公司代码：600191　　　　公司简称：华资实业

包头华资实业股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

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

3、公司全体董事出席董事会会议。

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

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2026年4月17日，本公司第九届董事会第二十五次会议审议通过了2025年年度利润分配预案，拟向全体股东每10股派发现金红利0.225元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本为484,932,000股，以此计算合计拟派发现金红利10,910,970.00元（含税），占2025年度归属于上市公司股东的净利润的比例为18.49%。公司2025年度不进行资本公积金转增股本。该利润分配预案尚需公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华资实业	600191	G华资、*ST华资

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	信衍彪	董月源
联系地址	内蒙古自治区包头市东河区铝业大道40号	内蒙古自治区包头市东河区铝业大道40号
电话	0472-6957558	0472-6957548
传真	0472-6957548	0472-6957548
电子信箱	sdxyb001@163.com	sar191@foxmail.com

2、报告期公司主要业务简介

根据国家统计局《2017年国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司归属食品制造业范畴。该行业以农副产品（粮食、肉类、水产、果蔬等）为核心原料，通过物理加工、生物发酵或化学合成等多元化技术手段生产食品，全面覆盖原料采集、精深加工、智能包装、冷链储运及终端销售的全产业链体系，既是连接农业生产与消费市场的关键枢纽，更是关系国计民生与国民健康的基础性支柱产业，在国家战略全局中承载着多重核心价值——既为满足人民群众对美好生活的向往提供物质保障，也是助力乡村振兴战略落地的重要抓手，更成为推动共同富裕目标实现的核心产业支撑。

生物发酵行业是我国战略性新兴产业之一，是国家新质生产力重要布局方向。近年来，国家不断出台政策，鼓励、支持促进行业高质量发展。生物发酵技术的大规模应用，推动了传统产业转型升级，培育了新质生产力，促进了经济高质量发展，对保障国家粮食安全、能源安全、健康安全和生态安全具有重要意义。公司黄原胶项目采用先进生物发酵技术，是包头市首个大规模生物发酵生产项目，填补了当地在生物发酵技术及应用领域的空白。

作为基本实现社会主义现代化的关键五年，"十五五"时期（2026—2030年）农业发展聚焦"保底线、强科技、护生态、融城乡"四大任务，为食品制造业带来系统性发展机遇，其政策条款的核心部署可细化解读为：在农业现代化与产业融合方面，重点突破生物育种等"卡脖子"技术，核心是通过人工智能育种等先进技术培育突破性品种，强化食品原料的品质稳定性与供给自主性，为食品深加工提供优质基础原料；在科技赋能与绿色转型方面，以合成生物学、人工智能为核心驱动力强化食品科技创新，重点发展功能性蛋白、生物合成酶制剂等新原料，这一部署呼应了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》中"加强生物制造等重点领域关键核心技术攻关"的要求，旨在通过技术创新拓宽食品原料来源，推动产业从"原料加工"向"技术创造"转型。

在传统农业向现代农业加速转型的时代背景下，作为食品产业根基的粮食深加工行业正迎来转型升级的关键窗口期，当前行业已迈入"提质上档、创新驱动、高质量发展"的重要战略机遇期，粮食深加工从传统制粉、制油向谷朊粉、抗性糊精等高附加值产品延伸，产业链附加值实现倍数级提升。

根据国家统计局2025年国民经济行业统计公报及卓创资讯《2025年中国食品工业发展全景报告》数据显示，中国食品制造业市场规模已突破1.2万亿元，占全球总规模的18.5%，连续五年保持5.6%的年均复合增长率。同期全球食品制造业市场规模达5.8万亿美元，其中亚太地区占比35%，中国贡献了该区域近一半的增量，已然成为全球食品产业增长的核心引擎。

中国在全球食品产业链中的竞争优势日益凸显，既依托庞大的消费市场与全品类覆盖能力，如从传统粮油加工到植物基食品、功能性食品等新兴品类，更得益于政策驱动下的规模化生产与技术创新体系。

未来十年，全球食品制造业将迎来由技术革命与健康化、便捷化的消费升级双重力量主导的深刻变革，行业规则体系将被全面重塑，在此背景下，中国食品制造业面临着技术（如菌种培育、植物蛋白重构）、市场消费需求多元化及产业链等多维度竞争挑战，亟须构建"技术自主可控+市场精准分层"的复合发展战略以抢占先机。在技术攻坚层面，需聚焦行业核心瓶颈领域集中发力，重点突破菌种培育（如黄原胶高产菌株筛选）与植物蛋白重构（如谷朊粉功能改性）等关键技术高地，这两大领域不仅是当前食品科技的前沿方向，更是支撑行业可持续发展的核心驱动力，与"十五五"食品科技创新规划中"生物合成技术迭代、新食品原料挖掘"的核心目标高度契合，其本质是通过核心技术自主可控，破解原料依赖与产品同质化难题，构建差异化竞争优势。

目前，公司已在相关领域形成先发布局优势：在黄原胶生产领域，依托优质菌种的筛选与驯化技术，优化发酵工艺，努力实现生产效率与产品品质的双重提升；在植物蛋白深加工领域，聚焦蛋白质含量稳定在85%以上的谷朊粉产品，其作为植物蛋白重构技术的典型应用成果，精准契合健康消费升级趋势，广泛应用于烘焙、植物基食品等核心场景。此类产品深度匹配"十五五"农业现代化与食品科技赋能的发展方向，既响应了"推动农产品加工流通优化升级"的政策要求，又精准对接了功能性、植物基的市场需求，在政策红利与市场扩容的双重驱动下，将持续释放增长潜力，展现出广阔的发展前景。

报告期内，华资实业核心产品矩阵涵盖谷朊粉、食用酒精、黄原胶、食糖等系列产品。

1、谷朊粉，又称小麦蛋白，是从小麦面粉中提取的天然优质植物蛋白，富含赖氨酸、蛋氨酸等人体必需氨基酸，其蛋白质含量通常在70%以上，远高于普通植物蛋白，凭借出色的功能性与营养价值，成为食品工业中不可或缺的核心原料，广泛应用于品质改良、营养强化等场景。根据蛋白质含量、溶解度、分子量等核心特性，谷朊粉可分为三大等级：高蛋白级（蛋白质含量80%以上），适用于对蛋白含量要求严苛的高端食品加工；中蛋白级（60%–80%），适配面包、饼干、面条等常规食品生产；低蛋白级（60%以下），主要用于食品增稠与稳定。

公司聚焦高蛋白应用领域，产品蛋白质含量稳定在85%以上，核心指标对标行业高标准，与2026年5月1日起正式实施的国家标准《谷朊粉》（GB/T21924—2025）（来源：国家市场监督管理总局、国家标准委）高度契合，凭借FSC22000产品认证、ISO9001与HACCP体系认证等多项权威资质，具备较强的市场竞争力。

从市场格局来看，全球谷朊粉市场呈现多区域竞争态势，北美、欧洲、亚洲为核心消费区域，主要生产国包括美国、加拿大、中国、印度及俄罗斯，其中中国产能集中于河南、山东、河北等小麦主产区，形成产业集群优势。行业竞争呈现梯度分布特征，头部企业凭借技术、规模与客户资源占据主导地位，而随着健康消费升级与产业升级需求，具备高端化、功能化产能的企业将持续抢占市场份额。

市场增长方面，据QYResearch《2025–2031全球及中国谷朊粉行业研究及十五五规划分析报告》（2025年3月发布）预测，2024—2030年全球谷朊粉市场规模年复合增长率（CAGR）将达4.8%，2030年有望突破60亿元人民币。增长动力主要来自两大核心：一是消费端健康需求升级，消费者对高蛋白、低脂产品的偏好持续强化，植物基食品、功能性食品赛道快速扩容，直接带动谷朊粉需求增长；二是工业端应用场景拓展，谷朊粉从传统烘焙、面制品加工，向植物肉、蛋白肽等精深加工领域延伸，产业链附加值实现倍数级提升。其中食品级谷朊粉占比超75%，成为市场主导品类。

价格走势方面，2025年国内高蛋白谷朊粉（蛋白含量82%）市场呈现"涨跌相间"的震荡格局，核心受小麦原料成本波动、出口市场需求变化及供需关系调整影响，价格涨幅与原料成本上涨、产品品质升级形成正向呼应。

2026年行业展望，随着"十五五"农业现代化政策推进、食品科技创新加速，谷朊粉行业将迎来三大趋势：一是标准升级驱动行业洗牌，新国标《谷朊粉》实施将倒逼中小企业退出，头部企业市场份额进一步集中；二是技术迭代推动高附加值转型，功能性改性、精深加工技术将成为核心竞争力；三是出口市场持续扩容，中国谷朊粉凭借性价比优势，出口覆盖范围有望进一步拓展。

依托间接控股股东中裕食品的产业协同赋能，公司将深化高端客户合作，重点拓展功能性食品、植物基食品领域优质客群，同时借助行业技术升级趋势，强化高蛋白谷朊粉的功能改性研发，构筑抗周期发展护城河，充分享受行业增长红利。

2、食用酒精，又称发酵性蒸馏酒，主要以薯类（木薯、甘薯）、谷物类（玉米、小麦）、糖类（糖蜜）为原料，经蒸煮、糖化、发酵、蒸馏等工艺制得，是食品工业中重要的基础原料，其用途广泛，可用于制造醋酸、饮料、香精、染料、燃料等，也可用作环保溶剂，在国防化工、医疗卫生、食品工业及工农业生产中扮演关键角色。

其中，无水乙醇（纯度≥99.5%）作为高纯度有机溶剂和核心化工原料，凭借优异的溶解性、挥发性、低毒性及杀菌性，已深度渗透医药（注射剂溶剂、消毒剂）、能源（燃料乙醇调和）、工业制造（电子清洗、涂料稀释）等核心领域。

根据卓创资讯《2025–2026中国乙醇市场年度报告》及《2025–2031年中国无水乙醇行业全景调研及投资战略咨询报告》数据，2025年国内无水乙醇市场规模约22亿美元（同比2024年增长4.8%），受益于新能源行业（碳酸甲乙酯、锂电池电解液）需求拉动及合成工艺乙醇产能释放，2026年市场规模预计跃升至24亿美元，年复合增长率约8.7%。

2025年国内食用酒精（以95%乙醇为代表）市场呈现显著的工艺分化与价格震荡特征。展望2026年，随着新能源需求持续释放、高端应用领域拓展，食用酒精行业集中度将进一步提升，具备技术优势与多元应用场景的企业将凸显竞争价值。

公司将密切关注市场变化与政策导向，重点推进食用酒精业务向化妆品基料、医药辅料、精密化工等高端领域延伸，通过构建"原料–生产–下游应用"全产业链客户矩阵提升产品附加值及整体盈利能力，充分把握行业高质量发展机遇。

3、黄原胶

黄原胶又称黄胶、汉生胶，是由假黄单胞菌属（如野油菜黄单胞杆菌）以玉米淀粉等为主要底物，经发酵产生的酸性水溶性胞外多糖，常态下多为白色或浅黄色粉末，结构由D–葡萄糖、D–甘露糖、D–葡萄糖醛酸、乙酸及丙酮酸构成"五糖"重复单元，作为目前国际上公认的集增稠、悬浮、乳化、稳定于一体的性能最优越生物胶，其广泛应用于食品、石油、医药、化妆品等多个行业，是世界上生产规模较大且用途极为广泛的微生物多糖。

在食品工业中，食品级黄原胶作为多糖类食品添加剂，通过调控流体黏弹性和胶体体系稳定性，在乳制品、调味品及烘焙食品加工中发挥增稠、持水和质构改良作用，是食品和饮料生产中重要的稳定剂、悬浮剂、乳化剂、增稠剂与粘合剂，还可作为乳化剂用于蛋白质饮料防止油水分层，作为起泡剂和泡沫稳定剂用于啤酒制造，以及作为高粘度填充剂延长点心、面包等食品保质期并改善口感，随着健康饮食兴起，其在植物基食品领域的用量同比增加42%，成为新的需求增长极。

在石油工业中，石油级黄原胶是环境友好且高效的泥浆添加剂，对温度（10–80℃保持热稳定性）、酸碱度（pH5–10不影响粘度）和含盐量（饱和盐溶液中仍保持溶解性）变化具有优异耐受性，在油田开发中，低浓度黄原胶水溶液可保持水基井液粘度，使钻井液具备良好悬浮性能，利于防止井壁坍塌、抑制地层井喷、排出切削碎石，其假塑性使钻头附近强剪切下粘度急剧下降（低磨阻特性，节省能耗），而剪切力消除后迅速恢复原粘度，抗盐性与耐高温性使其用于三次采油流变控制液时可提高10%以上采收率，作为生物基材料，其可降解、无污染的特性契合石油行业环保化需求，日益受到青睐。

中国作为全球最大的黄原胶生产国与出口国，2025年供应了全球70%以上的黄原胶，国内产能高度集中于新疆、内蒙古两大生产基地，汇聚了全国78%的产能。

市场规模方面，2025年全球黄原胶市场规模已达12.40亿美元（来源：格隆汇援引百谏方略（DIResearch）报告），其中食品级占比53%，年增长率6.2%，工业级黄原胶占比约一半，增速高于整体市场；据QYResearch数据，预计2031年将增至15.0亿美元，2025–2031年复合增长率（CAGR）4.7%，其中工业级黄原胶2024年规模5.4亿美元，2031年预计达7.7亿美元，CAGR5.1%；中国市场同样稳步扩张，2025年市场规模达到33.94亿元，预计2030年将突破50亿元，复合增长率保持在6.5%至8.2%之间（来源：中国报告大厅行业分析报告，2025年10月）。

2025年黄原胶市场价格呈现阶段性回落特征，价格回落主要受三大因素影响：一是原材料成本下降，作为核心原料的玉米淀粉，2025年价格较2022年高点下跌约30%，直接降低黄原胶生产边际成本（来源：中国报告大厅《2025年黄原胶行业分析》）；二是石油开采需求减弱，全球原油价格从2022年高点130美元/桶回落至2025年上半年80美元/桶左右，石油企业对钻井液添加剂采购量收缩；三是下游需求偏稳健，2023年下半年以来市场需求未出现大幅增长。

展望未来，黄原胶增长主要依靠三大核心驱动力：一是食品行业需求扩张，居民生活水平提高、即时用餐与健康饮食兴起推动食品创新产品开发；二是石油行业需求增长，全球能源供应趋紧、开采量增加；三是医药、化妆品等领域对天然成分需求提升，黄原胶作为微生物发酵产物符合药品质量安全及化妆品绿色化趋势。

公司将紧跟行业由"规模主导"向"价值引领"转型的发展趋势，锚定高端化、定制化作为核心发展方向。通过持续优化生产工艺、强化全流程成本管控、升级产品结构以提升高附加值产品占比、依托成熟渠道推进传统市场结构性调整、加大技术研发投入构建核心技术壁垒等组合策略，深度契合政策导向与市场需求，实现从"成本驱动"向"价值创造"的模式转型，牢牢把握行业高质量发展机遇。

4、食糖

食糖作为关系国计民生的重要战略物资，在国民经济与日常生活中占据不可替代的地位。它不仅是食品加工行业中重要的基础原料，更承载着保障民生供给、稳定产业链条的重要功能，其供应安全直接关系到食品工业的稳定运行与群众生活质量。

制糖产业以甘蔗、甜菜等农作物为核心原料，通过压榨提汁、清净过滤、蒸发结晶、分蜜干燥等一系列精密工艺流程，完成从天然植物到精制食糖的转化，同时同步生产出糖蜜、蔗渣、甜菜粕等多元副产品，形成资源高效利用的产业生态。作为食品工业的关键组成部分，制糖行业为人们日常饮食中的甜蜜体验提供了坚实的物质保障，是构建丰富饮食文化的基础产业之一。

据中国糖业协会发布的数据显示：2024/25年制糖期全国食糖生产已全部结束，本制糖期全国共生产食糖1,116.21万吨，同比增加119.89万吨，增幅12.03%；全国累计销售食糖999.98万吨，同比增加113.88万吨，累计销糖率89.59%，同比加快0.65个百分点。

2025/26年制糖期（当前在产），中国糖业协会预测全国食糖产量将达1,170万吨，较上一制糖期增加53.79万吨，增幅约4.8%。截至2026年1月底，本制糖期全国累计生产食糖689万吨，累计销售食糖270万吨，累计销糖率39.1%。

截至2026年3月上旬，国内现货白糖均价约5,300—5,400元/吨，较2024/25制糖期均价明显下移。

总体来看，进入2026年，国内食糖市场后续走势仍将受到国际市场供需变化、政策导向、主产区气候及进口节奏等因素共同影响。

报告期内，公司的主营业务主要为生物发酵技术应用、粮食深加工及制糖业务，主要产品为谷朊粉、食用酒精、黄原胶以及食糖。

粮食深加工业务

1、主要产品

谷朊粉、食用酒精、黄原胶等。

2、主要业务模式

（1）盈利模式

公司的谷朊粉、食用酒精等产品由子公司裕维生物开展，主要以面粉为原料进行加工，对外销售取得加工转换过程中产生的增值。

公司的黄原胶业务，主要将玉米淀粉等原料通过生物发酵技术加工为黄原胶，对外销售取得加工转换过程中产生的增值。

（2）采购模式

物流仓储部门向车间提供库存动态，车间根据库存情况提报采购计划，采购部门根据采购计划并与供应商签订采购合同，供应商发货到公司后，经品控部门检验后由物流仓储部门办理入库手续，财务部门根据入库单据及合同支付相关款项并进行账务处理。

（3）生产模式

主要生产安排结合销售部门提供的销售订货情况、安全库存量、人员及设备管理要求等安排生产计划。

（4）销售模式

公司采用的是"经销+直销"的销售模式。对于不同客户，采取不同的销售模式。

制糖业务

业务模式：公司经商务部审批取得原糖配额进口指标，由于数量较少，公司委托符合条件的制糖企业加工。制成品由公司选择客户自主销售，赚取利润。目前，公司制糖业务以与其他糖企合作委托加工原糖形式为主，业务规模较小。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	2,345,603,535.35	2,199,696,845.37	6.63	1,937,731,060.13
归属于上市公司股东的净资产	1,695,278,291.20	1,638,324,997.81	3.48	1,538,635,812.62
营业收入	629,438,883.31	515,663,126.28	22.06	637,354,134.28
利润总额	53,580,334.81	33,232,575.27	61.23	28,352,769.60
归属于上市公司股东的净利润	59,020,198.23	25,445,146.15	131.95	18,875,043.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,478,731.91	-1,889,261.10	不适用	14,325,798.10
经营活动产生的现金流量净额	-6,430,703.16	139,479,173.96	-104.61	110,126,298.31
加权平均净资产收益率（%）	3.54	1.62	增加1.92个百分点	1.26
基本每股收益（元／股）	0.1217	0.0525	131.81	0.0389
稀释每股收益（元／股）	0.1217	0.0525	131.81	0.0389

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

	第一季度（1–3月份）	第二季度（4–6月份）	第三季度（7–9月份）	第四季度（10–12月份）
营业收入	66,077,551.12	154,927,502.25	193,650,864.75	214,782,965.19
归属于上市公司股东的净利润	10,809,158.56	-6,413,235.34	52,872,996.26	1,751,278.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,757,458.68	-6,511,061.11	12,745,557.38	-1,513,223.04
经营活动产生的现金流量净额	-53,337,049.35	72,118,007.68	27,844,303.85	-53,055,965.34

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

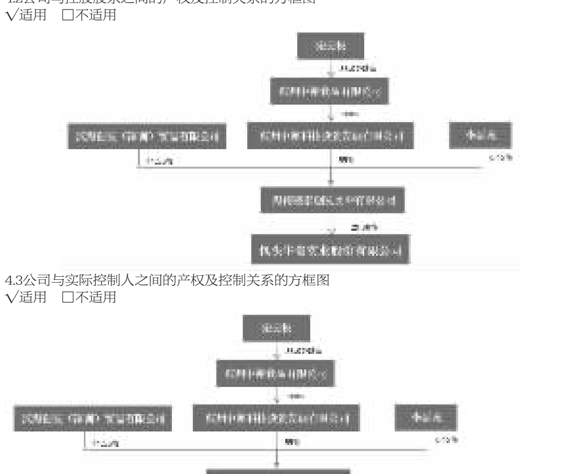
4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							19,115
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							17,200
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	质押、标记或冻结情况 数量	股东性质
海南盛泰创发实业有限公司	0	144,994,030	29.90	0	质押	72,497,015	境内非国有法人
世通投资（山东）有限公司	0	85,404,925	17.61	0	无		境内非国有法人
广东南传私募基金管理有限公司–南传榫火5号私募证券投资基金	0	28,207,338	5.82	0	无		境内非国有法人
靖江市飞天投资有限公司–飞天冠耀增值2号私募证券投资基金	12,798,829	12,798,829	2.64	0	无		境内非国有法人
连绍琦	5,635,000	5,635,000	1.16	0	无		境内自然人
山东裕昇农业投资有限公司	0	4,849,320	1.00	0	无		境内非国有法人
上海九益私募基金管理有限公司–九益复合策略2号私募证券投资基金	4,747,200	4,747,200	0.98	0	无		境内非国有法人
曹明清	3,754,100	3,754,100	0.77	0	无		境内自然人
王小凤	3,563,200	3,563,200	0.73	0	无		境内自然人
钱立龙	3,041,300	3,041,300	0.63	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司前三大股东之间不存在关联关系或一致行动关系；公司前三大股东和其他股东之间不存在关联关系或一致行动关系；公司前三大股东之外的其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系尚不明确。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

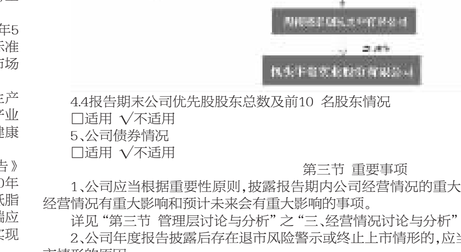
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

详见"第三节 管理层讨论与分析"之"三、经营情况讨论与分析"中的论述。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：600191　　证券简称：华资实业　　编号：临2026–008

包头华资实业股份有限公司关于2025年"提质增效重回报"行动评估暨2026年"提质增效重回报"行动方案的报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为响应国务院《加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》和上海证券交易所《关于开展沪市公司"提质增效重回报"专项行动的倡议》，积极开展"提质增效重回报"行动，共同推动上市公司高质量发展和投资价值提升，增强投资者回报，提升投资者获得感。现将包头华资实业股份有限公司（以下简称"公司"）2025年"提质增效重回报"行动落实情况及2026年"提质增效重回报"行动方案公告如下：

公司所属行业概述

公司业务主要围绕生物发酵技术应用和粮食深加工开展。

生物发酵行业是我国战略性新兴产业之一，是国家新质生产力重要布局方向。近年来，国家不断出台政策，鼓励支持促进行业高质量发展。生物发酵技术的大规模应用，推动了传统产业转型升级，培育了新质生产力，促进了经济高质量发展，对保障国家粮食安全、能源安全、健康安全和生态安全具有重要意义。公司黄原胶项目采用先进生物发酵技术，是包头市首个大规模生物发酵生产项目，填补了当地在生物发酵技术及应用领域的空白。

粮食深加工归属食品制造业范畴。该行业既是连接农业生产与消费市场的关键枢纽，更是关系国计民生与国民健康的基础性支柱产业，也是助力乡村振兴战略落地的重要抓手，更成为推动共同富裕目标实现的核心产业支撑，在国家战略全局中承载着多重核心价值。

公司始终以"创新驱动、多元布局，推动产业升级"为战略，致力于成为国内领先的粮食精深加工企业和生物制造领域的一流企业，并积极探索新的增长曲线，拓展公司产品在大健康、特殊医用配方食品、生物医药等领域的应用，持续为股东创造价值，为行业发展贡献力量。

2025年"专项行动"评估暨2026年行动方案报告

一、聚焦主业，主动进取，提升经营质量

2025年度，公司管理层和全体员工齐心尽力，紧密围绕既定经营目标，聚焦核心主业，推动公司实现高质量发展。

2025年度公司实现营业收入629,438,883.31元；实现归属于上市公司股东的净利润59,020,198.23元，营业收入和净利润同比均有所增长。

面对市场环境的快速变化与产业升级的迫切需求，公司秉持"向创新要效益、向技改要潜力"的发展理念，科学谋划、精准投入，基于所处行业发展状况和自身实际情况，紧紧围绕生物发酵工程和粮食深加工主线，深挖价值链，做强产业链，不仅提升了原有资产使用效率，也进一步提升了公司经营质量。

2025年，公司年产2万吨黄原胶项目已全面投产，标志着企业转型升级取得阶段性重大成果。此外，经过对子公司山东裕维生物科技有限公司（以下简称"裕维生物"）原有生产设备及设施进行系统性技术升级改造，裕维生物的小麦淀粉浆高值化梯次利用系列产品线已顺利投产。产品线的丰富，将为企业发展注入新的发展动能。

2026年，公司将继续围绕既定战略目标，做好以下几方面的工作。

1、聚焦主业提质增效，筑牢核心产业根基

全力推动黄原胶业务提档升级。优化黄原胶生产流程及工艺，提升高端黄原胶产品占比，重点布局高端市场，将其打造为公司核心利润增长点。同时，引入成熟管理与研发体系，优化生产工艺、降低原料成本，持续改善盈利状况。此外，公司将结合国内外黄原胶市场行情和发展态势，针对客户进行差异化梳理，在快速完成国内市场布局的同时，持续大力开发国际市场。

2、优化产业链布局，强化协同发展优势

深度融合外部资源，聚焦本部业务发展，拓展产品线，横向丰富产品品种，纵向提高产品深加工附加值，构建高效协同的产业链体系。向上延伸原料端，探索创新合作模式，建立优质原料供应库，培育稳定的供货商群体，从源头保障产品品质与成本优势；向下拓展国内外终端市场，搭建多层次营销网络，形成稳定的营销渠道。同时，加强与上下游企业、科研机构的协同合作，构建产业生态联盟，提升产业链整体竞争力。

3、深化科技协同创新，激活高质量发展动能

公司已建立中国科学院环境生物技术重点实验室技术示范基地和共创基地。裕维生物承担的《小麦淀粉浆高值化梯次利用及产业化》研发项目，已被山东省科技厅列入"山东省重点研发计划（重大科技创新工程）"。

以院士工作站、校企合作平台为依托，聚焦生物制造、粮食精深加工前沿技术，持续加大研发投入。重点攻关高API型、耐高温型、耐盐碱型、无酶型等高端高附加值产品，提升核心技术专利储备与转化效率。确保2026年研发投入保持增长态势，推动产品从"基础加工型"向"适配型、高端型"升级，打造差异化竞争优势，为公司培育新的盈利增长点。

4、加速数智化转型，提升全产业链运营效率

顺应行业数智化发展趋势，启动生产、供应链、营销全环节数智化升级工程。推进智能生产车间建设，实现生产流程自动化、可视化、智能化；构建数字化供应链体系，依托规模化采购优势，优化原料采购与库存管理，降低运营成本；搭建线上线下融合的营销数字化平台，精准对接客户需求，提升市场响应速度，打造"数智华资"新优势。

5、弘扬自力更生精神，锤炼艰苦创业作风

坚持把自力更生、艰苦创业作为发展的立身之本，摒弃"等靠要"思想，激发内生发展动力。强化全员自主攻坚意识，针对黄原胶产能提升、工艺优化、市场开拓中的难点堵点问题，组建攻坚专班，鼓励技术人员与一线员工自主钻研、攻坚克难。倡导厉行节约的良好风尚，严控生产、办公、营销等各环节成本，杜绝铺张浪费，将每一分资金用在刀刃上。发扬攻坚克难的奋斗精神，鼓励员工立足岗位开展小发明、小创造，推动降本增效；传承艰苦奋斗的企业文化，凝聚全体员工的向心力，以苦干实干的作风攻克发展道路上的一切难关。

6、强化保障体系建设，夯实长远发展根基

坚持人才强企战略，围绕生物制造、数智化等核心领域，精准引进高端技术与管理人才，完善内部培养体系，打造专业化、复合型人才梯队。健全激励约束机制，将个人发展与公司愿景深度绑定，激发全员干事创业热情。以打造有影响力的党建品牌为目标，深化"党建红引领发展红"特色模式，将党建工作与生产经营深度融合，争创党建示范标杆，为公司发展注入红色动能。此外，严守安全生产红线，完善质量追溯体系；优化财务结构，防范经营与市场波动风险，确保公司稳健运营。

二、综合运用产学研平台，加快发展新质生产力

为筑牢创新根基，公司及子公司设立专业化研发中心，构建起"平台+项目+技术"的多元创新体系。

2025年，公司继与中科院环境生物技术重点实验室共建合作平台后，内蒙古自治区首家微生物改造技术领域院士工作站正式落地公司，并设立了菌种研发培育中心；子公司裕维生物与高校院所深度合作，形成开放协同研发网络。

依托坚实的平台支撑，华资实业在项目攻关环节精准发力，裕维生物承担的《小麦淀粉浆高值化梯次利用及产业化》入选山东省重点研发计划，通过异构性工艺调整研发的系列新产品，可广泛应用于多个领域，将显著提升粮食资源利用效率与产品附加值空间。截至目前，公司在研活动进展情况如下：

序号	研发活动	主要进展
1	研发管理与高企申报体系建设	已制订专项工作计划，推动研发管理规范升级，启动高企申报前期筹备。
2	实用新型专利申报布局	完成6–10项实用新型专利申报全套技术资料整理、文件编制及提报筹备工作，专利技术方案均通过内部评审。
3	发明专利申报筹备	完成1项发明专利核心技术内容提炼、申报文件编制及初稿审核工作，形成符合申报规范的全套材料体系。
4	黄原胶生产工艺优化研究	完成黄原胶生产工艺全维度优化实验，实现产胶率及产品流变性双重提升，相关技术方案通过实验验证并形成可落地的工艺标准。
5	耐高温黄原胶制备技术研究	完成耐高温黄原胶菌株筛选、工艺调控及配方优化系列实验，明确核心改良方向，取得耐高温性能提升阶段性技术成果。
6	鞘氨醇单胞菌属菌株基因编辑改良研究	完成鞘氨醇单胞菌属菌株基因编辑技术体系搭建，通过基因编辑手段优化菌株核心特性，实现产胶率、粘度及产品应用性能综合提升。
7	黄原胶高产菌种基因改良联合研发	完成基础菌种全基因组测序及关键功能基因精细注释，精准定位黄原胶合成核心基因簇及代谢调控元件；成功构建遗传操作系统，形成多基因编辑与表达调控成熟技术方案。
8	发酵工业废水资源化处理与再利用关键技术研发及示范	与中国科学院生态环境研究中心联合共建"技术示范基地""共创基地"及"呼庆工作室"；完成发酵工业废水资源化处理技术可行性论证及合作开发方案制定，相关实验研究顺利开展，已搭建"菌种创新—清洁生产—污水资源化—生态修复"全链条技术验证体系雏形。
9	鞘氨醇单胞菌属菌株改良及配套工艺优化	完成鞘氨醇单胞菌属菌株定性提升研究及配套生产工艺优化全流程实验，形成优化后的菌株培养及生产工艺方案，取得阶段性技术成果并具备落地应用条件。
10	小麦淀粉基抗性糊精高效制备技术研究	①研究高温精准可控酸解制备抗性糊精的酸降解、转糖苷，再聚合不同反应阶段酸热降解糊精的分子量、侧链分支分布、平均链长、平均链数和A/B链比的变化，明确了酸热条件下小麦淀粉分子结构降解及聚合规律。②开发了小麦抗性糊精产品1款。③发表研究性论文6篇。
11	高纯度特级食用酒精制备技术研究	①系统解析小麦淀粉浆生产抗性糊精后的浆液中糖分子的组成、结构，建立了中温α–葡萄糖苷酶与β–葡萄糖苷酶复合高效糖化酶解体系。②开发了小麦特级食用酒精产品1款。③申请发明专利1项（一种用于食用酒精生产的原料发酵装置）。④制定团体标准1项（小麦特级食用酒精）。
12	高品质戊聚糖定向酶解制备技术研究	①明确了小麦戊聚糖结构特征及聚集状态，探明了定向酶解协同超声作用下小麦戊聚糖构象转变、解离溶出规律和戊聚糖改性增溶机制。②发表研究性论文3篇。
13	特殊人群专用营养健康产品创制	①发表研究性论文1篇。

上述研发合作，形成了产、学、研、用协同创新的良好局面。后续，公司将紧紧遵循"质量优先、品牌驱动、科技赋能"战略路径，持续加大研发投入，大力发展新质生产力，加速实现科技成果从"实验室"到"生产线"的落地转化，不断开发新的盈利增长点，实现上市公司持续高质量发展。

三、加强投资者沟通，积极传递公司价值

公司把与投资者沟通视为践行"以投资者为本"理念的基本功。坚持以投资者需求为导向，不断提高信息披露工作质量，丰富与投资者的沟通渠道，提升投资者关系管理水平，积极有效地向资本市场传递公司价值，切实保护广大投资者的合法权益。

2025年，公司组织了2024年度暨2025年第一季度、2025年半年度业绩说明会，并参加了内蒙古辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日活动。通过上证e互动平台及时回复投资者提问。公司还利用企业公众号等自媒体发布图文视频，全方位、多角度展示企业形象，让投资者对公司有更直观的了解。在日常工作中，公司有专人负责接听投资者来电，做到友好接听，耐心细致解答投资者咨询事项；此外，公司还在公司官网开通了"投资者关系"专栏，方便投资者和公司进行交流。

通过上述渠道，公司对投资者普遍关注的事项与投资者进行了充分的交流互动。拉近了公司与投资者之间的距离，有效地维护了公司与投资者之间的关系。

2026年，公司将持续优化和拓展与现有投资者和潜在投资者的沟通交流机制，通过调研接待、邀请投资者走进工厂及媒体宣传等多种途径与投资者增进互动。认真听取投资者意见、收集投资者建议、回应投资者关切、了解投资者诉求，积极向投资者和社会公众传递公司价值，增强投资者对公司的认同感和长期信心。

四、完善投资者回报机制，增强长期回报投资者能力

2024年3月，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2023年修订）》的规定，结合公司实际情况，制定了《包头华资实业股份有限公司未来三年（2024—2026年）股东回报规划》。

公司正处于战略发展加速推进的关键期，在黄原胶项目的建设上投入了大量资金，预计在后续生产运营上还需要持续投入。从公司长远发展考虑，需要储备相应的资金，以支持公司战略目标的实施。综合考虑公司实际经营情况、未来经营规划和资金需求，为维护股东长远利益，保障公司长期稳定可持续发展。2025年期间，公司未制定相关分红计划。

2026年4月17日，公司召开了第九届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案》：公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.225元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本484,932,000股，以此计算合计拟派发现金红利10,910,970.00元（含税）。本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

通过上述分红政策的执行，公司保持了分红的稳定性、及时性和可预期性，在保留一定的资金发展壮大公司的同时，与股东共享发展成果。

2026年，公司将根据所处行业状况，结合公司实际业务情况、未来发展规划、资金情况，妥善协调好资本开支、经营性资金需求与现金分红的关系，根据法律法规及《公司章程》的规定并结合公司实际运营情况进行分红，切实提升股东回报水平，将"长期、稳定、可持续"的股东价值回报机制落在实处。

五、加强公司治理，依法规范运作，强化"关键少数"责任，提升公司治理水平

强化"关键少数"责任，提高"关键少数"履职能力，是提升公司治理水平的关键。公司一直高度重视控股股东、实际控制人、董事以及高级管理人员等"关键少数"的职责履行和风险防控。

2025年，公司证券部向"关键少数"及时传达最新监管政策法规、监管动态、处罚案例，共发送政策解读16条，典型案例48条，持续强化大家的合规意识和对法律法规的敬畏意识。同时，组织董事、监事及高级管理人员等"关键少数"参加交易所、上市公司协会等机构组织的培训。多措并举，帮助大家不断提升专业素养和履职水平，共同提升公司规范运作水平。

2025年，公司为进一步完善公司治理，根据最新修订的《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件的相关规定，取消了监事会，并废止《监事会议事规则》，同时对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》进行修订。此外根据最新的法律法规，并结合公司实际情况，修订23项、新制定5项公司治理制度。

2026年，公司将继续强化"关键少数"责任，提高"关键少数"履职能力，尤其是提升新任董事、高管、实际控制人对公司治理相关知识的学习。持续完善公司治理制度，为高质量发展提供坚实合规保障。

六、其他说明及风险提示

公司严格执行此前制定的行动方案，并取得积极成效。此后，公司将持续评估提质增效重回报行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。未来公司将持续推进"提质增效重回报"行动相关工作，聚焦主业，加快发展新质生产力，提升经营效率和盈利能力，不断提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过良好的业绩表现、规范的公司治理，切实履行上市公司责任和义务，积极回报投资者；维护公司良好市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

本行动方案所涉及的公司未来规划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能受到行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

包头华资实业股份有限公司董事会

2026年4月21日

证券代码：600191　　证券简称：华资实业　　编号：临2026–009

包头华资实业股份有限公司关于计提资产减值准备及核销坏账的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 包头华资实业股份有限公司（以下简称"公司"）本次计提信用减值损失0.59万元，转回信用减值损失101.41万元，转回存货跌价准备124.93万元，转销存货跌价准备653.41万元，计提资产减值准备70.21万元，将增加当期损益808.95万元。

● 公司本次核销的应收账款、其他应收款坏账损失合计91.49万元，已于以前年度全额计提坏账准备，核销的应收账款及其他应收款对本年利润无影响。

公司于2026年4月17日召开第九届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于计提资产减值准备及核销坏账的议案》，现将具体情况公告如下：

一、计提资产减值准备及核销坏账情况

（一）计提资产减值准备情况

为更加真实、准确、客观地反映公司的财务状况和资产价值，根据《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，基于谨慎性原则，公司对截至2025年12月31日的各类资产进行了全面清查，对存在减值迹象的资产进行减值测试，确认存在减值的，计提减值准备，如下表所示：

科目	类别	减值准备计提金额（元）	转回金额（元）	转销或核销（元）
应收账款	信用减值损失		764,148.85	226,871.14
其他应收款	信用减值损失	5,925.23		687,999.28
长期应收款	信用减值损失		250,000.00	
存货	资产减值损失		1,249,331.84	6,534,079.91
固定资产	资产减值损失	702,050.98		
合计	–	707,976.21	2,263,480.69	7,448,950.33

公司根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，本次计提信用减值损失0.59万元，转回信用减值损失101.41万元，转回存货跌价准备124.93万元，转销存货跌价准备653.41万元，计提资产减值准备70.21万元，将增加当期损益808.95万元。

（二）核销坏账情况

根据《企业会计准则》及《公司章程》等相关规定，为真实、准确地反映公司财务状况及经营成果，公司拟对未收回的货款及往来款进行核销处理，本次核销的货款及往来款金额为91.49万元。

二、对公司的影响

公司本次计提信用减值损失0.59万元，转回信用减值损失101.41万元，转回存货跌价准备124.93万元，转销存货跌价准备653.41万元，计提资产减值准备70.21万元，将增加当期损益808.95万元。

本次计提减值准备及核销坏账的事项真实地反映了公司财务状况，符合《企业会计准则》《公司章程》和公司相关会计政策制度等规定，不涉及公司关联方，不存在损害公司及股东利益的行为。

三、相关意见

（一）审计委员会意见

公司本次计提资产减值准备及核销货款及往来款、存货跌价准备，是经公司审慎评估测试后做出的，有利于如实反映公司的财务状况以及经营成果，没有损害公司及股东利益，批准程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。我们一致同意公司计提资产减值准备及核销货款及往来款、存货跌价准备事项。

（二）公司董事会认为：本次计提资产减值准备及核销货款及往来款、存货跌价准备依据充分，符合公司实际情况和《企业会计准则》等相关规定的要求，不存在损害公司和股东利益的情形，审议程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，同意公司本次计提资产减值准备及核销货款及往来款、存货跌价准备事项。

特此公告。

包头华资实业股份有限公司董事会

2026年4月21日

证券代码：600191　　证券简称：华资实业　　公告编号：临2026–007

包头华资实业股份有限公司2025年度利润分配预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 每股分配比例：拟每股派发现金红利人民币0.0225元（含税）。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将在相关公告中披露。

● 本次利润分配预案已经包头华资实业股份有限公司（以下简称"公司"）第九届董事会第二十五次会议审议通过，尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

● 公司不触及《上海证券交易所股票上市规则（2025年4月修订）》（以下简称"《股票上市规则》"）第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、公司2025年度利润分配预案内容

（一）利润分配预案的具体内容

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，截至2025年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币525,252,649.31元。经公司董事会决议，公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配预案如下：

公司拟向全体股东每股派发现金红利0.0225元（含税）。

截至2025年12月31日，公司总股本484,932,000股，以此计算合计拟派发现金红利10,910,970.00元（含税），占公司2025年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的18.49%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

（二）公司不存在触及其他风险警示情形

公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形，具体情况如下：

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	10,910,970.00	0	0
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	59,020,198.23	25,445,146.15	18,875,043.73
本年度末母公司报表未分配利润（元）	525,252,649.31		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	10,910,970.00		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0.00		
最近三个会计年度平均净利润（元）	34,446,796.04		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	10,910,970.00		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（D）是否低于5000万元	是		
现金分红比例（%）	31.67		
现金分红比例（E）是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、本年度现金分红比例低于30%的情况说明

报告期内，上市公司实现归属于上市公司股东的净利润59,020,198.23元，拟分配的现金红利总额10,910,970.00元，占本年度归属于上市公司股东的净利润比例低于30%，具体原因说明如下：

（1）公司正处于战略发展加速推进的关键期。前期在黄原胶项目的建设上通过自筹方式投入了大量资金，且后续仍需继续加大研发投入，优化黄原胶生产工艺，提升高端黄原胶产品占比；同时，公司将继续拓展产品矩阵，横向丰富产品品种，纵向提高产品深加工附加值。

综合考虑公司现在所处行业情况，结合公司实际经营情况，为有效推动公司发展战略的顺利实现，确保自身发展的资金需求，在保障股东合理回报的同时兼顾公司长期发展，公司根据《公司章程》规定的现金分红原则，拟定本次利润分配预案。

（2）公司留存未分配利润的预计用途以及收益情况

公司留存未分配利润除保证经营正常运行外，主要用于补充流动资金，防范经营风险等。公司将围绕发展战略，规范使用资金，提高资金使用效率，将留存的未分配利润用于日常经营、研发活动等方面，努力提高公司生产效率，降本增效，提升公司整体盈利能力，确保公司永续发展，为公司及公司股东创造更多价值。

（3）公司已按照中国证监会相关规定为中小股东参与现金分红决策提供了便利，公司建立健全了多渠道的投资者沟通机制，中小股东可通过投资者热线、公司对外邮箱、上证e互动平台提问等多种方式来表达对现金分红政策的意见和诉求。同时，近年来公司还积极通过业绩说明会等形式，及时解答中小股东关心的问题。

（4）公司为增强投资者回报水平拟采取的措施

公司将聚焦主业提质增效，优化产业链布局，深化科技协同创新，充分利用现有资源，推动业务规模和盈利能力的增强和提升，为投资者创造更大的价值。

三、公司履行的审议程序

公司于2026年4月16日召开第九届董事会审计委员会2026年第二次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案》。

公司于2026年4月17日召开第九届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案》。

公司董事会认为：公司2025年度利润分配预案综合考虑了公司现阶段实际情况和发展需求，符合公司的实际经营情况和未来发展规划，符合公司和全体股东的长远利益，符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，同意将该议案提交公司2025年年度股东会审议。

四、相关风险提示

本次利润分配预案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议批准后方可实施，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

包头华资实业股份有限公司董事会

2026年4月21日

证券代码：600191　　证券简称：华资实业　　公告编号：2026–010

包头华资实业股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2026年5月18日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025年年度股东会

(二)股东会召集人：董事会

(三)投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026年5月18日　10点00分

召开地点：公司二楼会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年5月18日

至2026年5月18日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15–9:25，9:30–11:30，13:00–15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15–15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

否

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型 A股股东
非累积投票议案		
1	《2025年度董事会工作报告》	√
2	《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》	√
3	《关于公司2025年度利润分配预案》	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过，详见公司2026年4月21日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及上海证券交易所网站上的公告。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：3

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(三)持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600191	华资实业	2026/5/12

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

（一）登记手续：

1、法人股东：法定代表人出席会议的，应持本人身份证、法定代表人资格证明、持股凭证、现行有效的法人营业执照复印件；委托代理人出席会议的，代理人应持本人身份证、授权委托书、委托人之法定代表人资格证明、委托人持股凭证、委托人现行有效的法人营业执照复印件；

2、自然人股东：本人亲自出席的，须持本人身份证、持股凭证；委托代理人出席的，须持代理人本人身份证、授权委托书、委托人持股凭证、委托人身份证复印件；

（二）登记时间：2026年5月17日8:30—12:00，13:00—17:30。

（三）登记地点：包头华资实业股份有限公司证券部。

六、其他事项

1、与会股东食宿费用及交通费用自理，会期一天。

2、公司联系地址：包头华资实业股份有限公司证券部邮政编码：014045

联系电话：（0472）6957548

联系人：董月源

特此公告。

包头华资实业股份有限公司董事会

2026年4月21日

附件1：授权委托书

授权委托书

包头华资实业股份有限公司：

兹委托　　先生（女士）代表本单位（或本人）出席2026年5月18日召开的贵公司2025年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	《2025年度董事会工作报告》			
2	《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》			
3	《关于公司2025年度利润分配预案》			

委托人签名（盖章）：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码：600191　　证券简称：华资实业　　编号：临2026–006

包头华资实业股份有限公司第九届董事会第二十五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 包头华资实业股份有限公司（以下简称"公司"）全体董事参加本次董事会会议。

● 本次董事会会议全部议案均获得通过。

一、董事会会议召开情况

（一）本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

（二）本次会议通知于2026年4月7日以电话、邮件、微信方式发出。本次会议于2026年4月17日在公司二楼会议室以现场加通讯表决方式召开。

（三）本次会议应出席董事8人，实际出席会议董事8人。

（四）本次会议由董事长张志军先生主持。公司全体高级管理人员列席会议。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过《2025年度董事会工作报告》

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

独立董事倪元颖、刘建雷、苏理（已离职）、王鲁琦分别向董事会提交了《2025年度独立董事述职报告》，就其2025年度履职情况向董事会进行了汇报。

本议案尚需提交股东会审议。

（二）审议通过《2025年度总经理工作报告》

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（三）审议通过《2025年度独立董事独立性情况的专项意见》

公司全体在任独立董事对报告期内的独立性情况进行了自查，并分别向董事会提交了《独立董事独立性自查情况表》，公司董事会对报告期内独立董事的独立性自查情况进行了评估并出具了专项意见。

具体内容同日已刊登在上海证券交易所网站。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（四）审议通过《2025年度审计委员会年度履职情况报告》

本报告已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容同日已刊登在上海证券交易所网站。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（五）审议通过《2025年度会计师事务所履职情况评估报告》

具体内容同日已刊登在上海证券交易所网站。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（六）审议通过《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容同日已刊登在上海证券交易所网站。

本议案尚需提交股东会审议。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（七）审议通过《2025年度内部控制评价报告》

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容同日已刊登在上海证券交易所网站。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（八）审议通过《关于公司2025年度利润分配预案》

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，截至2025年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币525,252,649.31元。公司拟以2025年年末总股本484,932,000股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.0225元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股，合计拟派发现金红利10,910,970.00元（含税），结余的未分配利润全部结转至下年度。

公司董事会认为：公司2025年度利润分配预案综合考虑了公司现阶段实际情况和发展需求，符合公司的实际经营情况和未来发展规划，符合公司和全体股东的长远利益，符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，同意将该议案提交公司2025年年度股东会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站刊登的公告（编号：临2026–007）。

本议案尚需提交股东会审议。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（九）审议通过《关于"提质增效重回报"行动方案》

本议案已经公司董事会战略委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站刊登的公告（编号：临2026–008）。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（十）审议通过《关于计提资产减值准备及核销坏账的议案》

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本次计提资产减值准备及核销货款及往来款、存货跌价准备依据充分，符合公司实际情况和《企业会计准则》等相关规定的要求，不存在损害公司和股东利益的情形，审议程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，同意公司本次计提资产减值准备及核销货款及往来款、存货跌价准备事项。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站刊登的公告（编号：临2026–009）。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

（十一）审议通过《关于召开公司2025年年度股东会的通知》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站刊登的公告（编号：2026–010）。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

上述第（一）、（六）、（八）项议案需经公司股东会审议通过。

特此公告。

包头华资实业股份有限公司

董事会

2026年4月21日