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》	V
2	《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》	V
3	《关于公司2025年度利润分配预案》	V

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.sse-info.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		
最近一个会计年度累计现金分红总额(元)	10,910,970.00		
最近一个会计年度累计回购注销总额(元)	0.00		
最近一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　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　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，推动研发管理规范开展，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梳理、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，实现产较单及产品高变性双重提升，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	稍氨酵单胞菌属株基因编辑改良研究	完成稍氨酵单胞菌属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	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	稍氨酵单胞菌属菌株改良及配套工艺优化	完成稍氨酵单胞菌属菌株稳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研究高温糊精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起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

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0.225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	何行彪	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�(«)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(如谷肮粉功能改性)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%以上的谷肮粉产品，其作为植物蛋白重