

山西同德化工股份有限公司

2025 年年度报告

2026-036

2026 年 4 月 28 日

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人张富铨、主管会计工作负责人邬庆文及会计机构负责人（会计主管人员）金富春声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项已有详细说明，详见本报告第五节重要事项中：四、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明，请投资者注意阅读。

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了否定意见的内部控制审计报告，详见公司与本报告同期披露的《2025 年度内部控制自我评价报告》。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，敬请投资者注意投资风险。

报告期内，公司存在宏观经济及政策风险、安全风险、原材料价格波动风险、规模扩大引致的经营管理风险、产品市场竞争更加激烈的风险、经营

业绩依赖煤矿、非煤矿山、行业发展整合、新建项目的市场风险、财务风险等因素，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	43
第六节 股份变动及股东情况	60
第七节 债券相关情况	65
第八节 财务报告	66

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、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。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、上述文件备置于公司证券部备查。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、同德化工	指	山西同德化工股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	山西同德化工股份有限公司章程
同德爆破	指	山西同德爆破工程有限责任公司
同德民爆	指	忻州同德民爆器材经营有限公司
同德科创	指	同德科创材料有限公司
同力运输	指	忻州市同力运输有限公司
同德环境	指	山西同德环境工程技术有限公司
同德企管	指	山西同德企业管理服务有限公司
同德通	指	深圳市同德通供应链管理有限公司
同德香港	指	同德控股（香港）有限公司
同力爆破	指	忻州同力爆破工程有限公司
同蒙化工	指	清水河县同蒙化工有限责任公司
大宁同德	指	大宁县同德化工有限公司
启迪同金	指	启迪同金（天津）智能科技合伙企业（有限合伙）
沂南合伙	指	同德（沂南）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中梧链控	指	中梧链控（深圳）科技有限公司
金飞杰	指	金飞杰电子商务(深圳)有限公司
同德利华	指	江苏同德利华能源科技有限公司
山西同德民爆	指	山西同德民爆有限公司
天津同德新能源	指	天津同德新能源开发有限公司
点塑网络	指	深圳市点塑网络信息技术有限公司
PBAT	指	Poly (butyleneadipate-co-terephthalate)，中文化学名聚己二酸/对苯二甲酸丁二酯，是一种全生物可降解塑料
BDO	指	1,4 Butanediol，中文化学名 1,4 丁二醇，为 PBAT 的主要原材料
本报告	指	山西同德化工股份有限公司 2025 年度报告
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	同德化工	股票代码	002360
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西同德化工股份有限公司		
公司的中文简称	同德化工		
公司的外文名称（如有）	SHANXI TOND CHEMICAL CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	TOND		
公司的法定代表人	张富铨		
注册地址	山西省忻州市河曲县西口镇焦尾城大茂口		
注册地址的邮政编码	036599		
公司注册地址历史变更情况	未发生变更		
办公地址	山西省忻州市河曲县西口镇焦尾城大茂口		
办公地址的邮政编码	036599		
公司网址	www.tondchem.com		
电子信箱	tondzb@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张冬	张宇
联系地址	山西省忻州市经济开发区紫檀街 39 号	山西省忻州市经济开发区紫檀街 39 号
电话	0350-8638196	0350-8638196
传真	0350-8638196	0350-8638196
电子信箱	td2@tondchem.com	tondzb@163.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《上海证券报》巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91140000112220278L
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	天津自贸试验区(东疆保税港区)亚洲路 6865 号金融贸易中心北区 1-1-2205-1
签字会计师姓名	陈水兵、毛小月

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入 (元)	472,365,806. 74	544,542,684. 06	544,542,684. 06	-13.25%	964,081,306. 24	964,081,306. 24
归属于上市公司股东的净利润 (元)	- 1,093,412,14 6.78	- 71,986,865.4 6	- 69,820,819.4 2	-1,466.03%	438,045,395. 66	440,149,771. 30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	- 1,114,114,69 5.40	- 68,573,421.0 0	- 66,407,374.9 6	-1,577.70%	151,249,505. 08	153,353,880. 72
经营活动产生的现金流量净额 (元)	176,077,346. 87	15,314,515.0 8	15,314,515.0 8	1,049.74%	225,224,319. 15	225,224,319. 15
基本每股收益 (元/股)	-2.77	-0.18	-0.18	-1,438.89%	1.09	1.09
稀释每股收益 (元/股)	-2.77	-0.18	-0.18	-1,438.89%	1.09	1.09
加权平均净资产收益率	-74.55%	-3.46%	-3.36%	-71.19%	23.11%	23.20%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年 末增减	2023 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产(元)	3,425,466,31 7.46	4,702,356,58 4.81	4,713,761,81 6.48	-27.33%	3,901,687,77 8.47	3,910,926,86 4.10
归属于上市公司股东的净资产	928,302,139. 11	2,003,697,24 0.78	2,013,409,61 5.31	-53.89%	2,142,381,61 3.78	2,149,927,94 2.27

产（元）						
------	--	--	--	--	--	--

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司于近期自查发现，公司向内部职工销售的若干套职工住房未确认处置损益入账，且公司时任副总经理张烘负责收取的处置款项未缴存公司入账，涉及处置资金 30,557,940.00 元，形成关联方非经营性占用公司资金，公司编制的 2015-2024 年度财务报表，部分会计处理及定期报告披露存在差错。为更准确反映各会计期间的经营成果，如实反映相关会计科目列报、准确反映各期间成本、费用及资金占用利息情况，公司对 2015-2024 年度报告相关数据进行会计差错更正。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	472,365,806.74	544,542,684.06	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。无
归属于上市公司股东的净利润（元）	-1,093,412,146.78	-69,820,819.42	与主营业务无关的业务收入
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,114,114,695.40	-66,407,374.96	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	3,400,475.22	3,469,158.63	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。
营业收入扣除后金额（元）	468,965,331.52	541,073,525.43	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	111,827,652.00	143,808,098.87	75,444,285.57	141,285,770.30
归属于上市公司股东的净利润	10,306,694.06	785,223.43	-21,028,914.34	-1,083,475,149.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,580,389.18	-4,567,327.82	-29,480,368.43	-1,066,228,185.31

经营活动产生的现金流量净额	22,564,256.71	39,275,021.35	-10,347,125.75	98,623,317.33
---------------	---------------	---------------	----------------	---------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	19,325,634.56	3,754,287.31	385,187,034.52	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	365,360.55	420,765.68	1,346,261.07	
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	-5,047,412.29	-7,886,988.21	-13,512,819.70	
债务重组损益			-420,270.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,928,577.16	186,934.83	3,837,161.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,724,252.46	16,187.54	
减：所得税影响额	869,611.36	-2,055,273.12	89,640,056.09	
少数股东权益影响额（税后）		219,464.73	17,608.14	
合计	20,702,548.62	-3,413,444.46	286,795,890.58	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司从事的主要业务是民用炸药的研发、生产、销售（流通），以及为客户提供爆破工程的整体解决方案等相关服务。公司民用炸药的主导产品有：乳化铵油炸药、乳化炸药、现场混装炸药等，其产品主要应用于煤矿及非煤矿山的开采、基础设施建设公路铁路等，民用炸药为公司的盈利核心支柱产业。目前，公司是国内民爆行业中优势骨干企业，也是国内民爆行业一体化产业链较全的企业之一。

另外，全资子公司余热宝科技有限公司控股阳城县国泰中科清洁能源有限公司，主要从事利用煤矿低浓度瓦斯并网发电。

二、报告期内公司所处行业情况

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

（一）行业监管法律法规及产品政策

民爆器材行业属于易燃易爆的危险品，其生产及流通环节均受到国家相关部门的监督管理。民爆行业涉及的相关法律法规主要有《中华人民共和国安全生产法》《安全生产许可证条例》《危险化学品安全管理条例》《民用爆炸物品安全管理条例》《民用爆炸物品安全生产许可实施办法》《民用爆炸物品销售许可实施办法》等。行业政策方面，行业主管部门鼓励要进一步加大企业重组整合推进力度，压缩民爆物品生产企业数量，并鼓励以产业链为纽带的上下游企业进行资源整合和业务延伸，推进一体化进程，促进产业集中度提升。

2025 年 3 月，工业和信息化部发布《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，该文件属于工信部门在《“十五五”民用爆炸物品行业安全发展规划》发布以前民爆行业主要发展方向的指导文件。文件要求到 2027 年底，民爆产品无人化生产线广泛应用，高危险性生产工房、工序现场实现无固定岗位操作人员；产业集中度进一步提升，形成 3 到 5 家具有较强国际竞争力的大型民爆企业（集团）；产品结构和产能布局更加优化；产品质量保障能力和有效供给能力显著增强；深入推进数字化转型；加快智能化改造。同时实施意见还提出，加快老旧设备更新和生产线升级。

（二）行业及上下游情况分析

2025 年是“十四五”规划收官之年，民爆行业在严格监管下，呈现内需稳固、外贸拓展的双轮驱动格局，行业集中度持续提升。

民爆行业上游主要为硝酸铵、乳化剂和油性材料等原材料供应领域，其中硝酸铵作为工业炸药的核心原料，其价格波动直接影响民爆生产企业盈利水平。根据中国爆破器材行业协会发布的 2025 年运行情况，粉状硝酸铵价格为 2200 元/吨，同比下降 7.73%，环比上涨 0.87%；多孔粒状硝酸铵价格为 2197 元/吨，同比下降 10.89%，环比上涨 0.37%；液态硝酸铵价格为 1961 元/吨，同比下降 11.85%，环比上涨 0.46%。硝酸铵价格的回落，有利于助力民用炸药利润空间的提升。

民爆行业下游主要用于国家基础建设、矿山开采、工程爆破等工程领域，其中矿山开采和工程爆破占主导地位。公司民爆业务和矿服业务呈上下游关系，具有业务协同效应，均与国家宏观经济密切相关。根据中国爆破器材行业协会发布的 2025 年运行情况来看，国内民爆生产企业生产和销售总值同比都在下降，该现象反映出单价或者需求量的减少。

（三）民爆行业总体情况

根据中国爆破器材行业协会发布的《2025 年民爆行业统计年报》及《2025 年 12 月民爆行业运行情况》，受国内经济背景影响，2025 年民爆行业全年市场呈缩量态势，市场需求仍处于较低水平。从总体来看，2025 年生产企业工业炸药产、销量同比分别下降 3.08% 和 3.11%。

产能格局方面，民爆行业仍是不均衡发展，不同地区民爆市场呈现不同趋势。内蒙、新疆、山西、四川和辽宁 5 个省份炸药产量合计 202.47 万吨，占全国民爆炸药产量的 46.38%，民爆市场持续向中西部集中。按照行业产能规划布局 and 市场需求，报告期内，民爆企业集团持续将产能从东南沿海向中西部富矿区优化转移。

产业集中度方面，民爆行业龙头骨干企业积极实施跨地区、跨所有制重组整合，产业集中度进一步提升。从“十四五”规划指标完成情况看，2025 年行业排名前 10 家生产企业集团合计生产总值达 249.79 亿元，占行业总产值的 63.26%，较上年提升 0.79 个百分点。

整体而言，2025 年民爆行业总体呈现缩量态势，但在主要原材料价格持续走低以及西部区域市场需求增加的双重带动下，行业总体利润保持稳定增长，企业安全投入亦得以有效保障。

（四）公司民爆发展情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有合并工业炸药产能 6.8 万吨，产能集中在山西省。报告期内，国内民爆行业持续面临严峻挑战，市场需求整体仍呈现结构性分化态势，全国范围内缩量压力未减，叠加部分地区竞争加剧、低价倾销现象依然存在，整体市场环境压力持续存在。

三、核心竞争力分析

近年来，同德化工经过不断发展壮大，逐渐成长为具有科研、生产、销售、配送、爆破、贸易为一体的优势骨干民爆企业。公司非常重视主业的发展，采用先进的经营管理理念，先进的工艺和技术，先进的高端爆破设备，民爆行业一体化等优势，不断调整产品结构，拓展产品销售市场，逐步成为市场认可的民爆一体化企业。主要表现在以下几个方面：

1、区位优势

同德化工地处晋、陕、蒙三省交界处，有着得天独厚的地理位置，该区域是国内矿产资源较为丰富的地区，未来对民爆产品及工程爆破服务市场的需求潜力巨大。

2、安全优势

同德化工夯实基础管理，始终坚持“以人为本、安全发展、科学发展”的理念，实现 30 多年生产、经营无事故。并多次受到山西省安全生产委员会及山西省国防科工局的表彰，连年被评为“山西省安全生产先进单位”。

3、创新的民爆一体化盈利模式优势

同德化工的产业链贯穿研发、生产、销售、配送、爆破、贸易等，可为客户提供全方位的服务，同时，全资子公司同德爆破拥有山西省公安厅核发的一级爆破作业单位许可证等资质和一整套高端爆破设备，从初步勘测到完成最后起爆，先进的硬件爆破设备，完全可以保证爆破业务每一个环节的安全顺利运行。

4、运营管理优势

同德化工在长期的生产经营中培养了一批在公司工作多年并拥有丰富行业管理经验的管理团队，其对公司的技术、生产、经营管理熟悉、经验丰富，具有很好的沟通协作效应。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，面对宏观经济波动、行业竞争加剧与外部环境不确定性，公司经营团队在董事会战略指引下，积极应对复杂外部环境和内部困局。

（一）主要财务指标

公司 2025 年实现营业收入 47,236.58 万元，利润总额-110,502.56 万元，归属于母公司所有者的净利润-109,341.21 万元。具体数据详见年度报告中披露的主要会计数据和财务指标。

（二）主要产品生产和销售情况

报告期内，累计生产炸药 29779.7 吨（其中生产点 22118.50 吨、地面站 7661.2 吨），销售 22046.88 吨。

二、年度重点工作开展情况

（一）落实主体责任，确保安全生产

过去一年，我们认真落实、严格执行各级政府及民爆行业管理部门的工作要求，强化安全生产管控，公司安全生产长效机制进一步得到有效建立和保持，未发生重大安全、环保、质量、法律风险事件。

1、严格落实安全生产责任制，实现“以责保安”。坚决落实安全生产责任制，把安全生产摆在重中之重的位置，才能筑牢高质量发展安全根基。一年来公司上下努力加强组织领导，强化安全生产主体责任落实，深刻吸取近年来省内外军工系统、民爆行业发生的安全事故，从事故惨痛教训中我们认识到安全生产责任制是确保安全生产的核心，我们始终将安全生产责任制的落实贯穿于安全生产管理的全过程。

2、强化安全教育培训，全面提高职工素质。全年全公司共举办各级各类安全培训班 98 期，培训职工 7978 人次。

3、以安全生产三年专项整治为契机，严格落实安全管理规章制度。我们把专项治理的完成情况、反三违、隐患排查治理及安全标准化工作全部细化到安全生产管理日常工作中。全年对上级政府和监管部门以及公司自查发现的安全隐患全部进行了整改、监督检查验收。

（二）生产运营与降本增效

1、深耕民爆核心市场。优化区域与客户结构，客户集中度合理可控。

2、精益生产经营业务。炸药生产线技改顺利完成并通过行业主管部门验收，产能利用率保持平稳，民爆器材销售业务稳定，爆破业务态势良好。

3、强化品牌建设与合规营销，提升产品溢价能力与市场口碑。

（三）合规运营与风险防控

1、强化应收账款、存货、投资、担保资金、合同、关联交易、募集资金使用等全流程管控，无重大违规事件。

2、建立市场、法律等风险预警与应对机制，经营安全底线稳固。

（四）人才与团队建设

1、完善激励与考核机制，核心团队稳定。

2、加强人才引进与梯队建设，员工结构优化。

3、推进企业文化与职业发展体系，提升组织凝聚力与战斗力。

（五）公司治理

1、坚守安全生产与绿色发展，环保投入与合规排放达标，实现零重大安全环保事故。

2、保障员工权益，积极参与公益事业，履行社会责任。

2、收入与成本**（1）营业收入构成**

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	472,365,806.74	100%	544,542,684.06	100%	-13.25%
分行业					
民爆行业	464,345,933.81	98.30%	530,343,748.79	97.39%	-12.44%
供应链行业	2,008,976.46	0.43%	6,549,540.47	1.20%	-69.33%
电力行业	2,610,421.25	0.55%	4,180,236.17	0.77%	-37.55%
其他行业	3,400,475.22	0.72%	3,469,158.63	0.64%	-1.98%
分产品					
工业炸药	93,021,912.85	19.69%	132,772,977.88	24.38%	-29.94%
其他民爆器材	50,954,688.42	10.79%	73,051,890.35	13.42%	-30.25%
运输服务	3,082,604.28	0.65%	4,418,559.13	0.81%	-30.24%
工程爆破	317,286,728.26	67.17%	320,100,321.43	58.78%	-0.88%
供应链服务	2,008,976.46	0.43%	6,549,540.47	1.20%	-69.33%
电力业务	2,610,421.25	0.55%	4,180,236.17	0.77%	-37.55%

其他行业	3,400,475.22	0.72%	3,469,158.63	0.64%	-1.98%
分地区					
民爆行业山西省内	409,482,545.29	86.69%	416,930,016.69	76.57%	-1.79%
民爆行业山西省外	54,863,388.52	11.61%	113,413,732.10	20.83%	-51.63%
供应链国内	2,008,976.46	0.43%	6,549,540.47	1.20%	-69.33%
电力行业山西省内	2,610,421.25	0.55%	4,180,236.17	0.77%	-37.55%
其他行业	3,400,475.22	0.72%	3,469,158.63	0.63%	-1.98%
分销售模式					

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品						
工业炸药	93,021,912.85	47,471,788.14	48.97%	-29.94%	-39.12%	7.70%
工程爆破	317,286,728.26	187,810,911.42	40.81%	-0.88%	-4.52%	2.26%
其他民爆器材	50,954,688.42	42,960,456.31	15.69%	-30.25%	-28.99%	-46.17%
分服务						
工程爆破	317,286,728.26	187,810,911.42	40.81%	-0.88%	-4.52%	2.26%
分地区						
民爆行业省内	409,482,545.29	230,242,858.51	43.77%	-1.79%	-10.04%	5.16%
民爆行业省外	54,863,388.52	51,038,940.22	6.97%	-51.63%	-39.18%	-19.03%
分销售模式						

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

适用 不适用

各类民用爆炸产品的产能情况

适用 不适用

产品类别	许可产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
炸药产品	68000 吨	43.79%	无	不适用

在报告期内取得的相关资质及许可的类型、适用区域和有效期

适用 不适用

1、同德化工持有工信部颁发的 MB 生许证字[049]号《民用爆炸物品生产许可证》，有效期为 2025 年 4 月 16 日至 2028 年 4 月 16 日；

2、同德化工持有山西省国防科学技术工业局颁发的晋 MB 安许证字[001 号]的《民用爆炸物品安全生产许可证》，有效期为 2025 年 4 月 16 日至 2028 年 4 月 16 日；

- 3、同德爆破持有山西省公安厅颁发的《爆破作业单位许可证(一级)》，许可内容:设计施工、安全评估、安全监理,有效期至 2025 年 10 月 28 日,许可证到期前,同德爆破已按要求将《爆破作业许可证换发申请书》以及全套完整资料提交至山西省公安厅,截止目前,新证尚未核发。为了保障爆破作业正常开展,山西省公安厅已在公安信息系统平台对同德爆破《爆破作业许可证》实行按月延期,因此,同德爆破目前的《爆破作业许可证》仍处于有效状态。
- 4、同力爆破持有山西省公安厅颁发的《爆破作业单位许可证(二级)》，许可内容:设计施工、安全评估、安全监理,有效期至 2027 年 12 月 7 日;
- 5、同德民爆持有山西省国防科学技术工业局颁发的《民用爆炸物品销售许可证》(晋)MB 销许证字[001],许可内容:销售工业炸药、工业雷管、工业索类火工品,有效期至 2028 年 2 月 27 日;
- 6、同德爆破持有住建部颁发的《建筑业企业资质证书》，许可内容:矿山工程施工总承包贰级,有效期至 2029 年 1 月 9 日;
- 7、同力运输持有忻州市道路运输管理局颁发的《道路运输经营许可证》，许可内容:危险货物运输(1 类 1 项、5 类 1 项),有效期至 2026 年 10 月 30 日。

报告期内安全管理相关内部控制制度的建设及运行情况

民爆行业安全至关重要,公司始终将安全工作放在首位。报告期内,公司在资金紧张情况下优先保障安全必需支出,持续完善安全设施、安全培训和应急救援体系;全年多次组织各类安全培训,覆盖全体生产、运输和爆破作业人员,有效提升了员工的安全意识和操作技能。建立健全安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制,定期开展安全检查和隐患排查,存在的隐患已完成整改,整改率达到 100%,确保了公司生产运营的安全稳定。

公司高度重视安全管理工作,一是深入宣传贯彻党的二十大精神和习近平总书记关于安全生产重要论述及党中央、国务院决策部署,坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针,围绕“人人讲安全、个个会应急”活动主题,持续深化安全生产标准化建设,健全双重预防体系,认真落实安全生产“十五条硬措施”,全面夯实安全基础;二是开展安全生产三年行动“专项整治巩固提升”活动,强化安全制度建设、现场安全管理、隐患排查治理、安全教育培训及应急预案演练;三是扎实开展安全宣传、警示教育、网络安全知识竞赛等活动,组织员工观看安全生产主题宣教片,开展安全、反恐、消防、环保综合应急演练,加强安全教育培训与风险管控,增强全员安全文化素质,强化隐患治理,压实全员安全责任,坚决防范各类生产安全事故发生,以高水平安全管理促进本质安全水平稳步提升。

公司是否开展境外业务

是 否

一、伊里奇·突勒希有限公司

- 1、公司为扩大民爆炸药产品在国外的市场份额的竞争力,提升公司的盈利能力和综合竞争力,公司于 2013 年 7 月对蒙古国乌兰巴托市的蒙古伊里奇·突勒希有限公司以 33%的持股比例增资 251.20 万美元,增资完成后蒙古伊里奇·突勒希有限公司的注册资本为 761.2 万美元,公司的表决权比例也是 33%,公司未控股伊里奇·突勒希有限公司,未纳入合并报表范围。(蒙古对外国来到本地投资企业的准入条件是股权不能超过 33%,否则需获得蒙古国经济和发展部批准。)
- 2、伊里奇·突勒希有限公司经营资质有环评报告、安全生产许可证,对于外籍员工需向蒙古国劳动和社会保障部申请工作许可,外籍员工在企业员工中的占比不能超过 10%,特殊技能岗位可有例外。
- 3、公司的记账本位币是图格里克,采取浮动汇率制度折算,实际交易时采用实时中间市场汇率,即买入价和卖出价的平均值,财务报表是以月末的汇率来折算。
- 4、因资源丰富,蒙古国对民爆市场的需求量很大,公司在蒙古国的市场占比很小,但是质量最优。公司主要产品是 2 号岩石乳化炸药和多孔硝酸炸药,多数对口的是蒙古客户,主要原材料从俄罗斯和中国进口。
- 5、业务模式主要是付款后才供货,赊销很少。
- 6、伊里奇·突勒希有限公司 2025 年实现营业收入折合人民币 3,266.86 万元,实现净利润折合人民币 1,371.44 万元。

二、公司依托成熟的民用爆炸物品生产、经营经验和良好的海外投资背景，开发海外民爆市场，寻找新的利润增长点，拟在津巴布韦开展年产 5 万吨民爆项目的建设、生产、运营，包括：（1）建设一条年产 1.8 万吨的乳化炸药生产线，（2）通过投资 11 辆炸药混装车及一个地面站方式规划 3.2 万吨/年铵油炸药生产能力，（3）投资建设一条产量为 2000 万个导爆管雷管转配线，适配炸药产能，（4）投资建设铵油炸药、乳化炸药和雷管产线相配套的原材料库和成品储存库。2025 年投资许可、项目场地平面图及项目建设已获得津巴布韦政府批准，目前项目建设尚无进展。

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
民用炸药	销售量	吨	29,708.08	36,434.784	-18.46%
	生产量	吨	29,779.7	36,690.776	-18.84%
	库存量	吨	1,902.226	1,830.606	3.91%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

（4）公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

（5）营业成本构成

行业和产品分类

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
民爆行业	工业炸药	47,471,788.14	15.89%	77,976,548.47	21.79%	-39.12%
民爆行业	其他民爆器材	42,960,456.31	14.38%	60,496,148.52	16.91%	-28.99%
民爆行业	运输服务	3,038,642.86	1.02%	4,684,217.34	1.31%	-35.13%
民爆行业	工程爆破	187,222,901.44	62.66%	196,699,011.14	54.97%	-4.82%
电力业务	电力业务	16,042,998.95	5.37%	16,142,056.52	4.51%	-0.61%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
炸药产品	直接材料	169,399,388.37	74.12%	178,641,826.18	70.76%	-5.17%
炸药产品	人工成本	15,758,700.8	6.90%	20,569,018.7	8.15%	-23.39%

		4		4		
炸药产品	制造费用	34,562,334.04	15.12%	43,310,129.70	17.15%	-20.20%
炸药产品	运费	8,825,387.50	3.86%	9,944,265.21	3.94%	-11.25%

说明

炸药需求量减少，导致营业收入和营业成本均同步降低。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告第八节财务报告中，九、合并范围的变更。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	324,960,930.92
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	69.62%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	159,620,411.93	34.20%
2	客户二	99,473,802.77	21.31%
3	客户三	27,247,956.68	5.84%
4	客户四	20,861,107.07	4.47%
5	客户五	17,757,652.47	3.80%
合计	--	324,960,930.92	69.62%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	102,271,145.81
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	55.33%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	31,227,203.51	16.89%
2	供应商二	30,985,920.38	16.76%
3	供应商三	17,673,341.64	9.56%
4	供应商四	12,097,600.62	6.55%

5	供应商五	10,287,079.66	5.57%
合计	--	102,271,145.81	55.33%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	8,949,978.44	10,269,141.71	-12.85%	
管理费用	114,439,962.45	99,725,879.93	14.75%	
财务费用	121,213,641.47	33,734,651.58	259.31%	报告期利息在建工程全部费用化所致。
研发费用	9,057,394.07	12,953,923.01	-30.08%	报告期研发投入减少导致。

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
提高民爆物品现场流向安全性技术方法研究	针对露天矿山工程爆破中民用爆炸物品使用量大、现场运输不安全、临时保存和清点困难的问题，解决民爆物品现场流管控安全难题，分别从炸药入矿运输预防早爆事故、雷管安全随身携带、现场临时存放点安全储存、便捷清点等角度进行爆破试验和专项技术研发，得到解决几类民爆物品现场流向安全问题的可行办法和研发成果。	完结	申请两项发明专利。完善公司爆破作业现场民爆物品运输、储存、发放环节的安全技术，杜绝此类事故发生。	提高公司在民用爆炸物品现场流向安全领域的技术竞争力，保障爆破作业现场民用爆炸物品的安全，杜绝运输和现场分发、使用民用爆炸物品过程中发生丢失、被盗、被抢、人为原因意外爆炸事故，实现公司安全目标。
降低露天台阶爆破后排拉裂技术方法研究	针对露天矿山台阶爆破后，因药量控制不当、岩石自有内部结构面、炮孔起爆顺序不当等原因，造成爆破区域后排拉裂严重，出现大量超挖、欠挖情况，形成伞檐、台阶坡面凸出、后幅爆破区域贯通裂隙增多等问题，影响爆破质量的问题，通	完结	申请一项实用新型专利。增强应对露天矿山爆破易产生后排拉裂爆破区域的技术应对能力，提升针对该类工程的技术服务效果。	减少公司在露天爆破领域出现后排拉裂等质量问题的频次，提升公司针对易产生质量问题爆破的技术服务能力，增强矿山业主单位的技术信任，加强进一步延续钻爆业务服务和拓展合作业务范围的可能。

	过采取控制台阶后排炮孔装药方式和起爆方式的手段，达到使爆后后排拉裂情况降低的效果，大幅提升爆破质量，减少因处理不良爆破效果而损失的经济和时间。			
低台阶矿山实现自动化装药技术方法研究	针对露天矿赋藏厚度较小的岩石形成低台阶，因匹配小直径炮孔而导致能实现自动装药的混装车因出药口径大而难以适用，需要采用人工进行装药的问题，采用装药辅助设施或改装混装车出药口等方式实现矿山低台阶自动化装药爆破，实现机械化作业，并向智能化装药方向探索，降低人力劳动强度，节约整体爆破施工成本，同时提高装药作业的精度，大幅提高低台阶装药爆破的速度。	完结	申请两项实用新型专利。 发挥公司拥有地面站和多孔粒状铵油炸药混装车的优势，将该技术应用到低台阶矿山等更多领域，进一步降低人力成本。	提升公司矿山钻爆技术的服务领域，降低人力成本，增加机械自动化生产占比，完成全方位产业升级，为公司达到自动化要求、迈向智能化生产夯实基础。
提高孔底积水炮孔爆后根底破碎度技术方法研究	针对露天矿山中各种底部含水炮孔采用传统装药爆破方法易产生爆后根底，增大工程成本、延后工程进度、降低工程安全等问题，研发一种新型应对孔底水炮孔的方法，实现露天矿底部含水炮孔的高效、安全爆破施工。	完结	申请三项实用新型专利。 增强应对露天矿山爆破炮孔底部存在积水而不影响爆破效果的技术应对能力，提升针对该类工程的技术服务效果。	减少公司在露天爆破领域出现炮孔底部积水造成底部爆破质量不佳等质量问题的频次，提升公司针对易产生质量问题爆破的技术服务能力，增强矿山业单位的技术信任，加强进一步延续钻爆业务服务和拓展合作业务范围的可能。
软硬夹层岩石高效混穿混爆技术方法研究	针对露天矿岩层赋藏复杂、遭遇地质构造或采空区时，需使用大台阶混穿混爆的方法进行剥离，但多种岩层岩性硬度和完整度不同，常造成爆后破碎度不均匀，爆破效果差的问题，采用在不同岩性岩层中装填不同种类炸药、不同数量炸药的方式，进行差异化装药，解决上述问题的同时，节约爆破材料的使用成本，提高爆破质量，加快复杂岩层、地质构造带的施工钻爆施工速度。	完结	申请三项实用新型专利。 增强应对露天矿山岩层赋藏条件变化，出现软硬岩爆破效果不佳和采空区混穿混爆服务的应对能力，提升针对该类工程的技术服务效果。	提升公司在解决矿山业单位软硬岩地质变化和采空区地质灾害问题的能力，完善公司钻爆技术服务性，增强矿山业单位的技术信任，加强进一步延续钻爆业务服务和拓展合作业务范围的可能。

露天煤矿爆破岩层内外除尘方法研究	针对环保对露天矿山爆破工程提出的新要求 and 现今爆破过程中从岩层表面、内部扬起大量灰尘的问题，尝试采用炮孔内部装填水泡泥、炮孔外部浸湿地表尘土、水雾车阻隔爆破扬尘等防范措施，实现爆破过程中少产生扬尘，达到环保要求的目标，满足环保矿山、绿色矿山的新标准化要求。	完结	申请两项发明专利、一项实用新型专利。增强环保抑尘爆破的技术服务能力，降低露天爆破易产生扬尘污染环境的不良影响。	扩展公司在环保露天爆破方向的业务范围，达到国家对露天爆破工程的环保要求，满足矿山业主的环保要求，消除露天钻爆易产生扬尘环境污染的固有印象，具备承接类似环保爆破工程的技术力量，达到拓展业主范围的目标。
优化混装多孔粒状铵油炸药爆轰性能研究方法研究	针对露天矿山机械化生产中广泛使用的多孔粒状铵油炸药混装车系统存在的炸药爆轰性能不稳定问题，防止其爆速不稳定影响岩石破碎效果，使岩石爆破单位炸药消耗量指标不准确，增加爆破设计和民爆物品计划难度等问题，采取改变炸药配比、提高原材料质量、加强拌合等手段，通过现场爆破试验对比，达到提升多孔粒状铵油炸药爆轰性能，并使其稳定的研发目标。	跨期--中试阶段	申请两项发明专利、一项实用新型专利。发挥混装炸药车产爆一体的技术优势，提高混装炸药的爆轰性能，减少原材料消耗，提升露天爆破质量。	借助公司拥有地面站—混装车的区域优势，改良核心竞争产品的性能，进一步拓展混装供给服务市场，争取多领域协同发展，达到降本增效、全面发展的公司战略目标。
提升数码电子雷管网路准爆率技术方法研究	针对数码电子雷管在露天矿山大规模使用中伴随着的拒爆、盲炮问题，采取内因和外因双重问题溯源查找方式，从雷管自身芯片、脚线连接、导通、线卡连接等内部原因，外部连接线、环境变化、操作工艺等外部原因进行单一变量对比试验，结合数码电子雷管使用规范，克服频繁拒爆、盲炮事故，总结提高网路准爆性数码电子雷管科学操作技术方法。	跨期--中试阶段	申请一项实用新型专利。降低数码电子雷管网路因使用环境变化、设计偏差、人为操作等原因造成网路准爆性差的问题，发挥数码电子雷管的技术优势，创造更优的经济效益。	提升数码电子雷管准爆率，培养员工精心设计、精细施工的良好习惯，借助数码电子雷管本身的优越性能，研究更优的网路设计，为公司解决现场问题、拓展业务市场提供有力支持。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	92	110	-16.36%
研发人员数量占比	6.00%	7.23%	-1.23%

研发人员学历结构			
本科	19	40	-52.50%
硕士	2	5	-60.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	0	1	100.00%
30~40 岁	23	24	-4.16%
40 岁以上	69	85	18.82%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	9,057,394.07	12,953,923.01	-30.08%
研发投入占营业收入比例	1.92%	2.38%	-0.46%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	771,041,917.78	596,516,001.02	29.26%
经营活动现金流出小计	594,964,570.91	581,201,485.94	2.37%
经营活动产生的现金流量净额	176,077,346.87	15,314,515.08	1,049.74%
投资活动现金流入小计	22,120,595.97	136,569,220.10	-83.80%
投资活动现金流出小计	16,682,611.12	901,002,929.47	-98.15%
投资活动产生的现金流量净额	5,437,984.85	-764,433,709.37	-99.97%
筹资活动现金流入小计	455,173,381.87	1,791,814,927.84	-74.60%
筹资活动现金流出小计	693,355,019.66	1,158,410,151.27	-40.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-238,181,637.79	633,404,776.57	-137.60%
现金及现金等价物净增加额	-56,674,529.09	-115,710,045.50	-4.26%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额较同期增加 1049.74%，主要是本期收到的政府补助和回款增加；

投资活动产生的现金流量净额较同期减少 100.71%，主要是报告期项目投资支付的现金减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额较同期减少 137.60%，主要是报告期取得银行贷款减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润差异大主要是在建工程计提减值所致；

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	80,287,057.58	2.34%	187,661,813.21	3.98%	-1.64%	
应收账款	153,193,553.59	4.47%	147,350,867.29	3.13%	1.34%	
存货	24,077,904.20	0.70%	31,179,194.68	0.66%	0.04%	
投资性房地产	24,100,923.59	0.70%	15,412,271.36	0.33%	0.37%	
长期股权投资	36,699,967.25	1.07%	100,547,099.66	2.13%	-1.06%	
固定资产	384,676,934.04	11.23%	390,201,028.56	8.28%	2.95%	
在建工程	2,134,789,636.04	62.32%	3,056,061,244.80	64.83%	-2.51%	报告期在建工程计提减值所致
使用权资产	2,976,700.21	0.09%	4,315,154.86	0.09%	0.00%	
短期借款	587,037,856.64	17.14%	790,649,315.33	16.77%	0.37%	
合同负债	11,508,841.88	0.34%	20,170,638.13	0.43%	-0.09%	
长期借款	739,362,167.51	21.58%	527,186,800.00	11.18%	10.40%	
租赁负债	1,579,195.33	0.05%	2,486,943.16	0.05%	0.00%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
3. 其他债权投资	1,843,293.52				81,450,527.66	80,229,005.35		3,064,815.83
4. 其他权益工具投资	2,036,854.53		-10,672.48					2,026,182.05
5. 其他非流动金融资产	14,712,295.02	-5,047,412.29						9,664,882.73
金融资产小计	18,592,443.07	-5,047,412.29	-10,672.48					14,755,880.61
上述合计	18,592,443.07	-5,047,412.29	-10,672.48		81,450,527.66	80,229,005.35		14,755,880.61
金融负债	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

项目（本期金额）	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入损益的当期利得或损失总额	-5,047,412.29	
对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-5,047,412.29	

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

报告期末，公司资产权利受限情况详见“本报告第八节财务报告 31、所有权或使用权受到限制的资产、32、短期借款、45、长期借款的有关部分内容。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
48,967,000.43	888,828,006.66	

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否 为固 定资 产投 资	投资 项目 涉及 行业	本报 告期 投入 金额	截至 报告 期末 累计 实际 投入 金额	资金 来源	项目 进度	预计 收益	截止 报告 期末 累计 实现 的收益	未达 到计 划进 度和 预计 收益 的原 因	披露 日期 (如 有)	披露 索引 (如 有)
科创 PBAT 新材 料产 业链 一体 化项 目	自建	否	制造 业	48,96 7,000 .43	3,048 ,972, 645.5 2	自有 资 金、 银行 贷款 及融 资租 赁等	95.50 %	1,192 ,630, 000.0 0	0.00	投资 环境 变化, 项目 已停 工。		
合计	--	--	--	48,96 7,000 .43	3,048 ,972, 645.5 2	--	--	1,192 ,630, 000.0 0	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
同德爆破	子公司	主营爆破作业（拆除爆破、深孔爆破、土岩爆破）	100000000	287,214,294.11	261,551,583.18	262,111,614.65	79,784,829.53	69,216,491.90
同德民爆	子公司	工业雷管、工业炸药、工业索火工品	30000000	310,365,326.40	162,958,578.65	502,394,879.14	1,300,057.08	5,423,573.36

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中梧链控（含点塑网络）	转让	无较大影响
金飞杰电子	转让	无较大影响
创实智联	转让	无较大影响
同德环境	注销	无较大影响

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

一、总体目标

2026 年，公司将继续坚持以市场为导向、以创新为驱动、以安全为保障，进一步提升在民爆行业的市场地位和综合竞争力。

二、重点工作

（一）全力推进预重整及重整工作

公司于 2026 年 4 月 20 日，公司收到山西省忻州市中级人民法院（以下简称“忻州中院”）送达的《通知书》以及债权人河曲县万象建筑工程有限责任公司送达的《通知函》，内容为债权人以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力但具备重整价值为由，向忻州中院申请对公司进行预重整及重整，同日忻州中院作出《预重整备案通知书》，忻州中院决定自 2026 年 4 月 20 日起对山西同德化工股份有限公司进行预重整备案登记。

董事会将把全力推进预重整及重整工作作为化解公司债务风险、优化资产负债结构、恢复持续经营能力的关键核心任务。在忻州中院已对同德化工进行预重整备案登记的基础上，公司将全面配合开展债权申报审查、财产清查审计及资产评估等基础工作，加快推进产业与财务等重整投资人的招募，积极引入具备产业协同能力的优质战略投资者，同步争取法院尽快受理正式重整申请并依法推进程序转换；同时统筹做好债务化解与非主业资产处置，加强与金融机构债委会的沟通协调，保障日常生产经营稳定，并强化重整全过程的信息披露与风险管控，保障重整顺利实施，有效改善公司资产负债状况和盈利能力，维护公司及全体股东的合法权益，努力推动公司通过重整实现可持续发展。

（二）全力保障公司主业正常生产经营

2026 年，公司将坚持“重整不放松、主业不停顿”的原则，从五个方面全力保障民爆核心板块的正常生产经营：一是聚焦民用炸药及爆破服务主业，合理安排许可产能的生产调度与爆破服务，确保煤矿、矿山客户的产品供应稳定，同时持续推进生产线及生产工艺优化升级，实现降本增效；二是压实营销责任，深挖山西及周边存量市场，积极拓展工程爆破服务增量市场，力争营收与利润恢复性增长；三是多措并举保障现金流安全，与金融机构协商债务延期或还款调整方案，加快应收账款催收，压减非必要开支，守住核心环节的资金底线，避免因流动性紧张导致生产中断；四是严守安全环保红线，深入推进双重预防机制，确保安全生产底线，并严格执行环保排放标准，杜绝合规处罚风险，实现“不停产、不停供、不脱节”，为公司通过重整实现可持续发展奠定坚实基础。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 06 日	线上	网络平台线上交流	其他	投资者	公司对财务报告、盈利情况、发展前景等相关问题解答。	巨潮资讯网
2025 年 05 月 20 日	线上	网络平台线上交流	其他	投资者	公司基本情况、业务情况、行业发展情况等。	巨潮资讯网

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强山西同德化工股份有限公司（以下简称“公司”）市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等法律法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》，结合公司实际情况，公司制定了《山西同德化工股份有限公司市值管理制度》，并于 2025 年 8 月 26 日第八届董事会第十四次会议审议通过。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和中国证监会、深圳证券交易所颁布的相关法律法规的要求，完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。公司诚实守信，规范运作，认真及时履行信息披露义务。未收到监管部门采取行政监管措施的有关文件。

（一）关于股东与股东会

公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东会。历次股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均符合《公司法》《公司章程》《上市公司股东会规则》和《股东会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内，召开的股东会均由董事会召集召开，并邀请见证律师进行现场见证。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。

（二）关于公司和控股股东

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有超越公司股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的情况发生。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（三）关于董事和董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会的人数和人员构成符合法律、法规要求。董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供了科学和专业的意见。报告期内，公司全体董事能积极严格按照《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，认真出席董事会会议和股东会会议，积极参加对相关知识的培训，提高业务知识，勤勉尽责。公司董事会会议的召集、召开和表决程序规范，日常运作规范，管理效率较高。

（四）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立较为全面的绩效考核评价办法，董事和高级管理人员的选聘和绩效评价公正透明，且符合有关法律、法规和公司内部规章制度，通过有效方式加强对公司董事、高管的激励。

（五）关于信息披露与透明度

公司严格按照信息披露相关规定真实、准确、完整、及时地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，确保公司所有股东能够以平等的机会及时获得信息。公司注重与投资者沟通交流，同时还加强了与监管机构的经常性联系和主动沟通，确保公司信息披露更加规范。

（六）关于利益相关者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，以诚实可信、公平公正为原则，以回馈员工、股东、社会为使命，积极与相关利益者沟通和交流，努力实现股东、社会、员工等各方利益的均衡，促进公司能够平稳持续地健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、财务、机构等方面做到了完全分开，公司生产经营稳定，内部机构完善，能够独立规范运作。

1、业务方面：公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的采购和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

2、人员方面：公司董事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规定的条件和程序产生，不存在超越董事会和股东会作出人事任免决定的情况。公司拥有独立、完整的人事管理体系，公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职于公司工作，并领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的任何行政职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

3、资产方面：公司拥有独立于控股股东的经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有经营设备配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

4、机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其他职能部门之间的从属关系。

5、财务方面：公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
张富铨	男	42	董事、董事长	现任	2025年09月11日	2026年05月15日	0	0	0	0	0	无变动
张云升	男	73	董事	现任	2010年02月07日	2026年05月15日	80,057,500	0	0	0	80,057,500	无变动
邬庆文	男	58	董事、总经理	现任	2010年02月07日	2026年05月15日	10,080,435	0	0	0	10,080,435	无变动
郑俊卿	男	60	董事	现任	2013年04月16日	2026年05月15日	5,872,270	0	0	0	5,872,270	无变动
樊尚斌	男	56	董事	现任	2012年12月20日	2026年05月15日	125,468	0	0	0	125,468	无变动
邬宇峰	男	52	职工董事	现任	2025年09月11日	2026年05月15日	61,500	33,000	0	0	94,500	董监高增持

咎志宏	男	63	独立董事	现任	2023年05月16日	2026年05月15日	0	0	0	0	0	无变动
姚小民	男	62	独立董事	现任	2025年05月20日	2026年05月15日	0	0	0	0	0	无变动
薛建兰	女	63	独立董事	现任	2025年05月20日	2026年05月15日	0	0	0	0	0	无变动
金富春	男	53	财务总监	现任	2010年02月07日	2026年05月15日	128,000	15,000	0	0	143,000	董监高增持
张冬	男	43	董事会秘书	现任	2025年03月03日	2026年05月15日	0	0	0	0	0	无变动
张烘	男	46	董事长	离任	2023年05月16日	2025年08月26日	1,512,227	397,900	0	0	1,910,127	董监高增持
白建明	男	54	副总经理	离任	2012年12月20日	2025年04月25日	70,050	0	0	0	70,050	无变动
王军	男	59	独立董事	离任	2019年04月23日	2025年04月25日	0	0	0	0	0	无变动
杨瑞平	女	62	独立董事	离任	2019年04月23日	2025年04月25日	0	0	0	0	0	无变动
合计	--	--	--	--	--	--	97,907,450	445,900	0	0	98,353,350	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025年4月25日，公司副总经理白建明先生，因个人原因辞去公司副总经理职务。

2025年4月25日，根据《上市公司独立董事管理办法》相关规定，连续担任公司独立董事届满六年，王军先生和杨瑞平女士不再担任公司独立董事职务。

2025年8月26日，董事长张烘先生，因个人原因辞去公司董事长、董事职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张烘	董事长	解聘	2025年08月26日	个人原因
白建明	副总经理	解聘	2025年04月25日	个人原因

王军	独立董事	任期满离任	2025 年 04 月 25 日	个人原因
杨瑞平	独立董事	任期满离任	2025 年 04 月 25 日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事简历：

张富铨先生，男，中华人民共和国国籍，无境外永久居留权，1984 年出生，本科学历，2010 年 12 月至 2017 年 3 月在太原交通银行兴华街支行担任对公客户经理；2017 年 3 月至 2019 年 3 月在上海万方投资管理有限公司任职基金部经理；2019 年 3 月至 2020 年 7 月在山西同德环境工程技术有限公司任职总经理；2020 年 7 月至今担任阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司及余热宝科技有限公司执行董事，现任公司董事、董事长。

张云升，男，1952 年 07 月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，高级工程师，山西省第十届人大代表。曾荣获“轻工部全国劳动模范”、“山西省劳动竞赛委员会特等功”、全国“五一”劳动奖章等荣誉称号。历任河曲县化工厂副厂长、厂长，公司董事长。现任本公司董事、同德爆破董事长，同时兼任大宁同德、同德科创执行董事兼总经理、同声民爆执行董事和北京紫玉伟业电子科技有限公司、南京吉凯微波技术有限公司董事及启迪同金投资决策委员会主席。

郭庆文，男，1967 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，高级商务职业经理人。历任河曲县经济委员会会计财科科长、河曲县化工厂副厂长、山西同德化工有限公司董事、副总经理、董事会秘书。现任本公司董事、总经理。

郑俊卿，男，1965 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专，经济师，高级爆破工程师。历任同力民爆董事、副总经理。现任本公司董事。

樊尚斌，男，1970 年 02 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。历任山西同德化工股份有限公司供销部副部长、部长、经营管理部部长；现任本公司董事。

郭宇峰，男，1974 年 03 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。曾荣获忻州市第八届青工“五小”科技创新成果一等奖；忻州市第五届“杰出青年创新能手”等称号；曾任公司白炭黑车间主任。现任本公司职工董事。

管志宏，男，1962 年生，经济学硕士，山西财经大学教授，财政学、公共管理（MPA）硕士生导师，教学名师，山西省普通高校优秀中青年骨干教师；山西省预算会计学会副会长，山西省财政厅党组联系专家，内部控制专家，山西省人大常委会咨询专家，山西省财政学会、会计学会理事、太原市会计学会会长，财政学会副会长，曾任大秦铁路股份有限公司独立董事，现任本公司、山煤国际能源集团股份有限公司、深圳华控赛格股份有限公司独立董事和中国通才教育集团有限公司独立非执行董事。

姚小民，男，汉族，1963 年 6 月出生，九三学社社员，会计学硕士，会计教授。历任山西财经大学职业技术学院副院长、山西财经大学财务处副处长、山西财经大学继续教育学院院长、山西财经大学 MBA 教育学院院长、山西运城农村商业银行股份有限公司独立董事、山西高速集团股份有限公司独立董事、太原重工股份有限公司独立董事、通宝能源股份有限公司独立董事、晋西车轴股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

薛建兰，女，汉族，1962 年 5 月出生，博士研究生学历，中共党员，山西财经大学教授，博士研究生导师，兼任中国法学会财税法学研究会常务理事，中国法学会经济法学研究会理事，山西省经济法研究会副会长，山西省律师协会财税法专业委员会主任，太原仲裁委员会仲裁员。曾任山西省人民政府法律顾问。现任本公司及山煤国际能源集团股份有限公司独立董事。

2、高管人员简历：

郭庆文，董事、总经理，简历同前。

金富春，男，1972 年 08 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，统计师、会计师。历任公司财务负责人兼财务部部长；现任本公司财务总监兼总经理助理。

张冬，男，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，管理学学士、硕士，注册会计师，现任本公司董事会秘书。2006 年 6 月至 2009 年 7 月在立信会计师事务所山西分所工作；2009 年 7 月至 2014 年 8 月在山西尚风科技股份有限公司任职公司董事、财务总监；2014 年 12 月至 2018 年 3 月在山西天然气有限公司财务投资部任财务部长；2018 年 4 月至 2024 年 12 月在东杰智能科技集团股份有限公司历任财务总监、内审负责人。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张云升	山西同德爆破工程有限责任公司	董事长	2010年11月24日		否
张云升	大宁县同德化工有限公司	执行董事兼总经理	2010年11月03日		否
张云升	北京紫玉伟业电子科技有限公司	董事	2018年11月16日		否
张云升	南京吉凯微波技术有限公司	董事	2018年12月10日		否
张云升	启迪同金（天津）智能科技合伙企业（有限合伙）	投资决策委员会主席	2017年12月29日		否
张云升	同德科创材料有限公司	执行董事兼总经理	2021年04月07日		否
张富铨	余热宝科技有限公司	执行董事兼总经理	2020年07月07日		否
张富铨	上海慈钦资产管理有限公司	股东、执行董事	2016年01月14日		否
邬庆文	山西同德环境工程技术有限公司	执行董事兼总经理	2018年10月22日		否
邬庆文	山西同德爆破工程有限责任公司	董事	2010年11月24日		否
郑俊卿	山西同德爆破工程有限责任公司	董事	2010年11月24日		否
郑俊卿	忻州同德民爆器材经营有限公司	执行董事兼总经理	2013年03月26日		是
咎志宏	山煤国际能源集团股份有限公司	独立董事	2024年06月28日		是
咎志宏	中国通才教育股份有限公司	独立董事	2022年06月03日		是
咎志宏	深圳华控赛格股份有限公司	独立董事	2023年12月11日		是
薛建兰	山煤国际能源集团股份有限公司	独立董事	2022年03月01日		是
薛建兰	晋能控股山西电力股份有限公司	独立董事	2023年02月22日		是
张冬	山西同德企业管理服务有限公司	副经理	2025年01月01日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

公司于2024年8月收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》，因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，证监会决定对公司立案。

2024 年 12 月 9 日，公司收到山西证监局下发的《行政处罚决定书》，公司时任董事长张烘先生、公司董事兼总经理邬庆文先生违反了《证券法》第八十二条第三款、《信披办法》第五十一条第二款的规定，构成《证券法》第一百九十七条第一款的违法行为。

根据违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度：依据《证券法》第一百九十七条第一款的规定，山西证监局决定：对公司时任董事长张烘先生给予警告，并处以 40 万元的罚款；对公司董事、总经理邬庆文先生给予警告，并处以 30 万元的罚款。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、报酬的决策程序：

每个会计年度结束后，由薪酬与考核委员会参照公司的经营状况和年度审计结果，具体方式参照公司董事会《薪酬与考核委员会实施细则》执行，并确定相关管理人员的绩效薪酬金额。

2、报酬的确定依据：

根据公司董事会已制订的《董事和高管人员薪酬与绩效考核制度》。同时，公司结合其所在地区市场薪酬水平，并参考其他上市公司的董事及高级管理人员薪酬水平，对董事、高级管理人员薪酬标准及独立董事津贴标准进行适当的调整，以促进公司持续、稳定、健康地发展。

3、报酬的实际支付情况：

公司董事、高级管理人员的基本薪酬按月领取，年终再根据公司的生产经营指标、管理目标的完成情况领取绩效薪酬。公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
张富铨	男	42	董事、董事长	现任	24	否
张云升	男	73	董事	现任	20	否
邬庆文	男	58	董事、总经理	现任	23.35	否
郑俊卿	男	60	董事	现任	33.73	否
樊尚斌	男	56	董事	现任	16.98	否
邬宇峰	男	52	职工董事	现任	18.09	否
咎志宏	男	63	独立董事	现任	6	否
姚小民	男	62	独立董事	现任	3.67	否
薛建兰	女	63	独立董事	现任	3.67	否
金富春	男	53	财务总监	现任	17.33	否
张冬	男	43	董事会秘书	现任	42	否
张烘	男	46	董事长	离任	16.96	否
白建明	男	54	副总经理	离任	0	否
王军	男	59	独立董事	离任	2.33	否
杨瑞平	女	62	独立董事	离任	2.33	否
合计	--	--	--	--	230.44	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据其任职岗位和参与经营管理的情况领取薪酬，薪酬水平与其承担责任、风险和考核情况挂钩。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支	不适用

付安排	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
张富铨	2	2	0	0	0	否	1
张云升	7	7	0	0	0	否	3
邬庆文	7	7	0	0	0	否	3
郑俊卿	7	7	0	0	0	否	3
樊尚斌	7	7	0	0	0	否	3
邬宇峰	2	2	0	0	0	否	1
咎志宏	7	6	1	0	0	否	3
姚小民	4	4	0	0	0	否	1
薛建兰	4	4	0	0	0	否	1
张烘	4	4	0	0	0	否	2
王军	3	2	1	0	0	否	2
杨瑞平	3	2	1	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无连续两次未亲自出席董事会的情况

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》等法律法规及部门规章，认真履行职责，严格执行股东会各项决议，全体董事积极推进董事会各项决议实施，不断规范公司法人治理结构，恪尽职守、勤勉尽责，保证了公司决策的科学性，促进了公司规范运作。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略委员会	张烘（主任委员）、张云升、邬庆文、郑俊卿、樊尚斌、王军	1	2025年04月24日	审议2024年度利润分配议案。	无异议	无异议	不适用
薪酬与考核委员会	咎志宏（主任委员）、张烘、杨瑞平	1	2025年04月24日	审议2024年度董事、监事、高级管理人员薪酬议案。	无异议	无异议	不适用
审计委员会	杨瑞平（主任委员）、张烘、王军	7	2025年01月07日	对2024年度公司财务报告年审注册会计师与审计委员会进场前沟通报告。	无异议	无异议	不适用
审计委员会	杨瑞平（主任委员）、张烘、王军	7	2025年04月17日	2024年度公司财务报告年审注册会计师与审计委员会对进行中的重要事项沟通报告。	无异议	无异议	不适用
审计委员会	杨瑞平（主任委员）、张烘、王军	7	2025年04月24日	审议公司2024年度财务决算报告、2024年度报告及摘要、2024年度审计报告、2024年度内部控制自我评价、关于续聘2025年度审计机构等13项报告及议案。	无异议	无异议	不适用
审计委员会	姚小民（主任委员）、张烘、薛建兰	7	2025年08月18日	审议公司2025年半年度财务报告和2025年半年度内部审计报告。	无异议	无异议	不适用
审计委员会	姚小民（主任委员）、张富铨、薛建兰	7	2025年10月24日	审议公司2025年三季度财务报告、落实证监局问询事	无异议	无异议	不适用

				项和现场检查情况。			
审计委员会	姚小民（主任委员）、张富铨、薛建兰	7	2025年12月04日	关于2025年度公司财务报告年审注册会计师与审计委员会进场前沟通报告。	无异议	无异议	不适用
审计委员会	姚小民（主任委员）、张富铨、薛建兰	7	2025年12月04日	关于公司销售收入确定事项的报告。	无异议	无异议	不适用
提名委员会	王军（主任委员）、张烘、咎志宏	3	2025年02月27日	审议《关于聘任公司董事会秘书的议案》。	无异议	无异议	不适用
提名委员会	王军（主任委员）、张烘、咎志宏	3	2025年05月19日	审议《关于补选第八届董事会独立董事的议案》。	无异议	无异议	不适用
提名委员会	薛建兰（主任委员）、张烘、咎志宏	3	2025年08月19日	审议《关于增补提名第八届董事会非独立董事的议案》。	无异议	无异议	不适用

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

会议届次	召开日期	参会审计委员会成员	会议议案名称	决议情况	会议决议披露网站的查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
第八届董事会审计委员会第十四次会议	2025年12月04日	姚小民、张富铨、薛建兰	关于公司专家公寓楼相关事项的内部调查情况			

审计委员会就公司有关风险的简要意见

董事会审计委员会认为张烘占用公司专家公寓楼销售款项 30,557,940.00 元情况属实，目前前述占用款项和利息 11,504,848.72 元均已归还完毕，要求财务总监安排财务将相关销售行为确认收入并登记入账，公司要加强内控杜绝类似问题再次发生。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	334
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	1,200
报告期末在职工的数量合计（人）	1,534

当期领取薪酬员工总人数（人）	1,534
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	836
销售人员	89
技术人员	200
财务人员	79
行政人员	330
合计	1,534
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	8
本科	258
大专及以下	1,268
合计	1,534

2、薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动法》和有关法律、法规规定，实行全员劳动合同制，并以“按劳分配”为原则，突出效益优先，实行多种薪酬分配形式，在效益增长的同时，增加员工劳动报酬，充分调动员工的劳动积极性和创造性，向员工提供稳定而具有竞争力的薪酬，同时，通过奖惩分明的考核机制，有效提升了员工执行力和责任意识，有利于留住和吸引优秀人才，为公司发展提供人力资源保障。公司依据当地社会平均工资和企业经济效益决定工资分配水平，不断改革完善分配制度，建立重实绩、重贡献的分配激励机制，并兼顾分配的公平性和合理性。

3、培训计划

公司把提高员工素质作为企业发展的重要前提和基础，采用内部培训与外派培训相结合的培训方式，以公司人力资源部统一培训与职能部门业务培训、员工岗位技能培训相结合的方式，提高公司的培训实效。公司每年会根据员工需求以及公司发展目标，制定年度培训计划，从素质能力、工作技能、管理知识、企业文化、安全知识、环境保护等方面，对员工进行培训教育。2025年公司开展了各类培训活动，包括全体员工安全环保知识培训、财务统计人员业务技能培训、各工种业务技能培训、专业技术人员专业知识培训、消防应急演练、销售业务培训、民爆物品储存、运输安全管理培训等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，对内部控制体系进行适时的更新和完善，建立一套设计科学、简洁适用、运行有效的内部控制体系，并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价。

评价范围涵盖公司治理、资金管理、财务报告、工程项目、采购业务、销售业务、投融资管理、子公司管理、关联交易、内部监督、信息披露、信息系统等所有核心业务流程与高风险领域，重点核查资金管控、管理层履职、内部制衡、信息披露等关键环节，全面排查内部控制设计与运行缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

缺陷发生的时间	缺陷的具体描述	缺陷对财务报告的潜在影响	已实施或拟实施的整改措施	整改时间	整改责任人	整改效果
2015年01月23日	1、公司2017年面向内部职工销售的若干套职工住房，合同价款合计3555万元，公司核心管理人员利用职务便利，在职工公寓楼款项收取、缴存与管理过程中，未按公司资金管理制度及审批程序执行，擅自将向职工收取的公寓楼购房款长期占用，形成关联方非经营性资金占用，占用金额为3505万元。截至2025年12月	公司编制的2015年至2024年度财务报表，部分会计处理及定期报告披露存在差错	1、完善资金管理制度及执行机制：健全资金收支审批、支付授权、账户管理及对账机制，严格执行资金管理制度，杜绝违规占用行为。 2、强化责任追究与合规管理：对历史违规事项进行责任认定和问责处理，强化关键岗位人员的合规意识与职业操守。	2026年04月16日	董事长、总经理	截至2025年12月31日，合同价款已全部归还，截至4月16日，资金占用利息1150.48万元也全部归还。

	31日,上述合同价款已全部归还,但该资金占用应计利息为1150万元尚未收到。截至审计报告日,上述资金占用利息已全部收回。该事项表明公司在资金管理与授权审批控制方面、固定资产管理方面存在重大缺陷。					
2020年01月06日	公司子公司部分大额投资款、预付款项长期挂账且计提大额减值准备并难以收回,截至2025年12月31日,仅收回小部分,大部分款项仍存在重大损失风险。目前公司正通过多种方式积极追偿并推进整改,相关风险尚未完全消除。公司子公司对外投资、预付款项管理及资金管控存在内部控制重大缺陷。	影响当期损益及资产账面价值	1、加强对子公司的管控力度:建立统一的财务与资金管理体系,加强对子公司重大资金往来、对外投资及业务开展的审核与监督,提升整体规范运作水平。 2、持续开展内部审计与整改闭环管理:强化内部审计职能,对重点领域和关键环节开展专项审计,建立问题整改台账,形成“发现问题—整改落实—持续跟踪”的闭环管理机制。	2026年04月25日	董事长、总经理	加强了对子公司的管控力度,提升了整体规范运作水平。

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网上披露的《内部控制评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能严重影响企业内部控制的有效性，进而导致企业无法及时防范或发现严重偏离控制目标的情形。</p> <p>(1) 控制环境无效；</p> <p>(2) 公司董事和高级管理人员的舞弊行为；</p> <p>(3) 公司更正已公布的财务报告（并对主要指标做出超过 10%以上的修正）；</p> <p>(4) 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；</p> <p>(5) 董事会审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>重要缺陷：出现下列情形之一的，认定为重要缺陷</p> <p>(1) 未依照会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>(3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>(4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷，且不能合理保证</p> <p>一般缺陷：是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。核心业务流程内部控制缺失或系统性失效；管理层凌驾于内部控制之上，违规侵占公司资产；违反法律法规及监管规定，对公司造成重大负面影响等情形，直接认定为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>内部控制缺陷可导致或导致的损失与利润表相关的，以利润总额衡量：如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于合并利润总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果达到或超过合并利润总额的 1%但小于 6%，则认定为重要缺陷；如果达到或超过合并利润总额的 6%时，则认定为重大缺陷。</p> <p>内部控制缺陷可导致或导致的损失与资产相关的，以资产总额衡量：如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能</p>	<p>内部控制缺陷如果对公司造成较大负面影响并以公告形式对外披露，直接财产损失达到 1750 万元以上，则可认定为重大缺陷；如果受到国家政府部门处罚，但未对公司定期报告披露造成负面影响，直接财产损失达到 350 万元小于 1750 万元，则可认定为重要缺陷；受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响，直接财产损失小于 350 万元，则可认定为一般缺陷。</p>

	导致的财务报告错报金额小于合并资产总额的 0.1%，则认定为一般缺陷；如果达到或超过合并资产总额的 0.1% 但小于 0.5%，则认定为重要缺陷；如果达到或超过合并资产总额的 0.5% 时，则认定为重大缺陷。	
财务报告重大缺陷数量（个）		2
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，由于存在重大缺陷及其对实现控制目标的影响，同德化工公司于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	与本报告同日披露于巨潮资讯网的《内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	否定意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

重大缺陷是内部控制中存在的、可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报表出现重大错报的一项控制缺陷或多项控制缺陷的组合。

审计过程中发现，同德化工 2017 年面向内部职工销售的若干套职工住房，合同价款合计 3555 万元，公司核心管理人员利用职务便利，在职工公寓楼款项收取、缴存与管理过程中，未按公司资金管理制度及审批程序执行，擅自将向职工收取的公寓楼购房款长期占用，形成关联方非经营性资金占用，占用金额为 3505 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述占用金额已全部归还，但资金占用应计利息为 1150 万元尚未收到。截至审计报告日，上述资金占用利息已全部收回。该事项表明同德化工在资金管理与授权审批控制方面、固定资产管理方面存在重大缺陷。

审计过程中发现，同德化工子公司部分大额投资款、预付款项长期挂账且计提大额减值准备并难以收回，截至 2025 年 12 月 31 日，仅收回小部分，大部分款项仍存在重大损失风险。目前同德化工正通过多种方式积极追偿并推进整改，相关风险尚未完全消除。同德化工子公司对外投资、预付款项管理及资金管控存在内部控制重大缺陷。

有效的内部控制能够为财务报告及相关信息真实完整提供合理保证，而上述重大缺陷使同德化工内部控制失去这一功能。

同德化工管理层已识别出上述重大缺陷，并将其包含在企业内部控制评价报告中。上述缺陷在所有重大方面得到公允反映。在同德化工 2025 年财务报表审计中，立信中联已经考虑了上述重大缺陷对审计程序的性质、时间安排和范围的影响。本报告并未对立信中联在 2025 年 12 月 31 日对同德化工 2025 年财务报表出具的审计报告产生影响。

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

问题成因：

1、公司 2017 年面向内部职工销售的若干套职工住房，合同价款合计 3555 万元，公司核心管理人员利用职务便利，在职工公寓楼款项收取、缴存与管理过程中，未按公司资金管理制度及审批程序执行，擅自将向职工收取的公寓楼购房款长期占用，形成关联方非经营性资金占用，占用金额为 3505 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述合同价款已全部归还，但该资金占用应计利息为 1150 万元尚未收到。截至审计报告日，上述资金占用利息已全部收回。该事项表明公司在资金管理与授权审批控制方面、固定资产管理方面存在重大缺陷。

2、公司子公司部分大额投资款、预付款项长期挂账且计提大额减值准备并难以收回，截至 2025 年 12 月 31 日，仅收回小部分，大部分款项仍存在重大损失风险。目前公司正通过多种方式积极追偿并推进整改，相关风险尚未完全消除。公司子公司对外投资、预付款项管理及资金管控存在内部控制重大缺陷。

整改进展：

1、针对上述公司在资金管理与授权审批控制方面、固定资产管理方面存在重大缺陷，公司董事会、管理层高度重视，立即启动全面整改工作，具体整改措施如下：

公司在自查过程中发现存在非经营性资金占用的问题后，第一时间就相关情况进行核实，并向公司董事及高级管理人员进行通报。同时，与资金占用方进行谈话，督促其归还占用资金。公司董事会、管理层对本次非经营性资金占用事项高度重视，在检查核实发现问题后，鉴于主要责任人员已离职，现任公司董事会、管理层加强培训、积极整改和强化责任意识，为杜绝此类事项的再次发生，确保在未来工作中严格遵守相关规定。目前资金占用方已深刻认识到自身错误，截至 2026 年 4 月上述非经营性占用资金和应支付的利息已由公司控股股东夫妇代为偿还；公司相关人员对于非经营性资金占用行为未能严格履行应有的责任义务，责成其深刻反省。

2、针对上述子公司对外投资、预付款项长期挂账且计提大额减值准备并难以收回的情形，为了保障公司在各投资主体中的股东权益和资金安全，加大公司对各投资主体中的预付及拆借资金的回收力度，经公司研究决定成立供应链及投资拆借资金回收督导组，由公司总经理任督导组组长，督导组成立后，多次召集相关子公司主要负责人回公司汇报相关情况，定期开会并及时跟踪，具体到每一家欠款主体都确定了具体的催收方案，梳理制定回款计划和时间表，督促签订限期还款协议，并定期督促，跟踪回款进度，对回款难度大的款项，启动法律诉讼等维权程序，并定期向董事会审计委员会报告款项回收进展情况。目前催收工作略有成效，定期跟踪仍在进行中。

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

同德化工始终坚持安全和效益为中心，不断优化调整产品结构，转变经济发展方式，加大技术创新力度，大力发展民爆一体化，在提升公司业绩、保护股东利益的同时，积极履行社会责任,保护债权人和职工的合法权益，诚信对待供应商、客户和消费者，践行绿色发展理念，积极从事环境保护、社区建设等公益事业，从而促进公司本身与全社会的协调、和谐发展。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

无

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

单位：万元

股东或关联人名称	关联关系类型	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	截至年报披露日余额	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）	是否无可行的解决方案或者虽提出解决方案但预计无法在一个月内解决
张烘	其他	2015年至2025年	占用向内部职工销售的若干套职工住房房款	4,103.2	103.08	3,055.79	1,150.48	0	现金清偿、其他	1,150.48	2026年4月16日	否

合计	4,103 .2	103.0 8	3,055 .79	1,150 .48	0	--	1,150 .48	--	--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例	1.27%								
相关决策程序	详见公司于巨潮资讯网与本报告同日披露的《关于自查非经营性资金占用及整改情况的公告》								
当期新增控股股东及其他关联方非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明	详见公司于巨潮资讯网与本报告同日披露的《关于自查非经营性资金占用及整改情况的公告》								
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明	不适用								
会计师事务所对资金占用的专项审核意见	详见公司于巨潮资讯网与本报告同日披露的《关于对山西同德化工股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》								
公司年度报告披露的控股股东及其他关联方非经营性占用金情况与专项审核意见不一致的原因	不适用								

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

一、董事会的意见

1、致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年度财务报表出具了带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见审计报告，董事会认为，审计意见客观、真实地反映了公司 2024 年度的财务状况和经营成果。

2、该事项对财务报表使用者理解财务报表至关重要，根据我们的了解和理解，审计机构对该事项可能给公司带来的不确定性进行强调，发表的与持续经营相关的重大不确定性并不构成对财务报表的任何保留，并不影响审计机构已发表的审计意见类型。

3、公司是国内民爆行业中优势骨干企业，也是国内民爆行业一体化产业链较全的企业之一，公司民爆业务当前生产经营正常，资金支付回笼流转有序，流动资金能够满足日常经营的基本需要。

二、公司关于消除该事项及其影响的措施

公司董事会在评估公司持续经营能力时，已审慎考虑公司未来流动资金、经营状况、可融资来源、管理层过往表现以及政策趋势等。未来，公司将实施下列措施以减轻资金压力及改善财务状况：

1、针对 PBAT 新材料产业链一体化项目造成的债务压力和资金压力，经过公司与政府相关部门积极汇报、沟通，忻州市人民政府组织各参贷银行及金融机构，为化解公司债务风险和偿债压力召开专题会议，协调各家金融机构资源为公司纾困，明确要求银行不得进行抽贷等行为。目前，忻州市政府已协调各参贷银行等成立金融机构债权人委员会，统一与各家金融机构积极沟通，在公司信贷投放上保存量、扩增量、降利率、不抽贷、不还本转贷、及时续贷等方面将达成一致意见，争取债务延期偿还、调整还款计划，缓解公司的短期偿债压力；

2、民爆业务方面，公司针对大客户（如大型矿山、基建集团）提供定制化服务，建立长期战略合作，确保业绩稳定性。同时，公司优化供应链管理，通过集中采购、战略合作降低原材料成本，通过期货套期保值或长期协议锁定关键原料（如硝酸铵）价格，减少对成本波动影响；2025 年，随着环境治理相关活动工作完成，公司民爆业务逐步恢复正常，业绩处于爬坡阶段；公司经营相关许可证续期已顺利完成。公司民爆生产线技改已通过省民爆局验收恢复正常生产，山

西省去年煤矿三超治理和黄河流域治理已结束，公司正积极组织生产经营，做好市场布局，争取尽快恢复到前几年业绩水平，保障经营活动现金流：

3、新材料业务方面，公司正在积极寻找产业投资方和财务投资人争取 PBAT 可降解产业链一体化项目今年投产，预计项目投产后将产生持续足额的现金流，缓解公司的资金压力。

4、公司坚持以效益为中心，以技术创新为依托，积极推进精细化管理，优化工艺指标，严控成本，深挖潜能，强化营销，加大高附加值产品的开发、生产和销售，提升盈利能力。

5、公司将进一步提升规范运作和治理水平，完善内部控制体系建设，提高风险防范能力，为长远发展提供有力保障。

鉴于行业恢复正常以及政府出台政策支持，以及本公司在民爆行业积累的丰富经验，公司董事会认为公司将能够获得足够的营运资金及融资来源以确保公司于 2024 年 12 月 31 日后 12 个月内能够清偿到期的债务。因此，公司董事会认为采用持续经营基础编制财务报表是恰当的。

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

鉴于立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信中联”）对山西同德化工股份有限公司（以下简称“公司”“同德化工”）2025 年度财务报告和内部控制进行了审计，并出具了保留意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告。根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号——非标准审计意见及其涉及事项的处理》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规章制度的要求，公司董事会对审计报告中涉及的相关事项作出专项说明如下：

一、2025 年度审计报告保留意见的基础

立信中联对公司 2025 年度财务报表出具了保留意见，主要基于以下五个方面：

1、持续经营能力

截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工流动负债超出流动资产 113,809 万元；流动负债中包括短期借款、应付票据和一年内到期的非流动负债中相关的有息负债合计 10.2 亿元。同德化工于 2025 年 12 月 31 日的货币资金余额为 8,028 万元，其中包括受限资金 3,573 万元。部分债务出现逾期，公司偿债压力较大，因债务逾期引发多起诉讼及仲裁案件，部分银行账户被冻结、部分资产被查封，面临较大的经营风险和财务风险。

上述事项或情形表明存在可能导致对同德化工持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。同德化工已在财务报表附注中披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的主要事项和部分应对措施，但化解债务的进度存在重大不确定性，同德化工公司管理层（以下简称管理层）未能充分披露消除上述持续经营能力重大不确定性的切实措施。

2、在建工程减值

如财务报表附注五、（十五）在建工程所述，截至 2025 年末，同德化工在建工程原值 30.4 亿元，减值准备 9.1 亿元，账面价值 21.3 亿元，2025 年末对在建工程计提了 9.1 亿元减值准备。立信中联获取了同德化工提供的在建工程相关的合同协议等财务资料，以及同德化工聘请的评估机构出具的在建工程减值测试的评估报告，立信中联对同德化工公司提供的上述资料进行了复核，并与评估机构进行了沟通，立信中联仍无法就就在建工程减值准备获取充分、适当的审计证据。

3、商誉减值

如财务报表附注五、（十九）商誉所述，截至 2025 年末，同德化工全资子公司余热宝科技有限公司对阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司（以下简称“阳城国泰”）投资形成的商誉原值 1,599 万元，账面价值 1,599 万元。立信中联获取了同德化工提供的对阳城国泰股权投资的协议、决议等财务资料，以及同德化工聘请的评估机构出具的商誉减值测试的评估报告，立信中联对同德化工提供的上述资料进行了复核，立信中联无法就商誉减值测试依赖的重大假设的合理性获取充分、适当的审计证据。

4、部分供应链业务款项的商业合理性与可收回性

如财务报表附注五、（二）及五、（四）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工个别子公司对外开展供应链业务，形成对沂南县广源石业有限公司、湛江市灏桐矿业有限公司、安徽省乾丰行矿业有限公司、深圳市金飞杰信息技术服务有限公司、中梧链控（深圳）科技有限公司往来款项合计 7,734 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述往来款项已全额计提减值准备，账面价值为零。

截止本报告日，基于立信中联获得的信息及已执行的相关审计程序，对上述供应链业务的商业合理性、相关往来款项的可收回性无法获取充分、适当的审计证据。

5、部分对外投资的商业合理性与可回收性

如财务报表附注五、（十）长期股权投资所述，截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工子公司同德（沂南）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“沂南基金”）对山东祿禾铁路新材料有限公司（以下简称“铁路新材料公司”）的投资成本为 1,665.00 万元，实缴出资比例为 99.98%，对山东祿禾轨道交通新材料有限公司（以下简称“轨道交通新材料公司”）的投资成本为 4,800.00 万元，实缴出资比例为 100%。截至 2025 年 12 月 31 日，上述长期股权投资减值准备余额 3,571 万元，账面价值 12 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工子公司山西同德企业管理服务有限公司（以下简称“同德企管公司”）对山西落基山光伏能源合伙企业（有限合伙）（以下简称“落基山基金”）的认缴出资为 8,000.00 万元，认缴出资比例为 80%，账面投资成本 2,128.21 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述长期股权投资账面价值 187 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，落基山基金未进行任何外部投资，账面资产绝大部分形成其他应收款 2,856 万元。

截至审计报告日，基于立信中联获得的信息及已执行的相关审计程序，对沂南基金投资铁路新材料公司以及轨道交通新材料公司的可收回性无法获取充分、适当的审计证据，对同德企管公司投资落基山基金的商业合理性以及可收回性无法获取充分、适当的审计证据。

二、2025 年度内部控制审计报告中导致否定意见的事项

立信中联按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，审计了公司 2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性，并出具了否定意见的内部控制审计报告，认为公司于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。导致否定意见的事项如下：

重大缺陷是内部控制中存在的、可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报表出现重大错报的一项控制缺陷或多项控制缺陷的组合。

审计过程中发现，同德化工 2017 年面向内部职工销售的若干套职工住房，合同价款合计 3555 万元，公司核心管理人员利用职务便利，在职工公寓楼款项收取、缴存与管理过程中，未按公司资金管理制度及审批程序执行，擅自将向职工收取的公寓楼购房款长期占用，形成关联方非经营性资金占用，占用金额为 3505 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述占用金额已全部归还，但资金占用应计利息为 1150 万元尚未收到。截至审计报告日，上述资金占用利息已全部收回。该事项表明同德化工在资金管理与授权审批控制方面、固定资产管理方面存在重大缺陷。

审计过程中发现，同德化工子公司部分大额投资款、预付款项长期挂账且计提大额减值准备并难以收回，截至 2025 年 12 月 31 日，仅收回小部分，大部分款项仍存在重大损失风险。目前同德化工正通过多种方式积极追偿并推进整改，相关风险尚未完全消除。同德化工子公司对外投资、预付款项管理及资金管控存在内部控制重大缺陷。

有效的内部控制能够为财务报告及相关信息真实完整提供合理保证，而上述重大缺陷使同德化工内部控制失去这一功能。

同德化工管理层已识别出上述重大缺陷，并将其包含在企业内部控制评价报告中。上述缺陷在所有重大方面得到公允所映。在同德化工 2025 年财务报表审计中，立信中联已经考虑了上述重大缺陷对审计程序的性质、时间安排和范围的影响。本报告并未对立信中联在 2025 年 12 月 31 日对同德化工 2025 年财务报表出具的审计报告产生影响。

三、董事会意见

对于保留意见的财务报告审计报告，公司董事会尊重立信中联的独立判断，并且十分重视保留意见的审计报告中所涉及事项对公司可能产生的影响。公司董事会将积极采取相应有效措施，尽快消除保留意见中涉及事项的影响，积极维护广大投资者的利益。

审计机构出具的否定意见的内部控制审计报告，反映了 2025 年度公司内部控制的实际情况，董事会对此无异议。公司董事会已识别出上述重大缺陷，并将其包含在公司内部控制自我评价报告中。董事会将继续督促公司管理层及相关方积极采取有效措施，尽快消除相关事项对公司的影响。

四、审计委员会意见

立信中联对公司出具了保留意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告。审计委员会发表以下意见：

（一）立信中联委派项目合伙人与公司董事会审计委员会就审计情况和拟发表的审计意见进行了多次充分沟通，基于前述审计委员会在沟通中了解到的审计机构发表审计意见的理由，为维护年报审计机构的独立性，审计委员会尊重年审机构的独立判断和发表的审计意见。

（二）审计委员会认为公司董事会关于公司 2025 年度保留意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告涉及事项的专项说明是客观的，公司董事会提出的关于消除涉及事项的措施和办法是可行和必要的，审计委员会同意公司董事会的相关说明。

（三）希望公司董事会和管理层高度重视，尽快消除本次审计报告非标准审计意见事项的影响，切实维护上市公司和全体股东特别是广大中小股东的合法权益。公司应严格遵守相关法律法规，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，并杜绝此类事项再次发生。

五、公司董事会及管理层采取的相应措施

针对保留意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告涉及事项，公司董事会和管理层已积极研究并制定了系统的整改方案，具体措施如下：

（一）关于持续经营能力相关事项

1、加快推进破产重整程序：公司目前面临的困境是暂时性、阶段性的，是在业务逐步扩张发展过程中，因行业周期性调整、融资渠道收窄等因素叠加导致的，公司本身仍具有较高的重整价值。公司将积极配合法院及管理人推进预重整/重整工作、债权申报与审核、资产负债梳理、重整方案制定及表决等关键环节，引入具备产业协同能力及资金实力的战略投资人，从根本上改善公司资本结构与流动性状况。妥善安排各类债务清偿路径，降低有息负债规模及财务费用压力，逐步恢复公司信用水平。通过破产重整程序对公司资产、负债、人员结构、股本及业务进行合理调整，并借助全面的改革脱困方案及经营计划，公司有望重回可持续发展轨道，全面实现全体职工及中小投资者的合法权益，从根本上保障债权人清偿率，在减轻债务负担的同时实现较高盈利水平，最终使同德化工成为资产质量优良、运行管理规范的上市公司。

2、保障生产经营基本稳定：公司是国内民爆行业优势骨干企业及山西省民爆龙头企业，产品涵盖胶状乳化炸药、粉状乳化炸药、多孔粒状铵油现场混装炸药、乳化铵油炸药及工程爆破服务等，是品种门类齐全的工业炸药生产企业之一，炸药生产许可产能达 6.8 万吨，产品主要应用于煤矿和非煤矿山、基础设施建设、特种爆破作业等领域。目前公司民爆业务生产经营正常，资金支付回笼流转有序，流动资金能够满足日常经营的基本需要；公司针对大型矿山、基建集团等大客户提供定制化服务并建立长期战略合作，同时通过集中采购、战略合作降低原材料成本，运用期货套期保值或长期协议锁定关键原料（如硝酸铵）价格，有效减少成本波动影响。在重整推进过程中，公司将优先保障主营业务生产经营所需资金与资源，维持核心业务连续性，稳定客户与供应链体系，以此提升持续经营能力，确保生产经营基本稳定。

3、政府协调与债务化解：针对 PBAT 新材料产业链一体化项目造成的债务压力和资金压力，公司积极与政府相关部门汇报、沟通。忻州市人民政府高度重视，组织辖区内各参贷银行及金融机构召开专题会议，明确要求银行不得抽贷，协调各家金融机构资源为公司纾困。

目前，忻州市政府已协调各参贷银行等成立金融机构债权人委员会，统一与各家金融机构积极沟通，就公司信贷投放上保存量、扩增量、降利率、不抽贷、不还本转贷、及时续贷等方面达成一致意见，争取债务延期偿还、调整还款计划，缓解公司的短期偿债压力。截至本说明出具之日，除部分银行外，公司和全资子公司同德科创到期银行贷款均已续作，有效保障了公司资金需求。

4、精细化管理与降本增效：公司坚持以效益为中心，以技术创新为依托，积极推进精细化管理，优化工艺指标，严控成本，深挖潜能，强化营销，加大高附加值产品的开发、生产和销售，提升盈利能力。未来，公司计划进一步加强研发团队建设，加大在新型民爆产品、智能化生产技术等方面的研发投入，提升技术创新与成果转化效率。

5、公司治理与内部控制：公司将进一步提升规范运作和治理水平，完善内部控制体系建设，提高风险防范能力，为长远发展提供有力保障。公司高度重视审计机构指出的非财务报告内部控制存在的重大缺陷，将全面梳理内部控制薄弱环节，持续加强信息披露合规管理，确保公司治理水平不断提升。

(二) 针对“在建工程减值”事项的措施

1、全面梳理在建工程项目：对在建工程进行清查盘点，结合项目实际进展、未来收益预期及市场环境变化，逐项评估项目经济效益。

2、完善减值测试依据与过程：聘请具有专业胜任能力的外部评估机构，结合行业发展趋势、项目未来运营效果等因素，合理确定关键假设参数，完善减值测试过程，提升评估结果的客观性和可验证性。

3、强化过程管理与内部控制：建立在建工程全过程管理机制，强化合同管理、进度确认及竣工验收等关键环节控制，确保相关资产真实、完整、可追溯。

(三) 针对“商誉减值”事项的措施

1、审慎评估商誉减值风险：结合被投资单位（阳城国泰）实际经营情况、行业前景及未来盈利预测，重新审慎确定商誉减值测试中的关键参数（如收入增长率、折现率等）。

2、规范商誉减值测试流程：建立商誉减值测试的内部控制流程，要求管理层每年聘请独立评估机构进行减值测试，审计委员会及独立董事对评估机构的选聘及评估过程进行监督。

3、充分计提减值准备：根据审慎性原则，如商誉存在减值迹象，将足额计提减值准备，真实反映资产价值。

(四) 针对“部分供应链业务款项”事项的措施

1、全面清理非核心及风险业务：对子公司深圳同德通的供应链业务进行全面梳理，核查交易背景、商业逻辑及资金流向，对缺乏商业合理性的业务立即停止。

2、加大预付款项清收力度：针对沂南县广源石业有限公司等欠款方，逐项制定清收方案，明确责任人及时间节点，通过法律诉讼、协商谈判等方式加快回款进度，最大限度减少损失。

3、强化业务管控与责任追究：完善供应链业务的客户准入、合同审批及资金支付流程，对相关业务经办人员进行责任认定和问责处理。

(五) 针对“部分对外投资”事项的措施

1、全面梳理对外投资项目：对沂南基金投资的铁路新材料公司、轨道交通新材料公司，以及同德企管公司投资的落基山基金进行全面清查，重点核查投资背景、决策程序及资金流向。

2、加大投资款项回收力度：对上述投资的可回收性进行专项评估，积极与相关方沟通协商，必要时通过诉讼等法律手段主张公司权利，努力减少投资损失。

3、完善投资决策与投后管理机制：修订对外投资管理制度，强化可行性论证及风险评估，明确投后跟踪、定期报告及退出机制，杜绝类似风险再次发生。

(六) 针对内部控制重大缺陷的整改措施

1、完善资金管理制度及执行机制：健全资金收支审批、支付授权、账户管理及对账机制，严格执行资金管理制度，杜绝违规占用行为。

2、强化责任追究与合规管理：对历史违规事项进行责任认定和问责处理，强化关键岗位人员的合规意识与职业操守。

3、加强对子公司的管控力度：建立统一的财务与资金管理体系，加强对子公司重大资金往来、对外投资及业务开展的审核与监督，提升整体规范运作水平。

4、持续开展内部审计与整改闭环管理：强化内部审计职能，对重点领域和关键环节开展专项审计，建立问题整改台账，形成“发现问题—整改落实—持续跟踪”的闭环管理机制。

六、公司也将积极主动采取以下措施，以保证公司持续、稳定、健康发展

为从根本上提升公司治理水平和抗风险能力，保障公司长远健康发展，除上述针对性整改措施外，公司还将着力推进以下工作：

1、全面提升规范运作水平：公司将以此次整改为契机，全面梳理公司治理、内部控制、信息披露等方面存在的薄弱环节。组织董事、高级管理人员及关键岗位人员深入学习《证券法》《上市公司治理准则》《企业内部控制基本规范》等法律法规，强化合规意识、风险意识和责任意识，切实提升公司规范运作水平。

2、持续优化公司治理结构：进一步完善法人治理结构，强化董事会及专门委员会的决策支持和监督职能。充分发挥董事会审计委员会和独立董事的监督作用，确保公司各项决策科学、合规。建立更加有效的外部董事沟通机制，保障董事会的独立性和专业性。

3、加强与监管机构及投资者的沟通：主动加强与监管机构的沟通汇报，及时报告公司整改情况及重整进展。通过业绩说明会、投资者交流会等多种渠道，加强与投资者的沟通交流，准确、及时地披露公司重大信息，重建市场信心，切实保护投资者特别是中小投资者的知情权。

4、聚焦主业，谋求可持续发展：在完成重整及风险化解的基础上，公司将集中资源发展民用爆破等核心主业，剥离低效、非主业资产。同时，积极探索与主营业务具有协同效应的新的增长点，优化盈利结构，从根本上提升公司的持续经营能力和抗风险能力，努力以优良的业绩回报全体股东。

特此说明。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

单位：元

会计科目	上年度金额		本年度金额		调整过程
	调整前	调整后	调整前	调整后	
其他应收款	37,292,351.99	78,824,303.03	19,530,442.18	19,530,442.18	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公告编号：2026-052）
固定资产	411,979,789.22	390,201,028.56	384,676,934.04	384,676,934.04	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公告编号：2026-052）
无形资产	195,910,265.14	187,562,306.43	183,689,923.00	183,689,923.00	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公告编号：2026-052）
资产总计	4,702,356,584.81	4,713,761,816.48	3,425,466,317.46	3,425,466,317.46	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公告编号：2026-052）
应交税费	9,084,657.89	10,777,515.03	16,420,287.03	16,420,287.03	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公告编号：2026-052）
负债合计	2,705,592,594.01	2,707,285,451.15	2,517,258,331.03	2,517,258,331.03	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公

					告编号：2026-052)
盈余公积	192,787,364.79	193,758,602.24	193,758,602.24	193,758,602.24	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
未分配利润	1,263,939,270.47	1,272,680,407.55	179,268,260.77	179,268,260.77	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
归属于母公司股东权益合计	2,003,697,240.78	2,013,409,615.31	928,302,139.11	928,302,139.11	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
股东权益合计	1,996,763,990.80	2,006,476,365.33	908,207,986.43	908,207,986.43	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
负债和股东权益总计	4,702,356,584.81	4,713,761,816.48	3,425,466,317.46	3,425,466,317.46	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
管理费用	100,737,259.38	99,725,879.93	114,439,962.45	114,439,962.45	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
财务费用	34,889,318.17	33,734,651.58	121,213,641.47	121,213,641.47	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-101,684,939.21	-99,518,893.17	-1,105,025,645.60	- 1,105,025,645.60	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
净利润(净亏损以“-”号填列)	-121,471,082.90	-119,305,036.86	-1,118,033,314.08	- 1,118,033,314.08	详见《关于前期会计差错更正后的财务报表及附注的公告》(公告编号：2026-052)
归属于母公	-71,986,865.46	-69,820,819.42	-1,093,412,146.78	-	详见《关于前期

司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）				1,093,412,146.78	会计差错更正后的财务报表及附注的公告》（公告编号：2026-052）
---------------------	--	--	--	------------------	------------------------------------

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见本报告第八节财务报告中，九、合并范围的变更。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈水兵 毛小月
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	陈水兵 1 年；毛小月 1 年。
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

公司已就聘任会计师事务所事项与前后任会计师事务所进行了充分沟通，前后任会计师事务所已明确知悉该事项并确认无异议。前后任会计师事务所已按照《中国注册会计师审计准则第 1153 号—前任注册会计师和后任会计师的沟通》要求，做好沟通及配合工作。

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

2025 年 12 月 30 日，公司收到致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同会计师事务所”）发来的《辞任函》，致同会计师事务所因 2025 年度审计工作任务繁重、人员变动、其他项目时间安排变化等原因，鉴于现有人力资源及工作安排的实际情况，致同会计师事务所预计难以完成公司 2025 年度财务报告及内部控制审计工作，决定辞任公司 2025 年度财务报告及内部控制审计工作。

2026 年 1 月 12 日，公司召开第八届董事会第十八次会议，审议通过了《关于聘请立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度财务审计机构和内控审计机构的议案》，同意聘任立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告及内部控制审计机构，聘期一年。2026 年 1 月 28 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议

通过上述议案。详见《关于聘请立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度财务审计机构和内控审计机构的公告》(公告编号: 2026-004)、《同德化工 2026 年第一次临时股东会决议公告》(公告编号: 2026-012)。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内,公司聘请了内部控制审计会计师事务所为立信中联会计师事务所(特殊普通合伙),内部控制审计费用 20 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

2026 年 4 月 20 日,公司收到山西省忻州市中级人民法院(以下简称“忻州中院”或“法院”)送达的《通知书》以及债权人送达的《通知函》,内容为申请人以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力但具备重整价值为由,向忻州中院申请对公司进行预重整及重整。

同日,公司收到忻州中院的《预重整备案通知书》,决定对同德化工进行预重整备案登记。后公司进行自查并披露了专项自查报告。

详见公司于《关于被债权人申请重整及预重整的提示性公告》(公告编号: 2026-033)《关于法院决定对公司进行预重整备案登记的公告》(公告编号: 2026-034)、2026 年 4 月 22 日在巨潮资讯网披露的《关于被债权人申请重整及预重整的专项自查报告》(公告编号: 2026-035)

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
广东宏大起诉公司合同纠纷案	1,200	否	已结案	该事项不会对公司产生重要影响。	驳回原告广东宏大控股集团股份有限公司的全部诉讼请求	2025 年 06 月 07 日	巨潮资讯网《关于公司诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2025-013)
平安国际融资租赁有限公司融资租赁合同纠纷	1,154.29	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	执行阶段	2025 年 07 月 11 日	巨潮资讯网《关于公司诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2025-058)
远东国际融资租赁股份有限公司融	909.39	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	一审已判决,目前执行阶段	2025 年 06 月 05 日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司

资租赁合同纠纷							司诉讼事项的公告》(公告编号: 2025-049)
德银融资租赁有限公司融资租赁合同纠纷	2,670.18	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	一审已判决	2025年10月16日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2025-108)
海通恒信国际融资租赁股份有限公司融资租赁合同纠纷	5,546.75	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	一审已判决, 执行阶段	2025年09月11日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司诉讼事项的公告》(公告编号: 2025-090)
青岛华通融资租赁有限责任公司融资租赁合同纠纷	8,389.55	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	一审已判决	2025年11月27日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2025-128)
长江联合金融租赁有限公司融资租赁合同纠纷	7,415.48	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	一审已判决, 执行阶段	2025年11月15日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2025-125)
华融金融租赁股份有限公司融资租赁合同纠纷	2,498.06	否	已结案	该事项不会对公司产生重要影响。	债务偿还完毕	2026年02月07日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司诉讼事项的进展公告》(公告编号: 2026-017)
浙江浙银金融租赁股份有限公司融资租赁合同纠纷	4,463.09	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	执行阶段	2025年11月11日	巨潮资讯网《关于公司及全资子公司收到执行裁定书的公告》(公告编号: 2026-118)
劳动合同纠纷(共4件)	12.54	否	未结案	该事项不会对公司产生重要影响。	仲裁完毕		不适用
买卖合同纠	1,592.68	否	未结案	该事项不会	其中5件进		不适用

纷（共 8 件）				对公司产生重要影响。	入调解阶段，1 件诉前调解协议部分执行，1 件执行中，1 件诉前调解协议未履行，直接进入执行阶段，执行和解协议实施中		
合同纠纷	9.35	否	已结案	该事项不会对公司产生重要影响。	胜诉，已结案		不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						0
公司对子公司的担保情况										

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	29,533.34	2023年06月28日	29,533.34	连带责任保证	设备抵押	无	5年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	21,900	2025年06月25日	21,900	连带责任保证	土地及建筑物抵押	无	5年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	4,265	2023年08月31日	4,265	连带责任保证	房产抵押	无	5年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	2,128	2023年12月12日	2,128	连带责任保证	房产抵押	无	5年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	911.83	2023年12月28日	911.83	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	4,463.09	2024年01月10日	4,463.09	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	2,814	2024年04月24日	2,814	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	7,415.48	2024年03月25日	7,415.48	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	6,172.03	2024年06月11日	6,172.03	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	2,670.18	2024年07月23日	2,670.18	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
同德科创材料有限公司	2025年05月20日	8,389.55	2024年09月23日	8,389.55	连带责任保证	设备抵押	无	2年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	59.54	2024年10月24日	59.54	连带责任保证	无	无	3年	否	否
深圳市同德通供应链管理有	2025年05月20日	320	2025年01月27日	320	连带责任保证	无	无	1年	否	否

限公司										
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	928.65	2022年08月03日	928.65	连带责任保证	无	无	1年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	800	2025年11月11日	800	连带责任保证	无	无	1年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	45	2025年03月11日	45	连带责任保证	无	无	1年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	774	2025年06月18日	774	连带责任保证	无	无	1年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	568	2025年08月28日	568	连带责任保证	无	有	1年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	330	2025年11月17日	330	连带责任保证	无	无	1年	否	否
深圳市同德通供应链管理有限公司	2025年05月20日	260	2025年01月18日	260	连带责任保证	无	无	1年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			300,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					9,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			300,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					94,747.68
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)					0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)					0
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保			300,000		报告期内担保实际					9,000

额度合计 (A1+B1+C1)		发生额合计 (A2+B2+C2)	
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)	300,000	报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)	94,747.68
全部担保余额(即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			102.07%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额(E)			94,747.68
担保总额超过净资产 50% 部分的金额(F)			49,318.76
上述三项担保金额合计(D+E+F)			94,747.68
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明(如有)		逾期债务对应的担保余额为 32,030.19 万元、涉及诉讼的担保金额 44,244.30 万元, 因被判决败诉而应承担的担保金额 29,944.30 万元。	
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)		无	

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

详见披露在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的临时公告《关于被债权人申请重整及预重整的提示性公告》公告编号：2026-033、《关于法院决定对公司进行预重整备案登记的公告》公告编号：2026-034

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

详见公司于巨潮资讯网披露的下列公告：

《关于公司全资子公司股权被冻结的公告》（公告编号：2025-135）

《关于公司及全资子公司部分资产被查封冻结的公告》（公告编号：2025-103）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	74,503,336	18.54%				1,751,194	1,751,194	76,254,530	18.98%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	74,503,336	18.54%				1,751,194	1,751,194	76,254,530	18.98%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	74,503,336	18.54%				1,751,194	1,751,194	76,254,530	18.98%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	327,270,912	81.46%				-	-	325,519,718	81.02%
1、人民币普通股	327,270,912	81.46%				-	-	325,519,718	81.02%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	401,774,248	100.00%					0	401,774,248	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	21,610	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	16,992	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动	持有有限售条件的	持有无限售条件的	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

				情况	股份数量	股份数量		
张云升	境内自然人	19.93%	80,057,500	0	60,043,125	20,014,375	质押	55,680,000
							冻结	16,150,000
邬庆文	境内自然人	2.51%	10,080,435	0	7,560,326	2,520,109	不适用	0
叶福有	境内自然人	1.67%	6,700,168	-300000	0	6,700,168	不适用	0
白利军	境内自然人	1.52%	6,097,670	0	6,097,670	0	不适用	0
郑俊卿	境内自然人	1.46%	5,872,270	0	4,404,202	1,468,068	不适用	0
张乃蛇	境内自然人	1.12%	4,501,524	-2375400	0	4,501,524	不适用	0
朱月成	境内自然人	0.93%	3,719,400	3719400	0	3,719,400	不适用	0
陈建亮	境内自然人	0.91%	3,640,000	3640000	0	3,640,000	不适用	0
袁东红	境内自然人	0.63%	2,550,000	2550000	0	2,550,000	不适用	0
张秀	境内自然人	0.62%	2,480,000	2480000	0	2,480,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间未知存在关联关系或一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
张云升	20,014,375	人民币普通股	20,014,375					
叶福有	6,700,168	人民币普通股	6,700,168					
张乃蛇	4,501,524	人民币普通股	4,501,524					
朱月成	3,719,400	人民币普通股	3,719,400					
陈建亮	3,640,000	人民币普通股	3,640,000					
袁东红	2,550,000	人民币普通股	2,550,000					
邬庆文	2,520,109	人民币普通股	2,520,109					
张秀	2,480,000	人民币普通股	2,480,000					
龚庆平	2,300,000	人民币普	2,300,000					

		普通股	
杨雪	2,298,700	人民币普通股	2,298,700
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东之间未知存在关联关系或一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	1) 公司控股股东、实际控制人张云升先生通过普通证券账户持有公司股份 72,097,500 股，通过国信证券-张云升-国信证券鼎信掘金 105 号单一资产管理计划账户持有公司股份 7,960,000 股，合计共持有公司股份 80,057,500 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张云升	中华人民共和国	否
主要职业及职务	历任公司董事长，现任公司董事。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

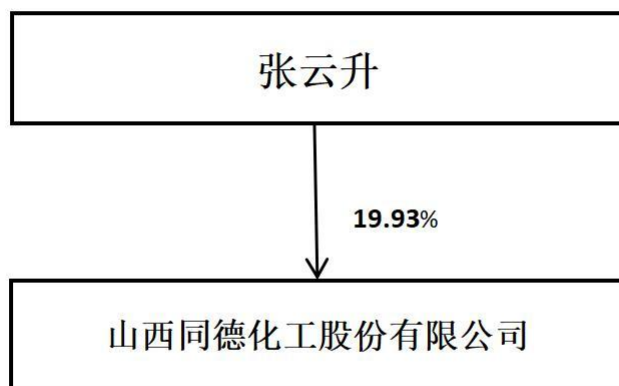
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张云升	本人	中国	否
主要职业及职务	历任公司董事长，现任公司董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 25 日
审计机构名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	立信中联审字[2026]D-1462 号
注册会计师姓名	陈水兵、毛小月

审计报告正文

审计报告

立信中联审字[2026]D-1462 号

山西同德化工股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了山西同德化工股份有限公司（以下简称同德化工公司）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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了同德化工公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

1、持续经营能力

截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工公司流动负债超出流动资产 113,809 万元；流动负债中包括短期借款、应付票据和一年内到期的非流动负债中相关的有息负债合计 10.2 亿元。同德化工公司于 2025 年 12 月 31 日的货币资金余额为 8,028 万元，其中包括受限资金 3,573 万元。部分债务出现逾期，公司偿债压力较大，因债务逾期引发多起诉讼及仲裁案件，部分银行账户被冻结、部分资产被查封，面临较大的经营风险和财务风险。

上述事项或情形表明存在可能导致对同德化工公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。同德化工公司已在财务报表附注中披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的主要事项和部分应对措施，但化解债务的进度存在重大不确定性，同德化工公司管理层（以下简称管理层）未能充分披露消除上述持续经营能力重大不确定性的切实措施。

2、在建工程减值

如财务报表附注五、（十五）在建工程所述，截至 2025 年末，同德化工公司在建工程原值 30.4 亿元，减值准备 9.1 亿元，账面价值 21.3 亿元，2025 年末对在在建工程计提了 9.1 亿元减值准备。我们获取了同德化工公司提供的在建工程相关的合同协议等财务资料，以及同德化工公司聘请的评估机构出具的在建工程减值测试的评估报告，我们对同德化工公司提供的上述资料进行了复核，并与评估机构进行了沟通，我们仍无法就在建工程减值准备获取充分、适当的审计证据。

3、商誉减值

如财务报表附注五、（十九）商誉所述，截至 2025 年末，同德化工公司子公司对阳城国泰投资形成的商誉原值 1,599 万元，账面价值 1,599 万元。我们获取了同德化工公司提供的对阳城国泰股权投资的协议、决议等财务资料，以及同德化工公司聘请的评估机构出具的商誉减值测试的评估报告，我们对同德化工公司提供的上述资料进行了复核，我们无法就商誉减值测试依赖的重大假设的合理性获取充分、适当的审计证据。

4、部分供应链业务款项的商业合理性与可收回性

如财务报表附注五、（二）及五、（四）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工公司个别子公司对外开展供应链业务，形成对沂南县广源石业有限公司、湛江市灏桐矿业有限公司、安徽省乾丰行矿业有限公司、深圳市金飞杰信息技术服务有限公司、中梧链控（深圳）科技有限公司往来款项合计 7,734 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述往来款项已全额计提减值准备，账面价值为零。

截止本报告日，基于我们所获得的信息及已执行的相关审计程序，对上述供应链业务的商业合理性、相关往来款项的可收回性无法获取充分、适当的审计证据。

5、部分对外投资的商业合理性与可收回性

如财务报表附注五、（十）长期股权投资所述，截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工公司子公司同德（沂南）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“沂南基金”）对山东祿禾铁路新材料有限公司（以下简称“铁路新材料公司”）的投资成本为 1,665.00 万元，实缴出资比例为 99.98%，对山东祿禾轨道交通新材料有限公司（以下简称“轨道交通新材料公司”）的投资成本为 4,800.00 万元，实缴出资比例为 100%。截至 2025 年 12 月 31 日，上述长期股权投资减值准备余额 3,571 万元，账面价值 12 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，同德化工公司子公司山西同德企业管理服务有限公司（以下简称“同德企管公司”）对山西落基山光伏能源合伙企业（有限合伙）（以下简称“落基山基金”）的认缴出资为 8,000.00 万元，认缴出资比例为 80%，账面投资成本 2,128.21 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述长期股权投资账面价值 187 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，落基山基金未进行任何外部投资，账面资产绝大部分形成其他应收款 2,856 万元。

截至审计报告日，基于我们所获得的信息及已执行的相关审计程序，对沂南基金投资铁路新材料公司以及轨道交通新材料公司的可收回性无法获取充分、适当的审计证据，对同德企管公司投资落基山基金的商业合理性以及可收回性无法获取充分、适当的审计证据。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于同德化工公司，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，为发表保留意见提供了基础。

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。除“形成保留意见的基础”部分和“与持续经营相关的重大不确定性”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要审计报告沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
相关信息披露详见财务报表附注五、（四十四）以及财务报表附注十五、（四）。	我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

<p>同德化工公司主要从事民用爆破品的生产和销售、民用爆破品的经销、工程爆破服务，以及与民用爆破品相关的运输、仓储和安全培训服务等，此外，公司亦提供供应链服务业务和电力业务。2025 年度营业收入为 4.7 亿元。</p> <p>由于同德化工公司收入类型多样，营业收入金额重大，且为关键业绩指标之一，存在管理层可能操纵收入以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解和评价了同德化工公司与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 在了解同德化工公司业务模式的基础上，选取各类收入合同样本，对与收入确认有关的控制权转移时点进行了分析评估，进而评估了同德化工公司收入确认政策；</p> <p>(3) 执行分析程序，检查收入构成及其变动、毛利率波动等的合理性；</p> <p>(4) 选取样本，通过全国企业信用信息公示系统对当期新增的重要客户进行工商信息查询；检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同（销售订单）、产品运输单、客户签收回单、工程爆破服务确认单、民用爆破品出库单、电力业务供电量月度报表销售发票、回款单据等，特别关注了资产负债表日前后的样本计入的会计期间是否正确；</p> <p>(5) 在抽样的基础上，对本年度交易额、应收账款余额实施函证程序，对未回函的通过检查收入确认支持性文件等实施替代测试程序；</p> <p>(6) 检查了重要客户的销售回款情况。</p>
<p>(二) 在建工程账面价值的确认</p>	
<p>相关信息披露详见财务报表附注五、（十五）。</p> <p>截至 2025 年末，同德化工公司在建工程账面价值为 21.3 亿元，占资产总额的 62%。由于在建工程金额重大，可能存在相关风险，因此，我们将在在建工程账面价值的确认确定为关键审计事项。</p>	<p>我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解和评价了同德化工公司与在建工程相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 检查了重要工程项目立项前可行性研究与分析报告，立项申请与审批文件；</p> <p>(3) 核对工程承包合同、采购合同、预算文件、进度款支付申请书、付款凭证、发票等资料，检查是否按合理估计的发包工程进度和合同规定结算的进度款记录在建工程，授权批准手续是否齐备，会计处理是否正确；</p> <p>(4) 实地查看了相关在建工程，并实施了监盘程序，评估工程进度和工程投入占预算的比例是否合理，了解相关资产是否存在工艺技术落后、长期闲置以及产能利用不足等减值迹象；</p> <p>(5) 获取转入固定资产的在建工程项目相关支持性资料，评估在建工程转固的准确性和及时性；</p> <p>(6) 获取分项目在建工程项目资本化金额，计算其准确性；</p> <p>(7) 对管理层聘请估值专家的独立性、专业胜任能力进行了评价，获取减值测试的评估报告，评价了其评估范围、评估对象、评估方法、折现率等关键参数选取、假设认定和计算模型的适当性；获取了管理层编制的重要的在建工程项目减值测算表，检查并重新测算在建工程减值计算的</p>

准确性：
(8) 检查与在建工程相关的信息是否已在财务报表中做出恰当披露。

四、其他信息

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

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，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。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，我们无法就 2025 年 12 月 31 日同德化工公司持续经营能力、在建工程减值、商誉减值、部分供应链业务款项的真实性与可收回性、部分对外投资的商业合理性与可收回性获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与上述事项相关的其他信息是否存在重大错报。

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，管理层负责评估同德化工公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督同德化工公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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。

(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，就可能对同德化工公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致同德化工公司不能持续经营。

(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) 就同德化工公司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。

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国天津市

2026 年 4 月 25 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：山西同德化工股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	80,287,057.58	187,661,813.21
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		

应收账款	153,193,553.59	147,350,867.29
应收款项融资	3,064,815.83	1,843,293.52
预付款项	8,902,884.65	79,079,643.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,530,442.18	78,824,303.03
其中：应收利息		
应收股利		7,420,336.29
买入返售金融资产		
存货	24,077,904.20	31,179,194.68
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		15,000,000.00
其他流动资产	267,042,937.94	252,934,757.26
流动资产合计	556,099,595.97	793,873,872.81
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		6,595,000.00
长期股权投资	36,699,967.25	100,547,099.66
其他权益工具投资	2,026,182.05	2,036,854.53
其他非流动金融资产	9,664,882.73	14,712,295.02
投资性房地产	24,100,923.59	15,412,271.36
固定资产	384,676,934.04	390,201,028.56
在建工程	2,134,789,636.04	3,056,061,244.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,976,700.21	4,315,154.86
无形资产	183,689,923.00	187,562,306.43
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	15,993,679.36	15,993,679.36
长期待摊费用	7,435,316.87	8,621,720.97
递延所得税资产	23,763,188.05	18,993,129.90
其他非流动资产	43,549,388.30	98,836,158.22
非流动资产合计	2,869,366,721.49	3,919,887,943.67
资产总计	3,425,466,317.46	4,713,761,816.48
流动负债：		

短期借款	587,037,856.64	790,649,315.33
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,260,000.00	39,673,205.13
应付账款	530,428,440.10	492,274,596.35
预收款项	738,044.44	744,585.42
合同负债	11,508,841.88	20,170,638.13
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	55,860,435.81	39,948,882.31
应交税费	16,420,287.03	10,777,515.03
其他应付款	405,955,294.07	133,123,472.83
其中：应付利息		
应付股利		17,139,768.97
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	80,508,039.23	470,001,897.37
其他流动负债	1,472,760.60	2,391,252.76
流动负债合计	1,694,189,999.80	1,999,755,360.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	739,362,167.51	527,186,800.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,579,195.33	2,486,943.16
长期应付款	500,000.00	123,075,543.65
长期应付职工薪酬		
预计负债	419,694.00	
递延收益	80,861,698.03	36,053,806.87
递延所得税负债	345,576.36	363,106.79
其他非流动负债		18,363,890.02
非流动负债合计	823,068,331.23	707,530,090.49
负债合计	2,517,258,331.03	2,707,285,451.15
所有者权益：		
股本	401,774,248.00	401,774,248.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	92,859,497.48	92,859,497.48
减：库存股		
其他综合收益	334,828.57	349,448.54
专项储备	60,306,702.05	51,987,411.50
盈余公积	193,758,602.24	193,758,602.24
一般风险准备		
未分配利润	179,268,260.77	1,272,680,407.55
归属于母公司所有者权益合计	928,302,139.11	2,013,409,615.31
少数股东权益	-20,094,152.68	-6,933,249.98
所有者权益合计	908,207,986.43	2,006,476,365.33
负债和所有者权益总计	3,425,466,317.46	4,713,761,816.48

法定代表人：张富铨

主管会计工作负责人：鄂庆文

会计机构负责人：金富春

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,386,711.42	10,680,789.59
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	20,761,088.20	19,220,538.48
应收款项融资	1,748,745.26	734,387.64
预付款项	3,074,391.91	1,772,183.28
其他应收款	436,794,104.20	447,239,751.70
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	7,420,336.29
存货	10,025,793.03	13,633,187.76
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	516,000.04	2,609,033.20
流动资产合计	475,306,834.06	495,889,871.65
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,165,539,798.57	2,427,194,537.16
其他权益工具投资	2,026,182.05	2,036,854.53
其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,923,337.40	15,412,271.36
固定资产	174,041,429.31	196,341,420.95
在建工程		6,577,356.02
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	31,143,128.82	32,191,742.24
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,219,138.20	18,281,860.47
其他非流动资产	144,961.17	4,144,616.04
非流动资产合计	1,410,037,975.52	2,702,180,658.77
资产总计	1,885,344,809.58	3,198,070,530.42
流动负债：		
短期借款	531,906,800.78	641,814,229.18
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		5,000,000.00
应付账款	68,599,491.74	46,278,580.60
预收款项	738,044.44	744,585.42
合同负债	17,684,508.10	26,379,724.35
应付职工薪酬	28,802,062.35	19,102,008.25
应交税费	6,545,505.24	3,726,977.38
其他应付款	266,204,556.26	178,166,615.22
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	17,139,768.97
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,800,000.00	178,478,113.69
其他流动负债	2,298,986.05	3,429,364.16
流动负债合计	934,579,954.96	1,103,120,198.25
非流动负债：		
长期借款	165,291,805.56	20,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	500,000.00	7,256,225.79
长期应付职工薪酬		
预计负债	419,694.00	0.00
递延收益	31,954,898.03	36,053,806.87
递延所得税负债	111,619.69	111,619.69
其他非流动负债		
非流动负债合计	198,278,017.28	63,421,652.35

负债合计	1,132,857,972.24	1,166,541,850.60
所有者权益：		
股本	401,774,248.00	401,774,248.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	162,973,884.49	162,973,884.49
减：库存股		
其他综合收益	324,186.60	334,859.08
专项储备	107,106.98	352,039.03
盈余公积	193,587,577.93	193,587,577.93
未分配利润	-6,280,166.66	1,272,506,071.29
所有者权益合计	752,486,837.34	2,031,528,679.82
负债和所有者权益总计	1,885,344,809.58	3,198,070,530.42

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	472,365,806.74	544,542,684.06
其中：营业收入	472,365,806.74	544,542,684.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	561,107,973.21	523,659,895.06
其中：营业成本	298,804,096.21	357,819,055.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,642,900.57	9,157,243.30
销售费用	8,949,978.44	10,269,141.71
管理费用	114,439,962.45	99,725,879.93
研发费用	9,057,394.07	12,953,923.01
财务费用	121,213,641.47	33,734,651.58
其中：利息费用	120,077,333.89	94,200,885.77
利息收入	1,504,623.86	3,796,271.94
加：其他收益	376,226.05	695,975.20
投资收益（损失以“-”号填列）	14,879,223.37	-31,102,883.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,539,979.65	-2,199,725.28
以摊余成本计量的		-101,526.51

金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,047,412.29	-11,203,902.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,191,528.09	-19,614,960.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,010,134,996.87	-63,117,133.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,494.79	4,165,460.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,107,869,149.09	-99,294,654.68
加：营业外收入	4,112,642.80	4,236,620.33
减：营业外支出	1,269,139.31	4,460,858.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,105,025,645.60	-99,518,893.17
减：所得税费用	13,007,668.48	19,786,143.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,118,033,314.08	-119,305,036.86
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,118,033,314.08	-119,305,036.86
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. 归属于母公司股东的净利润	-1,093,412,146.78	-69,820,819.42
2. 少数股东损益	-24,621,167.30	-49,484,217.44
六、其他综合收益的税后净额	-14,619.97	-5,912.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,619.97	-5,912.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-10,672.48	-8,512.45
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	-10,672.48	-8,512.45
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	-3,947.49	2,599.79
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	-3,947.49	2,599.79
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-1,118,047,934.05	-119,310,949.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,093,426,766.75	-69,826,732.08
归属于少数股东的综合收益总额	-24,621,167.30	-49,484,217.44
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-2.77	-0.18
（二）稀释每股收益	-2.77	-0.18

法定代表人：张富铨

主管会计工作负责人：邬庆文

会计机构负责人：金富春

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	123,260,223.15	148,751,425.35
减：营业成本	85,031,003.87	102,644,401.02
税金及附加	4,879,187.90	4,958,126.33
销售费用	5,427,551.95	6,732,934.19
管理费用	29,507,402.46	31,791,928.70
研发费用	0.00	4,960,774.52
财务费用	-4,917,580.27	-2,488,331.25
其中：利息费用	77,692.64	404,000.00
利息收入	5,019,421.56	3,034,654.29
加：其他收益	198,908.84	386,221.62
投资收益（损失以“-”号填列）	3,426,435.38	58,050,471.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,426,435.38	4,758,942.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-11,840,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,438,144.61	-37,689.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,286,378,784.43	-7,866,268.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,283,858,927.58	38,844,327.34
加：营业外收入	3,900,000.00	3,945,000.00
减：营业外支出	466,444.09	2,828,842.45

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,280,425,371.67	39,960,484.89
减：所得税费用	-1,639,133.72	802,932.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,278,786,237.95	39,157,552.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,278,786,237.95	39,157,552.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-10,672.48	-8,512.45
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-10,672.48	-8,512.45
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	-10,672.48	-8,512.45
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-1,278,796,910.43	39,149,039.60
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	639,496,686.58	577,356,458.65
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还		76,905.72
收到其他与经营活动有关的现金	131,545,231.20	19,082,636.65
经营活动现金流入小计	771,041,917.78	596,516,001.02
购买商品、接受劳务支付的现金	385,097,806.76	253,163,304.79
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	56,784,461.04	96,352,520.21
支付的各项税费	41,020,657.44	158,271,643.34
支付其他与经营活动有关的现金	112,061,645.67	73,414,017.60
经营活动现金流出小计	594,964,570.91	581,201,485.94
经营活动产生的现金流量净额	176,077,346.87	15,314,515.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		106,342,184.84
取得投资收益收到的现金	4,232,250.00	1,881,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,142,310.64	21,402,911.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,746,035.33	
收到其他与投资活动有关的现金		6,943,124.17
投资活动现金流入小计	22,120,595.97	136,569,220.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,682,311.12	857,642,929.47
投资支付的现金	0.00	38,310,000.00
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	300.00	5,050,000.00
投资活动现金流出小计	16,682,611.12	901,002,929.47
投资活动产生的现金流量净额	5,437,984.85	-764,433,709.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	5,580,029.47
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	5,580,029.47
取得借款收到的现金	455,173,381.87	1,314,029,570.59
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	472,205,327.78
筹资活动现金流入小计	455,173,381.87	1,791,814,927.84
偿还债务支付的现金	572,013,389.74	654,229,902.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	117,637,917.56	130,828,934.62
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	3,703,712.36	373,351,313.73
筹资活动现金流出小计	693,355,019.66	1,158,410,151.27
筹资活动产生的现金流量净额	-238,181,637.79	633,404,776.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,223.02	4,372.22
五、现金及现金等价物净增加额	-56,674,529.09	-115,710,045.50
加：期初现金及现金等价物余额	104,195,709.66	219,905,755.16
六、期末现金及现金等价物余额	47,521,180.57	104,195,709.66

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	126,313,025.87	128,509,986.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,070,223.18	177,707,111.97
经营活动现金流入小计	171,383,249.05	306,217,098.52
购买商品、接受劳务支付的现金	55,839,495.94	25,189,683.38
支付给职工以及为职工支付的现金	10,789,268.47	13,857,991.97
支付的各项税费	12,226,098.39	109,946,837.54
支付其他与经营活动有关的现金	8,679,398.90	36,662,692.24
经营活动现金流出小计	87,534,261.70	185,657,205.13
经营活动产生的现金流量净额	83,848,987.35	120,559,893.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	65,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,232,250.00	1,881,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,126,169.03	
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	0.00	129,675,245.23
投资活动现金流入小计	16,358,419.03	196,556,245.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,636,669.71	4,386,742.00
投资支付的现金	0.00	15,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	475,790,000.00
投资活动现金流出小计	9,636,669.71	495,676,742.00
投资活动产生的现金流量净额	6,721,749.32	-299,120,496.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	296,578,755.21	737,815,977.78
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	60,000,000.00
筹资活动现金流入小计	296,578,755.21	797,815,977.78
偿还债务支付的现金	375,825,370.14	522,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,959,693.44	92,153,109.40
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	26,115,000.00
筹资活动现金流出小计	392,785,063.58	640,268,109.40
筹资活动产生的现金流量净额	-96,206,308.37	157,547,868.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,605.67	4,902.87
五、现金及现金等价物净增加额	-5,644,177.37	-21,007,832.13
加：期初现金及现金等价物余额	5,680,789.59	26,688,621.72
六、期末现金及现金等价物余额	36,612.22	5,680,789.59

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、 上年 期末 余额	401, 774, 248. 00				92,8 59,4 97.4 8		349, 448. 54	51,9 87,4 11.5 0	192, 787, 364. 79		1,26 3,93 9,27 0.47		2,00 3,69 7,24 0.78	- 6,93 3,24 9.98	1,99 6,76 3,99 0.80
加： 会计 政策 变更															
期差 错更 正									971, 237. 45		8,74 1,13 7.08		9,71 2,37 4.53		9,71 2,37 4.53
他															
二、 本年 期初 余额	401, 774, 248. 00				92,8 59,4 97.4 8		349, 448. 54	51,9 87,4 11.5 0	193, 758, 602. 24		1,27 2,68 0,40 7.55		2,01 3,40 9,61 5.31	- 6,93 3,24 9.98	2,00 6,47 6,36 5.33
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)							- 14,6 19.9 7	8,31 9,29 0.55			- 1,09 3,41 2,14 6.78		- 1,08 5,10 7,47 6.20	- 13,1 60,9 02.7 0	- 1,09 8,26 8,37 8.90
(一) 综 合收 益总 额							- 14,6 19.9 7				- 1,09 3,41 2,14 6.78		- 1,09 3,42 6,76 6.75	- 24,6 21,1 67.3 0	- 1,11 8,04 7,93 4.05
(二) 所 有者 投入 和减 少资 本															
1. 所 有者 投入 的普 通股															
2.															

其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 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）															

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、 上年 期末 余额	401, 774, 248. 00				92,8 59,4 97.4 8		355, 361. 20	43,9 63,6 29.5 2	189, 088, 214. 19		1,41 4,34 0,66 3.39		2,14 2,38 1,61 3.78	36,6 57,0 67.8 9	2,17 9,03 8,68 1.67
加： 会计 政策 变更															
前期 差错 更正									754, 632. 85		6,79 1,69 5.64		7,54 6,32 8.49		7,54 6,32 8.49
其他															
二、 本年 期初 余额	401, 774, 248. 00				92,8 59,4 97.4 8		355, 361. 20	43,9 63,6 29.5 2	189, 842, 847. 04		1,42 1,13 2,35 9.03		2,14 9,92 7,94 2.27	36,6 57,0 67.8 9	2,18 6,58 5,01 0.16
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)							- 5,91 2.66	8,02 3,78 1.98	3,91 5,75 5.20		- 148, 451, 951. 48		- 136, 518, 326. 96	- 43,5 90,3 17.8 7	- 180, 108, 644. 83
(一) 综合 收益 总额							- 5,91 2.66				- 69,8 20,8 19.4 2		- 69,8 26,7 32.0 8	- 49,4 84,2 17.4 4	- 119, 310, 949. 52
(二) 所有 者投 入和 减少 资本														5,58 0,02 9.47	5,58 0,02 9.47
1. 所有 者投 入的 普通 股														5,58 0,02 9.47	5,58 0,02 9.47
2. 其他 权益 工具															

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	401,774,248.00				162,973,884.49		334,859.08	352,039.03	192,616,340.48	1,263,764,934.21		2,021,816,305.29
加：会计政策变更												
期差错更正									971,237.45	8,741,137.08		9,712,374.53
他												
二、本年期初余额	401,774,248.00				162,973,884.49		334,859.08	352,039.03	193,587,577.93	1,272,506,071.29		2,031,528,679.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-10,672.48	-244,932.05		-1,278,786,237.95		-1,279,041,842.48
（一）综合收益总额							-10,672.48			-1,278,786,237.95		-1,278,796,910.43
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工												

具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								- 244,932.05				- 244,932.05
1. 本期提取								2,435,964.62				2,435,964.62
2. 本期使用								2,680,896.67				2,680,896.67
(六) 其他												
四、本期末余额	401,774,248.00				162,973,884.49	324,186.60	107,106.98	193,587,577.93	-6,280,166.66			752,486,837.34

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	401,774,248.00				162,973,884.49		343,371.53	37,124.10	188,917,189.88	1,305,187,955.66		2,059,233,773.66
加：会												

计政策变更												
期差错更正								754,632.85	6,791,695.64		7,546,328.49	
他												
二、本年期初余额	401,774,248.00				162,973,884.49	343,371.53	37,124.10	189,671,822.73	1,311,979,651.30		2,066,780,102.15	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-8,512.45	314,914.93	3,915,755.20	-39,473,580.01		-35,251,422.33	
（一）综合收益总额						-8,512.45			39,157,552.05		39,149,039.60	
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益												

的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								3,915,755.20	-78,631,132.06			-74,715,376.86
1. 提取盈余公积								3,915,755.20	-3,915,755.20			
2. 对所有者(或股东)的分配									-74,715,376.86			-74,715,376.86
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额												

结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								314,914.93				314,914.93
1. 本期提取								2,889,406.96				2,889,406.96
2. 本期使用								2,574,492.03				2,574,492.03
(六) 其他												
四、本期末余额	401,774.248.00				162,973.884.49		334,859.08	352,039.03	193,587,577.93	1,272,506,071.29		2,031,528,679.82

三、公司基本情况

山西同德化工股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“本集团”）前身系始建于 1956 年的河曲县化工厂。2001 年根据河政发[2001]24 号文“河曲县人民政府关于《河曲县化工厂改组为河曲县同德化工有限责任公司的可行性意见》的批复”以及河政发[2001]70 号文“河曲县人民政府关于同意县二轻工业总公司《关于化工厂 2001 年 5 月 31 日前净资产确认及处置的请示》的批复”，由河曲县化工厂在册职工组成的十四个职工合股基金会、张云升等 14 名自然人以及河曲县化工厂集体基金会共同组建山西同德化工有限公司，并于 2001 年 6 月 10 日领取了河曲县工商行政管理局核发的 1422321300012-1 号营业执照，注册资本 663.5 万元。上述出资已经山西省河曲县晋峰会计师事务所有限公司出具“（2001）晋河事验字第 8 号”验资报告予以验证。

2004 年 1 月 11 日，根据本公司股东会决议，同意集体基金会对山西同德化工有限公司的出资 255.67 万元予以全部退出，并由张云升等自然人及 14 个职工合股基金会予以增资 334.70 万元，本次增资完成后，本公司注册资本从 663.55 万元增加至 742.58 万元，上述注册资本增减变动已经山西大正会计师事务所有限公司出具“晋大正会师业验[2004]第 0033 号”验资报告予以验证。

2005 年 7 月 3 日，根据公司股东会决议，撤销 14 个职工合股基金会，该等职工合股基金会原持有的 189.28 万元转让给张云升等 9 名自然人股东，上述股东变更已经河曲县工商行政管理局备案登记。

2006 年 1 月 16 日，根据本公司股东会决议，同意将公司类型变更为股份有限公司，并以 2005 年 12 月 31 日的净资产 4,435.37 万元折股，将净资产中的 4,000.00 万元作为本公司的股本，剩余 435.37 万元计入资本公积。本公司于 2006 年 1 月 18 日领取了山西省工商行政管理局核发的 1400002004534（2/2）号营业执照，上述出资已经北京京都会计师事务所有限公司出具“北京京都验字（2006）第 001 号”验资报告予以验证。

2007 年 11 月 20 日，根据本公司 2007 年第三次临时股东大会决议，审议通过了《关于增加注册资本的议案》，本次增资共计 500.00 万元，其中：山东德利煤电工程有限公司增资 150.00 万元，浙江天力工贸有限公司增资 260.00 万元，张云升增资 90.00 万元，此次增资完成后，本公司注册资本增加至 4,500.00 万元。本公司于 2007 年 12 月 20 日领取了山西省工商行政管理局核发的 140000200045347（2/1）号营业执照。上述增资已经北京京都会计师事务所出具“北京京都验字（2007）第 067 号验资报告”予以验证。

根据本公司 2010 年第一次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会下发的《关于核准山西同德化工股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]121 号）文，本公司于 2010 年 2 月 9 日向社会公众公开发行普通股（A 股）1,500.00 万股，每股面值 1 元，发行价格为 23.98 元/股。上述出资已经京都天华会计师事务所出具“京都天华验字（2010）第 016 号验资报告”予以验证。

根据深圳证券交易所《关于山西同德化工股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]68 号）文，本公司发行的普通股于 2010 年 3 月 3 日在深圳证券交易所上市交易，股票简称“同德化工”，股票代码“002360”。

2011 年 4 月 12 日，根据本公司 2010 年度股东大会决议，本公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共计增加注册资本 6,000.00 万元，本次资本公积转增股本完成后，本公司注册资本变更为 12,000.00 万元。上述增资已经京都天华会计师事务所京都天华验字（2011）第 0051 号验资报告予以验证。

2013 年 3 月 26 日，根据本公司 2012 年度股东大会决议，本公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共计增加注册资本 6,000.00 万元，本次资本公积转增股本完成后，本公司注册资本变更为 18,000.00 万元。上述增资已经致同会计师事务所出具“致同验字（2013）第 110ZA0056 号”验资报告予以验证。

根据本公司 2013 年第一次临时股东大会决议和修改后的公司章程，本公司定向增发 15,756,300 股，每股价格 7.14 元/，其中：郑俊卿 5,077,030 股、南俊 3,676,470 股、张成 875,350 股、王林虎 875,350 股、张振斌 875,350 股、王建军 875,350 股、赵文军 875,350 股、孙彦明 875,350 股、李晓东 875,350 股、赵秋菊 875,350 股。中国证监会证监许可字[2013]1632 号《关于核准山西同德化工股份有限公司向郑俊卿等发行股份购买资产的批复》予以核准，本次定向

增发完成后，本公司注册资本变更为 19,575.63 万元，上述增资已经致同会计师事务所出具“致同验字（2014）第 110ZC0034 号”验资报告予以验证。

2014 年 4 月 15 日，根据本公司 2013 年度股东大会决议，本公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共计增加注册资本 19,575.63 万元，本次资本公积转增股本完成后，本公司注册资本变更为 39,151.26 万元。

2018 年 8 月 1 日，根据本公司第六届董事会第十二次会议和 2018 年第一次临时股东大会决议，本公司以集中竞价交易的方式，使用 1-3 亿元自有资金回购公司股份，回购价格不超过 8 元/股，回购股份用途为“予以注销并减少公司注册资本”。

2018 年 12 月 21 日，根据本公司《关于调整回购公司股份有关事项的公告》，本公司回购股份用途由原“予以注销并减少公司注册资本”变更为“用于员工持股计划或股权激励或转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券等法律法规允许的其他用途。公司如未能在股份回购完成之后 36 个月内实施上述用途中的一项或多项，未使用部分予以注销。”，回购股份金额由原“1-3 亿元”变更为“1-2 亿元。”决议有效期由原“公司本次回购股份的决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起 6 个月。”变更为“自本次股东大会审议通过之日起至股东大会授权董事会相关事项办理完毕之日止。

截至 2019 年 1 月 7 日，本公司通过股票回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购 1,770.7308 万股，占本公司股本总额的 4.52%，股票回购最高成交价 5.91 元/股，最低成交价 5.03 元/股，共计支付股票回购款 10,012.01 万元（含交易费用），前述回购股份于 2022 年 6 月 22 日注销并完成工商登记。

本公司于 2020 年 3 月发行可转换公司债券 144.28 万张（100.00 元/每张），期限六年，募集资金 14,428.00 万元，发行成本为 858.91 万元。可转换公司债券票面利率第一年 0.5%、第二年 0.6%、第三年 1.2%、第四年 2.0%、第五年 2.5%和第六年 3.0%，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换为公司股票的可转换公司债券，本公司不在向持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。转股期限为 2020 年 10 月 9 日至 2026 年 3 月 25 日，初始转股价为 5.33 元/股，2020 年 5 月 19 日调整为 5.18 元/股，2021 年 5 月 19 日调整为 5.08 元/股。截至 2022 年末，累计转股 142.7702 万张，赎回 1.5098 万张，累计转股 2,796.8956 万元，其中：本期转股 1,710.5178 万元，并于 2022 年 6 月 22 日完成工商变更登记。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 40177.4248 万股，注册资本为 40177.4248 万元，注册地：山西省忻州市河曲县西口镇焦尾城大茂口。

本公司及各子公司（以下统称“本集团”）主要从事民用爆破品的生产和销售、民用爆破品的经销、工程爆破服务；以及与民用爆破品相关的运输、仓储和安全培训服务等，此外，公司亦提供供应链服务业务和电力业务。

本公司的实际控制人为张云升。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 25 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 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。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策参见附注五、24、附注五、29 和附注五、37。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本集团采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单个客户欠款金额超应收账期末余额的 5%

本期重要的应收款项核销	单个客户核销金额超过 100 万元
重要的在建工程	单个工程项目的期末余额或发生额大于 10,000 万元，或计提减值准备的在建工程项目
重要的非全资子公司	营业收入超 2,000 万元或资产总额超 10,000 万元
重要的联营企业	营业收入超 2,000 万元且净利润超 500 万元或低于-500 万元
重要的投资活动项目	超 5,000 万元的股权投资活动

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

3、企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

控制，是指投资方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。公司已按照实质重于形式的原则，综合考虑了包括投资者的持股情况、投资者之间的相互关系、公司治理结构、潜在表决权等所有相关事实和因素后作出判断。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本集团发生外币业务，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日所在月份的期末汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日所在月份的期末汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的确认和终止确认

本集团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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本集团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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

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。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有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，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

但是，对于非交易性权益工具投资，本集团在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本集团改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，在初始确认时按公允价值计量，随后按照采用预期信用损失模型确定的预计负债的损失准备以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额两者之中的较高者进行后续计量。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

金融工具的公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的收入合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本集团对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本集团依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：应收电力业务客户

应收账款组合 2：应收供应链业务客户

应收账款组合 3：应收民爆及其他业务客户

应收账款组合 4：应收合并范围内关联方客户

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收备用金、保证金、代扣款和往来款组合

其他应收款组合 2：应收股权转让款组合

其他应收款组合 3：应收合并范围内关联方组合

对划分为组合的其他应收款，本集团通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

长期应收款

本集团的长期应收款为融资租赁业务保证金。本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本集团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相对变化，以评估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，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 90 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

借款人大不可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；

金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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；

本集团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。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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。

金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

参见第八节、五、11、金融工具。

13、应收账款

参见第八节、五、11、金融工具。

14、应收款项融资

参见第八节、五、11、金融工具。

15、其他应收款

参见第八节、五、11、金融工具。

16、合同资产

17、存货

存货的分类

本集团存货分为原材料、自制半成品、库存商品、发出商品和合同履约成本。

发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、自制半成品、库存商品和发出商品等发出时采用加权平均法计价。

存货的盘存制度

采用永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

18、持有待售资产

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本集团持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本集团应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

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，计提资产减值的方法见附注五、30 长期资产减值。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、30 长期资产减值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团采用年限平均法计提折旧。投资性房地产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按投资性房地产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类投资性房地产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	3.00	4.85

其中，已计提减值准备的投资性房地产，还应扣除已计提的投资性房地产减值准备累计金额计算确定折旧率。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本集团固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3.00	4.85-2.43
机器设备	年限平均法	10	3.00	9.70
运输设备	年限平均法	8	3.00	12.13
电子设备及其他	年限平均法	5	3.00	19.40

集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、30 长期资产减值。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。闲置固定资产的认定标准：生产经营不再需要且在可预见的未来不在使用的固定资产，该等闲置固定资产继续计提折旧。

闲置固定资产是指连续停用一年以上、购进一年以上未使用或工程项目竣工投产后一年未使用的固定资产。闲置固定资产折旧方法详见本附注 2. 各类固定资产的折旧方法。

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程在试运营后能够生产出合规产品或配套、技术改造项目等辅助工程项目能够正常投入使用时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、30 长期资产减值。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

1. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

1. 暂停资本化期间

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

1. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、专利权和非专利技术、软件许可权。

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

1. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	年限平均法	证照所载年限
专利权和非专利技术	10 年	年限平均法	约定或预计使用寿命
软件许可权	5 年	年限平均法	约定或预计使用寿命

1. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员

的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比分配计入研发支出。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，长期待摊费用按实际成本计价。长期待摊费用在受益期内平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

32、合同负债

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

(2) 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本集团确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本集团；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

1. 各类预计负债的计量方法

本集团预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

本集团在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

35、股份支付

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

(1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

(2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

(3) 本集团已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

(5) 客户已接受该商品或服务。

(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

1. 具体原则

本集团主要从事民用爆破品的生产和销售、民用爆破品的经销、工程爆破服务，以及与民用爆破品相关的运输、仓储和安全培训服务等，此外，本集团亦提供供应链服务业务和电力业务。本集团各类业务收入确认的具体政策如下：

民用爆破品业务：货物运达客户且客户在发货单上签字确认后，本集团依据客户签字确认的发货单确认收入。

民用爆破品的经销业务：本集团负责民用爆破品的存储、运输和安全管理，在向客户转让商品前能够控制商品，系主要义务人。本集团在货物运达客户且客户在发货单上签字确认后，依客户签字确认的发货单确认收入。

工程爆破服务：本集团为煤矿和铁矿等采掘企业提供工程爆破服务，一般按炸药使用量结算（少部分按爆破土方量结算），爆破服务结算价款包括工程爆破服务和消耗的炸药，前述工程爆破服务和消耗的炸药构成两项履约义务，本集团在完成工程爆破服务并取得客户签章的确认单后同时确认工程爆破服务收入和炸药销售收入。

运输服务：本集团将合同约定的货物运输至客户指定的地点后，根据客户签章确认的运费结算单确认收入。

仓储服务：在提供仓储服务的期限内分期确认收入。

安全培训服务：在服务已经提供，并取得客户确认后确认收入。

供应链服务：本集团接受客户委托，向客户指定的供应商采购商品并支付货款，货物直接从供应商发运至客户或暂时存储于公司租赁的库房（作为客户履约能力担保），公司不能够自由处分该等商品。在该业务模式下，本集团在向客户转让商品前不能够控制商品，系代理人，按照应收的手续费（购销差额）确认收入。

电力业务：本集团所发电量并网至伏岩煤矿 35KV 变电站 491 开关作为电力产品控制权转移的时点。月末，依据双方共同签章确认的《供电量月报表》确认电力产品销售收入。

本集团给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本集团与客户签订的销售合同，交易价格一般固定，不存在销售返利安排等形成的可变对价、非现金对价和应付客户对价等。此外，本集团销售商品发生退货的概率、金额极低，未计提退货准备或作为收入的抵减。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

38、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其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）该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）本集团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。

39、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本集团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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本集团对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（1）短期租赁

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除外。

本集团将短期租赁的租赁付款额，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。

对于短期租赁，本集团按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

（2）低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本集团将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。

对于低价值资产租赁，本集团根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

（3）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

(2) 经营租赁

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，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。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(3) 租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

（2）应收账款预期信用损失的计量

本集团通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（3）商誉减值

本集团至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本集团需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

（4）未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据该等公司资产基础法计算确认。这种估价要求本集团估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(5) 递延所得税资产

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

本集团按照规定计提多项税项，确定该等税项的计提时需要作出判断。在日常业务过程中，许多交易及计算所涉及的最终税项并不确定。若该等事项的最终税务结果与初始记录金额不同，其差额将影响作出判断有关期间的税项。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%
房产税	房屋租金、房产余值	12、1.2
城镇土地使用税	土地面积	1-9 元/平方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山西同德化工股份有限公司	25
大宁县同德化工有限公司	5
山西同德爆破工程有限责任公司	15
山西同声民用爆破器材经营有限公司	5

忻州同德民爆器材经营有限公司	25
忻州同力爆破工程有限公司	25
忻州市同力运输有限公司	5
同德科创材料有限公司	25
启迪同金（天津）智能科技合伙企业（有限合伙）	不适用
山西同德资产管理有限责任公司	25
深圳市同德通供应链管理有限公司	15
中梧链控（深圳）科技有限公司	5
深圳市点塑网络信息技术有限公司	5
金飞杰电子商务（深圳）有限公司	5
同德（沂南）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	不适用
同德国际控股（香港）物业管理有限公司	8.25
余热宝科技有限公司	25
阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司	25
江苏同德利华能源科技有限公司	5
北京同德微纳米科技有限公司	25
山西同德环境工程技术有限公司	5
深圳市创实智联科技有限公司	5
山西同德利华能源科技有限公司	5
同达科研（东莞）新能源技术有限公司	25
运城智和新能源科技有限公司	25
天津同德新能源资源开发有限公司	25
山西同德民爆有限公司	25

2、税收优惠

1. 企业所得税

（1）高新技术企业税率优惠

根据《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195号）和《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）的有关规定，经山西省科学技术厅、山西省财政厅和国家税务总局山西省税务局批准，同德爆破于2022年10月12日被认定为高新技术企业，有效期三年，自2022年至2024年执行15%的企业所得税优惠税率。2025年12月8日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《对山西省认定机构2025年认定报备的第四批高新技术企业进行备案的公示》，同德爆破在公示名单中，截至财务报表报出日，尚未取得新的高新技术企业证书。

（2）小微企业普惠性企业所得税税收减免优惠

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第6号），自2023年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。大宁同德、同声民爆、同力运输、中梧链控、点塑网络、金飞杰电子、江苏同德利华、同德环境、创实智联、山西同德利华享受前述小微企业普惠性企业所得税优惠。

（3）深圳特区企业所得税优惠

根据《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2021]30号），对设在前海深港现代服务业合作区，以《前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠目录（2021版）》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占比超过 60%的企业自 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日减按 15%的税率征收企业所得税。同德通享受前述企业所得税优惠税率。

（4）香港特区企业所得税优惠

根据香港特别行政区《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》（《修订条例》），法团首 200 万元（港币）的利得税税率降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.5%征税。同德香港享受 8.25%的利得税税率。

1. 增值税

小规模纳税人免征增值税优惠

根据财《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。点塑网络、山西同德利华享受前述增值税免征优惠。

1. 其他税费

（1）政府性基金免征优惠

根据《财政部 国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12 号），自 2016 年 2 月 1 日开始，按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人免征教育费附加、地方教育费附加和水利建设基金。同德民爆保德分公司 2024 年 2 月享受免征教育费附加和地方教育费附加优惠；同德民爆五寨分公司 2024 年 5 月享受免征教育费附加和地方教育费附加优惠；同德科创 2024 年 2 月、2024 年 4 月均享受免征教育费附加和地方教育费附加优惠。

（2）小微企业六税两费减免优惠

根据财政部、税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告（财政部、税务总局公告 2022 年第 10 号），由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税和印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育费附加，本公告执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。大宁同德、同声民爆、同力运输、中梧链控、点塑网络、金飞杰电子、江苏同德利华、同德环境、创实智联、山西同德利华系小型微利企业，其中：大宁同德享受房产税、城镇土地使用税减半税收优惠；同力运输享受印花税、城建税、教育费附加和地方教育费附加减半税收优惠；中梧链控享受印花税、城建税、教育费附加和地方教育费附加减半税收优惠；点塑网络享受印花税减半税收优惠；金飞杰电子享受印花税减半税收优惠；江苏同德利华享受印花税减半税收优惠；同德环境享受印花税、城建税、教育费附加和地方教育费附加减半税收优惠；创实智联享受印花税、城建税、教育费附加和地方教育费附加减半税收优惠；山西同德利华享受印花税减半税收优惠。

（3）危险品仓库和厂房安全防范用地免征城镇土地使用税优惠

根据税务总局关于印发《关于土地使用税若干具体问题的补充规定》的通知（国税地字[1989]140 号），对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地，可由各省、自治区、直辖市税务局确定，暂免征收城镇土地使用税。本公司享受前述城镇土地使用税优惠。

根据《城镇土地使用税暂行条例》第九条：对于企业征用耕地，凡是已经缴纳了耕地占用税的，从批准征用之日起满一年后开始征收城镇土地使用税，在此以前不征收城镇土地使用税。同德科创受让的土地使用权系征用的耕地，享受自 2023 年 3 月 19 日至 2024 年 3 月 18 日免征城镇土地使用税的优惠。

3、其他

注：启迪合伙与沂南合伙系合伙企业，不需要缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	41,500.62	79,564.72
银行存款	75,887,215.29	104,116,144.94
其他货币资金	4,358,341.67	83,466,103.55

合计	80,287,057.58	187,661,813.21
----	---------------	----------------

其他说明：

期末，其他货币资金包括应付票据保证金存款、国内信用证保证金存款、借款保证金存款及其孳息，该等款项在合同约定期限内不得支取、转存或用于其他用途。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0.00	0.00
商业承兑票据	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00				0.00					0.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
						0.00
合计						0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	157,738,689.87	138,224,344.82
1 至 2 年	6,351,083.38	22,284,272.41
2 至 3 年	14,220,816.84	4,856,041.66
3 年以上	9,509,547.59	4,800,679.93
3 至 4 年	4,846,016.66	33,426.00
4 至 5 年		92,543.00
5 年以上	4,663,530.93	4,674,710.93

合计	187,820,137.68	170,165,338.82
----	----------------	----------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	23,137,064.35	12.32%	23,137,064.35	100.00%		16,739,176.13	9.84%	13,421,628.13	80.18%	3,317,548.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	164,683,073.33	87.68%	11,489,519.74	6.98%	153,193,553.59	153,426,162.69	90.16%	9,392,843.40	6.12%	144,033,319.29
其中：										
其中：应收民爆及其他业务客户	156,429,021.79	83.29%	11,203,852.27	7.16%	145,225,169.52	134,107,103.58	78.81%	8,372,761.02	6.24%	125,734,342.56
应收供应链业务客户	6,364,697.10	3.39%	260,316.11	4.09%	6,104,380.99	17,369,266.38	10.21%	998,839.39	5.75%	16,370,426.99
应收电力业务客户	1,889,354.44	1.01%	25,351.36	1.34%	1,864,003.08	1,949,792.73	1.15%	21,242.99	1.09%	1,928,549.74
合计	187,820,137.68	100.00%	34,626,584.09	18.44%	153,193,553.59	170,165,338.82	100.00%	22,814,471.53	13.41%	147,350,867.29

按单项计提坏账准备：23,137,064.35

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大同市民用爆破器材专营公司	653,946.81	653,946.81	653,946.81	653,946.81	100.00%	预期无法收回
烟台安泰爆破工程有限公司	26,200.00	26,200.00				预期无法收回
广西大宝日化医学科技有限公司	5,423,933.32	5,423,933.32	5,423,933.32	5,423,933.32	100.00%	预期无法收回
深圳市松炫科技有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00%	预期无法收回
中国广电四川网络股份有限	2,619,596.00	1,309,798.00				预期无法收回

公司龙泉驿区分公司						
广西驿动信息科技有限公司	4,015,500.00	2,007,750.00				预期无法收回
深圳市智多兴投控科技有限公司			2,353,765.00	2,353,765.00	100.00%	预期无法收回
南京星汉矿业资源有限公司			1,881,674.67	1,881,674.67	100.00%	预期无法收回
深圳市金飞杰信息技术服务有限公司			8,823,744.55	8,823,744.55	100.00%	预期无法收回
合计	16,739,176.13	13,421,628.13	23,137,064.35	23,137,064.35		

按组合计提坏账准备：11,489,519.74

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收民爆及其他业务客户组合	156,429,021.79	11,203,852.27	7.16%
应收供应链业务客户	6,364,697.10	260,316.11	4.09%
应收电力业务客户	1,889,354.44	25,351.36	1.34%
合计	164,683,073.33	11,489,519.74	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	13,421,628.13	13,059,184.22		26,200.00	-3,317,548.00	23,137,064.35
按组合计提坏账准备	9,392,843.40	2,551,663.85			-454,987.51	11,489,519.74
合计	22,814,471.53	15,610,848.07		26,200.00	-3,772,535.51	34,626,584.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

实际核销的应收账款	26,200.00
-----------	-----------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司	78,825,581.00		78,825,581.00	41.97%	1,978,522.08
原平市神源矿山有限公司	18,715,836.17		18,715,836.17	9.96%	3,205,213.93
山西忻州神达卓达煤业有限公司	11,328,699.20		11,328,699.20	6.03%	284,350.35
深圳市金飞杰信息技术服务有限公司	8,823,744.55		8,823,744.55	4.70%	8,823,744.55
山西紫金矿业有限公司	8,801,891.89		8,801,891.89	4.69%	220,927.49
合计	126,495,752.81		126,495,752.81	67.35%	14,512,758.40

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
			0.00			
合计	0.00	0.00				

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,064,815.83	1,843,293.52
合计	3,064,815.83	1,843,293.52

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中:										
其中:										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	25,766,245.79	
合计	25,766,245.79	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	1,843,293.52	81,450,527.66	79,120,099.47	- 1,108,905.88	3,064,815.83	
合计	1,843,293.52	81,450,527.66	79,120,099.47	- 1,108,905.88	3,064,815.83	-

(8) 其他说明

(1) 期末，背书或贴现并终止确认的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据贴现相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认；

(2) 本公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该等银行承兑汇票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；

(3) 本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于报告期各期末，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		7,420,336.29
其他应收款	19,530,442.18	71,403,966.74
合计	19,530,442.18	78,824,303.03

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
同蒙化工		7,420,336.29
合计		7,420,336.29

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,870,029.77	1,035,955.85
保证金	4,476,157.60	4,937,857.60
代扣款	197,000.69	41,646.76
往来款	16,143,651.00	72,532,949.09
股权转让款		12,786,600.01
合计	22,686,839.06	91,335,009.31

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,663,965.50	5,088,314.13
1 至 2 年	2,911,341.55	14,061,688.03
2 至 3 年	1,324,935.90	1,424,308.59
3 年以上	12,786,596.11	70,760,698.56
3 至 4 年	1,365,194.75	1,663,434.21
4 至 5 年	1,656,725.03	5,464,262.63
5 年以上	9,764,676.33	63,633,001.72
合计	22,686,839.06	91,335,009.31

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单独计提坏账准备的其他应收款项	18,867,457.06	20,000.00			-16,153,459.80	2,733,997.26
按组合计提坏账准备	1,063,585.51	3,575,850.41		4,206,936.30	-10,802.84	422,399.62
合计	19,931,042.57	3,595,850.41		4,206,936.30	16,164,262.64	3,156,396.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
张烘	往来款	11,504,848.72	1年以内 1,030,837.67元、1-2年 1,154,666.59元、2-3年 1,253,730.98元、3-4年 1,315,164.12元、4-5年 1,355,405.03元、5年以上 5,395,044.32元	50.71%	
山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司	保证金	4,000,000.00	5年以上	17.63%	200,000.00
五台	备用金	652,498.40	5年以上	2.88%	652,498.40
郭钰栋	备用金	500,000.00	0-1年	2.20%	25,000.00
王玉银	往来款	500,000.00	1年以内	2.20%	25,000.00
合计		17,157,347.12		76.42%	902,498.40

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	33,401,983.66	41.02%	67,988,290.86	49.17%
1 至 2 年	5,153,465.06	6.33%	11,434,938.16	8.27%
2 至 3 年	5,054,313.98	6.21%	34,420,278.23	24.89%
3 年以上	37,809,719.96	46.44%	24,423,213.61	17.67%
合计	81,419,482.66		138,266,720.86	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	账龄超过一年的金额	坏账准备
沂南县广源石业有限公司	34,350,247.00	42.19	34,350,247.00	34,350,247.00
安徽省乾丰行矿业有限公司	7,448,666.67	9.15	7,448,666.67	7,448,666.67
南京星汉矿业资源有限公司	5,265,564.00	6.47	4,265,564.00	3,999,964.00
河曲县途创经济发展有限责任公司	2,009,995.00	2.47	829,995.00	
合计	49,074,472.67	60.28	46,894,472.67	45,798,877.67

1、沂南县广源石业有限公司

同德通

沂南县广源石业有限公司（以下简称“广源石业”）在沂南县拥有石英矿采矿权，从事石英矿石开采、加工和销售业务。2021 年 12 月，同德通受客户祗禾科技有限公司（以下简称“祗禾科技”）委托向广源石业采购石英砂，祗禾科技、山东祗禾新材料有限公司、刘强和刘琰为该业务提供连带保证责任。

同德通于 2021 年 12 月和 2022 年 1 月预付广源石业货款 4,450.03 万元。由于国家生态红线调整，沂南县全域范围内的石英矿开采工作都被叫停，虽然 2022 年 10 月 15 日国家自然资源局发布通知明确完成了山东的“三区三线”划定工作，但是从国家到省级、市级均需要层层审批。截至 2022 年 12 月 9 日，市级审批工作还没有完成，导致广源石业无法按计划完成交货工作。

2022 年 12 月，同德通与广源石业及祗禾科技签订补充协议，将石英砂交付期限延长至 2023 年 3 月 31 日。2022 年 12 月广源石业退回本金 450.02 万元，剩余预付款本金 4,000.01 万元。

2023 年 2 月，同德通与广源石业协商通过外采石英砂供货，并终止原采购协议另外签订补充协议，且合同期限延长至 2025 年 2 月 20 日，下游客户祗禾科技退出，待广源石业供货后，由同德通销售至广源石业指定客户。此外，在广源

石业供货之前，该公司按照 1.2%/30 日的费率支付预付货款（本金）4,000.01 万元的资金占用费，截至 2024 年末预付账款余额为 4,001.37 万元。

2024 年 12 月，同德通与祿禾科技签订《承诺函》，采用 1,000 万元退款和 3,000 万元供货模式：①广源石业分三个月陆续退还 1,000 万元，其中，2025 年 1 月 200 万元，2025 年 2 月 400 万元，2025 年 3 月 400 万元，截至本问询回复日，同德通实际收到退款 65 万元；②祿禾科技委托同德通向山东金奥诚硅砂有限公司销售 3,000 万元石英砂，并由广源石业负责寻找货源，2025 年 3 月底前完成交易，祿禾科技、祿禾新材料、广源石业、刘琰、刘强对金奥诚的付款责任承担连带担保责任，截至本问询回复日，广源石业实际交货 808.01 万元。

因长期未供货或退款，2024 年末，同德通按照广源石业预付账款余额 4,001.37 万元的 70%计提坏账准备 2,800.96 万元，考虑的主要因素包括：一、政策收紧，广源石业通过行政审批的不确定性增加，加之经济下行回收风险的不确定性亦增长，个人担保偿债能力有限；二、公司与债务人一直保持良好沟通，能不断收回部分本金和利息费用，债务人无不良征信和诉讼，石英砂业务虽然受国家政策变化停止，但砂石买卖等业务仍正常运营；三、该业务担保人祿禾科技、祿禾新材料仍正常经营，有适当的资产和现金流，担保人有一定的履约能力。

2025 年度，广源石业委托第三方灏桐矿业向同德通交货，将预付款项余额减少至 34,350,247.00 元。因账期太长，全额计提坏账。同德通已向相关方提起诉讼，通过司法诉讼方式追讨款项。

中梧链控

2022 年 12 月，中梧链控受祿禾科技委托向广源石业采购石英砂，并预付石英砂采购款 308.01 万元，约定于 2023 年 3 月 31 日前履行交货义务，由于前述相同的原因，该协议逾期。

2024 年 12 月，广源石业出具《承诺函》，承诺在 2025 年 6 月 30 日前分多笔退还 308 万元货款，同时按照 14.4%/360 的费率支付预付货款本金 308.01 万元资金占用费，截至 2024 年末，该供应商预付款余额为 254.20 万元。截至本问询回复日，广源实业已委托其他公司完成供货。

因较长期未供货或退款，2024 年末，中梧链控按照广源石业预付账款余额 254.20 万元的 50%计提坏账准备 127.10 万元，考虑的主要因素包括：一、政策收紧，广源石业通过行政审批的不确定性增加，加之经济下行回收风险的不确定性亦增大；二、公司与债务人一直保持良好沟通，能不断收回部分本金和利息费用；债务人无不良征信和诉讼；石英砂业务虽然受国家政策变化停止，但砂石买卖等业务仍正常经营。

故同德通和中梧链控于本期末计提其与广源石业预付账款的坏账准备具备合理性，坏账准备计提金额具备充分性，减值准备计提时点具备准确性。

2025 年度，广源石业委托第三方灏桐矿业向中梧链控交货 3,038,951.89 元，截止 2025 年底，中梧链控对广源石业的预付款余额清零。

2、安徽省乾丰行矿业有限公司

安徽省乾丰行矿业有限公司（以下简称“乾丰行矿业”）是一家主要从事矿山勘探及开采的公司。2022 年，同德通与乾丰行矿业签订天然彩砂采购合同，合同约定交货时间为 2022 年 12 月 30 日前，该公司实际控制人郑之青提供连带责任担保，随后同德通依据合同约定预付天然彩砂采购款 1,400 万元，截至 2024 年末，预付账款余额为 1,444.87 万元。但乾丰行矿业因矿山项目进展未及预期而未能按照约定期限交货，并按照 1.2%/30 的费率支付资金占用费。

2024 年 11 月 6 日，乾丰行矿业签订《承诺函》：承诺①2025 年 6 月前退还货款 700 万元；②剩余款项（本金 700 万和利息）继续按照原供货合同执行，供货期限推迟至 2025 年矿山正式投产后。截至本问询回复日，同德通已收到退款 460 万元。

2024 年 6 月，乾丰行矿业向国家税务总局宿松县税务局第一税务分局（办税服务厅）缴纳了矿业权出让收益 2,786.34 万元，2024 年 8 月和 10 月完成了部分阶段的可行性报告编制和评审工作。目前，该公司正在办理一期矿山征林报批，北浴乡初加工、矿山附属项目立项工作，预计 2025 年上半年完成一期矿山基建并通过验收，取得安全生产许可证并正式投产。

因较长期限未供货或退款，2024 年末，同德通按照乾丰行矿业预付账款余额 1,444.87 万元的 70%计提坏账准备 1,011.41 万元，考虑的主要因素包括：一、个人保证偿债能力有限，经济下行回收风险的不确定性增大；二、公司与债务人一直保持良好沟通，能不断收回部分本金和利息费用；公司采矿证件办理进度较乐观，有较好的预期；债务人无不不良征信和诉讼。

故同德通于本期末计提其与乾丰行矿业预付账款的坏账准备具备合理性，坏账准备计提金额具备充分性，减值准备计提时点具备准确性。

2025 年度，乾丰行分多笔累计退回货款 700 万元，经过沟通，剩余 7,448,666.67 元也将陆续退回，计划 2026 年 8 月底前结清。

3、青岛宸润珠宝有限公司

2023 年度，同德通接受客户青岛宋社网络科技有限公司（以下简称“宋社网络”）委托开展黄金代采业务，同德通向客户宋社网络指定供应商之一的青岛宸润珠宝有限公司（以下简称“宸润珠宝”）采购黄金，并支付预付款 591.64 万元，宸润珠宝实际供货 183.14 万元，剩余 408.49 万元货款未交付或退款；此外，同德通收到客户宋社网络预收款 305.59 万元，此项供应链业务净付款 102.90 万元。

因供应商长期不供货或退款，同德通向深圳市福田区人民法院提起诉讼，2024 年 7 月 26 日，经该法院调解并出具（2024）粤 0304 民初 35394 号民事调解书，被告宋社网络、宸润珠宝和担保人宫新祖（宋社网络实际控制人）和盖建荣达成认可该交易和欠款事实，并达成新的还款安排，但相关当事人并未实际履约，2025 年 1 月，同德通向深圳市福田区人民法院申请强制执行，目前正在等待执行结果。

考虑到该项交易客户和供应商没有可执行的财产，偿债能力较低，款项可回收风险较高，2024 年末，同德通将该项交易预付款净额 102.90 万元全额计提减值准备具备合理性，坏账准备计提金额具备充分性，减值准备计提时点具备准确性。

本业务系付款给青岛宸润，采购黄金后销售给青岛宋社，把应收应付合并后，体现位同德通对青岛宋社的应收款余额为 987119.87 元。

4、沂南县桃花山矿业有限公司

沂南县桃花山矿业有限公司（以下简称“桃花山矿业”）在沂南县拥有石英矿采矿权，从事石英矿开采、加工和销售业务。2022 年 12 月 15 日，受玮禾科技委托向桃花山矿业采购石英砂矿，并于 2022 年末预付货款 400.01 万元，约定 2023 年 3 月 31 日前供货，但由于国家生态红线调整，沂南县全县范围内的石英矿均暂停开采，桃花山矿业的石英矿开采亦受到影响，2022 年 10 月 15 日国家自然资源局发布通知明确了山东省“三区三线”划定工作，但从国家到省级、市级均需要层层审批，目前仍不具备开采条件。截至 2024 年末，该项业务预付款余额为 385.45 万元。

2024 年 12 月，桃花山矿业出具《承诺函》，承诺在 2025 年 6 月 30 日前分多笔退还预付款本金，同时按照 14.4%/360 的费率支付预付货款（本金）400.01 万资金占用费。截至本问询函回复日，前述预付款本息尚未收回。

因较长期限未供货或退款，2024 年末，同德通按照桃花山矿业预付账款余额 385.45 万元的 50%计提坏账准备 192.72 万元，考虑的主要因素包括：一、政策收紧，桃花山矿业通过行政审批的不确定性增加，经济下行款项回收风险的不确定性亦增大；二、公司与债务人一直保持良好沟通，能不断收回部分本金和利息费用；石英砂业务虽然受国家政策调整中止，但砂石买买等业务仍正常经营；无诉讼纠纷。

故同德通于本期末计提其与桃花山矿业预付账款的坏账准备具备合理性，坏账准备计提金额具备充分性，减值准备计提时点具备准确性。

2025 年度，广源石业委托第三方灏桐矿业向中梧链控交货 4,608,109.44 元，截止 2025 年底，中梧链控对桃花山矿业的预付款余额清零。

5、深圳市美森源塑胶电子有限公司

2020 年 12 月，同德通和中梧链控接受深圳市中执实业有限公司（以下简称“中执实业”）委托向深圳市美森源塑胶电子有限公司（以下简称“美森源公司”）采购聚乙烯，合同约定美森源公司的供货期限至 2021 年 6 月。此外，创富商

贸广场房产开发（惠州）有限公司以粤房地证字 C6228570 号不动产权证（建筑面积 3,138.39 平方米）提供抵押担保，担保期限为 2020 年 12 月 22 日至 2021 年 12 月 21 日，担保限额为 2,000 万元。2021 年 5 月，中执实业向同德通支付采购保证金 161.41 万元，同时，中梧链控向美森源公司支付 799.79 万元聚乙烯采购预付款，由于美森源公司上游供应商无法正常供货，导致美森源公司无法按合同约定期限正常履约，该公司随后退还中梧链控 515.39 万元，剩余 284.40 万元预付采购款一直未予偿还。

2022 年度，公司通过仲裁、诉讼和强制执行担保财产等措施追讨预付货款，但截至目前尚未尚未收回货款，公司已于 2022 年末按照净预付款 122.99 万元（预付货款余额 284.40 万元减去预收保证金 161.41 万元）计提减值准备，本期无变化。

2025 年度，中梧链控通过司法执行、执行和解等方式，全额收回美森源项目款项。

6、深圳市金伟丰供应链管理有限公司

2025 年度，同德通通过司法执行、执行和解等方式，全额收回金伟丰项目款项。

7、江苏同德利华能源科技有限公司

2024 年 7 月 10 日江苏同德利华能源科技有限公司与星汉矿业签订 450 万元的委托项目开发协议，委托星汉矿业在海外开展多金属矿资源开拓、采选冶技术研究、矿资源整合、项目可研、项目谈判、推进项目落地等服务。2025 年 9 月 26 日双方签订《委托项目开发终止协议》，以 427.84 万元结算，截至 2025 年 12 月 31 日，南京星汉退回剩余款项 22.16 万元。

2024 年 8 月 30 日，子公司江苏同德利华公司与星汉矿业签订《铬矿合同》，截止 2025 年 6 月 30 日，江苏同德利华公司共向星汉矿业支付预付款人民币 616 万元。因上游无法交货，2025 年 8 月 29 日，同德利华与星汉矿业签订《终止《铬矿合同》协议》，截止 2025 年 12 月 31 日，南京星汉共退回铬矿采购款 89.44 万元，按上述终止协议尚余 5265564.00 元未退回。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
沂南县广源石业有限公司	34,350,247.00	42.19
中梧链控（深圳）科技有限公司	13,814,720.34	16.97
湛江市灏桐矿业有限公司	12,903,000.00	15.85
安徽省乾丰行矿业有限公司	7,448,666.67	9.15
南京星汉矿业资源有限公司	5,265,564.00	6.47
合计	73,782,198.01	90.63

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	12,854,488.23	4,651,213.58	8,203,274.65	16,067,334.92	3,073,969.29	12,993,365.63
在产品	134,651.22	134,651.22		134,651.22	134,651.22	
库存商品	10,367,393.05	153,323.08	10,214,069.97	10,936,728.13	84,228.37	10,852,499.76
合同履约成本	5,592,033.79		5,592,033.79			
发出商品	68,525.79		68,525.79	7,333,329.29		7,333,329.29
合计	29,017,092.08	4,939,187.88	24,077,904.20	34,472,043.56	3,292,848.88	31,179,194.68

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

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

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,073,969.29	1,577,244.29				4,651,213.58
在产品	134,651.22					134,651.22
库存商品	84,228.37	153,323.08		84,228.37		153,323.08
合计	3,292,848.88	1,730,567.37		84,228.37		4,939,187.88

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

无

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款		15,000,000.00
合计		15,000,000.00

(1) 一年内到期的债权投资

□适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证增值税	262,436,780.06	244,879,067.03
预缴税费	4,084,325.84	6,732,229.93
待摊费用	5,832.00	951,234.88
土地补偿费	516,000.04	
已背书未终止确认的银行承兑汇票坏账准备		-15,873.23
已背书未终止确认的银行承兑汇票		388,098.65
合计	267,042,937.94	252,934,757.26

其他说明：

14、债权投资

无

15、其他债权投资

无

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
哈尔滨市盛源文化传播股份	2,026,182.05	2,036,854.53		10,672.48		345,531.56		

有限公司								
合计	2,026,182 .05	2,036,854 .53		10,672.48		345,531.5 6		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

2014年9月，本公司出资500万元购买哈尔滨市盛源文化传播股份有限公司448,387.00股股票，2016年受让其他股东股份142,091股（截至2024年末尚未支付对价），截至2025年末持股比例为5.42%，盛源文化主要经营动漫视频制作及运营等。截至2025年末，尚未办妥工商变更手续。

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款				21,595,000 .00		21,595,000 .00	
减：1年内到期的长期应收款				- 15,000,000 .00		- 15,000,000 .00	
合计				6,595,000. 00		6,595,000. 00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

无

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
伊里奇突勒希有限责任公司	23,693,168.78				4,525,752.30				4,232,250.00		23,986,671.08	
山西落基山光伏能源合伙企业(有限合伙)	9,960,737.24				-8,081,535.80						1,879,201.44	
山东祿禾轨道交通新材料有限公司	30,357,203.42				-7,008,289.49					23,228,216.54	120,697.39	23,228,216.54
山东祿禾铁路新材料有限公司	13,732,948.27				-1,247,990.11					12,484,958.16		12,484,958.16
北京紫玉伟业电子科技有限公司	19,125,441.11				988,910.78					15,877,705.59	4,236,646.30	15,877,705.59
浙江同德新材料科技有限公司	1,817,598.86				-1,652,488.82						165,110.04	

司												
山西同德新能源发展有限公司	1,860,001.98				-99,316.92						1,760,685.06	
中梧链控(深圳)科技有限公司					4,034,978.41				515,977.53		4,550,955.94	
小计	100,547,099.66				-8,539,979.65		4,232,250.00	51,590,880.29	515,977.53		36,699,967.25	51,590,880.29
合计	100,547,099.66				-8,539,979.65		4,232,250.00	51,590,880.29	515,977.53		36,699,967.25	51,590,880.29

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	9,664,882.73	14,712,295.02
合计	9,664,882.73	14,712,295.02

其他说明：

其中：南京吉凯微波技术有限公司 9,435,236.82 国科电雷(北京)电子装备技术有限公司 229,645.91

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
----	--------	-------	------	----

一、账面原值				
1. 期初余额	30,572,538.89			30,572,538.89
2. 本期增加金额	11,196,977.70			11,196,977.70
(1) 外购	11,196,977.70			11,196,977.70
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	41,769,516.59			41,769,516.59
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	15,160,267.53			15,160,267.53
2. 本期增加金额	2,508,325.47			2,508,325.47
(1) 计提或摊销	2,508,325.47			2,508,325.47
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	17,668,593.00			17,668,593.00
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	24,100,923.59			24,100,923.59
2. 期初账面价值	15,412,271.36			15,412,271.36

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

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

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	384,676,934.04	390,201,028.56
固定资产清理		
合计	384,676,934.04	390,201,028.56

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	421,306,720.21	196,423,090.77	51,237,820.96	24,252,095.94	693,219,727.88
2. 本期增加金额	58,273,420.23	21,398,683.32	1,693,716.01	84,231.61	81,450,051.17
(1) 购置	4,855,169.96	736,891.26	1,693,716.01	70,267.33	7,356,044.56
(2) 在建工程转入	53,418,250.27	12,731,996.97			66,150,247.24
(3) 企业合并增加					
其他		7,929,795.09		13,964.28	7,943,759.37
3. 本期减少金额	22,852,467.32		6,349,043.26	31,683.88	29,233,194.46

(1) 处 置或报废	155,662.50		6,349,043.26		6,504,705.76
其他	22,696,804.82			31,683.88	22,728,488.70
4. 期末余额	456,727,673.12	217,821,774.09	46,582,493.71	24,304,643.67	745,436,584.59
二、累计折旧					
1. 期初余额	175,355,934.38	71,703,787.32	35,704,360.51	19,177,602.22	301,941,684.43
2. 本期增加 金额	21,368,635.82	17,796,850.68	3,769,022.18	929,722.48	43,864,231.16
(1) 计 提	21,368,635.82	17,796,850.68	3,769,022.18	929,722.48	43,864,231.16
3. 本期减少 金额	487,535.07		6,017,017.62	30,099.70	6,017,017.62
(1) 处 置或报废			6,017,017.62		6,017,017.62
其他	487,535.07			30,099.70	517,634.77
4. 期末余额	196,237,035.13	89,500,638.00	33,456,365.07	20,077,225.00	339,271,263.20
三、减值准备					
1. 期初余额	1,077,014.89				1,077,014.89
2. 本期增加 金额	20,411,372.46				20,411,372.46
(1) 计 提	20,411,372.46				20,411,372.46
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4. 期末余额	21,488,387.35				21,488,387.35
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	239,002,250.64	128,321,136.09	13,126,128.64	4,227,418.67	384,676,934.04
2. 期初账面 价值	244,873,770.94	124,719,303.45	15,533,460.45	5,074,493.72	390,201,028.56

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	64,574,439.08	51,795,196.20		12,779,242.88	
机器设备	434,720.00	421,678.40		13,041.60	
合计	65,009,159.08	52,216,874.60		12,792,284.48	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
本公司房屋及建筑物	8,602,082.46	正在办理
山西同德民用爆破器材经营有限公司房屋及建筑物	11,129,724.85	正在办理
阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司房屋及建筑物	11,020,716.60	正在办理
合计	30,752,523.91	

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
朝阳区来广营西路5号2号楼1至4层E房产	36,814,772.46	16,403,400.00	20,411,372.46	公允价值采用市场法确认，处置费用以产权交易所公示费用计算	交易案例比较	根据公司资产与交易案例对比分析
合计	36,814,772.46	16,403,400.00	20,411,372.46			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,134,789,636.04	3,056,061,244.80
合计	2,134,789,636.04	3,056,061,244.80

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
PBAT 新材料产业链一体化项目	3,048,972,645.52	914,728,763.06	2,134,243,882.46	3,049,242,852.18		3,049,242,852.18
其他项目	545,753.58		545,753.58	6,818,392.62		6,818,392.62
合计	3,049,518,399.10	914,728,763.06	2,134,789,636.04	3,056,061,244.80		3,056,061,244.80

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
BAT 新材料产业链一体化项目	347,900.00	3,049,242,852.18	48,967,000.43	49,237,207.09		3,048,972,645.52	95.50%	投资环境变化，项目已停工。	64,706,121.14			金融机构贷款、其他
合计	347,900.00	3,049,242,852.18	48,967,000.43	49,237,207.09		3,048,972,645.52			64,706,121.14			

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
PBAT 新材料产业链一体化项目		914,728,763.06		914,728,763.06	
合计		914,728,763.06		914,728,763.06	--

其他说明：

公司委托北京坤元至诚资产评估有限公司对山西同德化工股份有限公司拟资产减值测试所涉及的其全资子公司同德科创材料有限公司持有的 PBAT 新材料产业链一体化项目在建工程进行了资产减值测试，对其在评估基准日的可回收金额进行了评估，并出具“京坤评报字（2026）第 0064 号资产评估报告”。本次评估以持续经营和公开市场为前提，结合委估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，采用未来现金流折现方法对在建工程进行评估，得出如下结论：截止评估基准日 2025 年 12 月 31 日，同德科创材料有限公司持有的在建工程账面价值为 218,277.38 万元，在持续经营前提下，可回收金额不低于该金额。

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
PBAT 新材料产业链一体化项目资产组	3,097,502,563.06	2,182,773,800.00	914,728,763.06	建设期 1.5 年、生产期 15 年	产能利用率、产品销售价格、毛利率、折现率	产能利用率、产品销售价格、毛利率、折现率	
合计	3,097,502,563.06	2,182,773,800.00	914,728,763.06				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	8,046,564.11	8,046,564.11
2. 本期增加金额	2,718,156.77	2,718,156.77
租入	2,718,156.77	2,718,156.77
3. 本期减少金额	6,102,323.78	6,102,323.78
处置	6,102,323.78	6,102,323.78
4. 期末余额	4,662,397.10	4,662,397.10
二、累计折旧		
1. 期初余额	3,731,409.25	3,731,409.25
2. 本期增加金额	1,525,611.34	1,525,611.34
(1) 计提	1,525,611.34	1,525,611.34
3. 本期减少金额	3,571,323.70	3,571,323.70
(1) 处置	3,571,323.70	3,571,323.70
4. 期末余额	1,685,696.89	1,685,696.89
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	4,315,154.86	4,315,154.86
2. 期初账面价值	2,976,700.21	2,976,700.21

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

- (1) 本公司确认的使用权资产主要系租赁的办公场所以及民爆行业租赁的库房和场地；
- (2) 本公司确认与短期租赁相关的租赁费用见附注七、82。

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件许可权	合计
----	-------	-----	-------	-------	----

一、账面原值					
1. 期初余额	207,362,851.03	3,222,596.87	2,478,735.47	2,377,066.41	215,441,249.78
2. 本期增加金额	1,633,500.00				1,633,500.00
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	1,633,500.00				1,633,500.00
3. 本期减少金额				105,090.00	105,090.00
(1) 处置				105,090.00	105,090.00
4. 期末余额	208,996,351.03	3,222,596.87	2,478,735.47	2,271,976.41	216,969,659.78
二、累计摊销					
1. 期初余额	21,896,906.20	3,222,596.87	382,373.87		27,878,943.35
2. 本期增加金额	4,466,304.59		1,039,578.84		5,505,883.43
(1) 计提	4,466,304.59		1,039,578.84		5,505,883.43
3. 本期减少金额				105,090.00	105,090.00
(1) 处置				105,090.00	105,090.00
4. 期末余额	26,363,210.79		4,644,549.58	2,271,976.41	33,279,736.78
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	182,633,140.24		1,056,782.76		183,689,923.00
2. 期初账面价值	185,465,944.83		2,096,361.60		187,562,306.43

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
企业合并（阳城国泰）	15,993,679.36					15,993,679.36
合计	15,993,679.36					15,993,679.36

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
余热宝科技有限公司	按照收购时的合并主体整体认定为一个资产组。构成：阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司主营业务所及的固定资产、无形资产等长期资产，依据：能独立产生现金流入	阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司发电业务	是

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

2021 年 10 月，余热宝增资阳城国泰，持股比例从 38.78% 上升至 67.00%，形成非同一控制下企业合并，并产生商誉 15,993,679.36 元。

商誉所在的资产组组合系一条 15 兆瓦低浓度瓦斯发电生产线。

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，第 6 年所采用的现金流量与第 5 年现金流量持平，其后年度所采用的现金流量与第 7 年持平并持续至第 17 年，最后的 7 年现金流量与第 18 年现金流量持平，整个经营期限预计为 25 年。管理层根据其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 10.80%，已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试结果，本期期末商誉未发生减值。

阳城国泰中科清洁能源技术有限公司委托中水致远资产评估有限公司对余热宝科技有限公司企业合并所形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组的可收回金额进行评估，并出具“中水致远评报字[2026]第 070020 号资产评估报告”。本次评估选取预计未来现金流量现值一种方法进行估算，评估结论如下：截止评估基准日 2025 年 12 月 31 日，与商誉相关的资产组可收回金额不低于 15,060.00 万元。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
项目部生活区	3,873,707.84		470,476.56		3,403,231.28
地面站工程	4,187,105.82		390,025.44		3,797,080.38
装修工程	560,907.31	41,132.08	367,034.18		235,005.21
合计	8,621,720.97	41,132.08	1,227,536.18		7,435,316.87

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	28,743,693.75	5,554,477.39	20,956,396.16	5,008,981.84
内部交易未实现利润			1,317,428.52	329,357.13
递延收益-拆迁款	31,954,898.03	7,988,724.51	35,100,000.00	8,775,000.00
与资产相关的政府补助			953,806.87	238,451.72
租赁调整			43,856.81	10,964.20
固定资产公允价值变动损失	21,488,387.35	5,372,096.84	1,401,097.75	350,274.44
交易性金融资产公允价值变动损失	18,521,500.03	4,630,375.01	17,120,402.28	4,280,100.57
合计	100,708,479.16	23,545,673.75	76,892,988.39	18,993,129.90

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	935,826.68	233,956.67	1,005,948.40	251,487.10
其他权益工具投资公允价值变动	446,478.77	111,619.69	446,478.77	111,619.69
合计	1,382,305.45	345,576.36	1,452,427.17	363,106.79

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		23,763,188.05		18,993,129.90
递延所得税负债		345,576.36		363,106.79

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		70,260,518.22
可抵扣亏损	1,287,302,373.70	123,189,462.54
合计	1,287,302,373.70	193,449,980.76

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年			
2026 年	10,072,530.49	14,834,617.63	
2027 年	10,307,945.48	10,432,466.31	
2028 年	13,018,635.89	10,307,945.48	
2029 年	74,582,050.86	13,018,635.89	
2030 年	1,179,321,210.98	74,595,797.23	
合计	1,287,302,373.70	123,189,462.54	

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	43,549,388.30		43,549,388.30	94,836,158.22		94,836,158.22
预付投资款	8,800,000.00	8,800,000.00		8,800,000.00	4,800,000.00	4,000,000.00
合计	52,349,388.30	8,800,000.00	43,549,388.30	103,636,158.22	4,800,000.00	98,836,158.22

其他说明：

预付投资款主要系公司对安徽省乾丰行矿业有限公司的拟投资款项（以下简称“乾丰行矿业”），乾丰行矿业是一家专业从事白云岩大理石、蛇纹岩绿色大理石等矿山勘探及开采、机制砂制造、石材加工、粉体应用、矿山咨询于一体的专业公司，2021年11月，公司与乾丰行矿业签订了战略合作协议，向该公司提供财务支持，支付总承包安全生产保证金800万元，待后续矿山投产后参与乾丰行矿业股权融资，前述交易不涉及关联交易或控股股东、实控人关联方资金占用。

因矿山建设审批手续延期，通过行政审批的不确定性增加，本期，公司参考项目建设、审批手续进展和未来预期等因素，计提了800万元坏账损失。

利安达会计师事务所有限责任公司山西分所投资80万元，2025年末减值准备余额80万元。

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	32,765,877.01	32,765,877.01	保证、冻结		83,466,103.55	83,466,103.55	使用权受限	票据、国内信用证和借款保证金
固定资产	264,461,458.81	114,829,372.97	使用权受限	借款抵押	277,154,643.83	149,333,258.02	使用权受限	借款抵押
无形资产	124,930,476.04	104,404,663.19	使用权受限	借款抵押	135,383,134.37	114,533,525.73	使用权受限	借款抵押

投资性房地产	18,988,809.95	10,578,879.41	使用权受限	借款抵押	7,791,832.25	765,676.10	使用权受限	借款抵押
在建工程	1,017,890,347.90	1,017,890,347.90	使用权受限	借款抵押、售后回租	1,017,890,347.91	1,017,890,347.91	使用权受限	借款抵押、售后回租
合计	1,459,036,969.71	1,280,469,140.48			1,521,686,061.91	1,365,988,911.31		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	40,043,388.89	50,098,388.89
保证借款	531,994,467.75	362,756,228.73
信用借款	15,000,000.00	300,336,875.01
集团内部开立并贴现票据借款		17,786,871.82
国内信用证借款		47,710,528.14
保理借款		960,422.74
E 融单		11,000,000.00
合计	587,037,856.64	790,649,315.33

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 41,319,512.09 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
山西同德化工股份有限公司	30,039,416.67	4.30%	2025 年 12 月 25 日	6.45%
山西同德化工股份有限公司	10,000,000.00	18.00%	2025 年 05 月 19 日	54.75%
深圳市同德通供应链管理有限公司	1,280,095.42		2025 年 08 月 12 日	12.65%
合计	41,319,512.09	--	--	--

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,260,000.00	39,673,205.13
合计	4,260,000.00	39,673,205.13

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程设备款	466,160,058.63	443,253,220.21
货款	39,641,894.70	33,499,837.81
运费	24,512,715.92	15,427,774.40
其他	113,770.85	93,763.93
合计	530,428,440.10	492,274,596.35

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	332,680,168.52	未结算
单位二	19,589,370.13	未到期
单位三	19,014,625.90	未结算
合计	371,284,164.55	

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		17,139,768.97
其他应付款	405,955,294.07	115,983,703.86

合计	405,955,294.07	133,123,472.83
----	----------------	----------------

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		17,139,768.97
合计		17,139,768.97

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借款	335,126,917.52	89,355,389.95
押金	1,924,955.38	1,719,569.84
往来款	51,573,651.54	13,945,525.63
其他	17,329,769.63	10,963,218.44
合计	405,955,294.07	115,983,703.86

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租金	738,044.44	744,585.42
合计	738,044.44	744,585.42

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

货款	9,297,861.99	14,939,211.85
服务费	2,210,979.89	5,231,426.28
合计	11,508,841.88	20,170,638.13

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	37,604,209.48	98,595,597.63	86,588,129.81	49,611,677.30
二、离职后福利-设定提存计划	2,344,672.83	12,954,538.32	9,050,452.64	6,248,758.51
合计	39,948,882.31	111,550,135.95	95,638,582.45	55,860,435.81

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	22,344,759.19	79,574,889.32	70,031,022.49	31,888,626.02
2、职工福利费	36,848.41	4,453,330.47	4,318,821.69	171,357.19
3、社会保险费	627,933.93	6,688,120.07	6,778,567.06	537,486.94
其中：医疗保险费	611,972.81	5,387,317.74	5,547,344.08	451,946.47
工伤保险费	15,961.12	1,288,311.89	1,218,732.54	85,540.47
团体意外险		12,490.44	12,490.44	
4、住房公积金	1,077,509.00	3,659,096.20	2,508,769.20	2,227,836.00
5、工会经费和职工教育经费	13,396,268.17	3,977,362.97	2,587,259.99	14,786,371.15
8、非货币性福利	120,890.78	242,798.60	363,689.38	
合计	37,604,209.48	98,595,597.63	86,588,129.81	49,611,677.30

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,269,336.16	12,042,095.39	8,292,983.07	6,018,448.48
2、失业保险费	75,336.67	511,739.58	356,766.22	230,310.03
3、企业年金缴费		400,703.35	400,703.35	
合计	2,344,672.83	12,954,538.32	9,050,452.64	6,248,758.51

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,400,529.99	4,559,866.81
企业所得税	8,820,424.37	5,042,407.05
个人所得税	154,539.38	371,390.40
印花税	211,267.60	207,736.33
房产税	1,714,695.73	96,636.99
其他	435,042.04	499,477.45
城镇土地使用税	683,787.92	
合计	16,420,287.03	10,777,515.03

其他说明：

42、持有待售负债

无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	19,080,000.00	237,609,942.28
一年内到期的长期应付款	60,388,094.89	230,908,395.16
一年内到期的租赁负债	1,039,944.34	1,483,559.93
合计	80,508,039.23	470,001,897.37

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转增值税销项税额	1,472,760.60	2,391,252.76
合计	1,472,760.60	2,391,252.76

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	581,350,361.95	585,501,667.28
保证借款	118,974,838.89	25,034,375.00
信用借款	58,116,966.67	154,260,700.00
减：一年内到期的长期借款	-19,080,000.00	-237,609,942.28
合计	739,362,167.51	527,186,800.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

无

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

无

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	2,619,139.67	1,497,003.01
运输车辆		2,473,500.08
减：一年内到期的租赁负债	-1,039,944.34	-1,483,559.93
合计	1,579,195.33	2,486,943.16

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	500,000.00	123,075,543.65
合计	500,000.00	123,075,543.65

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
河曲县财政局	500,000.00	1,280,000.00
应付融资租赁款	60,388,094.89	352,703,938.81
减：一年内到期长期应付款	-60,388,094.89	-230,908,395.16
合计	500,000.00	123,075,543.65

其他说明：

(2) 专项应付款

无

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

无

(2) 设定受益计划变动情况

无

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	419,694.00		公司信披违规，股东申请的赔偿款
合计	419,694.00		

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	953,806.87	48,906,800.00	198,908.84	49,661,698.03	注 1
搬迁补偿 2013 年	35,100,000.00		3,900,000.00	31,200,000.00	注 2
合计	36,053,806.87	48,906,800.00	4,098,908.84	80,861,698.03	--

其他说明：

注 1. 计入递延收益的政府补助详见附注十一、政府补助。

注 2. 搬迁补偿 2013 年，本公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于签订〈搬迁炸药总仓库补偿协议〉》，2013 年 11 月 26 日，本公司与山西鲁能河曲能源有限公司签订了《山西鲁能河曲电厂搬迁同德股份炸药总仓库补偿协议》，本公司收到搬迁补偿款 78,000,000.00 元，按照新建炸药仓库摊销期限 20 年进行摊销，本期摊销 3,900,000.00 元，累计摊销 46,800,000.00 元，摊余金额为 31,200,000.00 元。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他合伙人权益款		18,363,890.02
合计		18,363,890.02

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	401,774,248.00						401,774,248.00

其他说明：

54、其他权益工具

无

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	65,558,570.67			65,558,570.67
其他资本公积	27,300,926.81			27,300,926.81
合计	92,859,497.48			92,859,497.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

无

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	334,859.0 8	- 10,672.48				- 10,672.48		324,186.6 0
其他 权益工具 投资公允 价值变动	334,859.0 8	- 10,672.48				- 10,672.48		324,186.6 0
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	14,589.46					-3,947.49		10,641.97
外币 财务报表 折算差额	14,589.46					-3,947.49		10,641.97
其他综合 收益合计	349,448.5 4	- 10,672.48				- 14,619.97		334,828.5 7

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	51,987,411.50	13,791,117.37	5,471,826.82	60,306,702.05
合计	51,987,411.50	13,791,117.37	5,471,826.82	60,306,702.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	193,758,602.24			193,758,602.24
合计	193,758,602.24			193,758,602.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,263,939,270.47	1,414,340,663.39
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	8,741,137.08	6,791,695.64
调整后期初未分配利润	1,272,680,407.55	1,421,132,359.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,093,412,146.78	-69,820,819.42
减：提取法定盈余公积		3,915,755.20
应付普通股股利		74,715,376.86
期末未分配利润	179,268,260.77	1,272,680,407.55

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	468,965,331.52	296,736,787.71	541,073,525.43	355,997,981.99
其他业务	3,400,475.22	1,479,298.53	3,469,158.63	1,821,073.54
合计	472,365,806.74	298,216,086.24	544,542,684.06	357,819,055.53

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	472,365,806.74	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。无	544,542,684.06	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。无
营业收入扣除项目合计金额	3,400,475.22	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。	3,469,158.63	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.72%		0.64%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租	3,400,475.22	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训	3,469,158.63	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训

固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。		服务等。		服务等。
与主营业务无关的业务收入小计	3,400,475.22	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。	3,469,158.63	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	468,965,331.52	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。	541,073,525.43	销售材料、租赁收入、仓储服务和培训服务等。

营业收入、营业成本的分解信息：

无

与履约义务相关的信息：

无

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

无

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,349,490.49	1,501,565.85
教育费附加	1,120,288.96	1,231,929.48
房产税	3,839,584.59	3,834,982.13
土地使用税	1,178,186.16	1,417,354.25
车船使用税	57,799.34	68,794.48
印花税	987,320.48	1,043,227.61
其他税费	110,230.55	59,389.50
合计	8,642,900.57	9,157,243.30

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	56,868,232.22	54,519,910.68
折旧及摊销费用	26,275,322.46	19,814,661.59
业务招待费	6,494,642.67	7,316,420.19
办公费	1,427,334.57	1,476,432.61
中介服务费	12,181,289.51	5,893,804.25
汽车费用	2,136,433.88	2,499,240.86
差旅费	1,475,344.95	1,923,601.75
维修费	1,839,395.72	116,812.92
残疾人保障金	743,645.91	749,269.72
其他费用	4,998,320.56	5,415,725.36
合计	114,439,962.45	99,725,879.93

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,793,833.78	3,513,485.61
折旧及摊销费用	1,740,983.21	1,677,835.22
安全费	705,865.05	1,151,382.24
广告宣传费	370,980.00	1,549,510.00
服务费	4,167.88	550.00
差旅费	169,322.37	186,309.63
业务招待费	343,891.71	340,929.78
维修费	497,655.81	849,229.83
其他费用	323,278.63	999,909.40
合计	8,949,978.44	10,269,141.71

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	3,624,652.85	6,857,155.02
折旧费	51,366.64	249,475.42
人工费	5,364,016.58	5,343,545.25
其他费用	17,358.00	503,747.32
合计	9,057,394.07	12,953,923.01

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	120,077,333.89	94,200,885.77
减：利息资本化		-52,408,934.46

利息收入	-1,504,623.86	-3,796,271.94
承兑汇票贴息	402,525.88	632,584.25
汇兑损益	4,640.54	-4,003.11
手续费及其他	2,233,765.02	-4,889,608.93
合计	121,213,641.47	33,734,651.58

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	365,360.55	681,982.30
代扣代缴个税手续费返还	10,865.50	13,992.90
合计	376,226.05	695,975.20

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-11,840,000.00
其他非流动金融资产公允价值变动	-5,047,412.29	636,097.41
合计	-5,047,412.29	-11,203,902.59

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-8,539,979.65	-32,594,019.09
处置长期股权投资产生的投资收益	19,334,129.35	-101,526.51
其他投资收益	4,085,073.67	1,592,661.92
合计	14,879,223.37	-31,102,883.68

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	15,873.23	
应收账款坏账损失	-15,610,848.07	-11,834,300.98
其他应收款坏账损失	-3,596,553.25	-7,932,999.74

其他流动资产坏账损失		152,340.53
合计	-19,191,528.09	-19,614,960.19

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,646,339.00	-82,938.12
二、长期股权投资减值损失	-51,590,880.29	
四、固定资产减值损失	-20,411,372.46	-1,077,014.89
六、在建工程减值损失	-914,728,763.06	
十二、其他	-21,757,642.06	-61,957,180.04
合计	-1,010,134,996.87	-63,117,133.05

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-8,494.79	4,165,460.63

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
拆迁补偿	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00
固定资产报废利得	525.13	2,690.17	525.13
无法支付的应付款项		4,038.98	
其他利得	212,117.67	329,891.18	212,117.67
合计	4,112,642.80	4,236,620.33	4,112,642.80

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	12,000.00		12,000.00
固定资产报废损失	118,214.65	413,863.49	118,214.65
罚款及滞纳金	425,525.91	3,530,642.35	425,525.91
其他损失	713,398.75	516,352.98	713,398.75
合计	1,269,139.31	4,460,858.82	1,269,139.31

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	17,795,757.06	21,162,751.78
递延所得税费用	-4,788,088.58	-1,376,608.09
合计	13,007,668.48	19,786,143.69

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-1,105,025,645.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	-276,256,411.40
子公司适用不同税率的影响	10,233,695.58
调整以前期间所得税的影响	-424,608.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	248,123,875.29
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,048,588.63
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	32,590,178.11
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,274,653.15
其他-期初递延所得税的影响	2,170,568.91
所得税费用	13,007,668.48

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注七、57。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	738,590.03	908,271.70
政府补助	49,283,026.05	420,765.68
收回票据保证金	78,466,103.55	6,463,979.17
收回备用金、保证金、往来款及其他	3,057,511.57	11,289,620.10
合计	131,545,231.20	19,082,636.65

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	40,462,068.26	33,780,802.04
支付票据保证金及冻结资金	32,765,877.01	25,781,703.80
支付备用金、保证金、往来款及其他	38,833,700.40	13,851,511.76
合计	112,061,645.67	73,414,017.60

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到投标保证金		550,000.00
收回投资执行款		2,125,245.23
购入子公司收到的现金		97,878.94
收回购置土地保证金		3,170,000.00
收回拟投资款		1,000,000.00
合计		6,943,124.17

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退还投标保证金	300.00	5,050,000.00
合计	300.00	5,050,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关联方拆借款		54,300,000.00
非关联方拆借款		15,000,000.00
收到融资租赁款		379,905,000.00
收回国内信用证保证金及利息		23,000,327.78
合计	0.00	472,205,327.78

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据及国内信用证融资款项（注）		181,157,351.91
偿还关联方及非关联方拆借款项		24,600,000.00
非豁免租赁租金及保证金		2,301,803.00
使用权资产支付租金	1,813,957.05	
支付售后回租租金、手续费和保证金		165,292,158.82
支付的其他融资费用	1,777,606.31	
返还少数股东出资	112,149.00	
合计	3,703,712.36	373,351,313.73

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

（4）以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
净额列报	本集团以同德通为载体从事供应链业务，该等业务公司接受客户委托，向客户指定的供应商采购商品并支付货款，货物直接从供应商发运至客户或暂时存储于公司租赁的库房（作为客户履约能力担保），公司不能够自由处分该等商品。在该业务模式下，公司在向客户转让商品前不能够控制商品，系代理人，按照应收的手续费（购销差额）确认收入	现金流量亦按照上下游流入和流出的差额计量	120,608,635.92

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

79、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-1,118,033,314.08	-119,305,036.86
加：资产减值准备	1,029,326,524.96	82,732,093.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,864,231.16	41,859,827.75
使用权资产折旧	1,525,611.34	1,761,443.15

无形资产摊销	5,505,883.43	4,887,575.91
长期待摊费用摊销	1,227,536.18	2,075,236.75
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）	8,494.79	-4,165,460.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	117,689.52	411,173.32
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,047,412.29	11,203,902.59
财务费用（收益以“-”号填列）	120,077,333.89	40,637,284.72
投资损失（收益以“-”号填列）	-14,879,223.37	31,102,883.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,770,058.15	-1,358,057.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-17,530.43	-18,550.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,396,296.59	-2,283,495.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-103,419,662.46	-60,016,494.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	205,100,121.21	-14,209,810.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	176,077,346.87	15,314,515.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		3,402,129.42
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	47,521,180.57	104,195,709.66
减：现金的期初余额	104,195,709.66	219,905,755.16
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	-56,674,529.09	-115,710,045.50

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,140,800.00

其中：	
同德通	5,140,800.00
同德企管	2,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,394,764.67
其中：	
中梧链控	1,101,901.50
金飞杰电子	138,899.92
创实智联	153,963.25
其中：	
处置子公司收到的现金净额	5,746,035.33

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	47,521,180.57	104,195,709.66
其中：库存现金	41,500.62	79,564.72
可随时用于支付的银行存款	47,479,679.95	104,116,144.94
三、期末现金及现金等价物余额	47,521,180.57	104,195,709.66

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

无

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	214,426.79	7.0288	1,507,163.02
欧元	2,012.19	8.2355	16,571.39
港币			
应收账款			

其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

公司作为承租人，主要租赁办公场所以及储存民用爆破品的库房和场地等。

本公司对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产租赁当期计入费用和与租赁相关的总现金流出情况列示如下：

项目	本期发生额
短期租赁	1,390,191.20
其中：计入成本费用的短期租赁	1,390,191.20
计入在建工程的短期租赁	
与租赁相关的总现金流出	168,077,554.43
其中：短期租赁	1,498,567.61

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,246,701.62	
合计	2,246,701.62	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年		1,566,568.17
五年后未折现租赁收款额总额		1,566,568.17

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	3,624,652.85	6,857,155.02
折旧费	51,366.64	249,475.42
人工费	5,364,016.58	5,343,545.25
其他	17,358.00	503,747.32
合计	9,057,394.07	12,953,923.01
其中：费用化研发支出	9,057,394.07	12,953,923.01

1、符合资本化条件的研发项目

无

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
中梧链控（含点塑网络）	2,000,000.00	20.00%	转让	2025年08月01日	董事会成员变更	4,620,963.28	46.36%	515,977.53	515,977.53			
金飞杰电子	9,663,891.30	51.00%	转让	2025年08月01日	完成工商变更登记	14,682,409.53						
创实智联	5,140,800.00	51.00%	转让	2025年02月01日	完成工商变更登记	30,756.54						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

2025 年 1 月，山西同德环境工程技术有限公司完成注销。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
大宁县同德化工有限公司	69,000,000.00	山西大宁	山西大宁	民用爆破品生产和销售	100.00%		出资设立
山西同德爆破工程有限责任公司	100,000,000.00	山西忻州	山西忻州	工程爆破	100.00%		出资设立
山西同声民用爆破器材经营有限公司	5,000,000.00	山西河曲	山西河曲	贸易业	100.00%		出资设立
忻州同德民爆器材经营有限公司	30,000,000.00	山西忻州	山西忻州	贸易业	100.00%		出资设立
忻州同力爆破工程有限责任公司	10,000,000.00	山西忻州	山西忻州	工程爆破		100.00%	出资设立
忻州市同力运输有限公司	3,000,000.00	山西忻州	山西忻州	运输业		100.00%	出资设立
同德科创材料有限公司	200,000,000.00	山西忻州	山西忻州	生物降解塑料及其制品的研发、生产和销售	100.00%		出资设立
启迪同金（天津）智能科技合伙企业（有限合伙）	42,260,000.00	天津市	天津市	股权投资	81.64%		出资设立
山西同德资产管理有限责任公司	20,000,000.00	山西忻州	山西忻州	股权投资	100.00%		出资设立
深圳市同德通供应链管理有限公司	10,000,000.00	广东深圳	广东深圳	供应链业务		51.00%	出资设立
同德（沂南）股权投资基金合伙	133,300,000.00	山东临沂	山东临沂	股权投资		72.02%	出资设立

企业（有限合伙）							
同德国际控股（香港）物业管理有限公司		香港	香港	供应链业务	100.00%		出资设立
余热宝科技有限公司	90,000,000.00	山西太原	山西太原	电力、热力生产和供应	100.00%		出资设立
阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司	45,454,500.00	山西晋城	山西晋城	瓦斯发电		67.00%	非同一控制下合并
江苏同德利华能源科技有限公司	4,000.00	江苏南京	江苏南京	新能源业务	51.00%		出资设立
同达科研（东莞）新能源技术有限公司	5,000,000.00	广东东莞	广东东莞	新能源业务		55.00%	出资设立
山西同德利华能源科技有限公司	10,000,000.00	山西太原	山西太原	新能源业务		80.00%	出资设立
运城智和新能源科技有限公司	3,000,000.00	山西运城	山西运城	新能源业务		70.00%	出资设立
天津同德新能源资源开发有限公司	30,000,000.00	天津市	天津市	新能源业务	100.00%		出资设立
山西同德民爆有限公司	2,000,000.00	山西河曲	山西河曲	贸易业	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司	33.00%	-5,074,882.45		28,521,278.94

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

		产			债		产			债	
阳城	3,692	116,1	119,8	53,67	233,9	53,90	3,882	129,4	133,3	47,70	47,70
国泰	,171.	29,30	21,47	6,005	56.67	9,962	,444.	37,04	19,48	2,802	2,802
	57	1.96	3.53	.62		.29	55	1.23	5.78	.98	.98

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
阳城国泰	2,610,421.25	- 20,357,832.73	- 20,357,832.73	508,550.90	4,322,787.49	- 15,354,483.41	- 15,354,483.41	- 426,909.01

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
伊里奇突勒希	蒙古乌兰巴托	蒙古乌兰巴托	民爆行业	33.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	伊里奇突勒希	伊里奇突勒希

流动资产	25,038,657.87	29,160,298.87
非流动资产	18,569,727.99	17,787,921.51
资产合计	43,608,385.86	46,948,220.38
流动负债	1,643,812.05	2,460,026.56
非流动负债		
负债合计	1,643,812.05	2,460,026.56
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	41,964,573.81	44,488,193.82
按持股比例计算的净资产份额	13,848,309.36	14,681,103.96
调整事项	10,138,361.72	9,012,064.82
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	10,138,361.72	9,012,064.82
对联营企业权益投资的账面价值	23,986,671.08	23,693,168.78
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	32,668,614.61	35,373,126.71
净利润	13,714,400.92	14,845,273.07
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	13,714,400.92	14,845,273.07
本年度收到的来自联营企业的股利	4,232,250.00	1,881,000.00

其他说明：

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	12,713,296.17	76,853,930.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-13,065,731.95	-37,492,959.20
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--综合收益总额	-13,065,731.95	-37,492,959.20

其他说明：

精诚硅业：同德资产于 2023 年 8 月认缴精诚硅业 20% 股份，且向精诚硅业董事会委派董事，参与该公司决策，对该公司具有重大影响，故精诚硅业系同德资产的联营企业。

原平水务：本公司于 2024 年 9 月 29 日认缴原平水务 49% 股份，且向原平水务委派董事和财务负责人，参与该公司决策，对该公司具有重大影响，故原平水务系同德化工的联营企业。

截至 2025 年末，本集团尚未向前述联营企业实缴出资亦未开始经营，故其他不重要联营企业的汇总财务信息不含前述联营企业财务信息。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补	本期计入营	本期转入其	本期其他变	期末余额	与资产/收

		助金额	业外收入金 额	他收益金额	动		益相关
产业技术成果转化与研发项目	23,076.92			23,076.92			与资产相关
科技型中小企业技术创新项目	8,076.88			8,076.88			与资产相关
年产 12,000 吨胶状乳化炸药和年产 11,000 吨粉状乳化炸药生产线智能化建设项目	922,653.07			167,755.10		754,897.97	与资产相关
创 PBAT 新材料产业链一体化项目技改资金		47,500,000.00				47,500,000.00	与资产相关
创 PBAT 新材料产业链一体化项目技改资金		47,500,000.00				47,500,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	198,908.90	943,198.92

其他说明：

注 1：乳化炸药生产线智能化建设项目

根据山西省财政厅关于下达 2021 年新动能专项资金（第一批）的通知（晋财建一[2021]14 号），本公司于 2022 年 4 月收到山西省财政厅拨付的年产 12,000 吨胶状乳化炸药和年产 11,000 吨粉状乳化炸药生产线智能化建设项目资金 1,370,000.00 元，自 2022 年 5 月起在该项目的主要资产（乳化 DKJ-5 型装药机）剩余年限内摊销，本年摊销 167,755.10 元，累计摊销 447,346.93 元，摊余金额为 922,653.07 元。

注 2：山西省发展和改革委员会 2025 年制造业设备购置与更新改造贷款贴息

根据山西省发展和改革委员会《关于开展 2023 年度全省制造业设备购置与更新改造贷款贴息“免申即享”的通知》（晋发改投资发〔2023〕153 号），同德科创于 2025 年 4 月 30 日收到山西省发展和改革委员会拨付 1,406,800.00 元。因为同德科创 PBAT 新材料产业链一体化项目尚未达到生产条件，暂未冲减利息支出。

注 3 同德科创 PBAT 新材料产业链一体化项目技改补贴

根据山西省财政厅《关于提前下达 2025 年技术改造专项资金(技术改造和重点产业链方向)的通知》(晋财建[2024]246 号),同德科创于 2025 年 1 月收到原平市财政局拨付的 6 万吨/年 PBAT 新材料产业链一体化项目技术改造专项资金 47,500,000.00 元。根据山西省工业和信息化厅下发的《山西省技术改造专项资金项目全周期管理工作方案》(晋工信投资字〔2024〕34 号),后续需要按照文件要求开展完工评价等全流程项目管理。由于 PBAT 新材料产业链一体化项目尚未达到生产条件,该项补贴资金暂未进行摊销。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

- 金融工具产生的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产-已背书未终止确认的银行承兑汇票、长期应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债和长期应付款等,各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

- 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标,本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险,设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序,以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统,以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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、市场风险(包括汇率风险、利率风险和商品价格风险)。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构,制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险,这些风险管理政

策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和其他流动资产-已背书未终止确认的银行承兑汇票。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和其他流动资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除了对子公司提供担保之外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 67.35%（2024 年：69.74%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 76.42%（2024 年：82.23%）。

1. 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

期末，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	2025.12.31		
	一年以内	一年以上	合计
金融负债：			
短期借款	58,703.79		58,703.79
应付票据	426.00		426.00
应付账款	53,042.84		53,042.84
其他应付款	40,595.53		40,595.53
一年内到期的非流动负债	8,050.80		8,050.80
长期借款		73,936.22	73,936.22
租赁负债		157.92	157.92
长期应付款		50.00	50.00
金融负债合计	160,818.96	74,144.14	234,963.10

上年年末，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	2024.12.31		
	一年以内	一年以上	合计
金融负债：			
短期借款	79,064.93		79,059.43
应付票据	3,967.32		3,967.32
应付账款	49,227.46		49,227.46
其他应付款	13,312.35		13,312.35
一年内到期的非流动负债	49,051.38		49,051.38
长期借款		52,718.68	52,718.68
租赁负债		267.79	267.79
长期应付款		12,569.47	12,569.47
金融负债合计	194,623.44	65,555.94	260,173.88

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

1. 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	79,064.93	79,064.93
其他应付款	34,566.75	
一年内到期的非流动负债	49,051.38	47,000.19
长期借款	52,718.68	52,718.68
长期应付款	12,569.47	12,179.55
租赁负债	267.79	248.69
合计	228,239.00	191,212.04
金融资产		
其中：货币资金	8,028.71	18,536.84
合计	8,028.71	18,536.84

②汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元和港币）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额具体见附注七、81。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，整体而言，汇率风险对本公司影响并不重大。

- 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 73.49%（上年年末：57.54%）。

- 金融资产转移

1. 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书、贴现	高信用等级承兑汇票 (注 1)	80,229,005.35	终止确认	转移了几乎所有的风险和报酬
合计		80,229,005.35		

注 1：高信用等级承兑汇票是指银行信用评级 A 级及 A 级以上的银行承兑汇票，低信用等级承兑汇票是指银行信用评级 A 级以下的银行承兑汇票和商业承兑汇票。

1. 因转移而终止确认的金融资产

项目	转移方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书、贴现	80,229,005.35	
合计		80,229,005.35	

(1) 本公司已背书给供应商用于结算货款及已向银行贴现的未到期高信用等级的银行承兑汇票账面价值合计为 25,766,245.79 元，其已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未

折现现金流量，与应收票据的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据的公允价值并不重大。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

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

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			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	

一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）其他债权投资			3,064,815.83	3,064,815.83
（三）其他权益工具投资			2,026,182.05	2,026,182.05
其他非流动金融资产			9,664,882.73	9,664,882.73
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是张云升。

其他说明：

（1）截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东、实际控制人兼董事张云升先生持有本公司 8,005.75 万股（其中：通过国信证券-张云升-国信证券鼎信掘金 105 号单一资产管理计划账户持股 796 万股），持股比例为 19.93%；

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日, 张云升先生质押其持有的本公司股份 5,568 万股, 占本公司股本总额 13.86%, 占其持有本公司股份的 69.55%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明:

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
张烘	实际控制人关系密切的家庭成员
任月娥	实际控制人关系密切的家庭成员
王晓霞	实际控制人关系密切的家庭成员
毛菲菲	实际控制人关系密切的家庭成员
山西斯艾新能源材料有限公司	董事长控制的企业
忻州同力民爆器材经营有限公司	董事控制的企业
金飞杰电子商务(深圳)有限公司	原子公司
深圳市创实智联科技有限公司	原子公司
洛基山创新科技集团有限公司	重要子公司的少数股东
深圳市创实智联投资合伙企业(有限合伙)	重要子公司的少数股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明:

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位: 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位: 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山西斯艾新能源材料有限公司	租赁服务	103,651.38	103,651.38
同德新材料	供应链业务	113,207.52	113,207.52
金飞杰电子	供应链业务	10,267.97	39,627.45

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山西斯艾新能源材料有限公司	仓库/场地	103,651.38	103,651.38

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
忻州同力民爆器材经营有限公司	仓库/场地					1,100,917.43	630,247.28				

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
同德通	30,000,000.00	2024年11月04日	2026年10月20日	否
同德科创	300,000,000.00	2023年12月01日	2028年12月01日	否
同德科创	50,000,000.00	2023年12月28日	2028年11月30日	否
同德科创	30,000,000.00	2024年01月10日	2028年12月21日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				

拆出

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,298,775.99	2,257,189.61

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	忻州同力民爆器材经营有限公司	972,605.02	972,605.02	972,605.02	
应收账款	深圳市金飞杰信息技术服务有限公司	8,823,744.55	8,823,744.55		
应收账款	山西斯艾新能源材料有限公司	307,556.67	29,181.48	194,576.67	
预付账款	中梧链控（深圳）科技有限公司	13,814,720.34	13,814,720.34	21,278,602.58	
其他应收款	张烘	11,504,848.72			
其他应收款	金飞杰电子商务（深圳）有限公司			623,824.55	
其他应收款	深圳市点塑网络信息技术有限公司			63,893.98	
应收股利	同蒙化工			7,420,336.29	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	张烘	4,574.00	45,000,000.00
其他应付款	金飞杰电子商务（深圳）有限公司	482.49	
其他应付款	深圳市创实智联投资合伙企业（有限合伙）		605,266.67
其他应付款	张富铨	129,565.58	15,821.28
其他应付款	邬庆文		2,000,000.00

其他应付款	樊尚斌	300,000.00	
其他应付款	邬宇峰	3,072.74	15,922.38
其他应付款	张冬	962.00	
其他应付款	山西落基山光伏能源合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00	3,000,000.00
其他应付款	山西同德新能源发展有限公司	50,000.00	
其他应付款	中梧链控（深圳）科技有限公司		63,893.98
其他应付款	白利军	55,519.00	19,075.00
其他应付款	许新田	2,608.15	
应付股利	张云升		12,810,135.00
应付股利	邬庆文		1,832,180.91
应付股利	郑俊卿		1,082,012.22
应付股利	张烘		281,274.22
一年内到期的租赁负债	忻州同力民爆器材经营有限公司		615,626.15
租赁负债	忻州同力民爆器材经营有限公司		255,674.23

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

担保方	被担保方	债权人	担保类型	担保额/最高额（万元）	债权开始日	债权到期日	截至 2025 年末是否履行完毕
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	浦发银行忻州支行	保证	9,000.00	2025/9/15	2026/6/9	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	浦发银行忻州支行	保证	9,000.00	2024/12/10	2027/12/9	否
同德爆破	山西同德化工股份有限公司	山西河曲农村商业银行股份有限公司	保证	5,800.00	2025/11/27	2028/11/26	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	交通银行忻州分行	保证	5,000.00	2025/6/27	2026/1/23	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	晋商银行忻州忻府区支行	保证	12,000.00	2025/6/26	2026/5/24	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	山西银行太原分行	保证	9,400.00	2025/8/12	2027/8/12	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	兴业银行	保证	1,950.00	2025/12/5	2026/12/4	否

担保方	被担保方	债权人	担保类型	担保额/最高额（万元）	债权开始日	债权到期日	截至 2025 年末是否履行完毕
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	邮储银行河曲支行	保证	8,600.00	2025/5/23	2026/4/25	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	广发银行股份有限公司太原千峰南路支行	保证	5,000.00	2025/6/18	2026/6/15	否
同德爆破、同德科创	山西同德化工股份有限公司	平安银行太原分行	保证	6,300.00	2025/11/6	2026/6/19	否
同德科创	山西同德化工股份有限公司	平安国际融资租赁有限公司	保证	2,000.00	2024/6/24	2025/8/31	否
同德化工	同德科创材料有限公司	华融金融租赁股份有限公司	保证	15,000.00	2023/6/28	2025/9/20	否
同德化工	同德科创材料有限公司	山西原平农村商业银行	保证	30,000.00	2023/8/31	2028/8/28	否
同德化工	同德科创材料有限公司	建设银行原平支行	保证	30,000.00	2023/12/12	2028/12/1	否
同德化工	同德科创材料有限公司	交通银行忻州分行营业部	保证	5,000.00	2023/12/28	2028/11/30	否
同德化工	同德科创材料有限公司	中国商银行原平支行工	保证	3,000.00	2024/1/10	2028/12/21	否
同德化工	同德科创材料有限公司	远东国际融资租赁有限公司	保证	1,500.00	2024/4/24	2025/9/24	否
同德化工、同德爆破	同德科创材料有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	保证	6,000.00	2024/3/25	2026/4/11	否
同德化工、同德爆破	同德科创材料有限公司	海通恒信国际融资租赁有限公司	保证	7,250.00	2024/6/11	2026/6/11	否
同德化工、同德爆破	同德科创材料有限公司	长江联合金融租赁有限	保证	10,000.00	2024/7/23	2026/7/23	否

担保方	被担保方	债权人	担保类型	担保额/最高额（万元）	债权开始日	债权到期日	截至 2025 年末是否履行完毕
		公司					
同德化工、同德爆破、	同德科创材料有限公司	青岛青银金融租赁有限公司	保证	7,000.00	2024/9/23	2026/9/23	否
同德化工	同德科创材料有限公司	德银融资租赁有限公司	保证	2,900.00	2024/10/24	2026/10/30	否
同德化工	同德科创材料有限公司	青岛华通融资租赁有限责任公司	保证	8,000.00	2025/1/27	2027/1/26	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	深圳南山宝生村镇银行股份有限公司	保证	1,000.00	2022/8/3	2025/8/12	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	深圳市中小担小额贷款有限公司	保证	400.00	2025/11/11	2026/11/11	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	江苏银行股份有限公司深圳分行	保证	1,000.00	2025/3/11	2026/3/10	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	中信银行股份有限公司深圳分行	保证	1,000.00	2025/6/18	2026/6/18	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	深圳农村商业银行股份有限公司福永支行	保证	125.00	2025/8/28	2026/8/28	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	珠海华润银行股份有限公司深圳分行	保证	1,000.00	2025/11/17	2026/11/17	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	上海银行股份有限公司深圳分行	保证	1,000.00	2025/1/18	2025/12/30	否
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	恒丰银行股份有限公司深圳分行	保证	640.00	2025/7/31	2026/7/30	否

担保方	被担保方	债权人	担保类型	担保额/最高额（万元）	债权开始日	债权到期日	截至 2025 年末是否履行完毕
同德化工	深圳市同德通供应链管理有限公司	杭州银行股份有限公司深圳分行	保证	1,000.00	2025/1/23	2026/1/12	否

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
预重整备案登记	2026 年 4 月 20 日，公司收到山西省忻州市中级人民法院的《预重整备案通知书》，决定对同德化工进行预重整备案登记。		

2、利润分配情况

3、销售退回

本公司无需要披露的销售退回事项。

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
公司于近期自查发现，公司向内部职工销售的若干套职工住房未确认处置损益入账，且公司时任副总经理张烘负责收取的处置款项未缴存公司入账，涉及处置资金 30,557,940.00 元，形成关联方非经营性占用公司资金，公司编制的 2015-2024	董事会决议	管理费用 财务费用 利润总额（亏损总额以“-”号填列） 净利润（净亏损以“-”号填列） 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） 其他应收款	2,166,046.04

年度财务报表，部分会计处理及定期报告披露存在差错。为更准确反映各会计期间的经营成果，如实反映相关会计科目列报、准确反映各期间成本、费用及资金占用利息情况，公司对 2015-2024 年度报告相关数据进行会计差错更正。		固定资产 无形资产 资产总计 应交税费 负债合计 盈余公积 未分配利润 归属于母公司股东权益合计 股东权益合计 负债和股东权益总计	
--	--	--	--

(2) 未来适用法

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

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为三个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：①民爆分部，生产及销售民用爆破品、工程爆破和运输服务等；②PBAT 分部，生物降解塑料及其制品的研发、生产和销售；③其他分部，除上述产品和服务之外，如供应链业务、电力业务。

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	民爆分部	PVAT 分部	其他分部	分部间抵销	合计
营业收入	466,865,531.99	2,889,853.50	2,610,421.25		472,365,806.74
其中：主营业务收入	464,345,933.81	2,008,976.46	2,610,421.25		468,965,331.52
其中：对外交易收入	464,345,933.81	2,008,976.46	2,610,421.25		468,965,331.52
其中：其他业务收入	2,519,598.18	880,877.04			3,400,475.22
其中：对外交易收入	2,519,598.18	880,877.04			3,400,475.22
营业成本	282,173,087.29		16,042,998.95	-588,009.97	298,804,096.21
其中：主营业务成本	280,693,788.76		16,042,998.95	-588,009.97	297,324,797.68
营业费用	94,937,444.10	142,751,223.87	16,155,623.88	183,315.42	253,660,976.43
营业利润 / (亏损)	111,338,904.69	-154,323,589.09	-15,822,396.27	1,049,062,068.42	1,107,869,149.09
资产总额	2,509,575,474.56	2,754,182,576.60	162,219,666.57	2,000,511,400.27	3,425,466,317.46
负债总额	1,327,426,044.27	1,980,179,482.93	69,941,668.35	860,288,864.52	2,517,258,331.03
补充信息：					
资本性支出					
折旧和摊销费用	34,761,065.98	5,070,507.81	12,184,210.04		52,015,783.83
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	1,294,888,410.01	-971,863,223.39	-21,655,636.47	1,259,080,744.91	1,029,326,524.96
上期或上期期末					
营业收入					
其中：主营业务收入	530,343,748.79		11,481,946.45	752,169.81	541,073,525.43
其中：对外交易收入	530,343,748.79		11,481,946.45	752,169.81	541,073,525.43
其中：其他业务收入	2,528,309.16		940,849.47		3,469,158.63
其中：对外交易收入	2,528,309.16		940,849.47		3,469,158.63
营业成本	341,481,961.43		16,838,540.64	501,446.54	357,819,055.53
其中：主营业务成本	339,855,925.47		16,643,503.06	501,446.54	355,997,981.99
营业费用	109,621,687.63	36,896,932.28	12,069,075.38	-261,946.98	158,849,642.27
营业利润 / (亏损)	65,332,552.89	-33,641,226.45	-136,407,652.02	-3,255,624.86	-101,460,700.72
资产总额	3,252,483,427.07	3,542,739,998.69	474,725,532.21	2,567,592,373.16	4,702,356,584.81
负债总额	1,109,374,329.57	1,729,439,068.51	265,022,166.76	398,242,970.83	2,705,592,594.01
补充信息：					

资本性支出	15,389,646.05	1,014,769,827.85	15,124,781.79	794,554.99	1,044,489,700.70
折旧和摊销费用	35,557,995.20	3,282,735.32	12,871,224.23	112,224.96	51,599,729.79
资产减值损失 (损失以“-”号填列)				-3,768,295.11	-82,732,093.24

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	19,419,841.38	18,918,500.10
1 至 2 年	1,547,274.97	893,968.40
2 至 3 年	754,945.20	
3 年以上	2,538,264.09	2,564,464.09
4 至 5 年		35,000.00
5 年以上	2,538,264.09	2,529,464.09
合计	24,260,325.64	22,376,932.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	653,946.81	2.70%	653,946.81	100.00%		680,146.81	3.04%	680,146.81	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	23,606,378.83	97.30%	2,845,290.63	12.05%	20,761,088.20	21,696,785.78	96.96%	2,476,247.30	11.41%	19,220,538.48

的应收账款										
其中：										
其中：应收民爆及其他客户组合	23,576,378.83	97.18%	2,844,960.63	12.07%	20,731,418.20	21,446,916.61	95.84%	2,473,498.72	11.53%	18,973,417.89
合并内关联方组合	30,000.00	0.12%	330.00	1.10%	29,670.00	249,869.17	1.12%	2,748.58	1.10%	247,120.59
合计	24,260,325.64	100.00%	3,499,237.44	13.25%	20,761,088.20	22,376,932.59	100.00%	3,156,394.11	14.11%	19,220,538.48

按单项计提坏账准备：653,946.81

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大同市民用爆破器材专营公司	653,946.81	653,946.81	653,946.81	653,946.81	100.00%	预期无法收回
烟台安泰爆破工程有限公司	26,200.00	26,200.00			100.00%	预期无法收回
合计	680,146.81	680,146.81	653,946.81	653,946.81		

按组合计提坏账准备：2,845,290.63

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其中：应收民爆及其他客户组合	23,576,378.83	2,844,960.63	12.07%
合并内关联方组合	30,000.00	330.00	1.10%
合计	23,606,378.83	2,845,290.63	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提的坏账准备	680,146.81			26,200.00		653,946.81
按组合计提的坏账准备	2,476,247.30	369,043.33				2,845,290.63
合计	3,156,394.11	369,043.33		26,200.00		3,499,237.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
太原钢铁（集团）有限公司复合材料厂	5,722,872.35		5,722,872.35	23.59%	143,644.10
中国华冶科工集团有限公司	3,421,864.78		3,421,864.78	14.10%	85,888.81
内蒙古康宁矿业股份有限公司	2,621,308.39		2,621,308.39	10.80%	65,794.84
肃北县正安民爆器材有限责任公司	2,523,216.00		2,523,216.00	10.40%	85,248.89
忻州同力民爆器材经营有限公司	972,605.02		972,605.02	4.01%	972,605.02
合计	15,261,866.54		15,261,866.54	62.90%	1,353,181.66

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	7,420,336.29
其他应收款	436,794,104.20	439,819,415.41
合计	436,794,104.20	447,239,751.70

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
同蒙化工		7,420,336.29
合计	0.00	7,420,336.29

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	960,045.32	168,373.40
代扣款	3,545.29	3,545.29
往来款	13,885,277.29	43,515,875.61
股权转让款		12,786,600.01
合并范围内关联方往来款	428,778,851.00	390,316,470.81
合计	443,627,718.90	446,790,865.12

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	128,633,106.25	361,229,475.64
1 至 2 年	285,753,949.24	20,650,644.89
2 至 3 年	7,914,891.88	8,649,261.12
3 年以上	21,325,771.53	56,261,483.47
3 至 4 年	8,596,414.12	1,663,434.21
4 至 5 年	1,534,374.15	5,474,791.89
5 年以上	11,194,983.26	49,123,257.37
合计	443,627,718.90	446,790,865.12

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	4,938,979.85		2,032,469.86	6,971,449.71
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

本期计提	481,494.98		20,000.00	501,494.98
其他变动	-639,330.00			
2025年12月31日余额	4,781,144.83		2,052,469.86	6,833,614.69

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
备用金、保证金、代扣款、往来款	2,038,638.53	78,408.80				2,117,047.33
股权转让款	639,330.00				-639,330.00	
合并范围内关联方往来款	4,293,481.18	423,086.18				4,716,567.36
合计	6,971,449.71	501,494.98			-639,330.00	6,833,614.69

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
同德科创材料有限公司	往来款	386,048,506.01	2年以内	87.02%	4,246,533.57
大宁县同德化工有限公司	往来款	20,547,669.53	3年以内	4.63%	226,024.36
阳城县国泰中科清洁能源技术有限公司	往来款	20,110,358.56	4年以内	4.53%	221,213.94
张烘	往来款	11,504,848.72	1年以内 1,030,837.67元、1-2年 1,154,666.59元、2-3年 1,253,730.98元、3-4年	2.59%	

			1,315,164.12 元、4-5 年 1,355,405.03 元、5 年以上 5,395,044.32 元		
余热宝科技有限 公司	往来款	1,072,316.90	2 年以内、4-5 年	0.24%	11,795.49
合计		439,283,699.72		99.01%	4,705,567.36

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,467,072,14 9.00	1,327,279,70 6.57	1,139,792,44 2.43	2,468,600,00 0.00	66,958,633.6 0	2,401,641,36 6.40
对联营、合营 企业投资	25,747,356.1 4		25,747,356.1 4	25,553,170.7 6		25,553,170.7 6
合计	2,492,819,50 5.14	1,327,279,70 6.57	1,165,539,79 8.57	2,494,153,17 0.76	66,958,633.6 0	2,427,194,53 7.16

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单 位	期初余额 (账面价 值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
大宁同德	2,041,366 .40	66,958,63 3.60			2,041,366 .40		69,000,00 0.00	
同声民爆	5,000,000 .00					5,000,000 .00		
同德爆破	123,500,0 00.00					123,500,0 00.00		
同德民爆	109,000,0 00.00					109,000,0 00.00		
启迪合伙	34,500,00 0.00			527,851.0 0	22,600,13 0.01	11,372,01 8.99	22,600,13 0.01	
同德环境	1,000,000 .00			1,000,000 .00				
同德资产	173,100,0 00.00				122,754,5 52.26	50,345,44 7.74	122,754,5 52.26	
余热宝	90,000,00 0.00				30,543,17 2.59	59,456,82 7.41	30,543,17 2.59	
同德科创	1,850,000 ,000.00				1,082,381 ,851.71	767,618,1 48.29	1,082,381 ,851.71	
江苏同德 利华	13,500,00 0.00					13,500,00 0.00		

合计	2,401,641,366.40	66,958,633.60		1,527,851.00	1,260,321,072.97		1,139,792,442.43	1,327,279,706.57
----	------------------	---------------	--	--------------	------------------	--	------------------	------------------

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
伊里奇突勒希	23,693,168.78				4,525,752.30			4,232,250.00			23,986,671.08	
同德新能源	1,860,001.98				-99,316.92						1,760,685.06	
小计	25,553,170.76				4,426,435.38			4,232,250.00			25,747,356.14	
合计	25,553,170.76				4,426,435.38			4,232,250.00			25,747,356.14	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	121,714,809.89	83,707,194.35	147,192,930.13	101,320,591.50
其他业务	1,545,413.26	1,323,809.52	1,558,495.22	1,323,809.52
合计	123,260,223.15	85,031,003.87	148,751,425.35	102,644,401.02

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

业务类型								
其中:								
按经营地区分类								
其中:								
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

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

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

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

其他说明:

5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

成本法核算的长期股权投资收益		50,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	2,426,435.38	4,758,942.09
处置长期股权投资产生的投资收益	1,000,000.00	
		3,291,529.20
合计	3,426,435.38	58,050,471.29

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	19,325,634.56	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	365,360.55	
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	-5,047,412.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,928,577.16	
减：所得税影响额	869,611.36	
合计	20,702,548.62	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-74.55%	-2.77	-2.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-74.36%	-2.77	-2.77

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他