

证券代码：400151

证券简称：天首 5

主办券商：中信华南

内蒙古天首科技发展股份有限公司  
第九届董事会第二十九次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、会议召开和出席情况

(一) 会议召开情况

1. 会议召开时间：2026 年 4 月 29 日
2. 会议召开方式：现场会议 电子通讯会议
3. 会议通讯地址：北京市东城区广渠门内大街 45 号 4 层 45-（04）02 室
4. 发出董事会会议通知的时间和方式：2026 年 4 月 27 日以专人、电话、微信、邮件方式发出
5. 会议主持人：代董事长张先先生
6. 会议列席人员：全体监事、董事会秘书
7. 召开情况合法合规性说明：  
本次会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

(二) 会议出席情况

会议应出席董事 8 人，出席和授权出席董事 8 人。

董事李晓斌因个人原因缺席，委托董事陈锋利代为表决。

二、议案审议情况

(一) 审议通过《公司 2025 年度董事会工作报告》

1. 议案内容：

根据《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》

等制度的相关规定，审议《公司 2025 年度董事会工作报告》（详见附件 1）。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

（二）审议通过《公司 2025 年度财务决算报告》

1.议案内容：

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的《审计报告》，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司总资产 1,047,744,840.62 元，归属于母公司所有者权益 793,278,652.09 元；2025 年度实现归属于母公司所有者的净利润-17,483,068.03 元（合并会计报表数据），基本每股收益-0.0543 元（详见附件 2）。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

（三）审议通过《公司 2025 年度利润分配预案》

1.议案内容：

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年实现主营业务收入 27,577,980.80 元，归属于母公司股东的净利润-17,483,068.03 元，扣除非经常性损益后净利润-12,139,668.63 元；归属于公司普通股股东的每股收益为-0.0543 元；本年度实际可供股东分配的利润为-8,410,604.74 元。

公司 2025 年度扣除非经常性损益的净利润为负值，可供股东分配的利润为负值，公司 2025 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

公司现任独立董事赵向阳、单承恒、孙健对本项议案发表了同意的独立意见。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

#### （四）审议通过《公司 2025 年年度报告全文及其摘要》

1.议案内容：

详细内容请见公司于 2026 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）披露的《2025 年年度报告》及摘要。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

#### （五）审议通过《公司 2025 年度内部控制自我评价报告》

1.议案内容：

公司根据内部控制缺陷认定标准对内部控制制度的完成和有效实施情况进行了认真核查，并编制了《公司 2025 年度内部控制自我评价报告》提交董事会审议。公司 2025 年度不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷，亦不存在非财务报告内部控制重大缺陷。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

公司现任独立董事赵向阳、单承恒、孙健对本项议案发表了同意的独立意见。

4.提交股东会表决情况：

本议案无需提交股东会审议。

(六) 审议通过《董事会关于 2024 年非标准意见审计报告涉及事项消除情况的说明》

1. 议案内容：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见《审计报告》，针对相关事项的消除情况，公司编制了《董事会关于 2024 年非标准意见审计报告涉及事项消除情况的说明》，公司董事会认为，鉴于被冻结资金仍未解除冻结，公司 2024 年非标准意见审计报告涉及事项尚未消除。

2. 回避表决情况：

不适用。

3. 议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

公司现任独立董事赵向阳、单承恒、孙健对本项议案发表了同意的独立意见。

4. 提交股东会表决情况：

本议案无需提交股东会审议。

(七) 审议通过《董事会关于 2025 年非标准意见审计报告涉及事项的说明》

1. 议案内容：

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见《审计报告》，公司董事会就上述审计报告涉及事项编制了《董事会关于 2025 年非标准意见审计报告涉及事项的说明》（详见公司《2025 年年度报告》“重要提示”）。

2. 回避表决情况：

不适用。

3. 议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

公司现任独立董事赵向阳、单承恒、孙健对本项议案发表了同意的独立意见。

4. 提交股东会表决情况：

本议案无需提交股东会审议。

(八) 审议通过《关于内蒙古天首科技发展股份有限公司与中信证券华南股份有

限公司解除持续督导协议的议案》

1.议案内容：

鉴于中信华南经营业务调整，经与中信证券华南股份有限公司充分沟通并友好协商，双方就终止委托股票转让协议有关事宜达成一致意见，双方拟签署终止协议。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

（九）审议通过《关于内蒙古天首科技发展股份有限公司与承接主办券商江海证券有限公司签署持续督导协议的议案》

1.议案内容：

公司拟与承接主办券商江海证券有限公司签署委托股票转让协议，自该协议生效之日起将由江海证券有限公司承接主办券商并履行持续督导义务。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

（十）审议通过《关于内蒙古天首科技发展股份有限公司与中信证券华南股份有限公司解除持续督导协议的说明报告的议案》

1.议案内容：

公司拟向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交《关于内蒙古天首科技发展股份有限公司与中信证券华南股份有限公司终止委托股票转让协议的说明报告》。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

（十一）审议通过《关于提请股东会授权董事会全权办理变更持续督导主办券商相关事宜的议案》

1.议案内容：

鉴于公司拟变更持续督导主办券商，提请股东会授权董事会全权办理变更持续督导主办券商相关事宜。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案尚需提交股东会审议。

（十二）审议通过《公司关于召开 2025 年年度股东会的议案》

1.议案内容：

详细内容请见公司于 2026 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于召开 2025 年年度股东会通知公告（提供网络投票）》。

2.回避表决情况：

不适用。

3.议案表决结果：同意 8 票；反对 0 票；弃权 0 票。

4.提交股东会表决情况：

本议案无需提交股东会审议。

### 三、备查文件

1、公司第九届董事会第二十九次会议决议；

- 2、公司 2025 年度董事会工作报告；
- 3、公司 2025 年度财务决算报告；
- 4、公司 2025 年度报告全文及其摘要；
- 5、公司 2025 年度内部控制自我评价报告；
- 6、董事会关于 2024 年非标准意见审计报告涉及事项消除情况的说明；
- 7、董事会关于 2025 年非标准意见审计报告涉及事项的说明；
- 8、独立董事对第九届董事会第二十九次会议相关事项的独立意见；
- 9、大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内蒙古天首科技发展股份有限公司 2025 年度审计报告》（大华审字【2026】0011005877 号）。

内蒙古天首科技发展股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

## 附件 1

## 内蒙古天首科技发展股份有限公司

## 2025年度董事会工作报告

2025年度，公司的生产经营比较平稳，公司董事会严格按照《公司法》《两网公司及退市公司信息披露办法》以及《公司章程》《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司制度的规定，恪尽职守、勤勉尽责，依法独立行使职权，切实维护公司和股东合法权益。下面将公司董事会2025年度所做的工作进行报告。

## 一、2025年召开会议情况

## (一) 股东大会召开情况

2025年度，经公司第九届董事会提议召开了2次股东会，其中临时股东会召开了1次，年度股东会召开了1次，会议的召集、召开、审议程序合法有效。

会议届次	投资者参与比例	审议事项	召开日期
2025年第一次临时股东大会	22.2979%	《关于续聘2024年年度审计机构的议案》	2025年1月22日
2024年年度股东大会	24.7320%	1、《公司2024年度董事会工作报告》 2、《公司2024年度监事会工作报告》 3、《公司2024年度财务决算报告》 4、《公司2024年度利润分配预案》 5、《公司2024年年度报告全文及其摘要》	2025年5月20日

## (二) 董事会召开情况

2025年度，公司董事会召开了4次会议，会议审议通过了19项议案、无否决议案，2025年度董事会审计委员会召开了4次会议，董事会会议及董事会审计委员会会议的召集、召开、审议程序合法有效；独立董事根据《独立董事议事规则》等规定对相关议案发表了独立意见，公司董事会在召开会议通知及议案等材料发出后，均会征求董事意见，特别是独立董事意见，公司财务部门保持与独立董事沟通交流，在第一时间接受并采纳专业人士意见和建议；公司证券部





名	参加董事会 次数	董事会次 数	式参加董 事会次数	席董事 会次数	会次数	未亲自参加董 事会会议	会次数
邱士杰	2	0	2	1	0	否	0
陈锋利	4	1	3	0	0	否	0
胡国栋	4	0	4	1	0	否	0
李晓斌	4	0	4	0	0	否	0
宫鹤谦	4	4	0	0	0	否	2
张先	4	2	2	0	0	否	1
赵向阳	4	2	2	0	0	否	0
单承恒	4	0	4	0	0	否	0
孙健	4	0	4	0	0	否	0

## 二、董事会关于公司 2025 年度经营情况的讨论与分析

公司2025年度经营收入主要来自控股子公司山西大呈新材料有限公司（以下简称“山西大呈”）键合材料项目，保持了公司主营业务的相对稳定。2025年4月份，公司子公司北京凯信腾龙投资管理有限公司收购吉林正合运通矿产资源有限公司48%股权，进一步增强了对西藏天正矿业有限公司的控制力，加强了矿产资源储备。

2025年12月2日，公司披露了《权益变动报告书》，公司控股股东、实际控制人增加了拥有公司股份的表决权数量，在未来的未来战略规划和业务发展上进一步提高了管理力度和决策效率，有助于更好的改善公司的经营状况，提升公司的盈利能力，保证公司的稳定发展。

报告期内，公司实现营业收入27,577,980.80元，比上年同期减少39.21%，归属于母公司股东的净利润为-17,483,068.03元，比上年同期减少173.48%。

## 三、董事会2026年度工作重点

2026年度，公司计划采取有效得力的措施，进一步提高公司的可持续经营能力，具体如下：

第一、保持山西大呈键合材料项目稳定经营，择机进行新项目收购

山西大呈键合材料的生产项目保持总体稳定，是公司主营业务收入的重要

来源。鉴于近年键合材料所用主要原材料黄金价格大幅上涨且持续在高位运行，增加了其生产经营的不确定性，2026 年度，公司将加大山西大呈键合银线的研发、生产和销售，以稳定公司经营；同时，在充分调研论证后择机进行行业前景好、毛利较高的新项目收购，进入新的经营领域，从而增强公司主营业务的抗风险能力。

第二，推进西藏铜矿的地质勘查工作，增强持续经营能力

在 2025 年度地质勘查工作的基础上，进一步深化与专业地质队伍的合作，加大勘查力度，尽快完成对公司控股子公司天正矿业下属的苦嘎铜矿、桑日铜矿的勘查工作，探明其资源储量，发挥公司自身拥有的矿产领域团队的技术和管理优势，推进后续的发展战略。

内蒙古天首科技发展股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十九日

## 附件 2

## 内蒙古天首科技发展股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

## 一、2025 年度公司财务报表的审计情况

经大华会计师事务所(特殊普通合伙)（以下简称“事务所”）审计了内蒙古天首科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

事务所认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天首发展公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量， 并为公司 2025 年度财务报告出具了无保留意见的审计报告。

现将公司（合并）2025 年度财务决算的相关情况汇报如下：

## 二、主要财务数据

单位：万元

项目	本期数	上期数	比上年同期 增减金额	比上年同期 增减
营业收入(万元)	2,757.80	4,536.75	-1,778.95	-39.21%
营业利润(万元)	-979.49	3,094.14	-4,073.63	-131.66%
利润总额(万元)	-1,693.41	2,174.05	-3,867.46	-177.89%
归属于母公司股东的净利润	-1,748.31	2,379.25	-4,127.55	-173.48%
经营活动产生的现金流量净额(万	1,541.28	-16,066.90	17,608.17	109.59%
总资产总额(万元)	104,774.48	114,498.68	-9,724.20	-8.49%
负债总额(万元)	26,064.81	28,515.28	-2,450.46	-8.59%
股本(万元)	32,182.20	32,182.20	0.00	0.00%

### 三、2025 年度主要财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### （一）资产构成分析

单位：万元

资产	期末数	年初数	比年初数增减金额	比年初数增减
货币资金	43,061.30	47,154.61	-4,093.31	-8.68%
交易性金融资产	9,481.20	5,566.19	3,915.01	70.34%
应收票据	112.13	63.68	48.45	76.08%
应收账款	723.22	201.73	521.49	258.51%
预付款项	39.99	2,501.61	-2,461.62	-98.40%
其他应收款	18,037.47	24,590.95	-6,553.48	-26.65%
存货	138.23	657.34	-519.12	-78.97%
长期股权投资	881.70	887.28	-5.59	-0.63%
使用权资产	226.46	376.53	-150.07	-39.86%
固定资产	8,541.77	9,366.65	-824.88	-8.81%
无形资产	1.29	2.05	-0.76	-37.24%
其他非流动资产	23,264.32	22,774.67	489.65	2.15%
递延所得税资产	-	85.67	-85.67	-100.00%

- 1、货币资金年末较年初减少 40,933,116.44 元，主要系公司收购正合运通少数股东持有的 48% 股权所致；
- 2、交易性金融资产年末较年初增加 39,150,122.55 元，主要系公司持有的证券投资期末公允价值上升所致；
- 3、预付账款年末较年初减少 24,616,233.69 元，主要系公司上年度预付钼精矿采购款结算完成所致；
- 4、其他应收款年末较年初减少 65,534,792.07 元，主要系天祥千巨向公司偿还款项及计提信用减值损失所致。

#### （二）负债构成情况分析

单位：万元

负债	期末数	年初数	比年初数增减金额	比年初数增减
应付账款	1,879.16	1,806.21	72.95	4.04%
其他应付款	18,521.32	20,251.30	-1,729.98	-8.54%
应交税费	691.67	181.87	509.80	280.31%
其他流动负债	1.51	231.13	-229.63	-99.35%
一年内到期的非流动负债	157.86	157.86	0.00	0.00%
租赁负债	37.68	184.82	-147.14	-79.61%
递延所得税负债	3,400.42	3,486.82	-86.40	-2.48%
预计负债	1,016.08	1,580.90	-564.82	-35.73%

- 1、其他应付款年末较年初减少 17,299,763.78 元，主要系公司偿还欠款所致；
- 2、预计负债年末较年初减少 5,648,181.40 元，主要系公司支付证监会罚款所致。

### （三）所有者权益构成情况分析

单位：万元

股东权益	期末数	年初数	比年初数增减金额	比年初数增减
股本	32,182.20	32,182.20	-	0.00%
资本公积	47,257.78	48,301.31	-1,043.52	-2.16%
减：库存股	0.00	0.00	-	-
未分配利润	-841.06	907.25	-1,748.31	-192.70%
归属于母公司股东权益合计	79,327.87	82,119.70	-2,791.83	-3.40%
少数股东权益	-618.19	3,863.71	-4,481.90	-116.00%

- 1、公司资本公积年末比年初减少 10,435,229.90 元，主要系公司收购正合运通少数股东持有的公司股权所致；
- 2、公司未分配利润年末比年初减少 17,483,068.03 元，主要系公司本年亏损所致；

3、公司少数股东权益年末比年初减少 44,819,004.63 元，主要系公司收购正合运通少数股东持有的公司股权所致。

#### （四）主要费用情况

单位：万元

项 目	本期数	上期数	比上年同 期增减金 额	比上年同 期增减
一、营业总收入	2,757.80	4,536.75	-1,778.95	-39.21%
其中：营业收入	2,757.80	4,536.75	-1,778.95	-39.21%
二、营业总成本	4,499.57	3,705.41	794.16	21.43%
其中：营业成本	2,414.82	4,400.76	-1,985.93	-45.13%
税金及附加	82.30	33.84	48.46	143.21%
销售费用	9.68	1.25	8.43	673.45%
管理费用	2,653.63	2,838.50	-184.88	-6.51%
研发费用	408.60	346.63	61.97	17.88%
财务费用	-1,069.46	-3,915.57	2,846.11	-72.69%
其中：利息费用	105.00	105.00	0.00	0.00%
利息收入	1,188.88	4,035.42	-2,846.54	-70.54%
加：其他收益	1.47	0.58	0.89	151.72%
投资收益（损失以“－”号填列）	8.30	-10.73	19.03	-177.40%
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,939.04	167.01	3,772.03	2258.61%
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-2,990.42	2,105.95	-5,096.36	-242.00%
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-196.11	-	-196.11	-

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-979.49	3,094.14	-4,073.63	-131.66%
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	258.23%
减：营业外支出	713.93	920.09	-206.17	-22.41%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,693.41	2,174.05	-3,867.46	-177.89%
减：所得税费用	485.32	-1.56	486.87	- 31279.36%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,178.73	2,175.60	-4,354.33	-200.14%

- 1、公司 2025 年度营业收入、营业成本均较上年度减少，主要系 2025 年金价上涨，下游订单减少使键合材料业务销售减少所致；
- 2、公司 2025 年度毛利率较上年度变化较大，主要系钼精矿贸易业务公司按照净额法进行财务核算其毛利率较高且其本期所占营业收入比重增加所致；
- 3、公司 2025 年度财务费用收益较上年度减少，主要系 2025 年度利息收入减少所致；
- 4、公司 2025 年度信用减值损失较上年度增加，主要系 2024 年度存在公司冲回前期计提的天池钼业借款坏账准备及 2025 年度公司计提坏账所致；
- 5、公司 2025 年度公允价值变动收益较上年同期增加，主要系公司 2025 年度证券投资公允价值变动产生的收益增加所致。

#### （五）现金流量情况

单位：万元

项目	本期数	上期数	比上年同期增减金额	比上年同期增减
经营活动产生的现金流量净额	1,541.28	-16,066.90	17,608.17	109.59%
投资活动产生的现金流量净额	-334.87	28,849.50	-	-101.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,266.66	240.00	-5,506.66	-2294.44%
现金及现金等价物净增加额	-4,060.25	13,022.60	-17,082.85	131.18%

- 1、公司 2025 年度经营活动产生的现金流量净额较上年度变化较大主要系公司上期偿还经营性欠款金额较大所致；
- 2、公司 2025 年度投资活动产生的现金流量净额较上年度变化较大主要系公司本期收到的借款本息减少所致；
- 3、公司 2025 年度筹资活动产生的现金流量净额较上年度变化较大主要系公司收购吉林正合运通少数股东持有的股权所致。

特此报告。

内蒙古天首科技发展股份有限公司

董 事 会

二零二六年四月二十九日