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 0.2225 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	信珩阁	董月源
联系地址	内蒙古自治区包头市东河区钢业大道 40 号	内蒙古自治区包头市东河区钢业大道 40 号
电话	0472-6957558	0472-6957548
传真	0472-6957548	0472-6957548
电子信箱	xtxyb001@163.com	nar1914@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、制油向谷肽粉、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（如谷肽粉功能改性）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% 以上的谷肽粉产品，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肽粉、食用酒精、黄原胶、食糖等系列产品。

1、谷肽粉，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、谷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，谷肽粉可分为三大等级：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《谷肽粉》（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，全球谷肽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 GYResearch《2025-2031 全球及中国谷肽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 年全球谷肽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，直接带动谷肽粉需求增长；二是工业端应用场景拓展，谷肽粉从传统烘焙、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。其中食品级谷肽粉占比超 75%，成为市场主导品类。

价格走势方面，2025 年国内高蛋白谷肽粉（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，谷肽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《谷肽粉》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，中国谷肽粉凭借性价比优势，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，强化高蛋白谷肽粉的功能改性研发，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 GYResearch 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支撑，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，主要产品为谷肽粉、食用酒精、黄原胶以及食糖。

粮食深加工业务

1、主要产品

谷肽粉、食用酒精、黄原胶等。

2、主要业务模式

（1）盈利模式

公司的谷肽粉、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

主要生产安排系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	1,696,278,291.20	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	131.96	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	139,479,173.95	-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

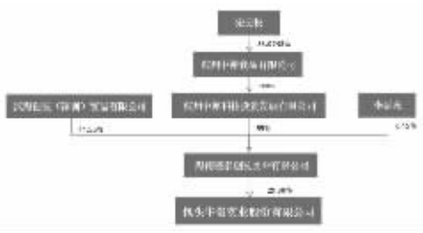
截至报告期末普通股股东总数（户）	19,115
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	17,200
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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		股东性质
					股份状态	数量	
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－南传臻火 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－飞天证券理信 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
连昭鸿	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
曹明朗	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						

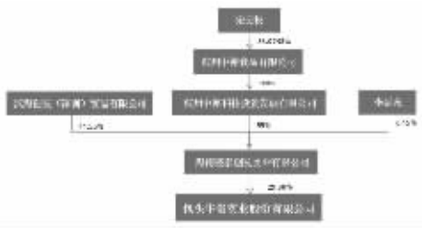
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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　　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 号一规范运作》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　　公告编号：临 2026-007

包头华资实业股份有限公司 2025 年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

公司本触及《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 号一上市公司现金分红》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　　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