBZ202505501号），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与中国银行萍乡分行在2025年9月19日至2026年9月19日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

12. 2025年1月14日，张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾与萍乡农村商业银行老关支行签订《保证合同》（合同编号：[2025]萍农商老保字第B12317202501140002号），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行老关支行在2025年1月10日至2026年1月13日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币850.00

万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为850.00万元。

13. 张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾与萍乡农村商业银行老关支行签订《保证合同》（合同编号：），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行老关支行在2025年12月12日至2026年12月12日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

14. 2025年6月25日，张跃萍、金霄华与九江银行莲花支行签订《保证合同》（合同编号：BZ2506231315474、BZ2506231315565），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与九江银行莲花支行在2025年6月26日至2026年6月24日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,175.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为900.00万元。

15. 2025年8月11日，张跃萍与赣州银行湘东支行签订《保证合同》（合同编号：110051032508140111000101），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与赣州银行湘东支行在2025年8月14日至2026年8月14日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

16. 2025年8月12日，张征祥、张跃萍、金霄华与中国邮政银行湘东支行签订《保证合同》（合同编号：0736001572250801452590），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与中国邮政银行湘东支行在2025年8月15日至2026年8月24日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。担保债权确定期间自2025年8月1日起至2031年7月31日。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

17. 2025年9月19日，张跃萍、金霄华与交通银行萍乡分行签订《保证合同》（合同编号：367(2025)256、367(2025)258），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与交通银行萍乡分行在2025年9月22日至2026年9月18日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

18. 2025年3月12日，张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾与萍乡农村商业银行老关支行签订《保证合同》（合同编号：【2025】萍农商老保字第1312317202503120001），为萍乡宝海锌营养科技有限公司与萍乡农村商业银行老关支行在2025年3月12日至2027年3月12日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币990.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为990.00万元。

19. 2025年1月26日，张跃萍、金霄华与中国银行萍乡分行签订《保证合同》（合同编号：B20242455-3号），为江西宝海环保科技有限公司与中国银行萍乡分行在2025年2月5日至2026

年2月5日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

20. 2025年4月28日，张跃萍与赣州银行湘东支行签订《保证合同》（合同编号：110051032504280111000103、110051032504280111000203），为江西宝海环保科技有限公司与赣州银行湘东支行在2025年4月28日至2026年4月28日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

21. 2025年2月7日，张跃萍与招商银行南昌分行签订《保证合同》（合同编号：791XY250205T000161-02），为江西宝海环保科技有限公司与招商银行南昌分行在2025年2月20日至2026年8月29日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币3,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为3,000.00万元。

22. 2025年7月27日、2025年8月7日，张征祥、张跃萍、金霄华、阳胜宾与萍乡农村商业银行老关支行签订《保证合同》（合同编号：[2025]萍农商老保字第B12317202507270001号、[2025]萍农商老保字第B12317202508070001号），为江西宝海环保科技有限公司与萍乡农村商业银行老关支行在2025年7月27日至2028年7月26日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币980.00万元。保证期间为每笔借款合同确定的借款时期至到期之次日期三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为974.30万元。

23. 2025年11月17日，张征祥、张跃萍、金霄华与中国邮政萍乡市湘东区支行签订《保证合同》（合同编号：0736001572251031583883），为江西宝海环保科技有限公司与中国邮政萍乡市湘东区支行在2025年10月31日至2031年10月30日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币1,000.00万元。担保债权确定期间自2025年10月31日起至2031年10月30日。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为1,000.00万元。

24. 2023年4月25日，张跃萍、金霄华与中国银行萍乡分行签订《保证合同》（合同编号：B20221172-1-3号、B20221172-2-3号），为江西宝海环保科技有限公司与中国银行萍乡分行在2023年4月11日至2029年10月11日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币15,000.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为11,500.00万元。

25. 2024年9月19日，谭松柏、肖玉明与湖南茶陵农村商业银行茶陵支行签订《保证合同》（合同编号：1-08500-2024-00000033-1、1-08500-2024-00000033-2），为湖南宝海生物科技有限公司与湖南茶陵农村商业银行茶陵支行在2024年9月19日至2027年9月19日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币480.00万元。

保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为460.00万元。

26. 2023年7月28日，谭松柏、肖玉明与湖南茶陵农村商业银行茶陵支行签订《保证合同》（合同编号：1-08500-2023-00000026-1、1-08500-2023-00000026-2），为湖南宝海生物科技有限公司与湖南茶陵农村商业银行茶陵支行在2023年7月28日至2026年7月28日期间签订的所有主合同项下各笔债权提供连带责任保证，担保的债权最高余额折合人民币700.00万元。保证期间为主债权清偿期届满之日起三年。截止2025年12月31日，被担保方在该行受担保的借款余额为700.00万元。

## 2. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,637,907.35	2,769,500.00

## 十五、股份支付

截至资产负债表日，本公司无股份支付。

## 十六、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

### （二）或有事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无应披露的资产负债表后或有事项。

## 十七、资产负债表日后事项

### （一）重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

### （二）利润分配情况

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的利润分配事项。

### （三）销售退回

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的销售退回情况。

### （四）其他资产负债表日后调整事项说明

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的其他资产负债表日后调整事项。

## 十八、其他重要事项

(一) 外币折算

本公司2025年度计入当期损益的汇兑净收益金额为385,526.41元。

## 十九、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6个月(含6个月)	38,237,473.35	39,864,410.80
7-12个月(含12个月)	774,853.90	3,718,914.95
<u>1年以内小计</u>	<u>39,012,327.25</u>	<u>43,583,325.75</u>
1-2年(含2年)	3,984,057.98	17,526,575.35
2-3年(含3年)	10,143,514.14	1,618,867.96
3-4年(含4年)	1,929.17	
5年以上	199,265.41	199,265.41
<u>合计</u>	<u>53,341,093.95</u>	<u>62,928,034.47</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
<u>按组合计提坏账准备</u>	<u>53,341,093.95</u>	<u>100.00</u>	<u>568,211.60</u>	<u>1.07</u>	<u>52,772,882.35</u>
其中：关联方组合	22,606,033.38	42.38			22,606,033.38
风险组合	30,735,060.57	57.62	568,211.60	1.85	30,166,848.97
<u>合计</u>	<u>53,341,093.95</u>		<u>568,211.60</u>		<u>52,772,882.35</u>

接上表：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	62,928,034.47	100.00	701,709.10	1.12	62,226,325.37
其中：关联方组合	22,837,886.12	36.29			22,837,886.12
风险组合	40,090,148.35	63.71	701,709.10	1.75	39,388,439.25
<u>合计</u>	<u>62,928,034.47</u>		<u>701,709.10</u>		<u>62,226,325.37</u>

(1) 按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 关联方组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
萍乡宝海锌营养科技有限公司	11,224,051.58		
江西宝海环保科技有限公司	5,739,544.64		
湖南宝海生物科技有限公司	3,651,607.80		
赤峰宝海有色金属有限公司	1,990,829.36		
<u>合计</u>	<u>22,606,033.38</u>		

按组合计提项目: 风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-6 个月 (含 6 个月)	30,244,179.99	302,441.80	1.00
7-12 个月 (含 12 个月)			
1 年以内小计	<u>30,244,179.99</u>	<u>302,441.80</u>	<u>1.00</u>
1-2 年 (含 2 年)	106,830.00	10,683.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	182,856.00	54,856.80	30.00
3-4 年 (含 4 年)	1,929.17	964.59	50.00
4-5 年 (含 5 年)			
5 年以上	199,265.41	199,265.41	100.00
<u>合计</u>	<u>30,735,060.57</u>	<u>568,211.60</u>	

3. 坏账准备的情况

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	
风险组合	701,709.10	-133,497.50			568,211.60
<u>合计</u>	<u>701,709.10</u>	<u>-133,497.50</u>			<u>568,211.60</u>

本期无坏账准备收回或转回情况。

4. 本期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
萍乡宝海锌营养 科技有限公司	11,224,051.58		11,224,051.58	20.83	
江西宝海环保科 技有限公司	5,739,544.64			10.65	
DSM 集团	3,680,103.95		3,680,103.95	6.83	36,801.04
湖南宝海生物科 技有限公司	3,651,607.80		3,651,607.80	6.78	
泰州市永晟锌业 有限公司	3,280,327.53		3,280,327.53	6.09	32,803.28
<u>合计</u>	<u>27,575,635.50</u>		<u>21,836,090.86</u>	--	--

(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	40,967,539.49	39,496,183.74
<u>合计</u>	<u>40,967,539.49</u>	<u>39,496,183.74</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-6 个月 (含 6 个月)	16,731,349.40	8,402,159.61
7-12 个月 (含 12 个月)	6,600.00	2,545,686.48
<u>1 年以内小计</u>	<u>16,737,949.40</u>	<u>10,947,846.09</u>
1-2 年 (含 2 年)	9,726,921.80	28,556,752.33
2-3 年 (含 3 年)	14,546,890.13	5,420.80
3-4 年 (含 4 年)	420.80	
5 年以上	343,145.00	343,145.00
<u>合计</u>	<u>41,355,327.13</u>	<u>39,853,164.22</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	39,172,127.13	39,844,964.22
保证金	2,148,000.00	
备用金	35,200.00	8,200.00
<b>合计</b>	<b>41,355,327.13</b>	<b>39,853,164.22</b>

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	13,835.48		343,145.00	<u>356,980.48</u>
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	30,807.16			<u>30,807.16</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	44,642.64		343,145.00	<u>387,787.64</u>

(4) 坏账准备的情况

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	
坏账准备	356,980.48	30,807.16			387,787.64
<b>合计</b>	<b>356,980.48</b>	<b>30,807.16</b>			<b>387,787.64</b>

本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
------	------	----------------	------	----	----------

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的 比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
湖南宝海生物科技有限公司	24,360,844.68	58.91	往来款	1年以内、1-2年、2-3年	
湖南宝海再生资源科技有限公司	9,724,462.98	23.51	往来款	1-2年、2-3年	
赤峰宝海有色金属有限公司	2,509,629.23	6.07	往来款	1年以内	
莲花县税务局	2,180,034.49	5.27	出口退税	1年以内	21,800.34
远东国际融资租赁有限公司	1,900,000.00	4.59	保证金	1年以内	19,000.00
<u>合计</u>	<u>40,674,971.38</u>	<u>98.35</u>			<u>40,800.34</u>

(7) 本公司无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况

### (三) 长期股权投资

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	276,998,176.00		276,998,176.00	276,998,176.00		276,998,176.00
<u>合计</u>	<u>276,998,176.00</u>		<u>276,998,176.00</u>	<u>276,998,176.00</u>		<u>276,998,176.00</u>

#### 1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动	
	(账面价值)	额	追加投资	减少投资
萍乡宝海锌营养科技有限公司	200,000,000.00			
湖南宝海生物科技有限公司	12,920,176.00			
湖南宝海再生资源科技有限公司	14,078,000.00			
赤峰宝海有色金属有限公司	50,000,000.00			
<u>合计</u>	<u>276,998,176.00</u>			

接上表:

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他	(账面价值)	
萍乡宝海锌营养科技有限公司			200,000,000.00	
湖南宝海生物科技有限公司			12,920,176.00	
湖南宝海再生资源科技有限公司			14,078,000.00	

被投资单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
赤峰宝海有色金属有限公司			50,000,000.00	
<u>合计</u>			<u>276,998,176.00</u>	

#### (四) 营业收入、营业成本

##### 1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	377,921,099.7	353,949,557.7	340,918,701.9	309,088,239.5
	5	3	0	8
其他业务	3,717,965.39	4,105,623.52	4,984,871.66	4,891,078.24
<u>合计</u>	<u>381,639,065.1</u>	<u>358,055,181.2</u>	<u>345,903,573.5</u>	<u>313,979,317.8</u>
	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>2</u>

##### 2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
商品类型	<u>381,639,065.14</u>	<u>358,055,181.25</u>
其中：硫酸锌产品	205,964,744.33	198,186,368.63
其他	175,674,320.81	159,868,812.62
按经营地区分类	<u>381,639,065.14</u>	<u>358,055,181.25</u>
其中：境内	273,592,600.55	255,840,956.64
境外	108,046,464.59	102,214,224.61
<u>合计</u>	<u>381,639,065.14</u>	<u>358,055,181.25</u>

##### 3. 履约义务的说明

本公司销售商品的业务包括国内销售和出口销售的履约义务

(1) 国内销售履约义务：货物交付客户经客户签收后，视同完成履约义务；

(2) 国外销售履约义务：货物在报关装船越舷时，视同完成履约义务。

##### 4. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为23,035,451.67元，其中：23,035,451.67元预计将于2026年度确认收入。

##### 5. 重大合同变更或重大交易价格调整

无。

## 二十、补充资料

### （一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	-2,005,011.09	
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	5,147,695.93	
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	-1,956.44	
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	-3,253,452.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	-58,418.98	
少数股东权益影响额（税后）	-587,094.63	
<u>合计</u>	<u>532,789.13</u>	

### （二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益
-------	------------	------

	(%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.06	0.3382	0.3382
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.95	0.3343	0.3343

## 第 II 条 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用  不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-3,032,331.06
计入当期损益的政府补助	5,147,695.93
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发生的损益	-1,956.44
其他营业外收入和支出	-2,226,132.91
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-112,724.48</b>
减：所得税影响数	-58,418.98
少数股东权益影响额（税后）	-587,094.63
<b>非经常性损益净额</b>	<b>532,789.13</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用