

关于包头明天科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《包头明天科技股份有限公司股份转让公告》，包头明天科技股份有限公司股份将于2022年8月19日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，江海证券有限公司作为包头明天科技股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据包头明天科技股份有限公司披露的最近年度报告和审计报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对包头明天科技股份有限公司股份的任何投资建议。

一、包头明天科技股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称： 包头明天科技股份有限公司

法定代表人： 李国春

注册资本： 43,741.2524 万人民币

成立日期： 1997年6月26日

股份公司设立日期： 1997年6月26日

住 所： 包头稀土高新技术产业开发区曙光路22号

邮政编码：014030

公司电话：0472-2207068

公司传真：0472-2207059

电子信箱：guanming@tomotech.com

信息披露事务负责人： 关明

所属行业： 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于批发业（F51）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于批发和零售业之“建材批发”行业。根据《挂牌公司管理型分类》规定，公司所处行业属于矿产品、建材及化工产品批发（F516）。根据《挂牌公司投资型分类》规定，公司所处行业属于贸易公司与经销商（121016）。

经营范围： 许可经营项目：无 一般经营项目：销售烧碱，聚氯乙烯树脂，盐酸，苯酚，电石，工业盐、金属材料、塑料制品、塑料原材料、化工原料及化工制品（危险化学品除外）；钢材、木材、建筑材料及制品、焦炭、重油、蜡油、燃料油销售（危险化学品除外）；化工包装，室内装饰、装潢（凭资质经营）；化工产品的研制、开发（需前置审批许可的项目除外）；化工机械加工；出口本企业自产的机电产品、轻工纺织；网络工程及远程教育服务；环保设备生产及销售；计算机软硬件及外围设备的生产、销售；销售电子原件、通讯器材（除专营）、办公设备；咨询服务，仓储（需前置审批许可的项目除外），租赁；货物运输代理服务；煤炭销售。

组织机构代码：91150000114124810J

(二) 挂牌前的股本结构

确权情况	股份性质	股份数量(股)	比例(%)
已确权股份	无限售流通股	436,978,024	99.90
	高管锁定股	4,650	0.00
	挂牌前个人类限售股		
	挂牌前机构类限售股		
待确权股份		429,850	0.10
合计		437,412,524	100.00

(三) 挂牌前的前十名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	正元投资有限公司	151,365,424.00	34.60%
2	包头北大明天资源科技有限公司	15,016,686.00	3.43%
3	浙江恒际实业发展有限公司	14,259,597.00	3.26%
4	池连安	13,123,862.00	3.00%
5	王泽	4,583,601.00	1.05%
6	徐开东	4,373,297.00	1.00%
7	罗威	4,093,356.00	0.94%
8	卢志斌	3,100,039.00	0.71%
9	张荣荣	2,712,800.00	0.62%
10	万光忠	2,560,673.00	0.59%

未知上述股东存在关联关系或属于一致行动人。

二、包头明天科技股份有限公司经营情况及财务状况分析

(一) 主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
营业收入	17,715,895.73	18,234,735.86	-2.85	24,177,950.80
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	41,667.00	0.00		/
归属于上市公司股东的净利润	-51,941,459.37	-17,589,842.17		9,748,523.97
归属于上市公司	-51,272,652.93	-46,756,788.52		-61,095,711.50

股东的扣除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-30,814,205.66	-43,292,591.53		-62,411,842.52
	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
归属于上市公司股东的净资产	839,224,301.47	891,165,760.84	-5.83	908,755,603.01
总资产	1,202,519,675.47	1,156,991,876.52	3.94	1,182,394,825.00

2、主要财务指标

主要财务指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
基本每股收益(元/股)	-0.1187	-0.04		0.02
稀释每股收益(元/股)	-0.1187	-0.04		0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.1172	-0.11		-0.14
加权平均净资产收益率(%)	-6.00	-1.95	减少 4.05 个百分点	1.08
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-5.93	-5.20	减少 0.73 个百分点	-6.76

(二) 经营情况分析

公司披露的 2021 年年度报告显示公司经营情况如下：

2021 年公司实现营业收入 17,715,895.73 元，相比上年同期减少 2.85%，实现归属于上市公司股东的净利润-51,941,459.37 元；其中，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-51,272,652.93 元。

目前主要利用现有土地、厂房、人员、铁路专用线、交通设备等和原有的购销渠道优势和信息优势，开展化工产品及其他产品购销业务和租赁业务等。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产账面价值

72,000 万元，占资产总额的 59.87%，系购买的新时代信托股份有限公司（以下简称“新时代信托”）发行的“新时代信托·【恒新 60 号】集合资金信托计划”理财产品，该项信托计划到期日为 2020 年 12 月 24 日。公司分别于 2020 年 9 月 25 日、2020 年 12 月 25 日、2020 年 12 月 29 日接到新时代信托通知，该信托发生违约，无法按约定向公司分配 2020 年 6 月 24 日至 2020 年 9 月 21 日的季度收益 1,360.33 万元、2020 年 9 月 22 日至 2020 年 12 月 21 日的季度收益 1,390.90 万元、2020 年 12 月 22 日至 2020 年 12 月 24 日的收益 45.85 万元和兑付本金 7.2 亿元。

受上述事项影响，公司持续经营能力具有重大不确定性。

（三）财务状况分析

1. 资产状况分析

第一部分 资产状况分析

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,059.15	3,876.89
银行存款	54,122,353.53	21,693,048.90
其他货币资金		
合计	54,124,412.68	21,696,925.79

2、交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
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	720,000,000.00	720,000,000.00
其中：其他	720,000,000.00	720,000,000.00
合计	720,000,000.00	720,000,000.00

说明：根据公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过《关

于使用自有资金购买理财产品和国债逆回购的议案》、第八届董事会第六次会议审议通过《关于使用自有资金购买理财产品和国债逆回购的议案》，使用暂时闲置自有资金合计不超过人民币 8.5 亿元购买理财产品和国债逆回购，在上述额度内资金可以滚动使用。2020 年 6 月 24 日，公司与新时代信托分别签署了 2.6 亿元、4.6 亿元《新时代信托·【恒新 60 号】集合资金信托计划<续期授权书>》，理财期限 183 天，年化收益率 7.90%。

公司分别于 2020 年 9 月 25 日、2020 年 12 月 25 日、2020 年 12 月 29 日接到新时代信托通知，因交易对手西藏迅杰新科科技有限公司未按期支付收益及本金，发生违约。

截至 2021 年年度报告出具之日，新时代信托就公司认购的上述信托计划本金和收益违约事项尚未有明确的解决方案，公司未收到该信托计划本金和收益。公司购买的上述信托计划有“中信·综合理财 0601 期集合信托计划受益权”作质押，信托理财本金未计提减值，后续公司将根据新时代信托理财兑付相关工作进展及时进行披露。

3、应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	670,655.88	2,222,958.51
1 至 2 年	10,000.00	90,206.78
2 至 3 年	90,206.78	876,450.00
3 年以上	11,056,337.16	10,179,887.16
小计	11,827,199.82	13,369,502.45

账龄	期末余额	期初余额
减：坏账准备	10,403,240.97	10,431,523.26
合计	1,423,958.85	2,937,979.19

(2) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,179,887.16	86.07	10,179,887.16	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,647,312.66	13.93	223,353.81	13.56	1,423,958.85
其中：应收贸易业务客户	1,647,312.66	13.93	223,353.81	13.56	1,423,958.85
合计	11,827,199.82	100.00	10,403,240.97	87.96	1,423,958.85

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,179,887.16	76.14	10,179,887.16	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,189,615.29	23.86	251,636.10	7.89	2,937,979.19
其中：应收贸易业务客户	3,189,615.29	23.86	251,636.10	7.89	2,937,979.19
合计	13,369,502.45	100.00	10,431,523.26	78.02	2,937,979.19

1. 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

债务人名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
乌海市宝华工贸有限责任公司	811,557.99	811,557.99	100.00	预计无法收回
扬州化工厂	717,853.31	717,853.31	100.00	预计无法收回
包头鑫银化工厂	648,358.50	648,358.50	100.00	预计无法收回
达旗造纸有限公司	586,119.34	586,119.34	100.00	预计无法收回
包头新希望煤业有限公司	570,639.00	570,639.00	100.00	预计无法收回
其他	6,845,359.02	6,845,359.02	100.00	预计无法收回
合计	10,179,887.16	10,179,887.16	—	—

(3) 应收贸易业务客户

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内(含1年)	670,655.88	5.00	33,532.79	2,222,958.51	5.00	111,147.92
1-2年(含2年)	10,000.00	10.00	1,000.00	90,206.78	10.00	9,020.68
2-3年(含3年)	90,206.78	15.00	13,531.02	876,450.00	15.00	131,467.50
3年以上	876,450.00	20.00	175,290.00			
合计	1,647,312.66	—	223,353.81	3,189,615.29	—	251,636.10

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
应收贸易业务客户	10,431,523.26	-28,282.29				10,403,240.97
合计	10,431,523.26	-28,282.29				10,403,240.97

(5) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
乌海市宝华工贸有限责任公司	811,557.99	3 年以上	6.86	811,557.99
扬州化工厂	717,853.31	3 年以上	6.07	717,853.31
吴丽峰	700,000.00	3 年以上	5.92	140,000.00
包头鑫银化工厂	648,358.50	3 年以上	5.48	648,358.50
内蒙古御天寅能源有限公司	620,655.88	1 年以内	5.25	31,032.79
合计	3,498,425.68	—	29.58	2,348,802.59

(6) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	888,000.00	3,084,641.00
小计	888,000.00	3,084,641.00
减：坏账准备		
合计	888,000.00	3,084,641.00

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末余额		期初余额	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	400,000.00		500,000.00	
合计	400,000.00		500,000.00	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	6,207,828.57	99.55	814,929.94	100.00
1至2年	28,300.30	0.45		
合计	6,236,128.87	100.00	814,929.94	100.00

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	项目性质	期末余额余额	账龄	占预付款项余额的比例(%)	未结算原因
内蒙古御天寅能源有限公司	预付货款	5,000,000.00	1年以内	80.18	暂未结算
鄂尔多斯市昊华红庆梁矿业有限公司	预付货款	1,000,000.00	1年以内	16.04	暂未结算
包头市顺事贸易有限公司	预付货款	87,330.22	1年以内	1.40	暂未结算
中国联合网络通信有限公司包头市分公司	预付专线费用	45,720.00	1年以内	0.73	暂未结算
内蒙古电力(集团)有限责任公司鄂尔多斯供电分公司	预付电费	40,138.07	1年以内	0.64	暂未结算
合计	——	6,173,188.29	——	98.99	——

6、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,121,133.58	745,748.73
1 至 2 年	44,856.35	5,458,860.51
2 至 3 年	66,583.90	111,344.58
3 年以上	23,649,772.82	23,949,136.72
小计	24,882,346.65	30,265,090.54
减：坏账准备	21,424,493.72	22,013,711.77
合计	3,457,852.93	8,251,378.77

(2) 其他应收款坏账准备计提情况

减值准备	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）	
期初余额	37,287.44	1,196,412.76	20,780,011.57	22,013,711.77
期初余额在本期：				
——转入第二阶段	-4,485.64	4,485.64		
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	18,769.23	-607,987.28		-589,218.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	56,056.67	588,425.48	20,780,011.57	21,424,493.72

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
第一阶段预期 信用损失	37,287.44	18,769.23				56,056.67
第二阶段预期 信用损失	1,196,412.7 6	-607,987.2 8				588,425.48
第三阶段预期 信用损失	20,780,011. 57					20,780,011.5 7
合计	22,013,711. 77	-589,218.0 5				21,424,493.7 2

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
个人借款	853,611.20	894,871.52
往来款	10,969,561.37	16,490,507.37
其他	1,219,207.57	827,725.14
三年以上预付款	11,839,966.51	12,051,986.51
合计	24,882,346.65	30,265,090.54

(5) 其他应收款期末余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他 应收款 余额的 比例 (%)	坏账准备期 末余额
包头富勤炭素 有限公司	往来款	6,756,483.0 6	3年以 上	27.15	6,756,483.06
包头市云杉塑 料制品厂	三年以上预 付款	6,099,023.3 1	3年以 上	24.51	6,099,023.31
包头黄河高新 塑材股份有限 公司	往来款	2,170,000.0 0	3年以 上	8.72	434,000.00
包头市石油化 工厂	往来款	2,020,000.0 0	3年以 上	8.12	2,020,000.00
个人社保-医疗 保险	代扣代缴款 项	835,468.65	1年以 内	3.36	41,773.43
合计	—	17,880,975. 02	—	71.86	15,351,279.8 0

(6) 本期无涉及政府补助的其他应收款项

1、 存货

(1) 存货分类披露

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	1,168,512.58		1,168,512.58			
合计	1,168,512.58		1,168,512.58			

(2) 本期未计提存货跌价准备及合同履约成本减值准备

(3) 存货期末余额中未含有借款费用资本化金额。

2、 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额及待认证进项税额	3,282,478.35	3,009,356.83
以前年度预缴企业所得税	190,840.39	190,840.39
其他	1,510,250.00	1,510,250.00
合计	4,983,568.74	4,710,447.22

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

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
对联营企业投资	272,965,645.77		272,965,645.77	273,585,825.71		273,585,825.71

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
合计	272,965,645.77		272,965,645.77	273,585,825.71		273,585,825.71

(2) 对联营企业长期股权投资明细

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加					本期减少					期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额	
			追加投资	权益法确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	其他	减少投资	权益法下确认的投资损失	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				其他
内蒙古荣联投资发展有限公司	283,883,878.54	273,585,825.71						620,179.94							272,965,645.77	
包头黄河高新塑料股份有限公司	5,000,000.00															
合计	288,883,878.54	273,585,825.71						620,179.94							272,965,645.77	

10、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、期初余额	14,207,184.39	14,207,184.39
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额	14,207,184.39	14,207,184.39
二、累计折旧和累计摊销		
1、期初余额	1,420,718.49	1,420,718.49
2、本期增加金额	710,359.20	710,359.20
(1) 计提或摊销	710,359.20	710,359.20
3、本期减少金额		
4、期末余额	2,131,077.69	2,131,077.69
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	12,076,106.70	12,076,106.70
2、期初账面价值	12,786,465.90	12,786,465.90

11、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	10,052,602.46	11,133,750.38
固定资产清理		
合计	10,052,602.46	11,133,750.38

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	通用设备	专用设备	其他	合计
一、账面原值						
1、期初余额	20,804,887.62	10,715,028.89	631,296.20	380,530.98	802,317.81	33,334,061.50
2、本年增加金额		190,000.00			27,840.46	217,840.46
(1) 购置		190,000.00			27,840.46	217,840.46
3、本年减少金额						
4、期末余额	20,804,887.62	10,905,028.89	631,296.20	380,530.98	830,158.27	33,551,901.96
二、累计折旧						
1、期初余额	12,334,378.32	7,548,816.16	371,255.80	155,258.57	365,042.54	20,774,751.39
2、本年增加金额	568,696.08	586,094.90	34,108.32	17,755.56	92,333.52	1,298,988.38
(1) 计提	568,696.08	586,094.90	34,108.32	17,755.56	92,333.52	1,298,988.38
3、本年减少金额						
(1) 其他						
4、期末余额	12,903,074.40	8,134,911.06	405,364.12	173,014.13	457,376.06	22,073,739.77
三、减值准备						

项目	房屋及建筑物	运输设备	通用设备	专用设备	其他	合计
1、期初余额	1,130,552.07		87,533.80	106,560.90	100,912.96	1,425,559.73
2、本年增加金额						
3、本年减少金额						
4、期末余额	1,130,552.07		87,533.80	106,560.90	100,912.96	1,425,559.73
四、账面价值						
1、期末账面价值	6,771,261.15	2,770,117.83	138,398.28	100,955.95	271,869.25	10,052,602.46
2、期初账面价值	7,339,957.23	3,166,212.73	172,506.60	118,711.51	336,362.31	11,133,750.38

12、使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1、期初余额			
2、本年增加金额	10,686,931.65	9,151,086.63	19,838,018.28
(1) 新增租赁	10,686,931.65	9,151,086.63	19,838,018.28
3、本年减少金额			
4、期末余额	10,686,931.65	9,151,086.63	19,838,018.28
二、累计折旧			
1、期初余额			
2、本年增加金额	178,115.53	152,518.11	330,633.64
(1) 计提	178,115.53	152,518.11	330,633.64
3、本年减少金额			
4、期末余额	178,115.53	152,518.11	330,633.64
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	10,508,816.12	8,998,568.52	19,507,384.64
2、期初账面价值			

13、无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	117,698,425.31	29,401.72	117,727,827.03
2、本年增加金额		6,017.70	6,017.70
(1) 购置		6,017.70	6,017.70
3、本年减少金额			

项目	土地使用权	软件	合计
4、期末余额	117,698,425.31	35,419.42	117,733,844.73
二、累计摊销			
1、期初余额	19,715,754.41	22,540.00	19,738,294.41
2、本年增加金额	2,353,968.48	6,080.59	2,360,049.07
(1) 计提	2,353,968.48	6,080.59	2,360,049.07
3、本年减少金额			
4、期末余额	22,069,722.89	28,620.59	22,098,343.48
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	95,628,702.42	6,798.83	95,635,501.25
2、期初账面价值	97,982,670.90	6,861.72	97,989,532.62

2. 债务状况分析

1、 应付账款

(1) 应付账款按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	501,058.85	
1—2 年		10,000.00
2—3 年	10,000.00	15,185.41
3 年以上	8,113,894.70	8,168,709.29
合计	8,624,953.55	8,193,894.70

(2) 应付账款按性质列示

项目	期末余额	期初余额
货款	8,479,949.47	8,186,499.62

项目	期末余额	期初余额
其他	7,395.08	7,395.08
加油款	137,609.00	
合计	8,624,953.55	8,193,894.70

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京瑞恒昌商贸公司	271,728.00	暂未结算
中石油东北炼化工程有限公司吉林机械制造分公司	326,048.42	暂未结算
西安泵阀总厂有限公司	361,573.30	暂未结算
江阴米尔克电解设备有限公司	548,470.00	暂未结算
合计	1,507,819.72	——

1、 预收款项

(1) 预收款项按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内		32,636.10
合计		32,636.10

(2) 预收款项按性质列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款		32,636.10
合计		32,636.10

2、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,809,418.96	22,438,578.44	13,771,029.64	15,476,967.76
二、离职后福利-设定提存计划		5,109,905.77	1,605,354.23	3,504,551.54

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	6,809,418.96	27,548,484.21	15,376,383.87	18,981,519.30

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,209,012.62	18,969,415.30	10,769,312.58	14,409,115.34
二、职工福利费		452,073.84	452,073.84	
三、社会保险费		3,016,576.60	2,549,130.52	467,446.08
其中：医疗保险费		2,941,768.61	2,540,710.24	401,058.37
工伤保险费		74,807.99	8,420.28	66,387.71
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	600,406.34	512.70	512.70	600,406.34
合计	6,809,418.96	22,438,578.44	13,771,029.64	15,476,967.76

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		4,922,358.96	1,542,279.52	3,380,079.44
二、失业保险费		187,546.81	63,074.71	124,472.10
合计		5,109,905.77	1,605,354.23	3,504,551.54

3、 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,389.39	877.27
企业所得税	1,255.49	
个人所得税	30,465.44	1,715.68
资源税	40,467.50	23,855.00
土地使用税	9,268,000.08	3,089,333.36
印花税	1.40	940.20

项目	期末余额	期初余额
城市维护建设税	1,469.47	61.41
教育费附加	881.68	26.32
地方教育费附加	587.79	17.55
水利基金	549.25	1,350.92
合计	9,373,067.49	3,118,177.71

4、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	59,043,659.76	1,460,863.69
1-2年	967,921.96	144,484.92
2-3年	143,884.20	1,868,351.67
3年以上	25,284,969.92	23,427,287.90
合计	85,440,435.84	26,900,988.18

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
包头供水公司	1,020,000.00	暂未结算
包头市华风贸易有限责任公司	1,393,264.17	暂未结算
包头市水业有限责任公司	2,130,000.00	暂未结算
包头市热力总公司	6,640,993.60	暂未结算
包头市金达立能源开发公司	8,184,800.00	暂未结算
合计	19,369,057.77	——

(3) 其他应付款按性质列示

项目	期末余额	期初余额
已报销未付款	99,218.24	
企业及个人借款	56,000,000.00	-
代扣代缴款项	1,182,918.15	99,225.59

项目	期末余额	期初余额
应付职工区供暖、供水改造款	17,975,793.60	17,975,793.60
其他	5,019,511.36	3,883,197.44
应付咨询服务费	1,079,859.30	502,979.00
应付工程款	4,083,135.19	4,439,792.55
合计	85,440,435.84	26,900,988.18

5、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,331,279.87	1,519,170.16
一年内到期的租赁负债	1,615,586.15	
合计	2,946,866.02	1,519,170.16

6、长期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	7,987,678.31	10,634,190.02
减：一年内到期的长期借款	1,331,279.87	1,519,170.16
合计	6,656,398.44	9,115,019.86

7、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	19,991,762.92	
其中：未确认融资费用	-5,264,532.04	
减：一年内到期的租赁负债	1,615,586.15	
合计	18,376,176.77	

8、长期应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
辞退福利	209,894,110.19	210,136,810.01
合计	209,894,110.19	210,136,810.01

三、包头明天科技股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

根据公司《2021 年年度报告》披露，截至 2021 年 12 月 31 日，公司及子公司不存在对外担保的情形（不包括对子、孙公司的担保），不存在为股东和实际控制人及其关联方提供担保的情形。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司《2021 年年度报告》及《2021 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审核报告》披露，报告期内，公司控股股东及其他关联方不存在占用公司资金的情况，亦不存在以前年度发生并累计至 2021 年 12 月 31 日公司控股股东及其他关联方占用资金的情况。

（三）涉诉情况分析

截至 2021 年 12 月 31 日，包头明天科技股份有限公司及其子公司无重大诉讼、仲裁事项。

包头明天科技股份有限公司联营企业内蒙古荣联投资发展有限责任公司与原告杭锦旗鑫河国资投资经营有限公司（以下简称“鑫河国投”）探矿权转让合同纠纷一案已一审判决。由于诉讼判决为一审判决，暂无法判断对包头明天科技股份有限公司后期利润的影响。

以上涉诉情况分析，系根据包头明天科技股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证包头明天科技股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映包头明天科技股份有限公司涉诉的完

整信息，敬请投资者注意。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	质押或冻结情况	
			股份 状态	数量
正元投资有限公司	151,365,424.00	34.60%	质押	151,365,424.00
包头北大明天资源科 技有限公司	15,016,686.00	3.43%	无	
浙江恒际实业发展有 限公司	14,259,597.00	3.26%	质押	14,259,597.00
池连安	13,123,862.00	3.00%	无	
王泽	4,583,601.00	1.05%	无	
徐开东	4,373,297.00	1.00%	无	
罗威	4,093,356.00	0.94%	无	
卢志斌	3,100,039.00	0.71%	无	
张荣荣	2,712,800.00	0.62%	无	
万光忠	2,560,673.00	0.59%	无	

(五) 退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

(一) 最近年度和半年度财务报告的审计意见

包头明天科技股份有限公司 2021 年度财务会计报告被永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具无法表示意见的审计报告(永证审字[2022]第 110024 号)。

包头明天科技股份有限公司尚未披露 2022 年半年度报告。

(二) 公司的持续经营存在的重大不确定性

根据永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具无法表示意见的审计报告(永证审字[2022]第 110024 号)显示：截至 2021 年 12 月 31 日，包头明天科技股份有限公司交易性金融资产账面价

值 72,000 万元，占资产总额的 59.87%，系购买的新时代信托股份有限公司（以下简称“新时代信托”）发行的“新时代信托·【恒新 60 号】集合资金信托计划”理财产品，该项信托计划到期日为 2020 年 12 月 24 日。包头明天科技股份有限公司分别于 2020 年 9 月 25 日、2020 年 12 月 25 日、2020 年 12 月 29 日接到新时代信托通知，该信托发生违约，无法按约定向公司分配 2020 年 6 月 24 日至 2020 年 9 月 21 日的季度收益 1,360.33 万元、2020 年 9 月 22 日至 2020 年 12 月 21 日的季度收益 1,390.90 万元、2020 年 12 月 22 日至 2020 年 12 月 24 日的收益 45.85 万元和兑付本金 7.2 亿元。

包头明天科技股份有限公司经与新时代信托沟通，知悉新时代信托业已被中国银行保险监督管理委员会实施接管。会计师未能获取充分、适当的审计证据，无法判断包头明天科技股份有限公司该项投资的可收回性，以及以投资本金作为公允价值计量分类为交易性金融资产且其变动计入当期损益的恰当性。此外，包头明天科技股份有限公司该项资产的可收回性，以及主营业务全面停止经营，导致包头明天科技股份有限公司持续经营存在重大不确定性。

（三）其他风险

1、交易时间限制风险

《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》第三十一条规定：“全国股份转让系统公司根据公司不同情况，实行区别对待，分类转让：股东权益和净利润均为负值，或最近年度财务报告被注册会计师出具否定意见或无法表

示意见的公司，其股票每周转让三次（每星期一、三、五各转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字“3”。

根据上述规定，包头明天科技股份有限公司最近年度财务报告被注册会计师出具无法表示意见，存在交易时间限制风险。

2、 股票交易风险

根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》第十六条之规定，公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）持有的明天科技股份只能卖出，不得买入。

公司目前股东中存在合格境外机构投资者（QFII），根据上述规定，持有公司股份的合格境外机构投资者（QFII）只能卖出其持有的退市公司股票，不得买入。

